

## 2019年中级经济师《金融专业》考前密训卷二

### 一、单项选择题(共60题,每题1分。每题的备选项中,只有一个最符合题意)

- 下列属于原生金融工具的是()。
  - 期货合约
  - 期权合约
  - 商业票据
  - 互换合约
- 某企业拟在金融市场上筹集长期资金,则可以选择的市场是()。
  - 股票市场
  - 同业拆借市场
  - 商业票据市场
  - 回购协议市场
- 质押式回购是交易双方进行的以()为权利质押的一种短期资金融通业务。
  - 股票
  - 债券
  - 期货
  - 外汇
- 投资者可以随时申购或赎回基金份额的是()。
  - 开放式基金
  - 封闭式基金
  - 交易所交易基金
  - 对冲基金
- 网络借贷由()负责监管。
  - 证监会
  - 银保监会
  - 国务院
  - 人民银行
- 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长期利率到期之前人们预期的短期利率的平均值。按照该理论()。
  - 长期利率一定高于短期利率
  - 长期利率一定低于短期利率
  - 长期利率的波动高于短期利率的波动
  - 长期利率的波动低于短期利率的波动
- 古典利率理论认为,利率决定于()与()的相互作用。
  - 储蓄、投资
  - 供给、需求
  - 储蓄、供给
  - 投资、需求
- 某债券的面值为100元,10年期,名义收益率为8%。当市价为95元时,本期收益率为()。
  - 8.42%B. 8%
  - 7.8%D. 9%
- 债券报价中,全价与净价的关系是()。
  - 全价=净价-应计利息
  - 净价=全价+应计利息



- c. 净价=全价-应计利息  
D. 净价=全价÷应计利息
10. 资本资产定价模型(CAPM)中的贝塔系数测度的是()。  
A. 利率风险  
B. 通货膨胀风险  
C. 非系统性风险  
D. 系统性风险
11. 我国的上海银行间同业拆放利率(Shibor)是由信用等级较高的数家银行组成报价团确定的一个算术平均利率,其确定依据是报价行()。  
A. 报出的回购协议利率  
B. 持有的国库券收益率  
C. 报出的人民币同业拆出利率  
D. 报出的外币存款利率
12. 下列金融机构中,属于存款性金融机构的是()。  
A. 投资银行  
B. 保险公司  
C. 投资基金  
D. 商业银行
13. 从组织形式上看,欧洲中央银行属于()。  
A. 一元式中央银行制度  
B. 二元式中央银行制度  
c. 跨国的中央银行制度  
D. 准中央银行制度
14. 中国银保监会对银行业监管的主要职责不包括()。  
A. 依法审查批准银行业金融机构的设立、变更、终止以及业务范围  
B. 对有违法经营、经营管理不善等情形的银行业金融机构予以撤销  
C. 开展与银行业监督管理有关的国际交流、合作活动  
D. 拟订银行业重要法律法规草案和审慎监管基本制度
15. 对不同金融机构的所有监管均交给一个监管机构统一负责的监管模式是()。  
A. 分业监管  
B. 统一监管  
C. 超级监管  
D. 混业监管
16. ()是由政府或政府机构发起、出资设立、参股或保证,不以利润最大化为经营目的,在特定的业务领域内从事政策性金融活动的金融机构。  
A. 存款性金融机构  
B. 投资性金融机构  
c. 契约性金融机构  
D. 政策性金融机构
17. 按照商业银行的利润构成,证券交易差错收入应计入()。  
A. 营业收入  
B. 营业利润  
c. 利益收益  
D. 营业外收支净额
18. 特定客户资产管理业务的管理费率、托管费率不得低于同类型或相似类型投资目标和投资策略的证券投资基金管理费率、托管费率的()。  
A. 10%



- B. 20%
- C. 30%
- D. 60%

19. 根据缺口分析法,若商业银行在未来一段时期内需要重新定价的资产大于负债,则在利率下降的情况下,该银行的利差收益会()。

- A. 不变
- B. 扩大
- C. 减小
- D. 不确定

20. 2003年修改通过的《中华人民共和国商业银行法》规定,商业银行以安全性、流动性和()为经营原则。

- A. 政策性
- B. 公益性
- C. 效益性
- D. 审慎性

21. 商业银行资本充足率监管要求分为四个层次,第一层次为最低资本要求,其中一级资本充足率的最低要求为()。

- A. 4%
- B. 5%
- C. 6%
- D. 8%

22. 本金或部分本金投资于固定收益类资产,同时以不高于以上投资的预期收益和剩余本金投资于衍生产品,并以投资交易的收益为限向客户兑付理财产品收益的理财产品是()。

- A. 净值型理财产品
- B. 预期收益率型产品
- C. 结构性理财产品
- D. 非结构性理财产品

23. 首次公开发行股票后总股本4亿股(含)以下的,网下初始发行比例不低于本次公开发行股票数量的()。

- A. 30%
- B. 50%
- C. 60%
- D. 80%

24. 如果某次IPO定价财务统一价格拍卖方式,竞价中有效价位为a,最高价位为b,则该新股发行价格是()。

- A. 有效价位a和最高价位b的加权平均值
- B. 有效价位a
- C. 有效价位a和最高价位b的算术平均值
- D. 最高价位b

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》,债转股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%

26. 2009年3月1日,宝钢集团公司与杭州钢铁集团公司签约,宝钢集团收购宁波钢铁,可以获得其400万吨熟轧板卷的产能。这是宝钢集团又一次实现跨地区重组的重大举措。按并购前企业间的市场关系,此次并购属于()。

- A. 纵向并购
- B. 横向并购
- C. 混合并购
- D. 垂直并购

27. 根据法律形式的不同,基金可分为不同的类型。按照此分类依据,我国的基金均为()。

- A. 公司型基金
- B. 契约型基金
- C. 封闭式基金



D. 开放式基金

28. 信托区别于一般委托代理关系的重要特征是()。

- A. 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
- B. 受托人以受益人的名义管理或者处分信托财产
- C. 受托人以自己的名义管理或者处分信托财产
- D. 受托人按委托人的意愿为受益人的利益或者特定目的管理信托事务

29. 从我国现行法律规定来看, 以下信托财产无需进行信托登记的是()。

- A. 著作权、商标权
- B. 股票、股权
- C. 船舶、航空器等交通工具
- D. 以动产设立信托

30. 根据规定, 信托公司信托赔偿准备金低于银信合作不良信托贷款余额(), 信托公司不得分红。

- A. 50%B. 75%
- C. 100%D. 150%

31. 根据规定, 信托公司固有业务不得参与()。

- A. 可转换公司债券(含分离式可转债申购)
- B. 企业债
- c. 封闭式证券投资基金
- D. 股指期货交易

32. 金融租赁公司可以吸收非银行股东() (含) 以上定期存款, 经营正常后可进入同业拆借市场。

- A. 1个月 B. 3个月
- C. 6个月 D. 12个月

33. 下列融资租赁业务中, 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

34. 选择标的资产的标准是标的资产价格与保值资产价格的相关性。相关性越好, 基差风险()。

- A. 越大 B. 越小
- c. 不变 D. 为零

35. 某远期利率协议的表示是 3x9, 则名义贷款期限为()。

- A. 3个月 B. 6个月
- C. 9个月 D. 12个月

36. 当未来需要买入现货资产, 担心未来价格上涨增加购买成本时, 可以()。

- A. 买入看涨期权 B. 卖出看跌期权
- c. 卖出看涨期权 D. 买入看跌期权

37. 我国某居民在购房时向商业银行借入按揭贷款, 在借款期内中国人民银行宣布加息, 该居民的借款利率随之被商业银行上调, 导致该居民的利息成本提高, 这种情形说明该居民因承受() 而蒙受了经济损失。

- A. 信用风险 B. 利率风险
- c. 汇率风险 D. 操作风险

38. 在市场风险的管理中, 提前或推迟收付外币用于() 管理。

- A. 信用风险 B. 利率风险
- C. 汇率风险 D. 投资风险

39. 在货币数量论的货币需求理论中, 从用货币形式保有资产存量的角度考虑货币需求, 重视存量占收入比例的理论是()。

- A. 弗里德曼货币需求函数
- B. 费雪方程式



- C. 剑桥方程式
- D. 凯恩斯的货币需求函数
40. 凯恩斯的货币需求函数非常重视()。
- A. 利率的主导作用
- B. 货币供应量的作用
- C. 恒久性收入的作用
- D. 汇率的主导作用
41. 下列关于派生存款的表述错误的是()。
- A. 派生存款的大小决定于原始存款数量的大小和法定存款准备金率的高低
- B. 派生出来的存款同原始存款的数量成反比
- C. 派生出来的存款同法定存款准备金率成反比
- D. 法定存款准备金率越高, 存款扩张倍数越小
42. 国际劳务收支保持不变时收支和利率组合所形成的轨迹是()。
- A. IS 曲线
- B. LM 曲线
- C. BP 曲线
- D. KP 曲线
43. 在席卷全球的金融危机期间, 中央银行为了对抗经济衰退, 刺激国民经济增长, 不应该采取的措施是()。
- A. 降低商业银行法定存款准备金率
- B. 降低商业银行再贴现率
- C. 在证券市场上卖出国债
- D. 下调商业银行贷款基准利率
44. 中央银行为实现特定的经济目标而采取的各种控制、调节货币供应量或信用量的方针、政策、措施的总称是()。
- A. 货币政策
- B. 货币政策工具
- C. 信贷政策
- D. 信贷政策工具
45. 作为货币政策工具, 再贴现的缺点是()。
- A. 在调节货币供应总量的同时又调节了信贷结构
- B. 主动权不在商业银行
- C. 主动权不在中央银行
- D. 以票据融资风险大
46. 货币政策的操作目标在货币政策传导当中, 它()。
- A. 介于货币政策中介目标与最终目标之间
- B. 是货币政策实施的远期操作目标
- C. 是货币政策工具操作的远期目标
- D. 介于货币政策工具与中介目标之间
47. 保险法律体系中, 保险监管机构与保险人之间的法律规范关系, 适用保险()法律规范。
- A. 商事
- B. 刑事
- C. 民事
- D. 行政
48. 根据凯恩斯的货币政策传导机制理论, 货币政策增加国民收入的效果取决于投资和货币需求的利率弹性, 其中, 增加货币供给, 能导致国民收入增长较大的组合是()。
- A. 投资的利率弹性小, 货币需求的利率弹性大
- B. 投资的利率弹性大, 货币需求的利率弹性小



- c. 投资和货币需求的利率弹性都大  
D. 投资和货币需求的利率弹性都小
49. 我国的货币政策目标是()。  
A. 保持货币币值稳定, 并以此促进经济增长  
B. 稳定币值  
C. 促进经济增长  
D. 经济增长, 充分就业
50. 现券买断为央行直接从二级市场买入债券, 一次性地()。  
A. 投放基础货币  
B. 回笼基础货币  
C. 投放准货币  
D. 回笼准货币
51. 国内系统重要性银行附加资本要求为风险加权资产的(), 由核心一级资本满足。  
A. 2%  
B. 2.5%  
C. 1%  
D. 1.5%
52. 根据《商业银行风险监管核心指标(试行)》, 我国衡量商业银行资产安全性指标中, 不良资产率是指()之比。  
A. 不良贷款与贷款总额  
B. 不良贷款与总资产  
C. 不良信用资产与信用资产总额  
D. 不良信用资产与贷款总额
53. 根据《商业银行风险监管核心指标(试行)》, 资产利润率即净利润与资产平均余额之比, 不应低于()。  
A. 35%  
B. 0.6%  
C. 11%  
D. 15%
54. 在金融宏观调控中, 货币政策的传导和调控过程要经历金融领域和实物领域。此处的金融领域是指()。  
A. 企业的股票发行与流通 B. 居民的金融投资  
c. 政府的国债发行与流通 D. 货币的供给与需求
55. 根据《证券公司监督管理条例》, 实际控制证券公司()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%
56. 如果一国出现国际收支逆差, 该国外汇供不应求, 则()。  
A. 外汇汇率下跌  
B. 外汇汇率上涨  
C. 本币汇率上涨  
D. 本币法定升值
57. 当一国出现国际收支逆差进而导致外汇储备不足时, 该国可以采用紧缩性货币政策进行调节。这是因为, 紧缩性货币政策可以同时导致(), 从而使国际收支逆差减少, 乃至恢复均衡。  
A. 有支付能力的进口需求减少, 国外资本因利率提高而流入  
B. 有支付能力的进口需求增多, 国外资本因利率提高而流入  
C. 有支付能力的进口需求增多, 国外资本因利率下降而流出  
D. 有支付能力的进口需求减少, 国外资本因利率下降而不再流入
58. 市场上几乎没有实际的交易, 而只是起着其他金融中心资金交易的记账和转账作用的离岸金融中心是()。



- A. 伦敦型 B. 纽约型  
C. 避税港型 D. 巴哈马型
59. 欧洲货币市场的交易客体是欧洲货币。下列资金借贷中,属于欧洲货币交易的是()。  
A. 不用缴纳存款准备金的居民之间的资金借贷  
B. 需要缴纳存款准备金的居民之间的资金借贷  
c. 需要缴纳存款准备金的居民与非居民之间的资金借贷  
D. 不用缴纳存款准备金的非居民之间的资金借贷
60. 根据 IMF 协定第八条规定,货币可兑换概念主要是指()。  
A. 经常项目可兑换  
B. 资本项目可兑换  
C. 金融项目可兑换  
D. 完全可兑换

**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 个错项。错选,本题不得分;少选,所选的每个选项得 0.5 分)**

61. 议价市场的特点有()。  
A. 在议价市场上,买卖双方通过协商形成金融资产交易价格  
B. 该市场没有固定场所,相对分散  
C. 金融资产在到期偿还之前可以自由交易  
D. 一般在有组织的证券交易所内进行  
E. 是众多买主和卖主公开竞价形成金融资产的交易价格的市场
62. 我国股票市场融资融券交易的功能包括()。  
A. 价格发现功能 B. 市场稳定功能  
c. 增强流动性功能 D. 风险管理功能  
E. 支付中介功能
63. 目前,解释利率期限结构的理论主要有()。  
A. 预期理论 B. 分割市场理论  
C. 流动性溢价理论 D. 古典利率理论  
E. 可贷资金理论
64. 下列属于吸收个人和机构存款,并发放贷款的存款性金融机构的有()。  
A. 银行业协会 B. 信托公司  
C. 商业银行 D. 信用合作社  
E. 储蓄银行
65. 以下属于金融行业自律性组织的有()。  
A. 证券交易所 B. 中国银行业协会  
C. 证券公司 D. 中国银行间市场交易商协会  
E. 中国证券业协会
66. 商业银行风险事前控制的主要方法包括()。  
A. 风险缓释 B. 限额管理  
C. 风险定价 D. 制定应急预案  
E. 重新分配风险资本
67. 下列属于商业银行营业外支出的项目有()。  
A. 固定资产盘亏 B. 违约金  
C. 坏账准备金 D. 非常损失  
E. 证券交易差错损失
68. 商业银行内部控制应遵循的原则有()。  
A. 制衡性原则 B. 全覆盖原则  
C. 相匹配原则 D. 效益性原则



E. 审慎性原则

69. 投资银行是通过中介作用来发挥其媒介资金供求的功能的, 其中介作用体现在 ()。

- A. 支付中介 B. 期限中介
- c. 风险中介 D. 信息中介
- E. 流动性中介

70. 目前可申请从事基金销售的机构主要包括 ()。

- A. 基金注册登记机构 B. 商业银行
- c. 证券公司 D. 证券投资咨询机构
- E. 独立基金销售机构

71. 根据我国法律法规的要求, 基金资产托管业务或者托管人承担的职责主要包括 ()。

- A. 基金募集 B. 资产保管
- c. 资金清算 D. 资产核算
- E. 投资运作监督

72. 下列方法中, 属于利率风险管理的方法有 ()。

- A. 做远期外汇交易 B. 缺口管理
- C. 做货币衍生品交易 D. 做利率衍生品交易
- E. 做结构性套期保值

73. 在商业银行信用风险管理中, 需要构建的管理机制包括 ()。

- A. 审贷分离机制 B. 集中分散机制
- c. 授权管理机制 D. 额度管理机制
- E. 贷后问责机制

74. 弗里德曼把影响货币需求量的诸因素划分为 ()。

- A. 各种金融资产 B. 各种有价证券
- c. 各种资产预期收益率和机会成本 D. 各种随机变量
- E. 恒久性收入与财富结构

75. “流动性”好的金融资产, 包含的特征有 ()。

- A. 价格稳定 B. 购买力强
- c. 不兑现 D. 变现能力强
- E. 可随时出售、转让

76. 西方供给学派经济学家主张治理通货膨胀用刺激生产的方法增加供给, 其主要措施有 ()。

- A. 降低边际税率 B. 刺激出口
- c. 削减社会福利开支 D. 适当增加货币供给, 发展生产
- E. 精简规章制度

77. 在市场经济条件下, 货币均衡的前提条件有 ()。

- A. 稳定的物价水平 B. 足额的国际储备
- c. 健全的利率机制 D. 发达的金融市场
- E. 有效的中央银行调控机制

78. 根据《商业银行贷款损失准备管理办法》, 我国银行业监管机构设置 () 指标考核商业银行贷款损失准备的充足率。

- A. 贷款拨备率 B. 不良贷款率
- c. 流动比率 D. 拨备覆盖率
- E. 速动比率

79. 下列法律法规中, 属于中国证券监督管理委员会证券监管法律法规体系中第一层次依据的有 ()。

- A. 《公司法》 B. 《证券法》
- C. 《证券登记结算管理办法》 D. 《证券投资基金法》
- E. 《证券发行与承销管理办法》

80. 能引起货币升值的因素有 ()。



- A. 国际收支顺差 B. 相对通货紧缩  
C. 相对通货膨胀 D. 国际收支逆差  
E. 市场预期货币升值

**三、案例分析题(共 20 题, 每题 2 分。由单选和多项组成。错选, 本题不得分; 少选, 所选的每个选项得 0.5 分)**  
(一)

我国某企业计划于年初发行面额为 100 元、期限为 3 年的债券 200 亿元。该债券票面利息为每年 6 元, 于每年年末支付, 到期还本。该债券发行采用网上向社会公众投资者定价发行的方式进行。

根据以上资料, 回答下列问题:

81. 该债券的名义收益率是()。

- A. 4%B. 6%  
C. 10%D. 12%

82. 假定该债券的名义收益率为 4%, 当年通货膨胀率为 3%, 则其实际收益率是()。

- A. 1%B. 2%  
C. 3%D. 5%

83. 如果该债券的市场价格是 110 元, 则该债券的本期收益率是()。

- A. 2%B. 3%  
C. 5.5%D. 5%

84. 根据发行价格与票面面额的关系, 债券公开发行可以分为()发行。

- A. 折价 B. 溢价  
c. 平价 D. 竞价

(二)

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股, 由 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, 占本次发行总股数的 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了优先配售。最终本次发行价格为 13.62 元, 对应市盈率为 22.98 倍。

85. 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. 证券经纪商 B. 证券做市商  
C. 证券交易商 D. 证券承销商

86. 网上投资者连续 12 个月内累计出现 3 次中签后未足额缴款的情形时, ()个月内不得参与新股、可转换公司债券、可交换公司债券申购。

- A. 1  
B. 3  
C. 12  
D. 6

87. 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. 剔除 10% 报价最低的部分  
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

88. 根据修订后的《证券发行与承销管理办法》, 对网下投资者有限配售的特定对象有()。

- A. 保险资金 B. 企业年金  
C. 公募基金 D. 私募基金

(三)



某商业银行实收资本 150 万元, 盈余公积 60 万元, 资本公积 50 万元, 未分配利润 30 万元, 超额贷款损失准备 170 万元, 风险加权资产 20000 万元, 资产证券化销售利得 25 万元。正常类贷款 800 万元, 关注类贷款 600 万元, 次级类贷款 40 万元, 可疑类贷款 60 万元, 损失类贷款 30 万元。

根据以上资料, 回答下列问题:

89. 该银行的核心一级资本为()万元。

- A. 290
- B. 260
- C. 150
- D. 210

90. 该银行的核心一级资本充足率为()。

- A. 1. 25%
- B. 1. 33%
- C. 1. 5%
- D. 2. 5%

91. 该银行的不良贷款率为()。

- A. 5%
- B. 6. 8%
- C. 8. 5%
- D. 11. 5%

92. 该银行的资本充足率为()。

- A. 7%
- B. 2. 39%
- C. 4. 62%
- D. 2. 18%

(四)

我国某商业银行在某发达国家新设一家分行, 获准开办所有的金融业务。该发达国家有发达的金融市场, 能够进行所有的传统金融交易和现代金融衍生产品交易。

根据以上资料, 回答下列问题:

93. 该分行为了控制金融衍生产品的投资风险, 可以采取的管理方法是()。

- A. 加强制度建设
- B. 进行限额管理
- C. 调整借贷期限
- D. 进行风险敞口的对冲与套期保值

94. 该分行在将所获利润汇回国内时, 承受的金融风险是()。

- A. 信用风险
- B. 汇率风险中的交易风险
- C. 汇率风险中的折算风险
- D. 国家风险中的主权风险

95. 该分行为了控制在当地贷款中的信用风险, 可以采取的方法是()。

- A. 进行持续期管理
- B. 对借款人进行信用的“5C”、“3C”分析
- C. 建立审贷分离机制
- D. 保持负债的流动性

96. 该分行为了通过风险转移来管理操作风险, 可以采取的机制和手段是()。

- A. 对职员定期轮岗
- B. 保证信息系统的安全
- C. 业务外包



## D. 优化管理流程

## (五)

人民币汇率形成机制改革坚持主动性、可控性、渐进性的原则,2005年7月21日,人民币汇率形成机制改革启动,开始实行以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度。自汇率形成机制改革以来,人民币汇率弹性逐步扩大,并形成双向波动的格局,呈现稳中有升的态势。

根据以上资料,回答下列问题。

97. 以下因素中支持我国选择较大弹性汇率制度的是()。

- A. 经济开放程度低
- B. 进出口商品结构多样化或地域分布分散化
- c. 同国际金融市场联系密切
- D. GDP 高速增长

98. 参考一篮子货币不仅扩大了汇率弹性,而且改变了汇率政策目标。在新的汇率制度下,汇率政策目标是()。

- A. 稳定多边的名义有效汇率
- B. 稳定人民币对美元的双边汇率
- C. 盯住美元
- D. 盯住一篮子货币

99. 银行间市场是外汇市场的核心,改革后银行间市场的交易机制包括()。

- A. 双向交易
- B. 单向交易
- c. 询价交易
- D. 美元做市商制度

100. 导致人民币升值的因素有()。

- A. 国际收支持续双顺差
- B. 我国的通货膨胀率高于美国
- C. 提高本国利率水平
- D. 外汇储备下降

### 参考答案及详细解析

#### 一、单项选择题

1. C

【解析】本题考查金融工具的分类。按与实际金融活动的关系,金融工具分为原生金融工具和衍生金融工具。原生金融工具是指商业票据、股票、债券、基金等基础金融工具;衍生金融工具是在前者的价值中派生出来的,包括期货合约、期权合约、互换合约等新型金融工具。

2. A

【解析】本题间接考查资本市场的概念。资本市场是融资期限在一年以上的长期资金交易市场。选项 A 股票市场属于资本市场,融资期限在一年以上。选项 BCD 都属于货币市场。

3. B

【解析】本题考查质押式回购的概念。质押式回购是交易双方进行的以债券为权利质押的一种短期资金融通业务,指资金融入方(正回购方)在将债券出质给资金融出方(逆回购方)融入资金的同时,双方约定在将来某一日期由正回购方按约定回购利率计算的资金融出方向逆回购方返还资金,逆回购解除出质债券上质权的融资行为。

4. A

【解析】本题考查证券投资基金的类型。开放式基金设立后,投资者可以随时申购或赎回基金份额,因此基金规模不固定。

5. B

【解析】本题考查网络借贷。网络借贷由银保监会负责监管。

6. D

【解析】本题考查预期理论。预期理论认为长期债券的利率等于长期利率到期之前人们所预期的短期利率的平均值,



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

该理论还表明, 长期利率的波动低于短期利率的波动。

7. A

【解析】本题考查古典利率理论。古典利率理论认为, 利率决定于储蓄与投资的相互作用。储蓄是利率的递增函数, 投资是利率的递减函数。

8. A

【解析】本题考查本期收益率的计算。本期收益率=票面收益 / 市场价格=(100×8%) / 95=8. 42%。

9. C

【解析】本题考查全价与净价。扣除应计利息的债券报价称为净价或者干净价格, 包含应计利息的价格为全价或者肮脏价格。净价=全价-应计利息。

10. D

【解析】本题考查贝塔系数的相关知识。资本资产定价模型(CAPM)中的贝塔系数测度的是系统性风险。

11. C

【解析】本题考查我国的上海银行间同业拆放利率(Shibor)。2007年1月4日, 上海银行间同业拆放利率(简称Shibor)开始正式运行, Shibor被称为中国的Libor, 是由信用等级较高的数家银行组成报价团, 自主报出的人民币同业拆出利率计算确定的算术平均利率, 是单利、无担保、批发性利率。

12. D

【解析】本题考查存款性金融机构。存款性金融机构主要包括商业银行、储蓄银行和信用合作社等。

13. C

【解析】本题考查跨国的中央银行制度。1998年6月1日成立的欧洲中央银行是一个典型的跨国式中央银行。

14. D

【解析】本题考查中国银保监会对银行业监管的主要职责。合并后的中国银保监会承担对中国银行业、保险业的监管职责, 但不再履行“拟订银行业、保险业重要法律法规草案和审慎监管基本制度”的职责。

15. C

【解析】本题考查监管模式。超级监管是统一监管模式的一种极端方式, 即对不同金融机构的所有监管均交给一个监管机构统一负责。

16. D

【解析】本题考查政策性金融机构的概念。政策性金融机构是指为贯彻实施政府的政策意图, 由政府或政府机构发起、出资设立、参股或保证, 不以利润最大化为经营目的, 在特定的业务领域内从事政策性金融活动的金融机构。

17. D

【解析】本题考查营业外收入的内容。营业外收入的内容包括: 固定资产盘盈、固定资产出售净收益、抵债资产处置超过抵债金额部分、罚没收入、出纳长款收入、证券交易差错收入、教育费附加返还款以及因债权人的特殊原因确实无法支付的应付款项等。

18. D

【解析】本题考查特定客户资产管理业务。特定客户资产管理业务的管理费率、托管费率不得低于同类型或相似类型投资目标和投资策略的证券投资基金管理费率、托管费率的60%。

19. C

【解析】本题考查缺口分析。若某商业银行在未来一段时期内需要重新定价的资产大于负债, 则为正缺口。在利率下降的情况下, 正缺口会减少利差, 对银行不利。在利率上升的环境下, 保持正缺口对商业银行有利, 利差会增大。

20. C

【解析】本题考查我国商业银行经营与管理的“三原则”。2003年12月17日将商业银行的经营原则修改为“商业银行以安全性、流动性、效益性为经营原则, 实行自主经营、自担风险、自负盈亏、自我约束”。

21. C

【解析】本题考查商业银行资本充足率监管要求。商业银行资本充足率监管要求分为四个层次, 第一层次为最低资本要求, 其中一级资本充足率的最低要求为6%。



22. C

【解析】本题考查理财产品的类型。结构性理财产品是指理财产品本金或部分本金投资于存款、国债等固定收益类资产,同时以不高于以上投资的预期收益和剩余本金投资于衍生产品,并以投资交易的收益为限向客户兑付理财产品收益的理财产品。

23. C

【解析】本题考查我国首次股票公开发行的新股定价和配售的主要规定。首次公开发行股票后总股本4亿股(含)以下的,网下初始发行比例不低于本次公开发行股票数量的60%。

24. B

【解析】本题考查统一价格拍卖方式。竞价方式也称拍卖方式,是指所有投资者申报价格和数量,主承销商对所有有效申购按价格从高到低进行累计,累计申购量达到新股发行量的价位就是有效价位。在统一价格拍卖中,这一有效价位即新股的发行价格。

25. D

【解析】本题考查债券发行。根据规定,债转股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70%。

26. B

【解析】本题考查横向并购。横向并购是并购企业的双方或多方原属同一产业、生产或经营同类产品,并购使得资本在同一市场领域或部门集中。

27. B

【解析】本题考查基金的法律形式。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。我国的基金均为契约型基金,公司型基金则以美国的投资公司为代表。

28. C

【解析】本题考查信托的特征。根据信托的定义可知,信托是指在信任的基础上,委托人将其财产权委托给受托人,受托人按委托人的意愿,以自己的名义,为受益人的利益或者特定目的,对信托财产进行管理或者处分的行为。其中,受托人以自己的名义管理或者处分信托财产,这是信托区别于一般委托代理关系的重要特征。

29. D

【解析】本题考查信托的设立及管理。从我国现行法律规定来看,以下财产设立信托需进行信托登记:(1)土地使用权和房屋所有权;(2)船舶、航空器等交通工具;(3)股票、股权;(4)著作权、商标权、专利权。除此之外,以其他财产特别是动产设立信托,通常不要求进行信托登记。

30. D

【解析】本题考查信托公司的其他相关规定。根据银监会出台的相关法规,信托公司信托赔偿准备金低于银信合作不良信托贷款余额150%或低于银信合作信托贷款余额2.5%的,信托公司不得分红。

31. D

【解析】本题考查我国证券投资信托业务的投资范围。2011年,中国银监会发布了《信托公司参与股指期货交易业务指引》,规定信托公司可直接或间接参与股指期货交易。其中,信托公司固有业务不得参与股指期货交易;集合信托。

32. B

【解析】本题考查金融租赁公司与融资租赁公司的区别。金融租赁公司可以吸收非银行股东3个月(含)以上定期存款,经营正常后可进入同业拆借市场。融资租赁公司只能从股东处借款,不能吸收股东存款,也不能进入银行间同业拆借市场。

33. D

【解析】本题考查公司不担风险的融资租赁业务。金融租赁公司不担风险的融资租赁业务主要是委托租赁。委托租赁是指融资租赁项目中的租赁物或用于购买租赁物的资金是一个或多个法人机构提供的信托财产。

34. B

【解析】本题考查基差风险。选择标的资产的标准是标的资产价格与保值资产价格的相关性。相关性越好,基差风险就越小。因此选择标的资产时,最好选择保值资产本身,若保值资产没有期货合约,则选择与保值资产价格相关性最好的资产的期货合约。

35. B

【解析】本题考查远期利率协议的交割。远期利率协议(简称FRA)中涉及三个时间点:(1)协议生效日;(2)名义贷



款起息日,即交割 13;(3)名义贷款到期日,即到期日。远期利率协议的表示通常是交割日 $\times$ 到期日,如 $3\times 9$ 的远期利率协议表示距离交割日为 3 个月,距离到期日为 9 个月,因此名义贷款期限为 6 个月。

36. A

【解析】本题考查利用期权为现货资产套期保值。当未来需要买入现货资产,担心未来价格上涨增加购买成本时,可以买入看涨期权进行套期保值。

37. B

【解析】本题考查对利率风险概念的理解。利率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。在货币资金借贷中,利率是借方的成本、贷方的收益。如果利率发生意外变动,借方的损失是借入资金的成本提高,贷方的损失是贷出资金的收益减少。

38. C

【解析】本题考查市场风险管理中的汇率风险的管理。“提前或推迟收付外币,即当预测到汇率正朝着不利于或有利于自己的方向变动时,外币债权人提前或推迟收入外币,外币债务人提前或推迟偿付外币”属于汇率风险管理方法。

39. C

【解析】本题考查剑桥方程式。剑桥方程式从用货币形式保有资产存量的角度考虑货币需求,重视存量占收入比例。

40. A

【解析】本题考查凯恩斯货币主义的观点。凯恩斯的货币需求函数非常重视利率的主导作用。

41. B

【解析】本题考查派生存款的相关内容。派生存款的大小,主要决定于两个因素:原始存款数量的大小;法定存款准备金率的高低。派生出来的存款同原始存款的数量成正比、同法定存款准备金率成反比。

42. C

【解析】本题考查 BP 曲线与国际收支平衡。BP 曲线指国际劳务收支保持不变时收支和利率组合的轨迹。

43. C

【解析】本题考查通货紧缩的治理措施。金融市场资金缺乏时,中央银行通过公开市场操作买进有价证券,从而投放基础货币,引起货币供应量的增加和利率的下降。因此为刺激国民经济增长,不应该卖出国债,而应该买入国债。

44. A

【解析】本题考查货币政策的概念。货币政策是中央银行为实现特定的经济目标而采取的各种控制、调节货币供应量或信用量的方针、政策、措施的总称。

45. C

【解析】本题考查再贴现。再贴现的主要缺点是:再贴现的主动权在商业银行,而不在中央银行。

46. D

【解析】本题考查操作指标的概念。操作指标,也称近期目标,介于货币政策工具和中介目标之间。

47. D

【解析】本题考查保险业监管的法律法规体系。保险行政法律法规体现的是保险监管机构与保险人之间的法律规范关系。

48. B

【解析】本题考查凯恩斯的货币政策传导机制理论。凯恩斯学派在货币传导机制的问题上,最大的特点就是非常强调利率的作用,认为货币政策增加国民收入的效果取决于投资和货币需求的利率弹性。如果投资的利率弹性大,货币需求的利率弹性小,则增加货币供给所能导致的收入增长就会比较大。

49. A

【解析】本题考查我国的货币政策目标。我国货币政策目标是保持货币币值稳定,并以此促进经济增长。

50. A

【解析】本题考查对现券买断的理解。现券买断为央行直接从二级市场买入债券,一次性地投放基础货币。

51. C

【解析】本题考查商业银行资本充足率监管要求。国内系统重要性银行附加资本要求为风险加权资产的 1%,由核心一级资本满足。

52. C



【解析】本题考查市场运营监管。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%。

53. B

【解析】本题考查资产利润率的概念。资产利润率即净利润与资产平均余额之比,不应低于0.6%。

54. D

【解析】本题考查金融宏观调控机制的构成要素。货币政策首先改变的是金融领域的货币供给状况,按照央行意图建立起新的货币供求状况。

55. B

【解析】本题考查证券公司监管。持有或者实际控制证券公司5%以上股权的,要经证监会批准。

56. B

【解析】本题考查国际收支逆差的影响。国际收支逆差,外汇供不应求,则外汇汇率上升,本币贬值。

57. A

【解析】本题考查国际收支不均衡调节的宏观经济政策。紧的货币政策对国际收支的调节作用主要有三个方面:(1)产生需求效应,即实施紧的货币政策导致有支付能力的进口需求减少;(2)产生价格效应,即实施紧的货币政策导致价格下跌,从而刺激出口,限制进口;(3)产生利率效应,即实施紧的货币政策导致利率提升,从而刺激资本流入,阻碍资本流出。

58. C

【解析】本题考查避税港型离岸金融中心的概念。避税港型离岸金融中心是指市场上几乎没有实际的交易,而只是起着其他金融中心资金交易的记账和转账作用的离岸金融中心。

59. D

【解析】本题考查欧洲货币市场的特点。欧洲货币市场的交易客体是欧洲货币。要判断一笔货币资金是否是欧洲货币,就要看这笔存款是否缴纳存款准备金,一般来说只有非居民的外币存款不用缴纳存款准备金。

60. A

【解析】本题考查货币可兑换概念。根据IMF协定第八条款规定,货币可兑换概念主要是指经常项目可兑换。

二、多项选择题

61. AB。

【解析】本题考查议价市场。议价市场是指买卖双方通过协商形成金融资产交易价格的市场,该市场没有固定场所,相对分散。选项CDE都属于公开市场的特点。

62. ABCD

【解析】本题考查融资融券交易的功能。2010年3月31日,我国股票市场融资融券交易正式启动。融资融券交易具有价格发现功能、市场稳定功能、增强流动性功能和风险管理功能,优化了股票市场的交易结构,对我国股票市场的发展完善有着重要的意义。

63. ABC

【解析】本题考查利率期限结构的理论。目前,主要有三种理论解释利率的期限结构,即预期理论、分割市场理论和流动性溢价理论。

64. CDE

【解析】本题考查存款性金融机构。存款性金融机构是吸收个人和机构存款,并发放贷款的金融机构。主要包括商业银行、储蓄银行和信用合作社等。

65. ABDE

【解析】本题考查金融行业的自律性组织。(1)中国银行业协会。(2)中国证券业协会。(3)中国保险行业协会。(4)中国证券投资基金业协会。(5)中国期货业协会。(6)中国银行间市场交易商协会。(7)中国支付清算协会。(8)证券交易所。(9)中国财务公司协会。(10)中国信托业协会。(11)中国互联网金融协会。(12)中国融资租赁企业协会。

66. BCD

【解析】本题考查商业银行风险控制的方法。商业银行风险事前控制的主要方法包括限额管理、风险定价、制定应急预案等。

67. ABDE

【解析】本题考查商业银行营业外支出的项目。营业外支出内容包括:固定资产盘亏和毁损报损的净损失、抵债资产处置发生的损失额及处置费用、出纳短款、赔偿金、违约金、证券交易差错损失、非常损失、公益救济性捐赠等。



68. ABCE

【解析】本题考查商业银行内控机制的基本原则。商业银行内部控制应遵循的原则有：(1)全覆盖原则。(2)制衡性原则。(3)审慎性原则。(4)相匹配原则。

69. BCDE

【解析】本题考查投资银行的媒介资金供求功能。投资银行是通过四个中介作用来发挥其媒介资金供求的功能的：(1)期限中介；(2)风险中介；(3)信息中介；(4)流动性中介。

70. BCDE

【解析】本题考查基金销售机构。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。

71. BCDE

【解析】本题考查基金托管人的职责。根据我国法律法规的要求，基金资产托管业务或者托管人承担的职责主要包括资产保管、资金清算、资产核算、投资运作监督等方面。

72. BD

【解析】本题考查利率风险管理的方法。利率风险管理方法主要有：(1)选择有利的利率；(2)调整借贷期限；(3)缺口管理；(4)持续期管理；(5)利用利率衍生品交易。

73. ACD

【解析】本题考查商业银行信用风险管理机制。对商业银行而言，信用风险的管理机制主要有：审贷分离机制、授权管理机制、额度管理机制。

74. CDE

【解析】本题考查弗里德曼的货币需求函数。弗里德曼把影响货币需求量的诸因素分为各种资产预期收益率和机会成本、各种随机变量、恒久性收入与财富结构。

75. ADE

【解析】本题考查流动性金融资产的特征。“流动性”好的金融资产，价格稳定，变现能力强，可随时在金融市场上转让、出售。

76. ACDE

【解析】本题考查积极供给政策的相关措施。积极供给政策包括：减税(即降低边际税率)；削减社会福利开支；适当增加货币供给，发展生产；精简规章制度。

77. CDE

【解析】本题考查货币均衡的实现机制。市场经济条件下货币均衡的实现有赖于三个条件，即健全的利率机制、发达的金融市场以及有效的中央银行调控机制。

78. AD

【解析】本题考查市场运营监管。根据《商业银行贷款损失准备管理办法》，我国银行业监管机构设置贷款拨备率和拨备覆盖率指标考核商业银行贷款损失准备的充足率。

79. ABD

【解析】本题考查证券业监管的法律法规体系。我国证券业监管法律法规体系第一层次的依据是《公司法》《证券法》《证券投资基金法》等法律。第二层次：制定部门规章，包括《证券登记结算管理办法》《证券发行与承销管理办法》等。

80. ABE

【解析】本题考查引起货币升值的因素。国际收支顺差，则外汇供过于求，外汇汇率下跌，而本币升值，选项 A 正确。提高本国利率水平，则会限制资本流出，刺激资本流入，从而导致国际收支顺差，造成人民币升值。如果一国物价水平与其他国家的物价水平相比相对下跌，即该国相对通货紧缩，则该国货币对其他国家的货币升值。因此 B 正确。如果人们预期未来本币升值，就会在外汇市场上抢购本币，导致本币现在的实际升值。因此 E 正确。

### 三、案例分析题

(一)

81. B

【解析】本题考查名义收益率的计算。名义收益率=票面收益÷面值=6÷100=6%。

82. A



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

【解析】本题考查实际收益率的计算。实际收益率=名义收益率-通货膨胀率=4%-3%=1%。

83. C

【解析】本题考查本期收益率的计算。本期收益率=票面收益÷市场价格=6÷110=5.5%。

84. ABC

【解析】本题考查债券公开发行方式。根据发行价格与票面面额的关系,债券公开发行可以分为:折价发行、溢价发行、平价发行(也称等价发行)。

(二)

85. D

【解析】本题考查证券承销。证券承销是指在证券发行过程中,投资银行按照协议帮助发行人对所在发行的证券进行定价和销售的活动。

86. D

【解析】本题考查我国首次公开发行股票询价制。网上投资者连续12个月内累计出现3次中签后未足额缴款的情形时,6个月内不得参与新股、可转换公司债券、可交换公司债券申购。

87. C

【解析】本题考查我国首次公开发行股票询价制。首次公开发行采用询价制方式的,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%。

88. ABC

【解析】本题考查我国首次公开发行股票询价制。首次公开发行股票采用询价方式的,应当安排不低于本次网下发行股票数量的40%向公募基金、社保基金配售,安排一定比例的股票向企业年金基金和保险资金配售。

(三)

89. A

【解析】本题考查商业银行核心一级资本的计算。根据本题中的数据,核心一级资本=实收资本+资本公积+盈余公积+未分配利润=150+50+60+30=290(万元)。

90. B

【解析】本题考查核心一级资本充足率的计算。

$$\text{核心一级资本充足率} = \frac{\text{核心一级资本} - \text{对应资本扣减项}}{\text{风险加权资产}} \times 100\% = \frac{290 - 25}{20000} \times 100\% = 1.33\%$$

91. C

【解析】本题考查不良贷款率的计算。不良贷款率=不良贷款/贷款总额×100%=(40+60+30)/(800+600+40+60+30)×100%=8.5%。

92. D

【解析】本题考查资本充足率的计算。

$$\text{资本充足率} = \frac{\text{总资本} - \text{对应资本扣减项}}{\text{加权风险资产}} \times 100\% = \frac{290 + 170 - 25}{20000} \times 100\% = 2.18\%$$

(四)

93. ABD

【解析】本题考查控制金融衍生品投资风险应采取的管理方法。金融衍生品投资风险管理的方法有:加强制度建设、进行限额管理、进行风险敞口的对冲与套期保值。

94. B

【解析】本题考查考生对交易风险的理解。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。本题该分行在将所获利润汇回国内时,涉及不同货币的兑换问题,所以答案为B。

95. BC

【解析】本题考查控制信用风险采取的方法。B属于信用风险管理中的过程管理;C属于信用风险管理中的机制管理。

96. C

【解析】本题考查操作风险的管理方法。风险转移就是充分利用保险和业务外包等机制和手段,将自己所承担的操



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

作风险转移给第三方。

(五)

97. ABC

【解析】本题考查汇率制度选择“经济论”的观点。经济开放程度低，进出口商品多样化或地域分布分散化，同国际金融市场联系密切，资本流出入较为可观和频繁，或国内通货膨胀率与其他主要国家不一致的国家，倾向于实行浮动汇率制或弹性汇率制。

98. A

【解析】本题考查人民币汇率形成机制改革的内容。与盯住单一美元相比，引入参考一篮子货币不仅扩大了人民币汇率形成机制的弹性，而且改变了汇率政策目标，即从过去稳定人民币对美元的双边汇率转向稳定多边的名义有效汇率。

99. ACD

【解析】本题考查银行间市场的交易机制。银行间市场是外汇市场的核心，改革后银行间市场的交易机制包括双向交易、询价交易、美元做市商制度。

100. AC

【解析】本题考查导致人民币升值的因素。国际收支顺差，则外汇供过于求，外汇汇率下跌，而人民币升值，选项A正确。提高本国利率水平，则会限制资本流出，刺激资本流入，从而导致国际收支顺差，造成人民币升值。选项C正确。

**更多经济师考试信息及备考资料，欢迎关注 233 网校：**

①233 经济师考试网址：[www.233.com/jjs](http://www.233.com/jjs)

②经济师 qq 学习群：23511935

③经济师微信群：加小编微信 ks233wx2，拉你入群~

④微信公众号：

微信号：jjs233wx

微信名称：233 网校经济师考试

欢迎扫码关注



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握