

2015 年中级经济师《金融专业》真题及答案

一、单项选择题（共 60 题，每题 1 分。每题的备选项中，只有 1 个最符合题意）

1、在股票投资中，由于股票价格可能下跌而给投资者带来的风险是（）。

- A. 信用风险
- B. 操作风险
- C. 国家风险
- D. 市场风险

【答案】D

【解析】金融工具的性质之一：市场风险，是指金融工具的价值汇率、利率或股价变化而发生变动的风险。参见课本 P2

2、下列金融工具中，属于衍生金融工具的是（）。

- A. 开放式金融
- B. 商业票据
- C. 封闭式金融
- D. 股指期货

【答案】D

【解析】衍生金融工具是一种金融交易合约，这种合约的价值从前者的价值中派生出来，包括期货合约、期权合约、互换合约等衍生金融工具。参见课本 P2

3、某投资者在上海证券交易所购买了一家股份有限公司首次公开出售的股票，该笔交易所在市场属于（）。

- A. 流通市场
- B. 发行市场
- C. 期货市场
- D. 期权市场

【答案】A

【解析】流通市场又称二级市场、次级市场，是已发行的金融工具在投资者之间买卖流通的市场。投资者可以在二级市场上出售持有的金融资产，以满足其对现金的需求。流通市场符合题意。易混项为：发行市场又称一级市场、初级市场，是金融工具首次出售给公众所形成的交易市场。在一级市场中，投资银行、经纪人和证券商为经营者，承担政府和企业新发行债券的承购和分销业务。参见课本 P3.

4、如果股票市场是弱势有效的，则股价反应了（）。

- A. 全部公开信息
- B. 全部内幕信息
- C. 全部历史信息
- D. 部分内幕信息

【答案】C

【解析】假说认为在弱势有效的情况下，市场价格已充分反映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。参见课本 P30.

5、根据 2014 年的统计数据，我国银行业间同业拆借市场中交易量最大的品种是（）。

- A. 隔夜拆借
- B. 7 天拆借
- C. 14 天拆借



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

D. 21 天拆借

【答案】A

【解析】2014 年，我国同业拆借从期限结构看，市场交易仍主要集中于隔夜品种，拆借隔夜品种的成交量占市场交易总量的 78.3%。参见课本 P8。

6、与货币市场工具相比，资本市场工具（）。

- A. 流动性高
- B. 期限长
- C. 安全性高
- D. 利率敏感性高

【答案】B

【解析】资本市场工具是期限在一年以上，期限长。参见课本 P2

7、假定某投资者用 10000 元进行投资，已知年利率为 8%，按复利每半年计算一次利息，则 1 年后该投资者的本息和为（）元。

- A. 10400
- B. 10800
- C. 10816
- D. 11664

【答案】C

【解析】本息和 $= FV_n = P(1+r/m)^{nm}$ 。年利率为 4%，每半年支付一次利息，那么 1 年的本利和就是 $10000 \times (1+4\%/2)^2 = 10816$ （万元）。参见课本 P21

8、利率期限结构理论中的预期理论认为，长期债券的利率等于一定时期内人们预期的短期利率的平均值。按照该理论（）。

- A. 长期利率一定高于短期利率
- B. 长期利率一定低于短期利率
- C. 长期利率的波动高于短期利率的波动
- D. 长期利率的波动低于短期利率的波动

【答案】D

【解析】预期理论表明，长期利率的波动小于短期利率的波动。教材 p23

9、流动性偏好理论认为，当流动性陷阱发生后，货币需求曲线是一条（）的直线。

- A. 平行于横坐标轴
- B. 垂直于横坐标轴
- C. 向左上方倾斜
- D. 向右上方倾斜

【答案】A

【解析】在“流动性陷阱”区间，货币政策是完全无效的，流动性陷阱发生后，货币需求曲线的形状是一条平行横轴的直线。教材 p25

10、假定某金融资产的名义收益为 5%，通货膨胀率为 2%，则该金融资产的实际收益率为（）。

- A. 2.0%
- B. 2.5%
- C. 3.0%



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

D.7.0%

【答案】C

【解析】实际收益率=名义收益率-通货膨胀率 教材 p26

11、假定某股票的每股税后利润为 0.5 元，市场利率为 5%，则该股票的理论价格为（ ）。

A. 5

B. 10

C. 50

D. 100

【答案】B

【解析】股票理论价格=预期股票收入/市场利率 教材 p29

12、我国目前尚未完成实现利率市场化，仍受到管制的利率是（ ）。

A. 存款利率上限

B. 贷款利率下限

C. 回购协议利率

D. 同业拆借利率

【答案】A

【解析】2013 年 7 月 20 日起，中国人民银行巨幅取消金融及贷款利率 0.7 倍的下限，全面放开金融机构贷款利率管制，其中涉及的贷款利率下限、票据贴现率限制、农村信用社贷款利率上限等限制一律取消。目前，中国人民银行仅对金融机构人民币存款利率实行上限管理，货币市场、债券市场利率和境内外币存款利率已实现市场化。教材 p35

13、在金融交易中时会长会发生逆向选择，其原因是（ ）。

A. 金融交易之前的信息不对称

B. 金融交易之后的信息不对称

C. 金融交易之前的交易成本

D. 金融交易之后的交易成本

【答案】A

【解析】在金融交易作出准确决策时，时常存在因不了解交易的对方而导致的信息不对称。在交易之前这种信息不对称会导致逆向选择，在交易之后这种信息不对称会导致道德风险。教材 p37

14、下列金融机构中，属于间接金融机构的是（ ）。

A. 投资银行

B. 信托公司

C. 商业银行

D. 证券公司

【答案】C

【解析】间接金融机构是指它一方面以债务人的身份从资金盈余者手中筹集资金，一方面又以债权人的身份向资金短缺者提供资金，以间接融资为特征的金融机构。商业银行是最典型的间接金融机构。投资银行、证券公司等属于直接金融机构。教材 p38

15、下列商业银行组织机构制度中，最有利于防止银行集中和垄断的是（ ）。



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

- A. 持股公司
- B. 单一银行
- C. 连锁银行
- D. 分支银行

【答案】B

【解析】单一银行制防止银行的集中和垄断，但限制了竞争。教材 p44

16、既可以经营银行业务，又可以从事证券和保险业务的商业银行经营制度是（ ）制度。

- A. 专业化银行
- B. 综合性银行
- C. 连锁银行
- D. 持股银行

【答案】B

【解析】综合性银行制度亦称为全国银行制度或混业经营银行制度，是指商业银行能够向客户提供存款、贷款、证券投资、结算、甚至信托、租赁、保险等全面金融业务的银行制度。教材 p45

17、在我国，经营小额贷款业务但不吸收公众存款的金融机构是（ ）。

- A. 小额贷款公司
- B. 金融租赁公司
- C. 汽车金融公司
- D. 财务公司

【答案】A

【解析】小额贷款公司是由自然人、企业法人与其他社会组织投资设立，不吸收公众存款，经营小额贷款业务，以有限责任公司或股份有限公司形式开展经营活动的金融机构。教材 p55

18、我国承担最后贷款人职能的金融机构是（ ）。

- A. 国家开发银行
- B. 中国进出口银行
- C. 中国人民银行
- D. 中国银行业监督管理委员会

【答案】C

【解析】中国人民银行负责全国支付、清算系统的正常运行，承担最后贷款人的责任，是银行的银行。教材 p56

19、“4R”组合策略是当前商业银行市场营销的重要手段，这种营销策略体现的是（ ）导向。

- A. 市场需求
- B. 价格促销
- C. 竞争
- D. 客户满意度

【答案】C

【解析】“4R”组合策略最大的特点是以竞争为导向，根据市场不断成熟和日趋激烈的竞争



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

形势，着眼于企业与顾客建立互动与双赢，不仅积极地满足顾客的需求，而且主动地创造需求，通过关联、关系、反应等形式建立与它独特的关系，把企业与顾客联系在一起，形成竞争优势。教材 p70

20、商业理财业务的核心活动是（ ）。

- A. 投资顾问
- B. 财富规划
- C. 财务分析
- D. 资产管理

【答案】D

【解析】资产管理活动是银行理财业务的核心。教材 p74

21、商业银行在开展理财业务时应将银行理财产品与银行代销的第三方理财相分离，这种做法体现出银行开展理财业务应遵守（ ）原则。

- A. 业务专业化
- B. 统一经营管理
- C. 产品独立化
- D. 风险隔离的“栅栏”

【答案】D

【解析】遵守风险管理的“栅栏”原则，实现理财业务与信贷等其他业务相分离；自营业务与代客业务相分离；银行理财产品与银行代销的第三方理财产品相分离；银行理财产品之间相分离；理财业务操作与银行其他业务操作相分离。教材 p75

22、为了测算遇到小概率事件等极端不利的情况下可能发生的损失，商业银行通常采用的流动性风险分析是对流动性进行（ ）。

- A. 久期分析
- B. 压力测试
- C. 缺口分析
- D. 敏感性分析

【答案】B

【解析】银行压力测试是一种以定量分析为主的风险分析方法，商业银行通过流动性压力测试测算全行在遇到小概率事件等极端不利的情况下可能发生的损失，从而对银行流动性管理系统的脆弱性作出评估和判断，进而采取必要措施。教材 p81

23、在商业银行资本管理中，反映银行实际拥有的资本水平的资本是（ ）。

- A. 风险资本
- B. 监管资本
- C. 经济资本
- D. 账面资本

【答案】D

【解析】账面资本反映银行实际拥有的资本水平，是银行资本金的静态反映，而不是应该拥有的资本水平。教材 p82

24、2015 年 3 月，国务院正式发布了《存款保险条例》，并与 5 月 1 日正式实施。从风险



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

管理的角度，商业银行参加存款风险属于（ ）型管理策略。

- A. 风险抑制
- B. 风险对冲
- C. 风险分散
- D. 风险补偿

【答案】C

【解析】风险分散是指商业银行通过实现资产结构多样化，尽可能选择多样的、彼此不相关或负相关的资产进行分配，以降低整个资产组合的风险程度。教材 p82

25、投资者以客户的证券作为抵押，贷款给客户购进股票，这种保证金交易模式体现了投资银行的（ ）中介功能。

- A. 期限
- B. 流动性
- C. 风险
- D. 信息

【答案】B

【解析】投资银行为客户提供各种票据、证券以及现金之间的互换机制。当一个持有股票的客户临时需要现金时，充当做市商的投资银行可以购进持有的股票，从而满足客户端流动性需求。而在保证金交易中，投资银行可以以客户的证券作为抵押，贷款给客户购进股票。通过这些方式，投资银行为金融市场的交易者提供了流动性中介。教材 p96

26-30 缺失

31、信托行为建立的前提和基础是（ ）。

- A. 委托
- B. 资金
- C. 信任
- D. 股权

【答案】C

【解析】信托行为建立的前提和基础是信任。

32、根据《中华人民共和国信托法》，不属于信托文件必须载明的事项是（ ）。

- A. 信托目的
- B. 信托期限
- C. 信托财产的范围、种类及状况
- D. 受益人取得信托利益的方式及方法

【答案】B

【解析】根据我国《信托法》的规定，信托文件必须载明的事项包括：信托目的；委托人；受托人的姓名或者名称、住所；受益人或者受益人范围；信托财产的范围、种类及状况；受益人取得信托利益的方式、方法。此外，信托文件可以选择载明信托期限、信托财产的管理方式、受托人的报酬、新受托人的选任方式、信托终止事由等内容。参见课本 P127。

33、根据《信托公司治理指引》，我国信托公司的公司治理应体现的基本原则是（ ）最大化。



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

- A. 受益人利益
- B. 受托人利益
- C. 委托人利益
- D. 受托人权利

【答案】A

【解析】该指引要求信托公司治理应当体现受益人利益最大化的基本原则。参见课本 P129。

34-35 缺失

36、下列融资和租赁业务中，金融租赁合同不需要自担风险的是（ ）。

- A. 转租式融资租赁
- B. 售后回租式融资租赁
- C. 联合租赁
- D. 委托租赁

【答案】D

【解析】金融租赁公司不担风险的融资租赁业务主要是委托租赁。参见课本 P147。

37-39 缺失

40、根据 2013 年中国 XX 国际金融研究所的测算，如果利息市场化能完全实现，中农工建四大行整体的利息净收入会比 2013 年下降近一半，利息净收入下降属于这四大行的（ ）。

- A. 投资风险
- B. 利率风险
- C. 汇率风险
- D. 法律风险

【答案】B

【解析】利率风险来自资产负债利率重定价期限错配及市场利率的变动。参见课本 P148。

41、据京华时报 2015 年 3 月 10 日报道，中国 XX 投资管理股份有限公司某分公司通过网络公开竞争，成功处置 2500 万不良资产，这种行为属于（ ）管理。

- A. 信用风险
- B. 市场风险
- C. 操作风险
- D. 法律风险

【答案】A

【解析】在信用风险管理上，借鉴西方商业银行的科学做法，结合我国实际，推出了贷款的五级分类和相应的不良资产管理机制；建立了综合授信制度；建立了贷前、贷中和贷后管理的信用风险管理流程；建立了审贷分离的内部控制机制；进行了国有商业银行不良资产的剥离和集中处置。教材 p177

42、根据《中国 XX 银行关键岗位人员岗位轮换和强制休假管理办法（试行）》，该银行对高管人员的正职在同一单位、同一岗位任职满 6 年的应当进行岗位轮休，这种举措旨在控制（ ）。

- A. 信用风险



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

- B. 市场风险
- C. 流动性风险
- D. 操作风险

【答案】D

【解析】轮岗属于操作风险的管理。教材 p174

43、费雪认为，短期内货币流通的速度和产出保持不变，所以，货币存量的变化会引起（ ）水平的变化。

- A. 物价
- B. 收入
- C. 税率
- D. 汇率

【答案】A

【解析】费雪认为，短期内货币流通的速度和产出保持不变，所以，货币存量的变化会引起物价水平的变化。教材 p179

44、凯恩斯认为，由交易动机和预防动机引起的货币需求取决于（ ）水平。

- A. 收入
- B. 物价
- C. 利率
- D. 汇率

【答案】A

【解析】由交易动机和预防动机引起的货币需求取决于收入水平。参见课本 P180。

45、假定我国流通的货币现金为 5 万亿元，法定准备金为 20 万亿元，超额准备金为 3 万亿元，则我国的基础货币为（ ）万亿元。

- A. 18
- B. 23
- C. 25
- D. 28

【答案】D

【解析】基础货币=流通中的现金+准备金=5+20+3=28

46、假定我国流通中的现金为 5 万亿元，单位活期存款为 40 万亿元，则我国的狭义货币供应量为（ ）万亿元。

- A. 8
- B. 35
- C. 45
- D. 200

【答案】C

【解析】狭义货币供应量是指流通中的现金（指单位库存现金和居民手持现金之和，其中“单位”指银行体系以外的企业、机关、团体、部队、学校等单位）加上单位在银行的可开支票进行支付的活期存款。



47、假定某商业银行原始存款增加 1000 万元，法定准备金率为 20%，超额准备金率为 2%，现金漏损率为 5%，则派生存款总额为（ ）万元。

- A. 5000
- B. 4000
- C. 4546
- D. 3704

【答案】D

【解析】派生存款总额=原始存款*存款乘数=1000*1/(法定准备率+超额准备金率+现金漏损率)=3704 教材 p185

48、LM 曲线上的任何一点，都表明（ ）处于均衡状态。

- A. 货币市场
- B. 商品市场
- C. 外汇市场
- D. 股票市场

【答案】A

【解析】LM 曲线上的任何一点，都表明货币市场处于均衡状态。 教材 p187

49、关于中央银行是“发行的银行”的说法，错误的是（ ）。

- A. 中央银行是具有发行货币职能
- B. 中央银行负责维护货币的稳定
- C. 中央银行负责创造货币的需求
- D. 中央银行可以调节货币供给

【答案】C

【解析】中央银行可以直接创造货币，但是不可以创造货币的需求。 教材 p197

50、按先后次序，货币政策的传导和调控过程要依次经历（ ）。

- A. 实物领域和金融领域
- B. 金融领域和实物领域
- C. 资本市场领域和货币市场领域
- D. 货币市场领域和外汇市场领域

【答案】B

【解析】按先后次序，货币政策的传导和调控过程要依次经历金融领域和实物领域。教材 p204

51、下列货币政策工具中，通过调节货币和信贷的供给影响货币供应量，进而对经济活动的各个方面都产生影响的是（ ）。

- A. 利率限制
- B. 窗口指导
- C. 公开市场业务
- D. 证券市场信用控制

【答案】C

【解析】货币政策工具主要有一般性货币政策工具和选择性货币政策工具。一般性货币政策工具也称为货币政策的总量调节工具。它通过调节货币和信贷的供给影响货币供应量，进而



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

对经济活动的各个方面都产生影响。主要包括存款准备金政策、再贴现政策和公开市场操作。
教材 p209

52、中国人民银行向一级交易商购买有价证券，并约定在未来特定日期将有价证券卖给原一级交易商的交易行为称为（ ）。

- A. 再贴现
- B. 再贷款
- C. 正回购
- D. 逆回购

【答案】D

【解析】逆回购是先买入，再卖出。教材 p217

53、根据《商业银行风险监管核心指标》，XXXXXXX，不良资产率是指不良信用资产与（ ）的比率。

- A. 贷款总额
- B. 资本净额
- C. 全部关联授信额
- D. 信用资产总额

【答案】D

【解析】不良资产率，即不良信用资产与信用资产的总额之比，不得高于 4%。参见课本 P227。

54、根据我国《证券公司监督管理条例》，关于证券公司市场准入条件的说法，错误的是（ ）。

- A. 证券公司股东的出资应是货币或经营中必须的非货币资产
- B. 入股股东被判处刑罚执行完毕未逾 3 年者不得成为证券公司实际控制人
- C. 单位或个人可以委托他人或接受他人委托，持有证券公司股权
- D. 证券公司高级管理人员应有 3 名以上具有在证券业担任高级管理人员满 2 年的经历

【答案】C

【解析】单位或个人不可以委托他人或接受他人委托，持有证券公司股权。教材 p232

55、如果美元利率上升，直至高于人民币利率，这会导致（ ）。

- A. 国际资本从中国流向美国，人民币升值
- B. 国际资本从美国流向中国，人民币升值
- C. 国际资本从中国流向美国，人民币贬值
- D. 国际资本从美国流向中国，人民币升值

【答案】C

【解析】美元利率上升，在美国存钱更值钱，国际资本从中国流向美国，人民币供过于求，美元供不应求，人民币贬值，美元升值。教材 p237

56、在一国出现国际收支逆差时，该国之所以可以采用本币贬值的汇率政策进行调节，是因为本币贬值可以使以外币标价的本国出口价格下降，而以本币标价的本国进口价格上涨，从而刺激出口，限制进口，最终有助于国际收支回复的平衡，这种效应表明，本币贬值的汇率政策主要用来调节逆差国家国际收支的（ ）。

- A. 经常项目收支



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

- B. 资本项目收支
- C. 金融项目收支
- D. 错误与遗漏项目收支

【答案】A

【解析】汇率变动会直接影响经常项目的收支。当本币贬值以后，以外币计价的本国出口商品与劳务的价格下降，而以本币计价的本国进口商品与劳务的价格上涨，从而刺激出口，限制进口，增加经常项目收入，减少经常项目支出。教材 p238

57、近年来，我国外汇储备管理中采取了允许和鼓励民间资本持有外汇、鼓励企业“走出去”等措施，这类措施直接有助于缓解我国外汇储备（ ）状况。

- A. 货币结构不合理
- B. 资产结构不合理
- C. 总量过多
- D. 管理模式不科学

【答案】B

【解析】这类措施直接有助于缓解我国外汇储备资产结构不合理状况。教材 p248

58、2005 年 10 月，国际金融公司和亚洲开发银行分别获准在我国银行间债券市场发行 11.3 亿元和 10 亿元的人民币债券，该种债券在性质上属于（ ）。

- A. 外国债券
- B. 欧洲债券
- C. 扬基债券
- D. 武士债券

【答案】A

【解析】外国债券是指非居民在异国债券市场上以市场所在地货币为面值发行的国际债券。教材 p254

59、2014 年 11 月，“沪港通”业务正式启动，上海证券交易所和香港证券交易所允许两地投资者通过当地证券公司买卖规定范围内的在对方交易所上市的股票。这意味着，我国进一步放宽了对国际收支（ ）的外汇管理。

- A. 商品与服务项目
- B. 经常项目
- C. 资本项目
- D. 平衡项目

【答案】C

【解析】资本项目可兑换就是实现货币在资本与金融账户下各交易项目的可兑换。教材 p257

60、假定我国某年外债还本付息额为 5091 亿人民币，某年外债还本付息额为 25452 亿元人民币，两者之比为 20%。这一比率是我国该年的（ ）。

- A. 短期债务率
- B. 偿债率
- C. 债务率
- D. 负债率

【答案】B



【解析】偿债率=某年外债还本付息额/某年外债还本付息额 教材 p259

二、多项选择题

61、在回购协议市场中，可以作为回购证券标的有（ ）。

- A.国库券
- B.商业票据
- C.股指期货合约
- D.股指期货合约
- E.大额可转让定期存单

【答案】ABE

【解析】在证券回购协议中，作为标的物主要是国库券等政府债券或其他有担保债券，也可以使商业票据、大额可转让定期存单等其他货币市场工具。参见课本 P6。

62、我国已经建成的多层次的股票市场包括（ ）。

- A.主板市场
- B.中小企业板市场
- C.创业板市场
- D.股指期货市场
- E.股指期货市场

【答案】ABC

【解析】目前，我国的股票市场主体由上海证券交易所和深圳证券交易所组成，包括主板市场、中小企业板市场和创业板市场。此外，代办股份转让市场（即所谓的“三板市场”）也是我国有组织的股份转让市场。参见课本 P14。

63、根据利率的风险结构理论，到期期限相同的债券工具，其利率水平不同的原因在于（ ）不同。

- A.违约风险
- B.流动性
- C.所得税
- D.期限结构
- E.收益率曲线

【答案】ABC

【解析】上海银行同行业拆放利率是中国人民银行希望培育的基准利率体系，是由信用等级较高的银行组成报价团，按照自主报出的人民比同业拆出利率计算确定的算数平均利率，是单利、无担保、批发行利率。参见课本 P34。

65、下列金融机构中，由中国证券交易委员会负责监督管理的有（ ）。

- A.保险公司
- B.证券经营机构
- C.期货经营机构
- D.信用合作社
- E.证券投资基金管理公司

【答案】BCE

【解析】保险公司由保监会监管，信用合作社由银监会监管。参见课本 P58。



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

66、下列金融业务运营模式中，属于传统金融业务电子模式的有（ ）。

- A.网上银行
- B.手机银行
- C.电话银行
- D.互联网基金
- E.家居银行

【答案】ABCE

【解析】传统金融业务电子化模式的本质是内部管理的自动化和信息化，例如网上银行、手机银行、电话银行、家居银行等。参加课本 P64。

67、根据中国银行监督管理委员会发布的《商业银行理财产品销售管理办法》，我国商业银行在理财产品销售中的禁止性行为有（ ）。

- A. 采取回扣的方式销售理财产品
- B.向客户出售保本型理财产品
- C.将存款单独作为理财产品销售
- D.销售人员代替客户签署文件
- E.通过买卖理财产品调节监管指标，进行监督套利

【答案】ACDE

【解析】我国商业银行可以向客户出售保本型理财产品。参见课本 P76。

68、下列金融活动中，属于商业银行资产管理范畴的有（ ）。

- A.发行债券
- B.交纳法定存款准备金
- C.证券回购
- D.债券投资
- E.优化贷款期限结构

【答案】BDE

【解析】AC 属于商业银行负债管理范畴。参见课本 P79。

69、下列说法中，属于证券私募发行特点的有（ ）。

- A.市场流动性强
- B.节省发行费用
- C.发行条款灵活
- D.缩短发行时间
- E.受法律法规的约束少

【答案】BCDE

【解析】私募发行相对于公募发行有以下优点：简化了发行手续；避免公司商业机密泄露；节省发行费用；缩短了发行时间；发行条款灵活，较少受到法律法规约束，可以制定更为符合发行人要求的条款；比公开发行人更有成功的把握等。A 错误，流动性较差。参见课本 P103。

70、按照法律形式划分，证券投资基金的类型有（ ）。

- A.契约型基金
- B.公司型基金



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

C.合伙型基金

D.公募型基金

E.私募型基金

【答案】AB

【解析】根据法律形式的不同，基金可分为契约型基金与公司型基金。参见课本 P113。

71、在管理运用或处分信托财产时，我国信托公司可以采取的方式有（ ）。

A.买入返售

B.出售

C.存放同业

D.租赁

E.以对外借款的目的将信托财产用于质押

【答案】ABCD

【解析】信托公司管理运用或处分信托财产时，可以依照信托文件的约定，采取投资、出售、存放同业、买入返售、租赁、贷款等方式进行，但不得以对外借款的目的将信托财产用于质押。参见课本 P132。

72、关于融资租赁合同特征的说法，正确的有（ ）。

A.融资租赁合同是诺成合同

B.融资租赁合同是有偿合同

C.融资租赁合同可单方解除

D.融资租赁合同是双务合同

E.融资租赁合同是要式合同

【答案】ABDE

【解析】融资租赁合同主要具有以下特征：（1）融资租赁合同是诺成合同、要式合同。（2）融资租赁合同是双务、有偿合同。（3）融资租赁合同是不可单方解除的合同。参见课本 P142。

73、金融工程的主要领域有（ ）。

A.金融产品创新

B.金融体制改革

C.金融风险管理

D.资产定价

E.离岸货币借贷

【答案】ACD

【解析】金融工程的应用领域包括金融产品创新、资产定价、金融风险管理、投融资策略设计、套利等。同时需要说明的是金融工程并不是金融机构的专利，其应用主体既包括金融机构也包括个人投资者和实体企业。参见课本 P151。

74、如果某中国个人投资者只购买了以美元计价的股票，则该投资者承担的市场风险有（ ）。

A.利率风险

B.汇率风险中的交易风险

C.汇率风险中的这算风险

D.汇率风险中的经济风险

E.投资风险



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

【答案】BE

【解析】市场风险包括汇率风险、利率风险和投资风险三种类型。汇率风险是指有关主体在因实质性经济交易而引致的不同货币的相互兑换中，因汇率在一定时间内发生意外变动，而蒙受实际经济损失的可能性。汇率风险细分为以下三种类型：交易风险、折算风险、经济风险。一是交易风险，是指有关主体在因实质性经济交易而引致的不同货币的相互兑换中，因汇率在一定时间内发生意外变动，而蒙受实际经济损失的可能性。二是折算风险，又称会计风险，是指有关主体（主要是跨国公司）在因合并财务报表而引致的不同货币的相互折算中，因汇率在一定时间内发生意外变动，而蒙受账面经济损失的可能性。三是经济风险，这是比交易风险和折算风险更为复杂的一种汇率风险。有关企业在长期从事年复一年、循环往复的国际经营活动中，如果未来的现金收入流和现金支出流在货币上不相匹配，则必然会发生不同货币之间的相互兑换或折算风险。投资风险是指有关主体在货币资金借贷中，因利率在借贷有效期中发生意外变动，而蒙受经济损失的可能性。投资风险是指有关主体在股票市场、金融衍生品市场进行投资中，因股票价格、金融衍生品价格发生意外变动，而蒙受经济损失的可能性。根据此题，只有 BE 符合题意。参见课本 P166。

75、存款创造倍数的实现要基于若干假设条件，这些假设条件主要有（ ）。

- A.固定汇率制度
- B.全额准备金制度
- C.部分准备金制度
- D.券款对付结算制度
- E.非全额现金结算制度

【答案】CE

【解析】上述存款创造倍数基于两个假设：一是部分准备金制度，如果是全额准备金，商业银行就没有可贷放的资金，存款创造就无法进行；二是非全额现金结算制度，如果商业银行与储户之间实行全额现金结算，存款创造也就无法进行。参见课本 P185。

76、如果 IS、LM 和 BP 曲线存在共同的交点，则在该点上各曲线所代表的子市场同时处于均衡状态，这些子市场有（ ）。

- A.货币市场
- B.商品市场
- C.黄金市场
- D.外汇市场
- E.股票市场

【答案】ABD

【解析】表明国内商品市场、货币市场和外汇市场同时处于均衡。参见课本 P189。

77、货币政策可供选择的中介目标（ ）。

- A.利率
- B.货币供应量
- C.基础货币
- D.存款准备金
- E.再贴现率

【答案】AB

【解析】通常而言，货币政策的中介目标体系一般包括利率、货币供应量。参见课本 P213。



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

78、根据商业银行风险监管核心指标，我国商业银行收益合理性的监管指标有（ ）。

- A.净利息收入
- B.总利息收入
- C.成本收入比
- D.资产利润率
- E.资本利润率

【答案】CDE

【解析】根据《商业银行风险监管核心指标》，我国关于收益合理性的监管指标包括：其一，成本收入比，即营业费用与营业收入之比，不应高于 35%，其二，资产利润率，即净利润与资产平均余额之比，不应低于 0.6%。其三，资本利润率，即净利润与所有者权益平均余额之比，必应低于 11%。参见课本 P228。

79、我国人民币对外币升值，从理论上讲，其可能的决定因素有（ ）。

- A.我国的物价与国外的物价相比相对上升
- B.我国的物价与国外的物价相比相对下降
- C.我国的国际收支出现逆差
- D.我国的国际收支出现顺差
- E.市场上的预期人民币贬值

【答案】BD

【解析】顺差以及我国的物价与国外的物价相比相对下降导致人民币升值，参见课本 P244。

80、下列举措中，能够减少我国的国际收支顺差的有（ ）。

- A.允许我国出口企业收入存放在境外
- B.放宽我国企业对外直接投资的外汇管制
- C.鼓励高科技的外资流入
- D.闲置低附加值的直接投资流入
- E.严控国外投机热钱流入

【答案】ABDE

【解析】顺差就是出口大于进口，收入大于支出。要减少我国的国际收支顺差，因此，要减少出口，增加进口。限制外资流入，鼓励流出。因此此题选择 ABDE。参见课本 P244。

三、案例分析题

(一)

AIB 公司为扩大业务范围，在上海证券交易所通过发行债券的方式筹集资金，共发行面值为 100 元、票面利率为 5%，到期期限为 3 年的债券 10 亿元，每年 11 月 20 日支付利息，到期还本付息，假定未来 3 年市场利率一直保持为 5%。

81、该债券的投资者每张债权第一年后收到的第一笔利息的现值为（ ）元。

- A. 4.5
- B. 4.55
- C. 4.76
- D. 5.05

【答案】C

【解析】一年的利息=100*5%=5 元，第一年后收到的第一笔利息的现值=5/（1+5%）=4.76



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

元。

82、该债券的发行价格应为（ ）元。

A. 86.38

B. 90.7

C. 95.23

D. 100.00

【答案】D

【解析】当票面利率等于市场利率时，债券平价发行。因此，该债券的发行价格应该是 100 元。

83、该债券的投资者以发行价格买入该债券，持有至到期的收益为（ ）。

A. 4.70%

B. 4.55%

C. 5.00%

D. 5.23%

【答案】

【解析】经上一道题的计算，该债券的价格应为 100 元，

84、关于市场利率，债券价格与收益利率之间关系的说法，正确的有（ ）。

A. 市场利率上升，债券价格下降

B. 市场利率下降，债券价格不变

C. 债券价格越高，到期收益率越高

D. 债券价格越低，到期收益率越高

【答案】AD

【解析】市场利率下降，债券价格上升，债券价格越高，到期收益率越低。因此 BC 错误。

（二）

下表是我国某商业银行 2014 年年末的资产负债简况

单位：亿元

序号	项目	年末利益
1	各项存款	25000
2	各项贷款	15000
3	债券投资	6250
4	现金及存放中央银行款项	5500
5	存放同业款项	1125
6	发行普通金融债券	1500
7	发行次级金融债券	150
8	向中央银行借贷	250

85、2014 年年末，该商业银行的资产余额为（ ）亿元。

A. 28375

B. 27250

C. 21675

D. 27875

【答案】D

【解析】该商业银行的资产余额=各项贷款+债券投资+现金及存放中央银行款项+存放同业款项=15000+6250+5500+1125=27875 亿元。

86、2014 年末，该商业银行的现金资产余额为（ ）亿元。



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

A. 6625

B. 6875

C. 5500

D. 7125

【答案】A

【解析】现金资产是指商业银行持有的库存现金，以及与现金等同的可随时用于支付的银行资产。我国商业银行的现金资产主要包括三项：库存现金，①是指商业银行保存在金库中的现钞和硬币，用来应付客户提现和银行本身的日常零星开支；②存放中央银行款项，是指商业银行存放在中央银行的资金，即存款准备金（包括法定存款准备金和超额准备金）；③存放同业及其他金融机构款项，是指商业银行存放在其他银行和非银行金融机构的存款，用于在同业之间开展代理业务和结算收付。该商业银行的现金资产余额=5500+1125=6625 亿元。参见课本 P79。

87、2014 年年末，该商业银行的短期借贷余额为（ ）亿元。

A. ； 150

B. 250

C. 400

D. 1375

【答案】B

【解析】此题中的负债主要有：各项存款、发行的普通金融债券、向中央银行借贷。短期借贷为向中央银行借贷=250 亿元。

88、关于该商业银行资产负债管理的说法，正确的有（ ）。

A. 债券投资是主要的资金运用

B. 现金资产的流动性高于贷款，但盈利性低于债券

C. 借入款的偿还期限和金额需要集中，以便集中偿付

D. 借入款规模应当适应控制，并以增加短期债券为主，以提高流动性。

【答案】BD

【解析】A 错误，贷款是商业银行最主要的资产和最主要的资金运用。C 错误，分散借入款的偿还期和偿还金额，以减轻流动性过于集中的压力。参见课本 P79-P80。

（三）

2014 年 4 月，中国证券监督管理委员会发布了《关于修改证券发行与承销管理办法的决定》。2015 年 6 月，KH 股份有限公司在主板市场首发新版，有 ZY 国际证券有限责任公司担任保荐人。本次公开发行新股 4560 万股，回拨机制启动前，网下初始发行数量为 3192 万股，占本次发行总数的 70%，网上初始发行数量为 1368 万股，占本次发行总股数的 30%。本次公开发行采用网下向符合条件的投资者询价配售和网上按市值申购定价发行相结合的方式。发行人和保荐人根据网下投资者的报价情况，对所有报价按照申报价格由高到低的顺序进行排序，并且根据修订后的《证券发行与承销管理办法》对网下的特定投资者进行优先配售。最终本次发行价格为 13.62 元，对应市盈率为 22.98 倍。

89、在本次发行中，保荐人 ZY 国际证券有限责任公司的重要身份是（ ）。

A. 证券经济商

B. 证券做市商

C. 证券交易商

D. 证券承销商

【答案】D

【解析】本次发行的保荐机构承担的角色是证券承销商。



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

90、本次新股发行的定价方式是（ ）。

- A. 固定价格方式
- B. 簿记方式
- C. 竞价方式
- D. 结合了簿记方式和竞价方式两者特征的询价制

【答案】D

【解析】参加课本 P99。

91、在本次新股发行的定价方式下，当网下投资者报价后，所有报价应按照申报价格由高到低的顺序进行排序，为了保证新股定价的合理性，应从拟申购总量中至少（ ）。

- A. 提出 10%最低报价的部分
- B. 分别剔除 10%报价最高和最低的部分
- C. 剔除 10%报价最高的部分
- D. 分别剔除 5%报价最高和最低的部分

【答案】C

【解析】首次公开发行股票采用询价方式的，网下投资者报价后，发行人和主承销商应当剔除拟申购总量中报价最高的部分，剔除部分不得低于所有网下投资者拟申购总量的 10%，然后根据剩余报价及拟申购数量协商确定发行价格。参见课本 P100。

92、根据修订后的《证券发行与承销管理办法》，对网下投资者优先配售的特定对象有（ ）。

- A. 保险资金
- B. 企业年金
- C. 公募基金
- D. 私募基金

【答案】ABC

【解析】公募基金、社保基金、企业年金基金和保险资金的配售比例应当不低于其他投资者。参见课本 P100。

（四）

因业务发展需要，我国的 A 公司总部以融资租赁的方式购置一批市场设备。目前，有甲、乙两家金融租赁公司向 A 提供了融资租赁方案，具体操作分别为：甲租赁公司向 A 公司指定的设备供应商购买设备，租赁给 A 公司使用，租赁期限 3 年。在租赁期内，A 公司按季向甲租赁公司支付租金。租金期满后，A 公司向甲租赁公司支付约定的名义货价，甲租赁公司将该批设备的所有权转移给 A 公司。

A 公司向乙租赁公司提供原已购设备的原始购置发票，将设备所有权转让给乙租赁公司，保留设备使用权；乙租赁公司在取得设备所有权后，一次性向 A 公司支付转让款。在 3 年的租赁期内，A 公司按月向乙租赁公司支付租金。租赁期满后，A 公司向乙租赁公司支付约定的名义货价，乙租赁公司将该批设备的所有权转让给 A 公司。

93、从业务类型看，甲租赁公司与 A 公司之间开展的融资租赁业务属于（ ）

- A. 直接租赁
- B. 回租
- C. 转租赁
- D. 杠杆租赁

【答案】A

【解析】直接租赁是指金融租赁公司以收取租金为条件，按照用户企业确认的具体要求，向该公司企业指定的出卖人购买固定资产，并出租给该用户企业使用的业务。直接租赁分直接购买式和委托购买式两种类型。参见课本 P146。



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

94、从业务类型来看，乙租赁公司与 A 公司之间开展的融资租赁业务属于（ ）。

- A. 直接租赁
- B. 回租
- C. 联合租赁
- D. 委托租赁

【答案】B

【解析】回租是指出卖人和承租人是同一人的融资租赁。在回租交易中，金融租赁公司以买受人的身份，同作为出卖人的用户企业订立以用户企业的自有固定资产为标的物的买卖合同或所有权转让协议。同时，金融租赁公司又以出租人的身份，同作为承租人的该用户企业订立融资租赁合同。参见课本 P146。

95、根据我国的《金融租赁公司管理办法》，甲租赁公司对 A 公司的全部融资租赁业务余额不得超过资本净额的（ ）。

- A. 15%
- B. 20%
- C. 30%
- D. 40%

【答案】C

【解析】金融租赁公司对单一承租人的全部融资租赁业务余额不得超过资本净额的 30%。参见课本 P148。

96、在与乙租赁公司开展的融资租赁业务中，A 公司承担的角色有（ ）。

- A. 出卖人
- B. 出租人
- C. 承租人
- D. 买受人

【答案】AC

【解析】回租是指出卖人和承租人是同一人的融资租赁。在回租交易中，金融租赁公司以买受人的身份，同作为出卖人的用户企业订立以用户企业的自有固定资产作为标的物的买卖合同或所有权转让协议。同时，金融租赁公司又以出租人的身份，同作为承租人的该用户企业订立融资租赁合同。参见课本 P146。

（五）

2015 年 6 月，我国某银行在迪拜、新加坡、台湾、香港和伦敦共发行等值 40 亿美元的“一带一路”债券。该债券采用固定的利率和浮动的利率两种计息方式，覆盖 7 个期限，包括 50 亿人民币、23 亿美元、5 亿新加坡元、5 亿欧元 4 个币种。筹集的资金主要用于满足沿线分行资金需求，支持码头、电力、交通、机场建设等“一带一路”沿线项目融资。

97、作为该债券的发行者，我国某银行的金融风险有（ ）。

- A. 信用风险
- B. 利率风险
- C. 汇率风险
- D. 投资风险

【答案】ABC

【解析】作为该债券的发行者，我国某银行的金融风险有信用风险、利率风险、汇率风险。

98、该债券的迪拜投资者承担的金融风险有（ ）。

- A. 信用风险
- B. 利率风险



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

C. 汇率风险

D. 声誉风险

【答案】BC

【解析】该债券的迪拜投资者承担的金融风险有利率风险、汇率风险。

99、该银行再将所有筹集的资金用于“一带一路”沿线国家的项目融资中，要承担信用风险。为控制该风险。该银行可以采取的方法有（ ）。

A. 对借款人进行信用分析

B. 进行缺口管理

C. 进行套期保值

D. 提前转让债券

【答案】AD

【解析】为控制该风险，该银行可以采取对借款人进行信用分析、提前转让债券等方法。参见课本 P172。

100、该银行在将所筹集的资金用于“一带一路”沿线国家的项目融资中，要承担国家风险中的转移风险。为控制该风险，该银行可以采取的方法有（ ）。

A. 进行利率衍生品交易的套期保值

B. 评估借贷人所在过的国家风险

C. 采用辛迪加形式的联合贷款

D. 保持负债的流动性

【答案】BC

【解析】该银行可以采取的方法有 BC。参见课本 P175。



233 网校槐俊升老师独家解析

2015 年全国经济专业技术资格考试

中级经济基础试卷

一、单项选择题（共 70 分，每题 1 分，每题的备选项中，只有一个最符合题意）

1、影响商品需求的最关键因素是（ ）。

A 产品价格

B 消费者收入

C 预期

D 消费者偏好

【233 网校参考答案】A

【233 网校参考解析】原题。

2、两种商品的需求交叉弹性系数为正数，表明这两种商品的关系属于（ ）。

A 互补关系

B 替代关系

C 正反馈关系

D 无关产品关系

【233 网校参考答案】B

【233 网校参考解析】近似原题。

A 无差异曲线

B 需求曲线

D 消费者均衡曲线

【233 网校参考答案】A

【233 网校参考解析】原题。

4、根据美国经济学家科斯的企业理论，下列说法中，正确的是（ ）。