

2014 年中级经济师《金融专业》真题及答案解析

一、单项选择题

1、 银行承兑汇票是()工具。

A. 信用衍生 B. 资本市场 C. 利率衍生 D. 货币市场

标准答案： D

解析：银行承兑汇票是货币市场工具。

2、 某投资者买入一只股票的看跌期权，当股票的市场价格低于执行价格时，该投资者正确的选择是()。

A. 行使期权，获得收益

B. 行使期权，全额亏损期权费

C. 放弃合约，亏损期权费

D. 放弃合约，获得收益

标准答案： A

解析：对于涨跌期权的买方来说，当市场价格低于合约的执行价格时，他会行使期权，取得收益，当市场价格高于实行价格时，他会放弃合约，亏损金额即为期权费。

3、 我国债券市场的主体是()市场。

A. 银行间 B. 主板

C. 创业板 D. 商业银行柜台

标准答案： A

解析：银行间市场是我国债券市场的主体。

4、 在我国股票市场上发行交易的 A 股股票的计价货币是()。

A. 人民币 B. 港币

C. 美元 D. 欧元

标准答案： A

解析：A 股股票是指已在或获准在上海证券交易所、深圳证券交易所流通的且以人民币为计价币种的股票。

5、 我国在 2013 年推出的金融衍生品是()。

A. 股指期货 B. 国债期货 C. 利率互换 D. 债券远期

标准答案： B

解析：2013 年 9 月 6 日，国债期货正式上市交易。

6、 某投资者购买了 10000 元的投资理财产品，期限 2 年，年利率为 6%，按年支付利息。假定不计复利，第一年收到的利息也不用于再投资，则该理财产品到期时的本息和为()元。

A. 10600.00 B. 11200.00 C. 11910.16 D. 11236.00

标准答案： B



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

解析： $I = P * r * n = 10000 * 6\% * 2 = 1200$ ，本利和为 $10000 + 1200 = 11200$ 元。

7、假定预期当年 1 年期债券的年利率为 9%，预期下一年 1 年期债券的年利率为 11%，根据预期理论，则当前 2 年期债券的年利率是（ ）。

A. 9% B. 10%

C. 11% D. 20%

标准答案： B

解析：根据预期理论，长期债券的利率等于一定时期内人们所预期的短期利率的平均水平，即 $(9\% + 11\%) / 2 = 10\%$ 。

8、古典利率理论认为，利率取决于（ ）。

A. 储蓄和投资的相互作用 B. 公众的流动性偏好

C. 储蓄和可贷资金的需求 D. 中央银行的货币政策

标准答案： A

解析：古典学派认为，利率决定于储蓄与投资的相互作用。

9、假定某 2 年期零息债券的面值为 100 元，发行价格为 85 元，某投资者买入后持有至到期，则其到期收益率是（ ）。

A. 7.5% B. 8.5%

C. 17.6% D. 19.2%

标准答案： B

10、弱式有效市场假说认为，市场价格已充分反映出所有过去历史的证券价格信息。

下列说法中，属于弱式有效市场所反映出的信息是（ ）。

A. 成交量 B. 财务信息

C. 内幕信息 D. 公司管理状况

标准答案： A

解析：弱式有效市场假说认为，市场价格已充分反映出所有过去历史的证券价格信息，包括股票的成交价、成交量等。

11、存款性金融机构是吸收个人或机构存款，并发放贷款的金融机构。下列金融机构中，属于存款性金融机构的是（ ）。

A. 养老基金 B. 投资银行

C. 保险公司 D. 信用合作社

标准答案： D

解析：存款性金融机构：包括商业银行、储蓄银行、信用合作社等。

12、世界银行集团由世界银行、国际开发协会和国际金融公司组成，向成员国提供金融服务和技术援助，本质上属于（ ）。

A. 金融监管机构 B. 契约性金融机构 C. 存款性金融机构 D. 开发性金融机构

标准答案： D

解析：世界银行集团由世界银行、国际开发协会和国际金融公司组成，向成员国提供金融服务和技术援助，本质上属于开发性金融机构。



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

13、 由某一集团公司控制或收购若干家银行，但是，被控制或收购的银行仍然具有独立法人地位，这种商业银行组织制度属于()制度。

- A. 持股公司 B. 单一银行
C. 连锁银行 D. 分支银行

标准答案： A

解析：持股公司制是由某一集团成立持股公司，由该公司控制或收购两家以上的若干银行的组织制度，被控制或收购的银行仍然独立。

14、 在我国，为证券交易提供清算、交收和过户服务的法人机构是()。

- A. 财务公司 B. 投资银行
C. 证券登记结算公司 D. 金融资产管理公司

标准答案： C

解析：证券登记结算公司的具体职能是：对正确和资金进行清算、交收和过户，使买入者得到证券，卖出者得到资金。

15、 我国监管信托业务的金融机构是()。

- A. 中国人民银行 B. 中国保险监督管理委员会
C. 中国证券监督管理委员会 D. 中国银行业监督管理委员会

标准答案： D

解析：银监会监管对象：商业银行、城市信用合作社、农村信用合作社、政策性银行等银行业金融机构，以及金融资产管理公司、信托投资公司、财务公司、金融租赁公司及其他金融机构

16、 下列业务中，不属于商业银行中间业务的是()。

- A. 理财业务 B. 咨询顾问 C. 存放同业 D. 支付结算

标准答案： C

解析：商业银行中间业务是指不构成银行表内资产、表内负债，形成银行非利息收入的业务，包括收取服务费或代客买卖差价的理财业务、咨询顾问、基金和债券的代理买卖、代客买卖资金产品、代理收费、托管、支付结算等业务。

17、 在商业银行资产负债管理方法中，用来衡量银行资产与负债之间重定价期限和现金流量到期期限匹配情况的方法是()分析法。

- A. 敞口限额 B. 久期 C. 情景模拟 D. 缺口

标准答案： D

解析：缺口分析是商业银行衡量银行资产与负债之间重定价期限和现金流量到期期限匹配情况的方法。

18、 根据中国银行业监督管理委员会 2012 年 6 月发布的《商业银行资本管理办法(试行)》，我国商业银行一级资本充足率的最低要求是()。

- A. 5% B. 6%
C. 7% D. 8%

标准答案： A



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

解析：根据中国银行业监督管理委员会 2012 年 6 月发布的《商业银行资本管理办法(试行)》，我国商业银行一级资本充足率的最低要求是 5%。

19、在经营管理过程中，商业银行会选择主动拒绝或退出某些高风险经营活动，这种风险管理策略称为()。

A. 风险抑制 B. 风险对冲 C. 风险转移 D. 风险补偿

标准答案： A

解析：风险抑制是指商业银行在经营管理过程中，主动拒绝或退出某些高风险经营活动。

20、在商业银行的成本管理中，员工工资属于()。

A. 税费支出 B. 经营管理费用

C. 补偿性支出 D. 营业外支出

标准答案： B

解析：经营管理费用是指商业银行为组织和管理业务经营活动而发生的各种费用，包括员工工资、电子设备运转费、保险费等经营管理费用。

21、在股票市场的保证金交易中，投资银行以客户的证券作为抵押，贷款给客户购进股票。这种交易方式体现了投资银行的()功能。

A. 期限中介 B. 流动性中介 C. 风险中介 D. 信息中介

标准答案： B

解析：在股票市场的保证金交易中，投资银行以客户的证券作为抵押，贷款给客户购进股票。这种交易方式体现了投资银行的流动性中介功能。

22、2014 年 5 月 22 日，国内著名电商京东正式在纳斯达克市场挂牌交易，其股票发行是()。

A. 首次公开发行 B. 股权再融资 C. 定向非公开发行 D. 定向募集

标准答案： A

解析：首次公开发行是指股票发行者第一次将其股票在公开市场发行销售。

23、下列股票发行监管制度中，行政干预色彩最浓的是()。

A. 审批制 B. 注册制 C. 备案制 D. 核准制

标准答案： A

解析：审批制行政干预色彩最浓。

24、我国证券交易市场开盘价遵照的竞价原理是()竞价。

A. 时间 B. 连续 C. 协商 D. 集合

标准答案： D

解析：在我国开盘价是集合竞价的结果。

25、发生在同一产业、生产或经营同类产品的企业之间的并购是()并购。

A. 纵向 B. 横向 C. 混合 D. 垂直

标准答案： B

解析：横向并购是指发生在同一产业、生产或经营同类产品的企业之间的并购。



26、 为支持“三农”发展，在其他商业银行法定存款准备金率保持不变的同时，中国人民银行近年来分别下调县域农村商业银行和农村合作银行人民币法定存款准备金率2个和0.5个百分点。从金融创新的角度看，中国人民银行的这一做法属于()创新。

A. 金融工具 B. 金融制度 C. 金融业务 D. 金融交易

标准答案： B

解析：金融制度创新：金融体系与结构的大量新变化

1. 分业管理制度的改变

2. 对商业银行与非银行金融机构实施不同管理制度的改变

3. 金融市场准入制度趋向国民待遇，促使国际金融市场与跨国银行业务获得极大发展

27、 关于金融期货交易的说法，正确的是()。

A. 金融期货交易是一种场外交易

B. 金融期货合约实际上是远期合约的标准化

C. 金融期货交易加大了买方的风险

D. 当金融期货合约临近到期时，其现货价格与期货价格间的差异逐渐变大

标准答案： B

解析：金融期货合约实际上是远期合约的标准化，B 正确。

28、 在金融交易中，金融深化和发展表现为()。

A. 借贷合同中的限制条款越来越明确

B. 金融结构失衡日益严重

C. 金融价格的扭曲日益严重

D. 金融政策越来越灵活

标准答案： A

解析：金融深化和发展在交易上的表现：

1. 专业生产和销售信息的机构的建立；

2. 政府出面进行管理；

3. 金融中介的出现；

4. 限制条款的使用：金融深化和发展在交易上的表现，就是合同中越来越明确的限制条款。

29、 关于金融深化与经济发展之间关系的说法，错误的是()。

A. 金融深化与人均国民收入正相关

B. 金融深化必然促进经济发展

C. 失控的金融深化会破坏经济发展

D. 金融深化程度又受到经济发展的影响

标准答案： B

解析：金融深化并不一定始终地、必然地会带来经济的发展，无效的活失控的金融深化反而会导致经济的实质性倒退，破坏金融自身的发展。



30、根据麦金农提出的金融深化与经济增长模型，对储蓄与投资决策具有首要影响的要素是()。

A. 储蓄利率 B. 货币供给条件 C. 名义货币需求 D. 实际货币需求

标准答案： B

解析：在麦金农的模型中，货币供给条件对储蓄与投资的决策具有首要的影响。

31、在货币需求理论中，费雪方程式认为，名义收入等于货币存量和流通速度的乘积，短期内商品交易数量和()保持不变。

A. 物价水平 B. 持久收入

C. 货币存量 D. 货币流通速度

标准答案： D

解析：费雪认为，货币流通速度 V、交易量 T 在短期内基本不变，可视为常数。

32、凯恩斯的货币需求理论认为，人们的货币需求是由交易动机、预防动机和投机动机决定的，其中，由投机动机决定的货币需求主要取决于()水平。

A. 利率

B. 收入

C. 物价

D. 边际消费

标准答案： A

解析：由投机动机决定的货币需求主要取决于利率水平。

33、某货币当局资产负债表显示，当前基础货币余额为 27.5 万亿元，流通中货币 M_0 余额为 5.8 万亿元，金融机构超额准备金为 2.2 万亿元，则法定准备金为()万亿元

A. 3.6 B. 19.5 C. 21.7 D. 25.3

标准答案： B

解析：基础货币=流通中的现金+准备金=流通中的现金+法定存款准备金+超额准备金

法定准备金=基础货币-流通中的现金-超额准备金=27.5-5.8-2.2=19.5

34、根据我国的货币供应量层次划分，假定广义货币供应量 M_2 余额为 107.7 万亿元，狭义货币供应量 M_1 余额为 31.5 万亿元，流通中货币 M_0 余额为 5.6 万亿元，则单位活期存款为()万亿元。

A. 25.9 B. 70.6 C. 75.6 D. 102.1

标准答案： A

解析： M_1 =流通中的现金+单位活期存款。因此，单位活期存款=31.5-5.6=25.9

35、假定金融机构的法定准备金率为 20%，超额准备金率为 2%，现金漏损率为 3%，则存款乘数为()。

A. 4.00 B. 4.12 C. 5.00 D. 20.00

标准答案： A

解析：存款乘数=1/(20%+2%+3%)=4



36、货币工资和物价水平没有变化，但是居民实际消费水准却下降的通货膨胀属于（ ）通货膨胀。

A. 温和型 B. 隐蔽型 C. 爬行式 D. 公开型

标准答案： B

解析：隐蔽型通货膨胀是指货币工资和物价水平没有变化，但是居民实际消费水准却下降的现象。

37、实行紧缩性财政政策是治理通货膨胀的政策之一。下列举措中，不属于紧缩性财政政策的是（ ）。

A. 减少政府购买性支出 B. 增加税收
C. 减少政府转移性支出 D. 扩大赤字规模

标准答案： D

解析：扩大赤字规模属于扩张性财政政策，D 错误。

38、2010 年至 2012 年上半年，由于国际大宗商品价格上涨，导致我国重要原材料和中间产品的价格持续上涨，由此而引起的通货膨胀属于（ ）通货膨胀。

A. 需求拉上型 B. 结构型
C. 成本推进型 D. 供求混合型

标准答案： C

解析：成本推进：是由于工资成本、垄断利润、原材料等生产成本提高。

39、下列举措中，不属于凯恩斯主义治理通货紧缩的政策主张的是（ ）。

A. 增加货币供应量 B. 压低利率以刺激投资
C. 政府举债以扩大需求 D. 减少政府干预经济

标准答案： D

解析：凯恩斯主义的主张：

1. 扩张性的货币政策，即增加货币供应量，压低利率，以刺激投资与消费；
2. 赤字财政政策，即政府要用举债的办法发展经济，扩大有效需求。

40、治理通货紧缩的举措中，一般不经常使用的政策措施是（ ）。

A. 减税 B. 扩张性货币政策
C. 加快产业结构调整 D. 增加财政支出

标准答案： A

解析：治理通货紧缩的政策措施：

1. 扩张性财政政策：减税和增加财政支出。减税涉及税法和税收制度的改变，不是一种经常性的调控手段；
2. 扩张性货币政策；
3. 加快产业结构的调整；
4. 其他措施

(1) 工资、物价管制：制定工资增长计划或限制价格下降



(2) 股票市场干预

41、 中央银行是银行的银行，是指中央银行()。

- A. 当商业银行与其他金融机构的最后贷款人
- B. 监管商业银行与其他金融机构
- C. 通过商业银行的货币创造调节货币供应量
- D. 政府提供贷款

标准答案： A

解析：中央银行是银行的银行，是指中央银行通过办理存、放、汇等业务，作商业银行与其他金融机构的最后贷款人。

42、 下列变量中，属于金融宏观调控操作目标的是()。

- A. 存款准备金率 B. 基础货币 C. 再贴现率 D. 货币供给

标准答案： B

解析：金融宏观调控操作目标：短期利率、基础货币、存款准备金。

43、 下列说法中，不属于中央银行存款准备金政策优点的是()。

- A. 中央银行具有完全的自主权
- B. 对货币供应量的作用迅速
- C. 作用猛烈，缺乏弹性
- D. 对松紧信用较公平

标准答案： C

解析：中央银行存款准备金政策优点：央行具有完全的自主权(最容易实施)；作用迅速；对松紧信用公平，同时影响所有的金融机构；缺点：作用猛烈、缺乏弹性；政策效果受超额准备金影响。

44、 货币学派的货币政策传导机制理论认为，货币供应量影响国民收入的传导机制是()。

- A. $M \rightarrow r \rightarrow I \rightarrow E \rightarrow Y \uparrow$
- B. $M \rightarrow E \rightarrow Y \uparrow$
- C. $M \rightarrow I \rightarrow r \rightarrow y \uparrow$
- D. $M \rightarrow E \rightarrow I \rightarrow y \uparrow$

标准答案： D

解析：货币学派的货币政策传导机制理论认为，货币供应量影响国民收入的传导机制是：

$M \rightarrow E \rightarrow I \rightarrow y$

45、 中央银行实施货币政策的时滞效应中，作为货币政策调控对象的金融部门对中央银行实施货币政策的反应过程，称为()。

- A. 认识时滞 B. 决策时滞 C. 内部时滞 D. 外部时滞

标准答案： D

解析：外部时滞是指金融部门及企业部门对央行实施货币政策的反应过程。



46、2011 年 9 月，某不锈钢制品有限公司董事长失踪，欠银行贷款 5 亿多元未还。这种情形对于该公司的债权银行而言，属于该银行的（ ）。

- A. 流动性风险 B. 操作风险
C. 法律风险 D. 信用风险

标准答案： D

解析：广义的信用风险：交易对方所有背信弃义、违反约定的风险；狭义的信用风险：交易对方在货币资金借贷中还款违约的风险。狭义信用风险的最大承受者是商业银行。

47、2014 年 3 月到 5 月，人民币持续贬值，这在使出口商增加出口结汇的人民币收入的同时，却使进口商以人民币购汇的成本相应增加。这种情形属于进口商的（ ）。

- A. 信用风险 B. 转移风险 C. 汇率风险 D. 利率风险

标准答案： C

解析：汇率风险：不同币别货币的相互兑换或折算中，因汇率意外变动而蒙受损失的可能性。

48、2008 年 6 月，国家审计署发布了汶川地震抗震救灾资金审计情况公告，其中曝光了 A 银行某支行用“抗震救灾特别费”为该行职工购买名牌运动鞋一事。公告发布后，多家媒体对此做了报道转载。据悉，购置运动鞋的“抗震救灾特别费”为该分行核批给其支行的财务费用。但是，个别媒体和部分网友将这笔款项误认为社会救灾捐款，对此进行严厉谴责，加剧了公众的愤怒，引起巨大社会反响。这种情形是该支行的（ ）。

- A. 信用风险 B. 流动性风险 C. 合规风险 D. 声誉风险

标准答案： D

解析：声誉风险是指金融机构因受公众的负面评价，而出现客户流失、股东流失、业务机遇丧失、业务成本提高等情况，从而蒙受相应经济损失的可能性。

49、行使抵押权或质押权，追索保证人，属于（ ）。

- A. 信用风险的事前管理 B. 操作风险的流程管理
C. 信用风险的事中管理 D. 操作风险的制度管理

标准答案： C

解析：行使抵押权或质押权，追索保证人，属于信用风险的事中管理。

50、招商银行于 2014 年 3 月 24 日招标发行国内首款基于信用卡应收账款的资产证券化产品。这种举措在性质上属于银行流动性风险管理中的保持（ ）流动性的方法。

- A. 资产 B. 负债 C. 资产负债综合 D. 资本

标准答案： A

解析：保持资产的流动性：如建立现金资产的一级准备和短期证券的二级准备；提高存量资产的流动性，将抵押贷款、应收信用卡等资产证券化，出售固定资产再回租等。

51、下列说法中，属于金融监管机构实施有效监管基本原则的是（ ）。

- A. 监管主体的盈利性 B. 监管主体的自律性
C. 监管主体的独立性 D. 监管主体的合规性

标准答案： C

解析：金融监管的基本原则：



1. 监管主体独立性原则，监管主体独立性是金融监管机制实施有效金融监管的基本前提。

2. 依法监管原则

3. 外部监管与自律并重原则

4. 安全稳健与经营效率结合原则

5. 适度竞争

6. 统一性原则

52、我国允许境内投资者有限度地投资境外证券市场的一项过渡性的制度安排是（ ）。

A. QFII B. RQFII C. QDII D. CDS

标准答案： C

解析：QDII 是在我国人民币没有实现可自由兑换，资本项目尚未开放的情况下，有限度地允许境内投资者投资境外证券市场的一项过渡性的制度安排。

53、在商业银行贷款的五级分类中，属于不良贷款的是（ ）。

A. 关注贷款、可疑贷款、次级贷款 B. 次级贷款、可疑贷款、损失贷款
C. 关注贷款、可疑贷款、损失贷款 D. 关注贷款、次级贷款、损失贷款

标准答案： B

解析：贷款的五级分类：正常、关注、次级、可疑、损失，后三类是不良贷款。

54、根据《商业银行风险监管核心指标》，我国商业银行的营业费用与营业收入之比不应高于（ ）。

A. 50% B. 60% C. 45% D. 35%

标准答案： D

解析：根据《商业银行风险监管核心指标》，我国商业银行的营业费用与营业收入之比不应高于 35%。

55、根据《证券公司监督管理条例》，实际控制证券公司超过（ ）以上股权的，须经中国证券监督管理委员会批准。

A. 3% B. 5% C. 8% D. 10%

标准答案： B

解析：根据《证券公司监督管理条例》，实际控制证券公司超过 5%以上股权的，须经中国证券监督管理委员会批准。

56、在汇率制度中，管理浮动的本质特征是（ ）。

A. 各国维持本币对美元的法定平价 B. 官方或明或暗地干预外汇市场
C. 汇率变动受黄金输送点约束 D. 若干国家的货币彼此建立固定联系

标准答案： B

解析：管理浮动是官方或明或暗地干预外汇市场，使市场汇率在经过操纵的外汇供求关系作用下相对平稳波动的汇率制度。

57、在理论上，可以用来调节国际收支逆差的宏观经济政策是（ ）。

A. 松的财政政策 B. 松的货币政策



C. 本币贬值 D. 刺激进口

标准答案： C

解析：在国际收支逆差时，可以采用本币法定贬值或贬值的政策。

58、 我国通过设立具有主权财富基金性质的中国投资公司来管理部分外汇储备，这是一种（ ）管理模式。

A. 最优的外汇储备总量 B. 国际通行的外汇储备结构

C. 积极的外汇储备 D. 传统的外汇储备

标准答案： C

解析：积极的外汇储备管理模式的实现路径主要有两种：①货币当局本身的外汇管理转型；②由国家成立专门的投资公司或部门，将超额的外汇储备转给其进行市场化运作和管理。

59、 如果我国在伦敦发行一笔人民币债券，则该笔交易属于（ ）市场的范畴。

A. 欧洲债券 B. 外国债券

C. 扬基债券 D. 武士债券

标准答案： A

解析：此题有争议。书上给的欧洲债券的定义是错误的，但是后边的举例是正确的。此题是按照课本给的错误定义来出题的，我们只能选择 A。

60、 1996 年 12 月 1 日，我国正式接受《国际货币基金协定》第八条款。这意味着，我国从此实现了人民币在（ ）项下可兑换。

A. 商品项目 B. 经常项目

C. 资本项目 D. 错误与遗漏项目

标准答案： B

解析：1996 年 12 月，我国实现了人民币经常项目可兑换。

二、多项选择题

61、 我国参与同业拆借市场的金融机构有（ ）。

A. 证券公司

B. 商业银行

C. 证券登记结算公司

D. 信托公司

E. 财务公司

标准答案： A, B, D, E

解析：同业拆借市场的参与者相当广泛，商业银行、非银行金融机构和中介机构都是同业拆借市场的主要参与者。我国同业拆借市场的参与机构包括中资大型银行、中资中小型银行、证券公司、基金公司、保险公司、外资金融机构以及其他金融机构(如城市信用社、农村信用社、财务公司、信托投资公司、金融租赁公司、资产管理公司、社保基金、投资公司、企业年金、其他投资产品等)。

62、 2013 年 1 月 16 日以来，我国多层次股票市场包括（ ）。

A. 主板市场



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

B. 全国中小企业股份转让系统

C. 期货市场

D. 中小企业板市场

E. 创业板市场

标准答案： A, B, D, E

解析：我国股票市场包括主板市场、中小企业板市场和创业板市场，2013 年 1 月 6 日后，新增全国中小企业股份转让系统。

63、 关于期限结构理论中预期理论的说法，正确的有（ ）。

A. 短期利率的预期值是相同的

B. 长期利率的波动小于短期利率的波动

C. 不同期限的利率波动幅度相同

D. 短期债券的利率一定高于长期利率

E. 长期债券的利率等于预期的短期利率的平均值

标准答案： B, E

解析：预期理论认为，长期债券的利率等于一定时期内人们所预期的短期利率的平均值，该理论认为到期期限不同的债券之所以具有不同的利率，在于未来不同的时间段内，短期利率的预期值是不同的。预期理论表明，长期利率的波动小于短期利率的波动。

64、 根据资产定价理论中的有效市场假说，有效市场的类型包括（ ）。

A. 弱式有效市场

B. 半弱式有效市场

C. 半强式有效市场

D. 强式有效市场

E. 超强式有效市场

标准答案： A, C, D

解析：有效市场假说认为市场可以分为弱式有效市场、半强式有效市场和强式有效市场。

65、 我国实行分业经营的银行制度，在这种制度下，我国商业银行可以从事的业务有（ ）。

A. 存款业务

B. 贷款业务

C. 汇兑业务

D. 结算业务

E. 保险业务

标准答案： A, B, D

解析：分业经营的银行制度下，商业银行只能从事存贷款及结算等银行业务。

66、 根据《商业银行风险监管核心指标》，我国衡量商业银行流动性状况的指标有（ ）

A. 流动性比例

B. 单一集团客户授信集中度



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

C. 累计外汇敞口头寸比

D. 流动性缺口率

E. 核心负债比例

标准答案：A, D, E

解析：流动性风险监管指标衡量商业银行流动性状况及其波动性，包括流动性比例、核心负债比例和流动性缺口率指标。

67、下列方法中，属于国际银行业通行的前瞻性动态资产负债管理方法的有()。

A. 缺口分析

B. 情景模拟

C. 流动性压力测试

D. 久期分析

E. 外汇敞口与敏感性分析

标准答案：B, C

解析：目前，国际银行业较为通行的资管负债管理办法主要包括缺口分析、久期分析、外汇敞口与敏感性分析三种基础管理方法，以及情景模拟和流动性压力测试两种前瞻性动态管理办法。

68、下列中介功能中，属于投资银行媒介资金供求功能的有()。

A. 期限中介

B. 监管中介

C. 风险中介

D. 信息中介

E. 流动性中介

标准答案：A, C, D, E

解析：投资银行是通过以下四个中介作用来发挥其媒介资金供求功能：期限中介、风险中介、信息中介、流动性中介。

69、所有权结构变更属于广义的并购范畴。下列并购方式中，属于所有权结构变更的有()。

A. 交换发盘

B. 股权剥离

C. 股票回购

D. 杠杆收购

E. 溢价购回

标准答案：A, C, D

解析：所有权变更包括交换发盘、股票回购、转为非上市公司、杠杆收购、管理层收购。

70、下列业务中，属于商业银行负债业务创新的有()。

A. 贷款证券化

B. 备用信用证



C. 可转让支付命令账户

D. 票据发行便利

E. 存款证券化

标准答案：C, E

解析：存款证券化、可转让支付命令属于商业银行负债业务创新。贷款证券化和票据发行便利属于商业银行资产业务创新；备用信用证属于中间业务创新。

71、 根据凯恩斯的流动性偏好理论，人们持有货币的动机有（ ）。

A. 交易动机

B. 成就动机

C. 预防动机

D. 交往动机

E. 投机动机

标准答案：A, C, E

解析：根据凯恩斯的流动性偏好理论，人们持有货币的动机有交易动机、预防动机和投机动机。

72、 下列说法中，属于通货膨胀成因的有（ ）。

A. 需求拉上

B. 成本推进

C. 供求混合作用

D. 经济结构变化

E. 流动性陷阱

标准答案：A, B, C, D

解析：通货膨胀成因包括：需求拉上、成本推进、供求混合作用、经济结构变化。

73、 下列说法中，属于通货紧缩标志的有（ ）。

A. 价格总水平持续下降

B. 货币供应量持续下降

C. 社会失业率持续下降

D. 经济增长率持续下降

E. 国际收支持续顺差

标准答案：A, B, D

解析：通货紧缩的标志可以从以下三方面把握：价格总水平持续下降；货币供应量持续下降；经济增长率持续下降。

74、 下列业务中，属于中央银行作为“政府的银行”所具有的基本职责的有（ ）。

A. 代理国库

B. 向商业银行贷款

C. 代理政府金融事务



D. 买卖外汇

E. 集中保管存款准备金

标准答案：A, C

解析：中央银行作为政府的银行具有以下基本职能：代理国库、对政府融通资金、代理政府金融事务、代表政府参加国际金融活动、充当政府金融政策顾问。

75、下列业务中，属于中央银行资产业务的有（ ）。

A. 贷款

B. 再贴现

C. 国债买卖

D. 代理国库

E. 管理国际储备

标准答案：A, B, C, E

解析：中央银行的资产业务包括：贷款、再贴现、证券买卖、管理国际储备、其他资产业务。

76、下列做法中，属于商业银行对信用风险进行事前管理的方法有（ ）。

A. 利用评级机构的信用评级结果

B. 转让债权

C. 进行“5C”分析

D. 行使抵押权

E. 进行“3C”分析

标准答案：A, C, E

解析：考察信用风险的事前管理。事前管理一方面可以直接利用社会上独立评级机构对借款人的信用评级结果，另一方面可以自己单独对借款人进行信用“5C”“3C”分析。

77、下列做法中，属于国家风险管理的方法有（ ）。

A. 签订双边投资保护协定

B. 平衡资产和负债的流动性

C. 实行经济金融交易的国别多样化

D. 参与多边投资保护协定的谈判

E. 实行跨国联合的股份化投资

标准答案：A, C, D, E

解析：国家风险的管理：

1. 国家层面的管理方法：例如：与他国签订双边投资促进与保护协定；设立官方的保险或担保公司对国家风险提供保险或担保；积极参与各国际组织、区域性组织的多边投资保护协定的谈判活动，将对外投资保护工作纳入国际保护体系；加强外交对对外贸易活动的支持；金融监管当局在金融监管中要求商业银行对有关国家的债权保持最低准备金等。

2. 企业层面的管理方法：实行经济金融交易的国别多样化，实行跨国联合的股份化投资等。

78、根据《商业银行资本管理办法(试行)》，我国商业银行的风险加权资产有（ ）。



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

- A. 信用风险加权资产
- B. 系统风险加权资产
- C. 市场风险加权资产
- D. 声誉风险加权资产
- E. 操作风险加权资产

标准答案： A, C, E

解析：风险加权资产包括信用风险加权资产、市场风险加权资产、操作风险加权资产

79、近年来，我国的国际收支持续出现顺差。为了缓解这一趋势，我国可以采用的调节政策有（ ）。

- A. 紧的财政政策
- B. 松的货币政策
- C. 允许人民币升值
- D. 放宽企业对外直接投资的外汇管制
- E. 鼓励高附加值的外商直接投资流入

标准答案： B, C, D

解析：出现国际收支顺差时，可以采用松的财政政策；松的货币政策；也可以采用本币法定升值或升值政策，也可以放宽乃至取消外贸管制和外汇管制。

80、近年来，我国已经采取的对外汇储备进行积极管理的措施有（ ）。

- A. 调节国际收支顺差
- B. 实行藏汇于民
- C. 增加外汇占款
- D. 储备货币多元化
- E. 构建积极的外汇储备管理模式

标准答案： A, B, D, E

解析：我国已经采取的对外汇储备进行积极管理的措施：对国际收支顺差的调节措施；藏汇于民；外汇储备货币多元化；资产组合采取更积极的管理策略；引进和构建积极的外汇储备管理模式。

三、案例分析题

(一)某公司拟进行股票投资，计划购买 ABC 三种股票，并设计了甲乙两种投资组合，ABC 三种股票的 β 系数分别为 1.5、1.0 和 0.5。甲种投资组合中，ABC 三种股票的投资比重分别为 20%、30%和 50%。乙种投资组合中，ABC 三种股票的投资比重分别为 50%、30%和 20%。同期市场上所有股票的平均收益率为 8%，无风险收益率为 4%。

81、A 股票的预期收益率是（ ）。

- A. 6% B. 8% C. 10% D. 12%

标准答案： C

解析：预期收益率 = $\beta * (r_m - r_f) + r_f = 1.5 * (8\% - 4\%) + 4\% = 10\%$ 。

82、甲种投资组合的 β 系数是（ ）。



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

A. 0.75 B. 0.85 C. 1.00 D. 1.50

标准答案： B

解析：甲种投资方式下，组合 β 系数为 $20\% \times 1.5 + 30\% \times 1.0 + 50\% \times 0.5 = 0.85$ 。

83、乙种投资组合的预期收益率是()。

A. 4.6% B. 8.0% C. 8.6% D. 12.0%

标准答案： C

解析：乙种投资组合的 β 系数 $= 50\% \times 1.5 + 30\% \times 1.0 + 20\% \times 0.5 = 1.15$ ，预期收益率 $= \beta \times (r_m - r_f) + r_f = 1.15 \times (8\% - 4\%) + 4\% = 8.6\%$ 。

84、假定该公司拟通过改变投资组合来降低投资风险，则在下列风险中，不能通过此举消除的风险是()。

A. 宏观经济形势变动风险 B. 国家经济政策变动风险 C. 财务风险 D. 经营风险

标准答案： A, B

解析：1. 系统风险：宏观经济形势的变动、国家经济政策的变动、税制改革、政治因素。永远存在，不可能通过资产组合来消除，属于不可分散风险

2. 非系统风险：包括公司财务风险、经营风险在内的特有风险，属于可分散风险。

(二)2014 年 6 月底，我国某商业银行资产负债表中的主要数据是：资产总额 1720 亿元，负债总额 1650 亿元，普通股 30 亿元，优先股 7 亿元，盈余公积 5 亿元，资本公积 10 亿元，未分配利润 10 亿元，一般风险准备 8 亿元，风险加权资产总额为 1400 亿元。2014 年下半年，该商业银行计划进一步提高资本充足率水平。

85、2014 年 6 月底，该商业银行的一级资本充足率为()。

A. 4.5% B. 5.0% C. 5.7% D. 3.8%

标准答案： B

解析：本题中一级资本总额为 $(30 + 5 + 10 + 10 + 8 + 7) = 70$ 亿元，对应资本扣除项为 0 亿元，一级资本充足率 $= (\text{一级资本} - \text{对应资本扣除项}) / \text{风险加权资本} \times 100\% = 70 / 1400 \times 100\% = 5.0\%$ 。

86、为了达到《商业银行资本管理办法(试行)》规定的最低核心一级资本充足率要求，在风险加权资产总额不变的情况下。该商业银行需要补充核心一级资本()亿元。

A. 14 B. 7 C. 10 D. 21

标准答案： B

解析：最低核心一级资本充足率要求为 5%。核心一级资本总额为 $30 + 5 + 10 + 10 + 8 = 63$ 亿元；根据核心一级资本充足率达到法定要求时，根据核心一级资本充足率 $= (\text{核心一级资本} - \text{对应资本扣除项}) / \text{风险加权资本} \times 100\%$ 可知，核心一级资本 $= \text{核心一级资本充足率} \times \text{风险加权资本} + \text{对应资本扣除项} = 70$ 亿元，尚差 $70 - 63 = 7$ 亿元。

87、根据《商业银行资本管理办法(试行)》，该商业银行最迟应于()年底前全面达到资本充足率监管要求。

A. 2014 年 B. 2016 年 C. 2017 年 D. 2018 年

标准答案： D

解析：根据《商业银行资本管理办法(试行)》，该商业银行最迟应于 2018 年底前全面达到资本充足率监管要求。



88、为了提高一级资本充足率水平，该商业银行可以采取的方法有（ ）

- A. 发行普通股股票
- B. 发行减记型二级资本工具
- C. 扩大贷款投放规模
- D. 发行优先股股票

标准答案：A, C, D

解析：为了提高一级资本充足率水平，该商业银行可以采取的方法有：发行普通股股票；发行优先股股票；扩大贷款投放规模。

(三)DY 股份有限公司首次公开发行不超过 2300 万股人民币普通股(A 股)的申请已获中国证券监督管理委员会核准。本次发行采用网下向投资者询价配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式。网下初始发行股数为 1500 万股，占本次发行总量的 65.22%；网上发行数量为本次最终发行总量减去网下最终发行数量。本次网上申购热烈，有效申购倍数为 60 倍。本次发行的保荐机构为 SD 证券有限责任公司，本次发行价格 5 元/股，其对应的按发行后股本摊薄后市盈率为 10 倍。

89、根据 2013 年 12 月中国证券监督管理委员会新修订的《证券发行与承销管理办法》中关于发行回拨机制的规定，主承销商可选择（ ）。

- A. 网下向网上回拨
- B. 网上向网下回拨
- C. 双向同时回拨
- D. 不可回拨

标准答案：A

解析：网上投资者有效申购倍数超过 50 倍、低于 100 倍(含)的，应当从网下回拨，题目中：有效申购倍数为 60 倍。因此，应该是网下向网上回拨。

90、根据 2013 年 12 月中国证券监督管理委员会新修订的《证券发行与承销管理办法》，本次发行需遵守的规定有（ ）。

- A. 发行人需要向战略投资者配售股票
- B. 网下投资者报价后，发行人需剔除申购总量中报价最高的部分
- C. 在询价中，有效报价投资者的数量不得少于 10 家，不得多于 20 家
- D. 发行人需要在发行方案中有超额配售选择权安排

标准答案：B, C

解析：股票数量 4 亿股以上，可以向战略投资者配售，A 错误。网下投资者报价后，发行人需剔除申购总量中报价最高的部分，B 正确。DY 股份有限公司首次公开发行不超过 2300 万股人民币普通股，因此在询价中，有效报价投资者的数量不得少于 10 家，不得多于 20 家，C 正确。首次公开发行 4 亿股以上的，发行人及其承销商可以在发行方案中有超额配售选择权，D 错误。

91、本次发行的保荐机构承担的角色是（ ）

- A. 主承销商
- B. 经纪商
- C. 交易商
- D. 做市商

标准答案：A

解析：本次发行的保荐机构承担的角色是主承销商。



92、根据本次股票发行价格和市盈率可知利, DY 股份有限公司发行股票时, 其每股盈利为 () 元。

A. 0. 25 B. 0. 50 C. 0. 55 D. 0. 75

标准答案： B

解析：市盈率=股票市场价格/每股收益, 每股盈利=股票市场价格/市盈率=5/10=0. 50

(四)2014 年第一季度我国经济开局平稳, 中国人民银行根据国际收支和流动性供需形势, 合理运用政策工具, 管理和调节银行体系流动性。春节前合理安排 21 天期的逆回购操作 400 亿元, 有效应对季节性因素引起的短期流动性波动; 春节后开展 14 天期和 28 天期正回购操作, 促进银行体系流动性供求的适度均衡。

93、2014 年第一季度中国人民银行的逆回购操作和正回购操作在性质上属于 ()。

A. 存款准备金政策 B. 公开市场操作 C. 再贴现与再贷款 D. 长期利率工具

标准答案： B

解析：中国人民银行的逆回购操作和正回购操作在性质上属于公开市场操作。

94、关于正回购和逆回购操作的界定, 正确的有 ()。

- A. 正回购指卖出有价证券, 并约定在未来特点日期买回有价证券的行为
- B. 逆回购指卖出有价证券, 并约定在未来特点日期买回有价证券的行为
- C. 正回购指买入有价证券, 并约定在未来特点日期卖出有价证券的行为
- D. 逆回购指买入有价证券, 并约定在未来特点日期卖出有价证券的行为

标准答案： A, D

解析：正回购指卖出有价证券, 并约定在未来特点日期买回有价证券的行为; 逆回购指买入有价证券, 并约定在未来特点日期卖出有价证券的行为。

95、关于 2014 年春节前逆回购操作的说法, 正确的是 ()。

- A. 春季前的逆回购首期投放基础货币 400 亿元
- B. 春节前的逆回购到期回笼基础货币 400 亿元
- C. 春季前的逆回购首期回笼基础货币 400 亿元
- D. 春节前的逆回购到期投放基础货币 400 亿元

标准答案： A, B

解析：逆回购指买入有价证券, 并约定在未来特点日期卖出有价证券的行为。

96、中央银行运用公开市场操作的条件有 ()。

- A. 利率市场化
- B. 参与的金融机构都需持有相当数量的有价证券
- C. 存在较发达的金融市场
- D. 信用制度健全

标准答案： B, C, D

解析：中央银行运用公开市场操作的条件有：1. 中央银行和商业银行都须持有相当数量的有价证券; 2. 要具有比较发达的金融市场; 3. 信用制度健全。



扫码下载 233 网校题库
一刷就过, 千万人掌上题库!

(五)我国某汽车公司并购了某一发达国家的汽车公司。该发达国家具有发达的金融市场，能够进行所有的传统金融交易和现代金融衍生品交易。该汽车公司并购中的运作行为和并购后的运营模式是：(1)为了补充并购资金的不足，从国内商业银行取得了5年期浮动利率的美元贷款；(2)被并购的公司依然在该发达国家生产原有品牌的汽车，有部分汽车零部件转从我国进口，有部分汽车对我国出口；(3)被并购的公司会将暂时闲置的货币资金在当地进行股票投资。

97、在从国内商业银行借入浮动利率的美元贷款中，该汽车公司承受的金融风险有（ ）。

A. 信用风险 B. 利率风险 C. 汇率风险 D. 投资风险

标准答案：B, C

解析：汇率风险：不同币别货币的相互兑换或折算中，因汇率意外变动而蒙受损失的可能性。此题涉及到汇率风险，而汇率风险又包括在利率风险内。因此

98、被并购的公司对我国出口汽车时，承受的金融风险有（ ）。

A. 利率风险 B. 汇率风险
C. 投资风险 D. 国家风险中的主权风险

标准答案：B

解析：汇率风险：不同币别货币的相互兑换或折算中，因汇率意外变动而蒙受损失的可能性。

99、为了控制从我国进口汽车零部件时的汇率风险，被并购的公司可以采取的方法有（ ）。

A. 进行远期外汇交易 B. 进行利率期货交易
C. 进行货币期货交易 D. 进行利率期权交易

标准答案：A, C

解析：为了控制从我国进口汽车零部件时的汇率风险，被并购的公司可以进行远期外汇交易和货币期货交易。

100、为了控制股票投资风险，被并购的公司可以采取的方法是（ ）。

A. 进行缺口管理 B. 分散投资
C. 进行“5C”分析 D. 购买股票型投资基金

标准答案：B, D

解析：股票投资风险的管理方法主要有：1. 根据对股票价格未来走势的预测，买入价格即将上涨的股票或卖出价格即将下降的股票；2. 根据风险分散原理，按照行业分散、地区分散、市场分散、币种分散等因素，进行股票的分散投资，建立起相应的投资组合，并根据行业、地区与市场发展的动态和不同货币的汇率走势，不断调整投资组合；3. 根据风险分散原理，在存在知识与经验、时间或资金等投资瓶颈的情况下，不进行个股投资，而是购买股票型投资基金；4. 同样根据风险分散原理，做股指期货交易或股指期权交易，作为个股投资的替代，以规避个股投资相对集中的风险。

