

2017 年中级经济师《金融专业》真题与答案

233 网校槐俊升考试解析完整版

一、单项选择题

1.我国回购协议市场买断式回购的交易期限由回购双方自行商定，但最长不得超过（ ）。

- A.1
- B.60
- C.91
- D.365

答案：C

2.债券是资本市场重要的工具之一，其特征不包括（ ）。

- A.流动性
- B.安全性
- C.收益性
- D.永久性

答案：D

233 网校槐俊升老师解析：债券的特征包括：①偿还性；②流动性；③收益性；④安全性。
精讲班第一章 例题第 45 题。

3.人民币普通股票账户又称为（ ）。

- A.基金账户
- B.A 股账户
- C.B 股账户
- D.人民币特种股票账户

答案：B

233 网校槐俊升老师解析：我国股票市场上可交易的股票包括 A 股和 B 股。

（1）A 股，即人民币普通股，是由中国境内公司发行，供境内机构、组织或个人以人民币认购和交易的普通股股票。
这种股票按规定只能由我国居民或法人购买。

（2）B 股，即境内上市外资股，是以人民币标明面值，以外币认购和买卖，在中国境内证券交易所上市交易的外资股。

4.在我国，负责监管互联网信托业务的机构是（ ）。

- A.中国人民银行
- B.中国银监会
- C.中国证监会
- D.中国保监会

答案：B

233 网校槐俊升老师解析：互联网支付——业务由人民银行负责监管；

网络借贷，互联网信托和互联网消费金融——业务由银监会负责监管；

股权众筹融资，互联网基金销售——业务由证监会负责监管；

互联网保险——业务由保监会负责监管。

精讲班第一章 例题第 80 题。

6.在利率决定理论中，强调投资与储蓄相互作用的是（ ）。

- A.马克思利率理论
- B.流动性偏好理论
- C.可贷资金理论
- D.古典利率理论



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

答案：D

233 网校槐俊升老师解析：古典学派认为，利率决定于储蓄与投资的相互作用。

精讲班第二章 例题第 20 题。

7.通常情况下，当市场利率（债券预期收益率）低于债券收益率（息票利率）时，发债企业多采用（ ）。

- A.折价发行
- B.溢价发行
- C.等价发行
- D.止损价发行

答案：B

233 网校槐俊升老师解析：债券发行方式——折价发行、溢价发行、平价发行

①若市场利率（或债券预期收益率）高于债券收益率（息票利率）时，债券的市场价格（购买价）低于债券面值，即债券为折价发行。

②若市场利率（或债券预期收益率）低于债券收益率（息票利率）时，债券的市场价格（购买价）高于债券面值，即债券为溢价发行。

③若市场利率（或债券预期收益率）等于债券收益率（息票利率）时，债券的市场价格（购买价）等于债券面值，即债券为平价发行或等价发行。

精讲班第二章 例题第 40 题。

8.在均衡状态下,任何不利用全市场组合,或者不进行无风险借贷的投资组合均位于资本市场线的（ ）。

- A.上方
- B.线上
- C.下方
- D.不确定位置

答案：C

233 网校槐俊升老师解析：在均衡状态，资本市场线（CML）表示对所有投资者而言是最好的风险收益组合，任何不利用全市场组合，或者不进行无风险借贷的其他投资组合都位于资本市场线的下方。

9.假设某公司股票的 β 系数为 1.15，市场投资组合的收益率为 8%，当前国债的利率（无风险收益率）为 3%。则该公司股票的预期收益率为（ ）。

- A.8.25%
- B.8.50%
- C.8.75%
- D.9.00%

答案：C

233 网校槐俊升老师解析：股票预期收益率

$$E(r_i) = [E(r_M) - r_f]\beta_i + r_f$$

$$= (8\% - 3\%) \times 1.15 + 3\% = 8.75\%$$

10、根据资产定价理论，会引起非连续性风险的因素是（ ）

- A.宏观形势变动
- B.控制改革
- C.政治因素
- D.公司经营风险

答案：D

11、目前，各国商业银行普遍采用的组织形式是（ ）

- A.单一银行制度



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

- B.分支银行制度
- C.控股公司制度
- D.连续银行制度

答案：B

12、下列国家中，采用超级金融监管模式的是（ ）

- A.英国
- B.美国
- C.中国
- D.澳大利亚

答案：A

233 网校槐俊升老师解析：

13.银行间交易商协会由（ ）监管

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

答案：A

233 网校槐俊升老师解析：

14.我国小额贷款公司的主要资金来源是股东缴纳的资本金、捐赠资金，以及来自（ ）。

- A.公众存款
- B.政府出资
- C.发行债券
- D.不超过两个银行业金融机构的融入资金

答案：D

233 网校槐俊升老师解析：根据有关规定，小额贷款公司的主要资金来源为股东缴纳的资本金、捐赠资金，以及来自不超过两个银行业金融机构的融入资金。

15.我国负责监管??市场的机构是（ ）。

- A.中国人民银行
- B.中国银行业协会
- 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

答案：

233 网校槐俊升老师解析：

16.随着经济全球化和金融自由化的深入，商业银行的营销越来越注意（ ）。

- A.产品营销
- B.关系营销
- C.“4P”营销组合策略
- D.“4C”营销组合策略

答案：B

233 网校槐俊升老师解析：随着经济全球化和金融自由化的深入，商业银行的营销越来越注重关系营销。

17.下列因素中,属于商业银行贷款经营“5C 标准”的是（ ）。

- A.客户（ Consumer）
- B.成本（Cost）。
- C.资本（ Capital）。



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

D.便利 (Convenience)。

答案：C

233 网校槐俊升老师解析：通常采用信用的 5C 标准，即：品格 (Character)、偿还能力 (Capacity)、资本 (Capital)、经营环境 (Condition)、担保品 (Collateral)。

18.2005 年中国银监会发布了《商业银行风险监管核心指标》，其中属于信用风险指标的是 ()。

- A.核心负债比率
- B.流动性比率
- C.不良资产率
- D.利率风险敏感度

答案：C

233 网校槐俊升老师解析：2005 年，银监会发布《商业银行风险监管核心指标》。分三层：风险水平，风险迁徙和风险抵补。反映在资产负债比例方面的指标主要体现在风险水平这一层上。风险水平类指标包括：流动性风险指标，信用风险指标，市场风险指标和操作风险指标。

- (1) 流动性风险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。
- (2) 信用风险指标包括不良资产率、单一集团客户授信集中度、全部关联度指标。
- (3) 市场风险类指标衡量商业银行因汇率和利率变化而面临的风险，包括累计外汇敞口头寸比例和利率风险敏感度。
- (4) 操作风险指标为操作风险损失率。

19.下列经营活动中，属于商业银行中间业务特点的是 ()

- A.运用银行自有资金
- B.以收取服务费的方式获得收益
- C.赚取利差收入
- D.留存管理现金

答案：B

20.在资产负债管理中，商业银行衡量利率变动影响全行经济价值的分析方法是 ()

- A.久期分析
- B.缺口分析
- C.外汇敞口分析
- D.情景模拟分析

答案：A

21.经济资本是商业银行为了应对未来一定时期内的非预期损失而应该持有的资本金，其管理内容不包括 ()

- A.经济资本的计量
- B.经济资本的并表
- C.经济资本的评价
- D.经济资本的分配

答案：B

22.在商业银行成本管理中，能够计入经营管理费用的是 ()

- A.利息支出
- B.研究开发费
- C.固定资产折旧
- D.保险费

答案：D

23.巴塞尔协议III要求商业银行设立“资本防护缓冲资金”，其总额不得低于银行风险资产的()

A.1.5%



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

B.2.0%

C.2.5%

D.3.0%

答案：C

24.在我国当前股票发行中，首次公开发行采用询价方式的，公开发行股票数量在 4 亿股（含）以下的，有效报价投资者数量应不少于（ ）家。

A.10

B.20

C.50

D.100

答案：A

25.根据 2016 年发布的《市场化银行债券转股权专项债券发行指引》，债券转股权专项债券发行规模不超过债转股项目合同约定的股权金额的（ ）

A.30%

B.50%

C.60%

D.70%

答案：D

26.根据 2016 年修订后的《证券账户业务指南》，一个投资者在同一市场最多可以申请开立的 A 股账户数量为（ ）个

A.1

B.2

C.3

D.5

答案：C

27.在证券投资基金运作中，影响封闭式基金价格的主要因素是（ ）

A.投资基金规模

B.二级市场供求关系

C.投资时间长短

D.上市公司质量

答案：B

28.证券投资基金中，契约型基金营运的依据是（ ）

A.基金性质

B.公司章程

C.基金合同

D.股东大会

答案：C

29.与一般委托代理关系相比，信托的重要特征体现为（ ）

委托人为了自己或其他第三人的利益管理或者处分信托财产

委托人以受益人的名义管理或者处分信托财产

受托人以自己的名义管理或者处分信托财产

受托人为受益人的利益或者特点目的管理信托财产

答案：C

30.信托财产管理中，信托财产事实上的处分是指（ ）。



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

- A.信托财产
- B.赠与信托财产
- C.消费
- D.转让信托财产

答案：C

233 网校槐俊升老师解析：事实上的处分，是指对信托财产进行消费（包括生产和生活的消费）；法律上的处分，是指对信托财产进行转让。

31.《金融租赁公司管理办法》规定,信托公司如果不能按期开业,可以（ ）。

- A.申请延期 1 次,延长期限不得超过 3 个月
- B.申请延期 1 次,延长期限不得超过 6 个月
- C.申请延期 2 次,延长期限不得超过 3 个月
- D.申请延期 2 次,延长期限不得超过 6 个月

答案：A

233 网校槐俊升老师解析：信托公司设立须经筹建和开业两个阶段。

（1）信托公司的筹建期为批准决定之日起 6 个月；未能按期筹建的，可申请延期一次，延长期限不得超过 3 个月。

（2）信托公司应当自领取营业执照之日起 6 个月内开业；不能按期开业的，可申请延期一次，延长期限不得超过 3 个月。

32.《金融租赁公司管理办法》规定，金融租赁公司对单一承租人的全部融资租赁业务余额不超过资本净额的（ ）。

- A.10%
- B.20%
- C.30%
- D.40%

答案：C

233 网校槐俊升老师解析：根据《金融租赁公司管理办法》的规定，金融租赁公司应遵守以下监管指标的规定：

（1）资本充足率

金融租赁公司资本净额与风险加权资产的比例不得低于银监会的最低监管要求。

（2）单一客户融资集中度

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%。

（3）单一集团客户融资集中度

金融租赁公司对单一集团的全部融资租赁业务余额不得超过资本净额的 50%。

（4）单一客户关联度

金融租赁公司对一个关联方的全部融资租赁业务余额不得超过资本净额的 30%。

（5）全部关联度

金融租赁公司对全部关联方的全部融资租赁业务余额不得超过资本净额的 50%。

（6）单一股东关联度

对单一股东及其全部关联方的融资余额不得超过该股东在金融租赁公司的出资额，且应同时满足本办法对单一客户关联度的规定。

（7）同业拆借比例

金融租赁公司同业拆入资金余额不得超过资本净额的 100%。

33.金融租赁公司在开展租赁业务时，可以和其他机构分担风险的业务是（ ）。

- A.转租赁
- B.直接租赁
- C.委托租赁
- D.杠杆租赁



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

答案：D

233 网校槐俊升老师解析：公司同其他机构分担风险的融资租赁业务包括联合租赁和杠杆租赁两类。

34. 根据《信托公司管理办法》规定, 信托公司的同业拆借余额不得超过其净资产的 ()。

A. 10%

B. 20%

C. 30%

D. 40%

答案：B

233 网校槐俊升老师解析：根据《信托公司管理办法》的规定信托公司不得开展除同业拆入业务以外的其他负债业务, 且同业拆入余额不得超过其净资产的 20%, 固有财产原则上不得进行实业投资。

35. 某投资者欲买入一份 6*12 的远期利率协议, 该协议表示的是 ()

A. 6 个月之后开始的期限为 12 个月贷款的远期利率

B. 自生效日开始的以 6 个月后利率为交割额的 12 个月贷款的远期利率

C. 6 个月之后开始的期限为 6 个月贷款的远期利率

D. 自生效日开始的以 6 个月后利率为交割额的 6 个月贷款的远期利率

35 缺答案

36. 某公司打算运用 6 个月期的沪深 300 价指数期货为其价值 600 万元的股组合套期保值, 该组合的值为 12., 当时的期货价格为 400 元, 则该公司应卖出的期货合约数量为 () 份。

A. 15

B. 27

C. 30

D. 60

答案：D

233 网校槐俊升老师解析：

233 网校槐俊升老师解析：233 网校槐俊升老师解析：股指期货最佳套期保值数量：

$$N = \beta \frac{V_S}{V_F}$$

其中, V_S 为股票组合的价值; V_F 为单位股指期货合约的价值 (等于期货价格乘以合约大小); β 为该股票组合与期货标的股指的 β 系数。因为股票组合没有单位价格, 因此很少使用套期保值比率, 直接计算套期保值需要的最佳期货数量比较合适。

由于一份该期货合约的价值为 $400 \times 300 = 12$ 万元, 因此该公司应卖出的期货合约的数量为：

$1.2 \times 600 / 12 = 60$ 份。

37. 假设某公司于三年前发行了 5 年期的浮动利率债券, 现在利率大幅上涨公司要支付高昂的利息, 为了减少利息支出, 该公司可以采用 ()。

A. 货币互换

B. 跨期套利

C. 跨市场套利

D. 利率互换

答案：待定

233 网校槐俊升老师解析：

38. 某单位在经营过程中, 既有借入资金, 也有贷出资金, 贷出资金采用固定利率而借入资金采用浮动利率。最近利率一直在上升, 则 ()。



扫码下载 233 网校题库
一刷就过, 千万人掌上题库!

- A. 该单位可以从利率不匹配中获益
B. 该单位的利息收益会不断减少
C. 该单位会面临流动性风险
D. 该单位会面临投资风险

答案：B

233 网校槐俊升老师解析：贷出资金采用固定利率，利率一直在上升，该单位收益没有上升；借入资金采用浮动利率，利率一直在上升，该单位成本会一直上升，所以，该单位的利息收益会不断减少。

39. 凯恩斯认为，当利率极低时，人们会认为这种利率不太可能上升而只会下跌，从而选择持币在手这种现象称为（ ）。

- A. 流动偏好陷阱
B. 资产泡沫
C. 边际消费倾向
D. 交易动机陷阱

答案：A

233 网校槐俊升老师解析：当利率极低，人们会认为这种利率不太可能上升而只会跌落时，人们不管有多少货币都愿意持在手中。这种情况被称为“凯恩斯陷阱”或“流动偏好陷阱”。

40. 从货币形式保有资产存量的角度分析货币需求，重视存量占收入比例的货币需求理论是（ ）。

- A. 剑桥方程式
B. 费雪方程式
C. 现金交易说
D. 凯恩斯的货币需求函数

答案：A

233 网校槐俊升老师解析：费雪方程式和剑桥方程式是两个意义大体相同的模型，但存在显著的差异：

（1）对货币需求分析的侧重点不同。费雪方程式强调的是货币的交易手段功能，侧重于商品交易量对货币的需求；而剑桥方程式侧重货币作为一种资产的功能，侧重于收入的需求。

（2）费雪方程式把货币需求和支出流量联系在一起，重视货币支出的数量和速度，侧重于货币流量分析；剑桥方程式是从用货币形式保有资产存量的角度考虑货币需求，重视存量占收入的比例。有人把费雪方程式称为现金交易说，把剑桥方程式称为现金余额说。

（3）两个方程式对货币需求的分析角度和所强调的决定货币需求因素有所不同。费雪——宏观；剑桥——微观。

41. 在我国的货币层次划分中，未包括在 M1 中，却包在 M2 中的是（ ）。

- A. 支票存款
B. 流通中的现金
C. 单位活期存款
D. 单位定期存款

答案：D

233 网校槐俊升老师解析：我国的货币供应量划分为以下层次：

M0=流通中的现金

M1=M0+单位活期存款

M2=M1+储蓄存款+单位定期存款+单位其他存款

M3= M2 +金融债券+商业票据+大额可转让定期存单等

42. 假设法定存款准备金率为 10%，超额存款准备金率为 5%，流通中的现金 40 亿美元，存总量为 150 亿美元，则基础货币为（ ）亿美元

- A. 28.5
B. 55.5
C. 62.5



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

D.90.0

答案：

233 网校槐俊升老师解析：

43. 中央银行确定货币供给统计口径的标准是金融资产的（ ）。

- A. 稳定性
- B. 收益性
- C. 风险性
- D. 流动性

答案：D

233 网校槐俊升老师解析：西方学者在长期研究中，一直主张把“流动性”原则作为划分货币层次的主要依据。

44. 石油危机、资源枯竭等造成原材料、能源价格上升，从而导致一般物价水平上涨，这种通货膨胀类型属于（ ）。

- A. 需求拉上型
- B. 成本推进型
- C. 结构型
- D. 隐蔽型

答案：B

233 网校槐俊升老师解析：在开放经济条件下，汇率变动引起进出口产品和原材料成本上升，以及石油危机、资源枯竭、环境保护政策不当等造成原材料、能源生产成本的提高引起成本推进型通货膨胀。

45. 按照离岸金融中心的分类，日本东京的海外特别账户属于（ ）。

- A. 避税港型中心
- B. 伦敦型中心
- C. 东京型中心
- D. 纽约型中心

答案：D

233 网校槐俊升老师解析：纽约型中心是指对居民的存放业务与对非居民的业务分开，离岸金融业务与国内金融业务分开，又称为分离型中心。美国纽约的国际银行业便利，日本东京的海外特别账户，以及新加坡的亚洲货币单位（Asian Currency unit，简称 ACU），均属于这种类型。

46. 下列中央银行的职能中，属于“政府的银行”职能的是（ ）。

- A. 管理境内金融市场
- B. 制定实施货币政策
- C. 控制信用规模
- D. 代理国债发行

答案：D

233 网校槐俊升老师解析：中央银行作为政府的银行具有以下基本职责：

- （1）代理国库；即经办政府的财政预算收支，充当政府的出纳。（本句为 2017 年新增）
- （2）代理政府金融事务；如代理国债发行及到期国债的还本付息等。
- （3）代表政府参加国际金融活动，进行金融事务的协调、磋商等；
- （4）充当政府金融政策顾问，为一国经济政策的制定提供各种资料、数据和方案。
- （5）为政府提供资金融通，以弥补政府在特定时间内的收支差额。
- （6）作为国家的最高金融管理机构，执行金融行政管理职能。
- （7）保管外汇和黄金储备。

47. 下列中央银行业务中不属于资产业务的是（ ）。

- A. 再贴现业务
- B. 再贷款业务



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

C.债券发行业务

D.证券买卖业务

答案：C

233 网校槐俊升老师解析：中央银行的资产业务

- (1) 贷款。中央银行的贷款主要是短期贷款，对象是：商业银行、政府。
- (2) 再贴现。
- (3) 证券买卖。中央银行为调控货币供应量，适时地开展公开市场业务。
- (4) 管理国际储备。
- (5) 其他资产业务。

48.关于存款准备金率政策的说法，错误的是（）

- A.缺乏弹性，不宜作为中央银行日常调控货币供给的工具
- B.调控效果最猛烈，不宜作为经常性的货币政策调节工具
- C.对整个经济和社会心理预期都产生显著影响，使它有了固定化倾向
- D.政策效果不受商业银行超额准备金的影响

答案：D

49.中央银行进行公开市场操作时，在金融市场上买卖的有价证券主要是（）

- A.国债
- B.公司债券
- C.银行承兑汇票
- D.商业承兑汇票

答案：A

50.关于货币政策操作目标的说法，正确的是（）

- A.介于货币中介目标与终极目标政策之间
- B.介于货币政策工具与中介目标之间
- C.货币政策实施的远期操作目标
- D.货币政策工具操作的远期目标

答案：B

51.主动性在商业银行而不在中央银行的一般性货币政策工具是（）

- A.存款准备金率政策
- B.公开市场操作
- C.再贴现政策
- D.贷款限额

答案：C

52.根据《商业银行风险监管核心指标》，我国商业银行不良贷款率不得高于（）。

- A.2%
- B.3%
- C.4%
- D.5%

答案：D

233 网校槐俊升老师解析：根据《商业银行风险监管核心指标》，在我国衡量资产安全性的指标为信用风险的相关指标，具体包括：

- ①不良资产率，即不良信用资产与信用资产总额之比，不得高于 4%。
- ②不良贷款率，即不良贷款与贷款总额之比，不得高于 5%。
- ③单一集团客户授信集中度，即对最大一家集团客户授信总额与资本净额之比，不得高于 15%。



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

④单一客户贷款集中度，即最大一家客户贷款总额与资本净额之比，不得高于 10%。

⑤全部关联度，即全部关联授信与资本净额之比，不应高于 50%。

53.官方按照预先宣布的固定汇率，依据若干量化指标的变动，定期小幅调整汇率的制度称为（ ）。

- A.爬行盯住制
- B.货币局制
- C.联系汇率制
- D.管理浮动制

答案：A

233 网校槐俊升老师解析：目前，根据国际货币基金的划分，按照汇率弹性由小到大，目前的汇率制度安排主要有：

（1）货币局制。官方通过立法明确规定本币与某一关键货币保持按固定汇率，同时对本币发行作特殊限制，以确保履行法定义务。中国香港的联系汇率制就是一种货币局制。

（2）传统的盯住汇率制。官方将本币实际或公开地按照固定汇率盯住一种主要国际货币或一篮子货币，汇率波动幅度不超过 $\pm 1\%$ 。

（3）水平区间内盯住汇率制。它类似于传统的盯住汇率制，不同的是汇率波动幅度大于 $\pm 1\%$ 。

（4）爬行盯住汇率制。官方按照预先宣布的固定汇率，根据若干量化指标的变动，定期小幅度调整汇率。

（5）爬行区间盯住汇率制。它是水平区间内的盯住汇率制与爬行盯住汇率制的结合，与爬行盯住汇率制不同的是汇率波动的幅度要大。

（6）事先不公布汇率目标的管理浮动。官方在不特别指明或事先承诺汇率目标的情况下，通过积极干预外汇市场来影响汇率变动。

（7）单独浮动。汇率由市场决定，官方即使干预外汇市场，目的也只是缩小汇率的波动幅度，防止汇率过度波动，而不是确立一个汇率水平。

54.中国外汇交易中心采用的组织形式是（ ）。

- A.股份制
- B.社员制
- C.会员制
- D.轮值制

答案：C

233 网校槐俊升老师解析：1994 年 4 月 1 日，银行间外汇市场——中国外汇交易中心在上海成立，采用会员制、实行撮合成交、集中清算制度，并体现价格优先、时间优先原则。

55.2016 年 10 月 1 日起实施的 SDR 新货币篮子中人民币的权重是（ ）。

- A.8.09%
- B.8.33%
- C.10.09%
- D.10.92%

答案：D

233 网校槐俊升老师解析：2015 年 11 月 30 日，国际货币基金组织执董会决定将人民币纳入(SDR)货币篮子，SDR 货币篮子相应扩大至美元、欧元、人民币、日元、英镑 5 种货币，人民币在 SDR 货币篮子中的权重为 10.92%，美元、欧元、日元和英镑的权重分别为 41.73%、30.93%、8.33%和 8.09%，新的 SDR 篮子已于 2016 年 10 月 1 日生效。

56.一国出现国际收支逆差时,可以采用（ ）。

- A.紧的财政政策
- B.松的财政政策
- C.中性财政政策
- D.混合财政政策

答案：A



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

233 网校槐俊升老师解析：在国际收支逆差时，可以采用紧的财政政策。反之国际收支顺差时，则采用松的财政政策。

57.为加大人民币对一篮子货币的参考力度，2015 年 12 月 11 日，中国外汇交易中心发布（ ）。

- A.人民币汇率指数
- B.人民币汇率波动幅度
- C.人民币汇率形成新机制
- D.人民币汇率逆周期因子

答案：A

233 网校槐俊升老师解析：2015 年 12 月 11 日，中国外汇交易中心发布人民币汇率指数，强调要加大参考一篮子货币的力度，以更好地保持人民币对一篮子货币汇率基本稳定。

58.截至 2016 年 12 月 31 日,我国的外汇储备规模为（ ）万亿美元。

- A.2.54
- B.286
- C.3.01
- D.3.99

答案：C

233 网校槐俊升老师解析：我国外汇储备：2014 年 6 月底达到 3.99 万亿美元，此后总体逐渐下降，2015 年 12 月底为 3.33 万亿美元。截至 2016 年 12 月 31 日，我国外汇储备规模为 3.01 万亿美元。

59.在治理通货膨胀过程中，收入政策主要是针对（ ）

- A.需求拉上型通货膨胀
- B.成本推进型通货膨胀
- C.结构性通货膨胀
- D.供求混合型通货膨胀

答案：B

60.假定某国 2016 年国民生产总值为 20000 亿美元，短期外债余额为 250 亿美元，当年未清偿外债余额为 1650 亿美元，当年货物服务出口总额为 2100 亿美元，则该国当年负债率为（ ）

- A.1.25%
- B.8.25%
- C.10.50%
- D.15.15%

答案：B

解析：负债率=当年未清偿外债余额/当年国民生产总值*100%=1650/20000=8.25%

二、多项选择题（共 20 题。每题 2 分，每题的备选项中，有 2 个或 2 个以上符合题意，至少有 1 个错误项选不得分少选，选错的每个选项 0.5 分）

61.按照资产配置比例的不同，基金可分为（ ）。

- A.偏股型基金
- B.偏债型基金
- C.私募基金
- D.股债平衡型基金
- E.灵活配置型基金

答案：ABDE

233 网校槐俊升老师解析：按照资产配置比例的不同，基金可分为偏股型基金、偏债型基金、股债平衡型基金和灵活配置型基金四类。精讲班 第一章例题第 48 题。

62.关于金融衍生品的说法，正确的有（ ）。



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

- A.金融衍生品的价格决定基础金融产品的价格
B.金融衍生品的的基础变量包括利率、汇率、价格指数等种类
C.基础金融产品不能是金融衍生品
D.金融衍生品具有高风险性
E.金融衍生品合约中需载明交易品种、价格、数量、交割时间及地点等

答案：BDE

233 网校槐俊升老师解析：金融衍生品又称金融衍生工具，是指建立在基础产品或基础变量之上，其价格取决于基础金融产品价格（或数值）变动的派生金融产品。

作为一个相对的概念，基础产品不仅包括现货金融产品（如股票、债券、存单、货币等），也包括金融衍生工具。金融衍生工具的基础变量种类繁多，主要有利率、汇率、通货膨胀率、价格指数、各类资产价格及信用等级等。金融衍生品在形式上表现为一系列的合约，合约中载明交易品种、价格、数量、交割时间及地点等。

金融衍生品的特征有：杠杆性、联动性、高风险性及跨期性。

63.下列假设条件中,属于布莱克斯科尔斯期权定价模型假定的有（ ）。

- A.无风险利率为常数
B.没有交易成本、税收和卖空限制,不存在无风险套利机会
C.标的资产在期权到期之前可以支付股息和红利
D.市场交易是连续的
E.标的资产价格波动率为常数

答案：ABDE

233 网校槐俊升老师解析：布莱克一斯科尔斯模型的基本假定：

- (1) 无风险利率 r 为常数；
(2) 没有交易成本、税收和卖空限制，不存在无风险套利机会；
(3) 标的资产在期权到期时间之前不支付股息和红利；
(4) 市场交易是连续的，不存在跳跃式或间断式变化；
(5) 标的资产价格波动率为常数；
(6) 假定标的资产价格遵从几何布朗运动。

64.单一银行制度作为商业银行的一种组织形式，其优点有（ ）。

- A.防止银行的集中和垄断
B.加强了银行的竞争
C.降低了银行的营业成本
D.鼓励了银行的业务创新
E.实现了银行的规模效益

答案：AC

233 网校槐俊升老师解析：单一银行制度又称为单元银行制或独家银行制，就是银行业务完全有各自独立的商业银行经营，不设或者不允许设分支机构。单一银行制在美国曾经比较典型。

单一银行制度的优缺点：

- (1) 防止银行的集中和垄断，但限制了竞争；
(2) 降低营业成本，但限制了业务创新与发展；
(3) 强化地方服务，但限制了规模效益；
(4) 独立性、自主性强，但抵御风险的能力差。

65.在金融行业发展过程中，我国金融行业自律组织起到的积极作用主要有（ ）。

- A.实现金融行业的自我约束和自我管理
B.保护行业共同利益
C.提高政府的监管水平



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

- D.提高金融行业的管理水平
- E.优化金融行业的业务品种

答案：ABDE

233 网校槐俊升老师解析：金融机构行业自律，是指金融机构设立行业自律组织，通过制定同业公约、提供行业服务、加强相互监督等方式，实现金融行业的自我约束、自我管理，以规范、协调同业经营行为，保护行业的共同利益，促进各家会员企业按照国家经济、金融政策的要求，努力提高管理水平，优化业务品种，完善金融服务。

66.与“巴塞尔协议”相比，“巴塞尔协议II”做出的改进有（ ）。

- A.加强市场约束
- B.增加逆周期缓冲资本
- C.提出最低资本充足率要求
- D.加强监管当局的监督检查
- E.引入杠杆率监管标准

答案：ACD

233 网校槐俊升老师解析：2004 年“巴塞尔新资本协议”（即“巴塞尔协议II”）及其资本管理要求“巴塞尔新资本协议”在统一银行业的资本及其计量标准方面做出了改进：

（1）全面覆盖对信用风险、市场风险和操作风险的资本要求。

（2）提出了有效资本监管的“三个支柱”，即最低资本充足率要求、监管当局的监督检查和市场约束。

选项 BD 是 2010 年“巴塞尔协议III”及其资本管理要求。

67.在基础类理财业务中，商业银行发行的理财产品可以投资于（ ）。

- A.公司信用类债券
- B.权益类资产
- C.大额存单
- D.金融债券
- E.国债

答案：ACDE

233 网校槐俊升老师解析：根据理财产品投资范围，将商业银行理财业务分为基础类理财业务和综合类理财业务。

（1）基础类理财业务是指商业银行发行的理财产品可以投资银行存款、大额存单、国债、地方政府债券、中央银行票据、政府机构债券、金融债券、公司信用类债券、信贷资产支持证券、货币市场基金、债券型基金等资产。

（2）综合类理财业务是指在基础类业务范围基础上，商业银行理财产品还可以投资于非标准化债权资产、权益类资产和中国银监会认可的其他资产。

68.在资本市场中，由投资银行的融资功能与经纪业务相结合而产生的业务有（ ）。

- A.证券存管业务
- B.证券交割业务
- C.证券清算业务
- D.融券业务
- E.融资业务

答案：DE

233 网校槐俊升老师解析：信用经纪业务是投资银行的融资功能与经纪业务相结合而产生的，是投资银行传统经纪业务的延伸。在这项业务中，投资银行不仅是传统的中介机构，而且还扮演着债权人和抵押权人的角色。

信用经纪业务主要有两种类型：融资（买空）和融券（卖空）。

69.目前我国，可申请从事基金销售的机构主要有（ ）。

- A.证券公司
- B.担保公司
- C.商业银行



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

- D.证券投资咨询机构
- E.基金注册登记机构

答案：ACD

233 网校槐俊升老师解析：基金销售机构，是指基金管理人以及经中国证监会认定的可以从事基金销售的其他机构。目前可申请从事基金销售的机构主要包括商业银行、证券公司、证券投资咨询机构、独立基金销售机构。

70.关于信托特征的说法，正确的有（ ）。

- A.信托具有无风险性
- B.受托人承担有限信托责任
- C.信托财产独立于受托人的固有财产
- D.信托管理不因意外事件的出现而终止
- E.受益人无须承担管理之责就能享受信托财产的利益

答案：BCDE

233 网校槐俊升老师解析：（1）信托财产权利与利益相分离。

信托财产拥有特殊的所有权性质，表现在所有权在受托人与受益人之间的分离。这种分离使受益人无须承担管理之责就能享受信托财产的利益，这是信托成为一种优良的财产管理制度的奥秘所在。

（2）信托财产的独立性。

信托财产的独立性使信托超然于各方当事人的固有财产之外，其出发点是维护信托财产的安全，确保信托目的得以实现。信托财产独立于受托人的固有财产。

（3）信托的有限责任。

受托人以信托财产为限向受益人承担支付信托利益的义务。

（4）信托管理的连续性。

信托的管理具有连续性的特点，不会因为意外事件的出现而终止。

71.融资租赁合同中，出租人的义务包括（ ）。

- A.及时支付货款
- B.收取货款
- C.购买租赁物
- D.租赁期满取得租赁物所有权
- E.对租赁标的物及供货方的选择权

答案：AC

233 网校槐俊升老师解析：融资租赁合同

出租人的权利与义务包括：

购买租赁物的义务；在租期内享有租赁物的所有权；按合同规定收取租金的权利；合同期满，若承租人不续租或留购，有收回租赁资产的权利；根据租赁合同及时支付货款；保证租期内承租人对租赁物的充分使用权。

72.机构或个人在使用外汇时，可以采取多头套期保值的情形有（ ）

- A.出口商品
- B.去欧洲旅游
- C.到非洲务工
- D.计划进行外汇投资
- E.到期收回贷款

答案：BD

73.《关于规范银行服务企业走出去加强风险防控的指导意见》中的合规风险管理要求，银行业金融机构应（ ）

- A.加强日常合规管理
- B.做好客户准入把关
- C.提升监管沟通效率



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

D.强化反洗钱合规管理

E.强化风险缓释工具的运用

答案：ABCD

74.按照商业银行存款创造的基本原理，影响派生存款因素有（）

A 原始存款数量

法定存款准备金率

超额存款准备金率

拨备覆盖率

现金漏损率

答案:AB

75.关于蒙代尔-弗莱明模型的分析，正确的有（）

A.财政政策在浮动汇率下对刺激经济效果甚微或毫无效果

B.财政政策在固定汇率下对刺激经济效果显著

C.货币政策在浮动汇率下对刺激经济效果显著

D.货币政策在固定汇率下对刺激经济毫无效果

E.财政政策在浮动汇率下对刺激经济效果显著

答案：ABCD

76.供给学派主张采取刺激生产增加供给的方法来治理通货膨胀，其主要措施有

A.减税

B.增加进口

C.削减社会福利开支

D.适当增加货币供给

E.精简规章制度

答案：ACDE

77.下列政策工具中，属于选择性货币政策工具的有

A.消费者信用控制

B.不动产信用控制

C.利率限制

D.道义劝告

E.优惠利率

答案：ABE

78.下列变量中，属于中央银行货币政策中介目标的有（）

A.法定存款准备金率

B.超额存款准备金率

C.货币供应量

D.再贴现率

E.利率

答案：CE

79.国际收支具有的本质特征有（）

A.国际收支是一个流量概念

B.国际收支是一个总量概念

C.国际收支是一个存量概念

D.国际收支是一个成本概念

E.国际收支是一个流收支概念



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

答案：ABE

80. 过度外汇管理导致的副作用主要有（ ）

- A. 汇率扭曲
- B. 寻租和腐败行为
- C. 非法地下金融蔓延
- D. 收入分配不公
- E. IMF 取消贷款救助

答案：ABCD

三、案例分析题

（一）张先生需要借款 10000 元，借款期限为 2 年，当前市场年利率为 6%。他向银行进行咨询，A 银行给予张先生单利计算的借款条件；B 银行给予张先生按年复利的借款条件；C 银行给予张先生按半年计算复利的借款条件。

81. 如果张先生从 A 银行借款，到期应付利息为（ ）元。

- A. 1000
- B. 1200
- C. 1400
- D. 1500

答案：B

233 网校槐俊升老师解析：单利计算公式利息为： $I = P \cdot r \cdot n = 10000 \cdot 6\% \cdot 2 = 1200$ 元。

82. 如果张先生从 B 银行借款，到期是的本息和为（ ）元。

- A. 11210
- B. 11216
- C. 11236
- D. 11240

答案：C

233 网校槐俊升老师解析：复利的计算公式本息和为： $FV = P(1+r)^2 = 10000 \cdot (1+6\%)^2 = 11236$

83. 如果张先生从 C 银行借款，到期时本息和为（ ）元。

- A. 11245
- B. 11246
- C. 11252
- D. 11255

答案：D

233 网校槐俊升老师解析：

233 网校槐俊升老师解析：一年算 m 次利息的本息和公式： $FV = P \left(1 + \frac{r}{m}\right)^{m \cdot n}$

$$FV_2 = 10000 \cdot \left(1 + \frac{6\%}{2}\right)^{2 \cdot 2} = 11255 \text{ 元。}$$

84. 通过咨询张先生发现，在银行借款，如果按复利计算，则（ ）。

- A. 每年的计息次数越多，最终的本息和越大
- B. 随着计息间隔的缩短，本息和以递减的速度增加
- C. 每年的计息次数越多，最终的本息和越小
- D. 随着计息间隔的缩短，本息和以递增的速度增加

答案：AB

233 网校槐俊升老师解析：复利计息：每年的计息次数越多，最终的本息和越大，随计息间隔的缩短，本息和以递减的速度增加，最后等于连续复利的本息和。



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

(二) 2016 年底 A 银行资产规模为 600 亿元，负债规模为 700 亿元，房地产贷款是该银行业务重要组成部分。资产平均到期日为 300 天，负债平均到期日为 360 天。

85. 银行进行资产负债管理的理论依据为 ()。

- A. 规模对称原理
- B. 汇率管理原理
- C. 目标互补原理
- D. 利率管理原理(或比例管理原理)

答案：ACD

233 网校槐俊升老师解析：本题考查商业银行资产负债管理的基本原理。商业银行资产负债管理原理是指从总体管理银行资产和负债时，应当注意或遵循的一些带有普遍意义的原则和关系，可概括为：规模对称原理、结构对称原理、速度对称原理、目标互补原理、利率管理原理和比例管理原理。

86. 运用资产负债管理方法分析，A 银行的资产运用情况属于 ()。

- A. 过度
- B. 不足
- C. 合适
- D. 不确定

答案：B

233 网校槐俊升老师解析：速度对称原理：平均流动率=资产平均到期日/负债平均到期日=300/360=5/6<1
若平均流动率>1，资产运用过度；若平均流动率<1，表示资产运用不足。

87. 分析 2016 年 A 银行的资产负债状况，在市场利率下降的环境中，该银行的利率差 ()。

- A. 减少
- B. 先减后增
- C. 增加
- D. 先增后减

答案：C

233 网校槐俊升老师解析：A 银行资产规模 600 亿元<负债规模 700 亿元，负缺口，在利率下降的环境中，保持负缺口对商业银行是有利的，因为资产收益的下降要小于资金成本的下降，利差自然就会增大。

88. 2017 年，房地产市场调控措施不断出台，A 银行开始测算，如果房价大幅下降，银行是否可以承受房价下跌造成的损失。这一测算方法是指 ()。

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

答案：D

233 网校槐俊升老师解析：流动性压力测试是一种以定量分析为主的流动性风险分析方法，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情况下可能发生的损失，从而对银行流动性管理体系的脆弱性做出评估和判断，进而采取必要措施。

(三) 假定某一股票的现价为 32 美元，如果某投资者认为这以后的 3 个月中股票价格不可能发生重大变化，现在 3 个月期看涨期权的市场价格如下：

执行价格 (美元)	看涨期权的价格 (美元)
26	12
30	8
34	6



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

89.此时,投资者进行套利的方式是 ()。

- A.水平价差期权
- B.盒式价差期权
- C.蝶式价差期权
- D.鹰式价差期权

答案: C

233 网校槐俊升老师解析:

90.此时, 投资者进行套利的方式是 ()。

- A.水平价差
- B.盒式差价
- C.蝶式差价
- D.鹰蝶式差价

答案: C

233 网校槐俊升老师解析: 相同标的资产、相同期限、不同协议价格的看涨期权的价格或看跌期权的价格之间存在一定的不等关系,一旦在市场交易中存在合理的不等关系被打破,则存在套利机会,这种套利称之为垂直价差套利,包括蝶式价差套利、盒式价差套利、鹰式价差套利等。

考虑三种协议价 X_1 、 X_2 和 X_3 , 相同标的资产, 相同到期日的看涨期权, $X_2 = (X_1 + X_3) \div 2$, 即 $30 = (26 + 34) \div 2$, 属于蝶式价差套利。

91.如果三个月后, 股票价格为 27, 投资者收益为 ()。

- A.-1
- B.1
- C.2
- D.3

答案: 应该是-1, 若不考虑初始成本, 就是 1。

233 网校槐俊升老师解析: 通过购买一个执行价格为 26 美元的看涨期权, 购买一个执行价格为 34 美元的看涨期权, 同时出售两个执行价格为 30 美元的看涨期权, 投资者就可以构造一个蝶式价差期权。构造这个期权组合的成本为 12 美元+ 6 美元- (2×8)=2 美元。如果股票价格为 27 美元, $26 < 27 < 30$, 此时执行执行价格为 26 美元的看涨期权, 此时他的收益为 $27 - 26 - 2 = -1$ 美元。

92.3 个月后投资者获得了最大利润, 当时股票价格为 ()。

- A.25
- B.29
- C.30
- D.34

答案: C

233 网校槐俊升老师解析: 如果在 3 个月后, 股票价格高于 34 美元或低于 26 美元, 该策略的收益为 0, 投资者的净损失为 2 美元。当 3 个月后, 股票价格为 30 美元时, 会得到最大利润 2 美元。

(四) 中国人民银行在某一时期采取以下货币政策措施: 买入商业银行持有的国债 300 亿元; 购回 400 亿元商业银行持有的到期央行票据。假定此时商业银行的法定存款准备金率为 12%, 超额准备金率为 3%, 现金漏损率为 5%。

93.通过此次货币政策操作, 中国人民银行对基础货币的影响是 ()。

- A.净回笼 100 亿元
- B.净投放 100 亿元
- C.净回笼 700 亿元
- D.净投放 700 亿元



扫码下载 233 网校题库
一刷就过, 千万人掌上题库!

答案：D

233 网校槐俊升老师解析：本题间接考查中央银行投放基础货币的渠道。中央银行投放基础货币的渠道主要有：①对商业银行等金融机构的再贷款；②收购金、银、外汇等储备资产投放的货币；③购买政府部门的债券；④发行央行票据。基础货币投放=300+400=700（亿元）。

94.如果按照这种货币政策操作，中国人民银行每增加或减少 1 元的基础货币，就会使货币供给增加或减少（ ）。

- A.5.00 元
- B.5.15 元
- C.5.25 元
- D.5.75 元

答案：C

233 网校槐俊升老师解析：本题考查货币乘数的计算。 $(1+5\%) \div (12\%+3\%+5\%) = 5.25$ （元）。

95.中国人民银行通过此次货币政策操作，使货币供应量（ ）。

- A.增加 3675 亿元
- B.减少 3675 亿元
- C.增加 3875 亿元
- D.减少 3875 亿元

答案：A

233 网校槐俊升老师解析：本题考查货币供应量的计算。货币供应量=基础货币×货币乘数=700×5.25=3675（亿元）。

96.关于此次货币政策操作的说法，正确的有（ ）。

- A.投放货币，增加流动性
- B.回笼货币，减少流动性
- C.政策作用猛烈，缺乏弹性
- D.银行存储需要时间，不能立即生效

答案：AD

233 网校槐俊升老师解析：此次货币政策操作属于公开市场操作。公开市场操作指中央银行在金融市场上买卖国债或中央银行票据等证券，影响货币供应量和市场利率的行为。

公开市场操作对买卖证券的时间、地点、种类、数量及对象可以自主、灵活地选择，故具有以下优点：

- ①主动权在中央银行，不像再贴现那样被动；
- ②富有弹性，可对货币进行微调，也可大调，但不会像存款准备金政策那样作用猛烈；
- ③中央银行买卖证券可同时交叉进行，故很容易逆向修正货币政策，可以连续进行，能补充存款准备金率、再贴现这两个非连续性政策工具实施前后的效果不足；
- ④根据证券市场供求波动，主动买卖证券，可以起稳定证券市场的作用。

公开市场业务的主要缺点：

- ①从政策实施到影响最终目标，时滞较长；
- ②干扰其实施效果的因素比存款准备金率、再贴现多，往往带来政策效果的不确定性。

（五）在实行金本位制度时美国货币 1 英镑的含金量为 113.0016 格令，美国货币 1 美元的含金量为 23.22 格令，假设美国和英国之间运送 1 英镑所含黄金需要 0.02 美元的费用。二战后，根据 IMP 的规定，每个会员国都应规定本国单位纸币所代表的含金量。所以，金平价即两国单位纸币所代表的含金量之比就成了决定汇率的基础。这里设定 1 英镑所代表的含金量为 3.58134 克黄金，1 美元所代表的含金量为 0.888671 克黄金。后来在金块本位制和金汇兑本位制下，金平价表现位法定平价。

97.英镑与美元的铸币平价是（ ）。

- A.4.8565
- B.4.8666
- C.4.8767



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

D.4.8868

答案：B

233 网校槐俊升老师解析：

98.本案例中美国对英国的黄金输送点是（ ）。

A.4.8446

B.4.8866

C.4.8877

D.4.9277

答案：B

233 网校槐俊升老师解析：

99.二战后，英镑和美元之间的金平价是（ ）。

A.1.34

B.2.69

C.3.11

D.4.03

答案：D

233 网校槐俊升老师解析：

100.铸币平价和法定平价均产生于（ ）。

A.固定汇率制

B.浮动汇率制

C.爬行汇率制

D.联系汇率制

答案：A

233 网校槐俊升老师解析：

[进入 233 网校经济师考试站，获取更多年份历年真题>>>>>](#)



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！