

233 网校中级经济师网址: <http://www.233.com/zjjs/>

中级经济师资料下载: <https://wx.233.com/course/Datum/Index?classid=321>



233 网校经济师微信群, 加群一起学习拿证吧~



经济师微信题库小程序, 刷题估分都在这~

2020 年中级经济师《中级金融》真题答案 (11.21 下午)

一、单选题 (1-60 题)

1.2019 年非洲某国家受灾严重,农业大面积减产, 中国政府及时伸出援手为其提供优惠贷款。在我国, 办理这项贷款的金融机构是 ()。

- A.国家开发银行
- B.中国农业银行
- C.中国农业发展银行
- D.中国进出口银行

答案: D

解析: 本题考查我国的政策性银行。其中, 中国进出口银行的业务范围主要是: 办理出口信贷和进口信贷, 办理对外承包工程和境外投资贷款, 提供对外担保, 转贷外国政府和金融机构提供的贷款, 办理中国政府对外优惠贷款等。选项 D 正确。

2.根据我国货币统计口径划分标准,下列货币构成中, 属于 M_3 与 M_2 差异项的是 ()。

- A.单位定期存款
- B.通货
- C.储蓄存款



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

D.商业票据

答案: D

解析: 本题考查我国的货币层次划分。1994年10月, 中国人民银行正式编制并向社会公布“货币供应量统计表”, 将我国的货币供应量划分为以下层次:

 $M_0 = \text{流通中的现金}$ $M_1 = M_0 + \text{单位活期存款}$ $M_2 = M_1 + \text{储蓄存款} + \text{单位定期存款} + \text{单位其他存款}$ $M_3 = M_2 + \text{金融债券} + \text{商业票据} + \text{大额可转让定期存单等}$

由此可知, M_3 与 M_2 差异项的是商业票据。

3、钱先生看准棉花期货价格大跌的时机, 借入 10 万元买入棉花期货。在期货交易中, 钱先生的操作方式是 ()

A.对冲

B.买空

C.套利

D.卖空

答案: B

4、某公司拟发行票面金额为 10000 美元、年贴现率为 6%, 期限为 60 天的商业票据, 该商业票据的发行价格应是 () 美元。

A.9900

B.10000

C.36000

D.6000

答案: A

5、中央银行根据货币流通需要调拨库款, 这体现的中央银行职能是()。

A.政府的银行

B.管理金融的银行

C.银行的银行

D.发行的银行

答案: D

6、关于基金运营服务的说法, 正确的是()。



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

- A.基金运营服务是基金管理公司最核心的一项业务
- B.基金运营服务内容包括基金募集和销售
- C.基金运营服务内容包括基金清算和信息披露
- D.基金运营服务内容包括基金注册登记和销售

答案: C

7、下列货币政策工 具中, 调控作用最猛烈、 央行具有完全自主权的政策工具是 ()

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

答案: A

8、关于融资租赁合同主要特征的说法, 错误的是()。

- A.融资租赁合同是不可单方解除的合同
- B.融资租赁合同是投资租赁一体化合同
- C.融资租赁合同是一种双务、 有偿合同
- D.融资租赁合同是一种诺成、 要式合同

答案: A

9、避税港型离岸金融中心的一个突出特点是()

- A.资金源于居民, 也运用于居民
- B.资金源于非居民, 运用于居民
- C.资金源于居民, 运用于非居民
- D.资金源于非居民, 也运用于非居民

答案: D

10、凯恩斯认为, 由交易动机和预防动机引起的货币需求主要取决于()。

- A.利率
- B.汇率
- C.收入
- D.物价

答案: C



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

11. 国务院金融稳定发展委员会的基本职能是()

- A. 集中制定金融业的法规制度和运行规则
- B. 统监管我国金融市场和各个金融行业
- C. 牵头履行货币政策和宏观审慎管理职责
- D. 统筹协调金融稳定和改革发展重大问题

答案: D

12. 银行要求申请贷款的客户提供保证担保, 这种做法在风险管理中称为()

- A. 风险对冲
- B. 风险抑制
- C. 风险分散
- D. 风险转移

答案: C

13. 货币均衡分析通常采用 IS-LM-BP 模型, 该模型中 IS 曲线上的点所对应的均衡是 ()

- A. 产品市场均衡
- B. 劳动力市场均衡
- C. 国际收支均衡
- D. 货币市场均衡

答案: A

14. 在我国, 负责监管互联网支付业务的机构是 ()

- A. 中国银保监会
- B. 国务院金融委
- C. 中国证监会
- D. 中国人民银行

答案: D

15. 假定某商业银行原始存款增加 1000 万元, 法定存款准备金率为 20%, 超额存款准备金率为 2%, 现金漏损率为 5%。则该商业银行的派生存款总额应为 ()

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



D.3704

答案: D

16.随着市场的发展,融资租赁的功能在不断增加,但其最基本的功能始终是 ()

- A.产品促销
- B.风险分散
- C.资产管理
- D.融资投资

答案: D

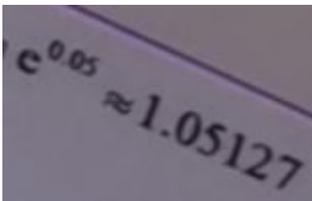
17.某商业银行为降低信用风险,运用多种方式进行信用风险缓释,成效显著。下列结果中,能够体现信用风险缓释功能的是()。

- A.违约意愿的下降
- B.违约风险敞口的下降
- C.违约成本的下降
- D.违约人员的下降

答案: B

18.假设一支现金收益为 3 元的股票当前的股价为 20 元,无风险连续复利为 0.05, 已知,

则该股票 1 年期的远期价格成为 () 元。



- A.17.25
- B. 17.34
- C.17.87
- D.18.03

【答案】C

【解析】教材 156 页。有现金收益资产的远期价格
 $= (20-3) e^{0.05} \approx 17.87$

$$F_t = (S_t - I_t) e^{r(T-t)}$$

19.中国银行间市场交易商协会推出的超短期融资券的最长融资期限是 ()

- A.180 天
- B.360 天



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

C. 270 天

D. 90 天

答案: C

20.关于证券投资基金的说法,正确的是 ()。

A.证券投资基金所募集资金在法律上不具有独立性

B.证券投资基金管理人是基金存续期内基金所有者

C.证券投资基金通过发行基金份额的方式募集资金

D.证券投资基金是一种直接投资工具

答案: C

21.在英国债券市场发行的以英镑计价的外国债券称为 ()。

A.伦勃朗债券

B.猛犬债券

C.武士债券

D.扬基债券

答案: B

22.在欧洲中长期信贷市场上,双边贷款适用的贷款类型是 ()

A.金额较小、期限较短的中期贷款

B.金额较小、期限较长的长期贷款

C.金额较大、期限较长的长期贷款

D.金额较大、期限较短的中期贷款

答案: A

23.凯恩斯认为,“流动性陷阱”发生后,货币需求曲线的形状是 ()

A 一条向上倾斜的直线

B.一条平行于纵轴的直线

C.一条平行于横轴的直线

D.一条向下倾斜的直线

【答案】 C

24.关于中国银保监会职责的说法,正确的是 ()。

A.中国银保监会依法依规任命银行、保险业高级管理人员



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

- B.中国银保监会制定银行业和保险业审慎监管与行为监管规则
- C.中国银保监会监督管理银行间债券市场、票据市场
- D.中国银保监会负责推进金融基础设施改革与互联互通工作

【答案】 B

【解析】教材 63 页，共 15 项。

25.在信托业务运作中,处于掌握、管理和处分信托财产中心位置的当事人是 ()

- A.投资人
- B.受托人
- C.受益人
- D.委托人

【答案】 B

26.中央银行在公开市场卖出政府债券的意图是()。

- A.获取差价收益
- B.减少商业银行在中央银行的存款
- C.筹集资金帮助政府弥补财政赤字
- D.减少流通中的基础货币以紧缩货币供给

【答案】 D

27.关于金融宏观调控的说法,正确的是 ()

- A.商业银行作为独立的市场主体是金融宏观调控存在的前提
- B.校正市场失灵、抑制或取代市场是金融宏观调控的重要内容
- C.实施金融宏观调控要求整个银行体系要实行一级银行体制
- D.金融宏观调控是要通过影响总供给进而实现总供求的均衡

答案: A

28.关于预期理论对利率的期限结构解释的说法,正确的是()。

- A.随着时间的推移、不同到期期限的债券利率有反向运动的趋势
- B.如果短期利率较低,收益率曲线倾向于向下倾斜
- C.随着时间的推移,不同到期期限的债券利率有同向运动的趋势
- D.如果短期利率较高,收益率曲线倾向于向上倾斜

【答案】 C



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】教材 28 页。预期理论可以解释为:①随着时间的推移,不同到期期限的债券利率有同向运动的趋势。②如果短期利率较低,收益率曲线倾向于向上倾斜;如果短期利率较高,收益率曲线倾向于向下倾斜。

29.下列职责中,属于中国证监会职责的是()。

- A.制定网络借贷信息中介机构业务活动的监管制度
- B.对票据市场、黄金市场进行监督管理
- C.审批资产评估机构及其成员从事证券期货中介业务的资格
- D.协助境内企业直接或间接到境外发行股票

答案: C

30.关于开放式基金的说法,正确的是()

- A.基金在存续期内不能赎回
- B.基金交易价格受市场供求关系影响
- C.基金份额不固定
- D.基金一般有固定存续期

答案: C

31.假设交易主体甲参与金融衍生品市场活动的主要目的是为了促成交易、收取佣金,则此时甲扮演的角色是()

- A.经纪人
- B.投机者
- C.套期保值者
- D.套利者

答案: A

32.在现代信息技术的有效支持下,商业银行新型业务运营模式与传统业务运营模式相比的突出特点是 ()

- A.管理半径短
- B.前后台分离
- C.人工成本高
- D.空间上一体

答案: B

33.在国际金融监管实践中,促使各国监管当局重视并加强宏观审慎管理的重大催化性事件是()

- A. 2008 年全球金融危机
- B.1997 年亚洲金融危机



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

C.1994 年墨西哥金融危机

D.2009 年欧洲债务危机

答案: A

34.商业银行在经济全球化背景下更加重视关系营销策略,这一策略的最大特点是()

A.以成本为导向

B.以竞争为导向

C.以价格为导向

D.以产品为导向

答案: D

35.目前,我国牵头负责制定预防系统性金融风险 and 应急处置预案的监督管理机构是()

A 中国证监会

B.中国人民银行

C.中国银保监会

D.国家外汇管理局

答案: B

36.关于债券违约风险的说法,正确的是 ()

A.债券期限越长,违约风险越低

B.违约风险不同是导致到期期限相同的债券利率不同的重要原因

C.地方政府债券的违约风险通常低于中央政府债券的违约风险

D.公司债券的违约风险通常低于政府债券的违约风险

答案: B

37.金融机构通过负债业务和资产业务,为资金供求双方提供服务,这一操作体现出金融机构的职能..... ()

A.资金融通职能

B.支付结算职能

C.降低交易成本职能

D.减少信息成本职能

【答案】A

【解析】教材 43 页。促进资金融通。间接金融机构借助于信用,一方面通过负债业务,动员和集中社会闲散货币资金;另一方面则通过资产业务把这些资金投向有关经济部门,实现资金盈余方和资金短缺方的资金融通,从而使资金得



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

到有效利用,在不改变社会资本总量的条件下,推动扩大再生产的规模,提高生产率。直接金融机构的职能则体现在为投融资提供各种服务。

38.作为一种重要的财产管理制度,信托成立的基础是 ()

- A.资产
- B.财产
- C.收益
- D.信任

答案: D

39.下列租赁业务中,金融租赁公司不用承担风险的是 ()

- A.杠杆租赁
- B.委托租赁
- C.转租租赁
- D.联合租赁

答案: B

40.某商业银行对其内部控制系统进行评估,属于其评估内容的是 ()

- A.信息与沟通
- B.组织流程再造
- C.技术手段创新
- D.信贷资产管理

【答案】 A

【解析】教材 174 页。巴塞尔委员会在颁布的《银行内部控制系统的框架》中,提出商业银行的内部控制系统包括管理监督与控制文化、风险识别与评估、控制活动与职责划分、信息与沟通、监管活动与错误纠正五项要素。

41.关于牙买加协议内容的说法,错误的是 ()。

- A.国际货币基金组织各成员国的基金份额被压缩
- B.特别提款权作用进一步增强
- C.国际货币基金组织各成员国可以自主决定汇率制度
- D.国际货币基金组织成员没有以黄金清偿债务义务

答案: A

42.2019 年末,我国某金融租赁公司的净资本额为 60 亿元。该公司若通过同业拆借市场融入资金,其最高拆



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

- A.60 亿元
- B.30 亿元
- C.42 亿元
- D.90 亿元

【答案】 A

【解析】教材 150 页。金融租赁公司通过银行间同业拆借可以获得较低价格的资金,因此,与其他融资租赁企业相比,金融租赁公司的融资成本较低,但同业拆入资金余额不得高于公司的资本净额。

43.在弗里德曼货币需求函数模型中,影响实际货币需求的机会成本变量是 ()

- A.非人力财富占总财富比例
- B.资本品的转手量
- C.恒久性收入
- D.股票的预期收益率

答案: D

44.在金本位制下,汇率的决定标准是 ()

- A.铸币平价
- B.黄金平价
- C.利率平价
- D.购买力平价

答案: A

45.布雷顿森林体系下的汇率制度是 ()。

- A.以黄金为中心的固定汇率制
- B.以美元为中心的浮动汇率制
- C.以黄金为中心的浮动汇率制
- D.以美元为中心的固定汇率制

答案: D

46.通常情况下,国际收支均衡指的是 ()。

- A.金融性交易收支是否均衡
- B.商品性交易收支是否均衡
- C.自主性交易收支是否均衡



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

D.补偿性交易收支是否均衡

答案: C

47.关于契约型基金与公司型基金比较的说法,正确的是 ()

- A.契约型基金与公司型基金都具有法人资格
- B.契约型基金与公司型基金都依据公司章程营运
- C.契约型基金与公司型基金的区别主要表现在法律形式不同
- D.契约型基金与公司型基金投资者地位相同

答案: C

48.通常情况下,商业银行税后利润的分配顺序为 ()。

- A.提取公益金→弥补以前年度亏损→提取法定公积金→向投资者分配利润
- B.提取法定公积金→向投资者分配利润→提取公益金→弥补以前年度亏损
- C.弥补以前年度亏损→提取法定公积金→提取公益金→向投资者分配利润
- D.向投资者分配利润→提取公益金→提取法定公积金→弥补以前年度亏损

答案: C

49.商业银行开展理财业务,正确的做法是 ()

- A.理财业务与其他业务相结合
- B.向投资者充分披露产品信息
- C.与客户共担投资风险
- D.向客户宣传预期收益率

答案: B

50.根据《商业银行理财业务监督管理办法》,商业银行权益类理财产品投资于权益类资产的最低比例应是 ()

- A.65%
- B.80%
- C.60%
- D.70%

答案: B

51-60 题暂无

二、多选题 (61-80 题)

61.关于中央银行性质和职责的说法,正确的有 ()。



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

- A.中央银行在国家金融体系中处于主导地位
- B.中央银行代表国家制定和实施货币政策
- C.中央银行开展货币信用业务服务实体经济
- D.中央银行肩负着对金融业实施管理的职责
- E.中央银行业务运作应保证有适度的盈利

【答案】 ABD

【解析】教材 203 页。关于中央银行的性质,一般的表述为:中央银行是在国家金融体系中处于主导地位,代表国家制定和实施货币政策,对金融业实施监管,对国民经济进行宏观调控和管理的特殊金融机构,是一个国家的最高货币金融管理机构。选项 AB 正确。

中央银行的性质决定了中央银行在经营运作中不能首先考虑自身的经济利益,而是要考虑国家的宏观经济问题;中央银行的业务目标不是为实现盈利,而是为实现国家的宏观经济目标;中央银行不是一个办理货币信用业务的经济实体,不是经营型银行,是发行的银行、政府的银行、银行的银行。选项 CE 错误。

62.下列经济因素中,能够引发成本推进型通货膨胀的有 ()。

- A.垄断企业为获取利润人为提高产品价格
- B.工资增长率超过生产率增长率
- C.部门之间相互攀比抬升价格
- D.过多的货币追求过少的商品
- E.环境污染造成原材料价

答案: AB

63.《中华人民共和国票据法》规定,我国的票据主要有 ()。

- A.支票
- B.银行汇票
- C.商业汇票
- D.商业本票
- E.银行本票

【答案】 ABCE

64.根据衡量货币价值的需要,汇率可以划分为()。

- A.市场汇率
- B.实际汇率
- C.名义汇率



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

D.有效汇率

E.官方汇率

【答案】BCD

65.假设有一份 3×9 的远期利率协议,关于这份协议的说法,正确的 XX

A.该协议签订时并不发生实际的借贷行为

B.该协议在交割日按协议利率和参考利率差的折现值进行交 XX

C.该协议的买方订立协议的目的在于规避利率上升的风险

D.该协议表示的是 3 个月后开始的期限为 9 个月贷款的远期利 XXX

E.该协议的卖方是名义借款人

【答案】ABC

【解析】教材 157 页。远期利率协议(Forward Rate Agreements, FRA)是指买卖双方同意从未来某一时刻开始在后续的一定时期内按协议利率借贷一笔数额确定、以具体货币表示的名义本金的协议。远期利率协议的买方是名义借款人,其订立远期利率协议的目的是规避利率上升的风险(选项 C 正确)。远期利率协议的卖方是名义贷款人(选项 E 错误),其订立远期利率协议的目的是规避利率下降的风险。之所以称为“名义”,是因为借贷双方不必交换本金,并不发生实际上的借贷行为(选项 A 正确),只是在交割日根据协议利率和参考利率之间的差额,交割利息差的折现值(选项 B 正确)。3×9 的远期利率协议表示 3 个月之后开始的期限为 6 个月贷款的远期利率(选项 D 错误)。

66.可以被非货币基金组织成员国当做国际储备的资产有()。

A.外汇储备

B.特别提款权

C.黄金储备

D.实物资产

E.在国际货币基金组织的储备头寸

【答案】ABCE

【解析】教材 255 页。作为国际货币基金组织的成员,我国国际储备由黄金储备、外汇储备、在国际货币基金组织的储备头寸和特别提款权四部分构成。

67.下列金融市场中,属于资本市场的有 ()。

A.同业拆借市场

B.股票市场

C.债券市场



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

- D.商业票据市场
- E.证券投资基金市场

答案: BCE

68.关于世界银行的说法,正确的有 ()。

- A.世界银行是促进地区经济发展的政府间多边开发银行机构
- B.世界银行鼓励国际投资, 促进成员方国际贸易的平衡发展
- C.世界银行贷款主要用于成员方各种基础设施工程项目
- D.世界银行提供贷款以鼓励经济不发达成员国的生产和资源开
- E.世界银行资金来源主要由成员方缴纳的股金、借款、出让债

【答案】BCDE

【解析】教材 46 页。世界银行的宗旨是:对用于生产目的的投资提供贷款或贷款担保,以协助成员方的复兴与开发,鼓励不发达国家的生产和资源开发;鼓励国际投资,促进成员方国际贸易的平衡发展等。其资金来源主要由成员方缴纳的股金、借款、出让债权及净收益构成。其贷款主要用于各种基础设施工程项目。

区域性开发银行的宗旨、业务与世界银行集团基本相同,只是服务对象限于某一区域的成员方。如亚洲开发银行是面向亚洲及太平洋地区,旨在促进该地区经济发展的政府间多边开发银行机构。选项 A 错误。

69.根据《关于证券公司证券自营业务投资范围及有关事项的规定》,我国证券公司可以从事的证券自营投资品种有 ()。

- A.在境内证券交易所上市转让的股票
- B.在符合规定的区域性股权交易市场挂牌转让的股票
- C.在全国银行间市场流通的大额存单
- D.在全国中小企业股份转让系统转让的证券
- E.在符合规定的区域性股权交易市场挂牌转让的私募债券

【答案】ABDE

【解析】教材 113 页。2011 年 4 月,中国证监会发布了《关于证券公司证券自营业务投资范围及有关事项的规定》,2012 年 11 月修订。按照规定,我国证券公司从事证券自营投资品种清单如下:

(1)已经和依法可以在境内证券交易所上市交易和转让的证券。选项 A 正确。

(2)已经在全国中小企业股份转让系统挂牌转让的证券。选项 D 正确。

(3)已经和依法可以在符合规定的区域性股权交易市场挂牌转让的私募债券,已经在符合规定的区域性股权交易市场挂牌转让的股票。选项 BE 正确。

(4)已经和依法可以在境内银行间市场交易的证券。选项 C 错误。



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

(5)经国家金融监管部门或者其授权机构依法批准或备案发行并在境内金融机构柜台交易的证券。

70.下列利率期限结构理论观点中,属于分割市场理论观点的有 ()

- A.不同到期期限的债券根本无法相互替代是该理论的假设条件
- B.不同期限的债券市场是完全独立和分割开来的市场
- C.到期期限不同的每种债券的利率取决于该债券的供给与需求
- D.收益率曲线不同的形状可由不同到期期限的债券的供求因素解释
- E.到期期限不同的每种债券的利率取决于该债券的流动性

【答案】 ABCD

【解析】教材 113 页。分割市场理论将不同期限的债券市场看作完全独立和分割开来的市场 (选项 B 正确, A 错误)。到期期限不同的每种债券的利率取决于该债券的供给与需求 (选项 C 正确),其他到期期限的债券的预期回报率对此毫无影响。根据分割市场理论,收益率曲线不同的形状可由不同到期期限的债券的供求因素解释 (选项 D 正确)。

71.我国商业银行理财产品可以直接投资的对象有 ()

- A.银行存款
- B.国债
- C.公募证券投资基金
- D.信贷资产
- E.公司信用类债券

【答案】 ABCE

【解析】教材 79 页。商业银行理财产品可以投资于国债、地方政府债券、中央银行票据、政府机构债券、金融债券、银行存款、大额存单、同业存单、公司信用类债券、在银行间市场和证券交易所市场发行的资产支持证券、公募证券投资基金、其他债权类资产、权益类资产以及国务院银行业监督管理机构认可的其他资产。

商业银行理财产品不得直接投资于信贷资产,不得直接或间接投资于本行信贷资产,不得直接或间接投资于本行或其他银行业金融机构发行的理财产品,不得直接或间接投资于本行发行的次级档信贷资产支持证券。

72.关于债券收益率的说法,正确的有 ()。

- A.债券到期收益率等于债券面值与债券期限之比
- B.债券名义收益率等于债券票面收益与债券面值之比
- C.债券本期收益率等于本期获得的债券利息与债券本期市场价格
- D.债券实际收益率等于名义收益率与通货膨胀率之差
- E.债券持有期收益率等于债券买入价与债券持有期收益之比

【答案】 BCD



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】教材 32 页。名义收益率又称票面收益率,是债券票面收益与债券面值之比 (选项 B 正确)。实际收益率=名义收益率-通货膨胀率 (选项 D 正确)。本期收益率也称当前收益率,是指本期获得的债券利息与债券本期市场价格的比率 (选项 C 正确)。到期收益率又称最终收益率,是使从债券上获得的未来现金流的现值等于债券当前市场价格的贴现率 (选项 A 错误)。持有期收益率

$$r = \frac{P_n - P_0 + C}{P_0} \quad (\text{选项 E 错误})。$$

73.在存款货币创造过程中,能够影响存款创造乘数的因素有()

- A.超额存款准备金率
- B.现金漏损率
- C.再贴现率
- D.再贷款率
- E.法定存款准备金率

答案: ABE

74.资本项目可兑换带来的风险主要有 ()。

- A.要素流动固化
- B.资本外逃
- C.政府课税能力下降
- D.宏观经济不稳定
- E.货币替代

【答案】BCDE

【解析】教材 263 页。资本项目可兑换在给一个国家带来潜在经济利益的同时,也带来许多风险,如货币替代、资本外逃、资本流动不稳定、政府课税能力下降等,可能引起宏观经济不稳定,甚至引发经济和金融危机。

75.关于政策性金融机构的说法,正确的有()。

- A.政策性金融机构以政策性为主要经营原则
- B.政策性金融机构旨在实现政府的政策目标
- C.政策性金融机构对需支持的产业提供无偿服务
- D.政策性金融机构的资金主要来源于政府
- E.政策性金融机构具有政策性和金融性双重特征

【答案】BDE



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】教材 52 页。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。政策性金融的政策性和金融性的双重特征,决定了政策性金融机构具有不同于商业性金融机构的经营原则。

76.关于商业票据的说法,正确的有 ()。

- A.商业票据依靠信用发行,不需要担保
- B.商业票据的发行期限较短,发行面额较大
- C.商业票据融资成本低,融资方式灵活
- D.商业票据融资成本高,融资方式灵活
- E.商业票据的发行期限较长,发行面额较小

【答案】ABC

【解析】教材 5 页。商业票据没有担保,完全依靠公司的信用发行(选项 A 正确)。一般来说,商业票据的发行期限较短,面额较大(选项 B 正确, E 错误),且绝大部分是在一级市场上直接进行交易。商业票据具有融资成本低、融资方式灵活等特点(选项 C 正确, D 错误),并且发行商业票据还能提高公司的声誉。因此,无论对于发行者还是投资者而言,商业票据都是一种理想的货币市场工具。

77.2019 年,中国人民银行进一步完善宏观审慎政策框架(MPA),在优化信贷结构和促进金融供给侧结构性改革中的作用,涉及到的内容有 ()。

- A.绿色金融
- B.LPR 运用情况
- C.民营企业融资
- D.合意贷款
- E.小微企业融资

【答案】BCE

【解析】教材 231 页。引导相关金融机构将降准资金全部用于发放小微企业、民营企业贷款,并降低小微企业、民营企业贷款利率;运用和创新结构性货币政策工具调整普惠金融小微企业贷款考核口径,扩大普惠金融定向降准优惠政策覆盖面;创设并按季开展定向中期借贷便利操作;改革完善 LPR 形成机制,将 LPR 运用情况及贷款利率竞争行为纳入 MPA 的定价行为项目考核,推动银行更多运用 LPR,坚持用改革的办法降低实体经济融资成本。

78.商业银行运用“5C”标准对客户进行信用调查时,需要考虑的因素有 ()。

- A.成本(Cost)
- B.品格(Character)
- C.经营环境(Condition)



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

D.担保品(Collateral)

E.资本(Capital)

【答案】BCDE

【解析】教材 74 页。对客户进行信用调查通常采用信用的 5C 标准,即品格(Character)、偿还能力(Capacity)、资本(Capital)、经营环境(Condition)和担保品(Collateral)。

79.2019 年 7 月,我国某园林公司中标一项市政绿化项目,拟通过发行绿色债券募集资金,下列债券募集资金占项目总投资比例中,符合 2016 年国家发展和改革委员会发布的《绿色债券发行指引》要求的有()。

A.80%

B.90%

C.85%

D.60%

E.50%

答案: ADE

80.关于信托登记的说法,正确的有()。

A.信托登记由信托登记公司办理

B.信托登记由信托机构提出申请

C.信托登记一经完成即不能变更

D.信托机构开展信托业务须办理信托登记

E.信托终止时无须再进行登记

【答案】ABD

【解析】教材 129 页。在我国,信托登记是指中国信托登记有限责任公司(简称信托登记公司)对信托机构的信托产品及其受益权信息、国务院银行业监督管理机构规定的其他信息及其变动情况予以记录的行为。根据《信托法》《信托登记管理办法》等,信托机构开展信托业务,应当办理信托登记。信托登记由信托机构提出申请,信托登记公司接受信托机构提出的信托登记申请,依法办理信托登记业务。

三、案例分析题 (81-100 题)

(一)

2008 年底爆发的全球金融危机波及到了 H 国,导致中国外贸出口大爆发度下降。大量企业倒闭、工人失业,经济增长停滞。为保障经济增长和提升就业,H 国出台了一揽子经济刺激方案,如增加国家基础建设投资支出、通过公开市场操作向市场释放大量流动性(2010 年 M2 余额比上年增长 19.7%、M1 余额比上年增长 21.2%)等,造成市场需



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

求旺盛但有效供给不足。与此同时,在国际上,由于美国不断推出量化宽松的货币政策,美元泛滥造成国际大宗商品价格猛涨,传导到 H 国造成原材料价格上涨。2010 年 H 国各月 CPI 同比增长的数据如下: 1 月增长 1.5%, 2 月增长 3.1%, 3 月增长 3.3%, 4 月增长 3%, 5 月增长 3.4%, 6 月增长 3.5%, 7 月增长 3.7%, 8 月增长 3.7%, 9 月增长 3.9%, 10 月增长 4.4%, 11 月增长 5.1%, 12 月增长 5.2%。人们在经济生活中普遍形成了价格持续上涨的预期。

81.2010 年, H 国通货膨胀的类型是 ()

- A.奔腾式通货膨胀
- B.温和式通货膨胀
- C.恶性通货膨胀
- D.爬行式通货膨胀

【答案】 B

【解析】教材 196 页。爬行通货膨胀是指价格总水平上涨的年率不超过 2% ~ 3% ,并且在经济生活中没有形成通货膨胀的预期。温和式通货膨胀是价格总水平上涨比爬行式高,但又不是很快,具体百分比没有一个统一的说法。奔腾式通货膨胀是物价总水平上涨率在 2 位数以上,且发展速度很快。恶性通货膨胀又称超级通货膨胀是物价上升特别猛烈,且呈加速趋势,此时,货币已完全丧失了价值。

82.2010 年, H 国通货膨胀的成因是()。

- A.成本推进
- B.经济结构变化
- C.需求拉上
- D.国际收支失衡

【答案】 AC

【解析】根据题干“造成市场需求旺盛但有效供给不足”,为需求拉上型通货膨胀。“美元泛滥造成国际大宗商品价格猛涨,传导到 H 国造成原材料价格上涨”,为成本推进型通货膨胀。

83.应对全国金融危机给本国造成的经济停滞,除增加基础设施建设投资支出外, H 国还可以采取的财政政策是 ()

- A.提高工资收入
- B.改革币制
- C.增加税收
- D.收入指数化

【答案】 C

【解析】 H 国处于通货膨胀状态,应采取紧缩的财政政策。



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

84.针对日益严重的通货膨胀预期, H 国中央银行可能采取的货币政策措施是 ()

- A.提高再贴现率
- B.降低存款准备金率
- C.增加对商业银行再贷款
- D.降低利率

【答案】 A

【解析】 H 国中央银行应采取紧缩的货币政策。

(二)

2019 年底, 国内 Y 证券公司中标 M 公司上市咨询服务项目。Y 证券公司按照议定价格直接从 M 公司购进将要发行的所有股票 (5000 万股且含有老股转让计划), 然后分销给其他投资者。Y 证券公司承担销售和价格的全部风险。M 公司股票的定价方案是根据有效的投资者申报价格和数量, 按照申报价格大小由高到低排序, 选取累计申报数量达到新股发行量的价位为发行价格, 最终确定以 5 元/股的价格出售给其他投资者。Y 证券公司本次承销活动非常顺利, 短时间内所承销股票全部售出。M 公司股票流通一段时间后, 股价跌至 4 元/股且交易不活跃, 活跃交易市场, Y 证券公司买入 500 万股 M 公司股票。

85.Y 证券公司对 M 公司股票的承销方式是 ()

- A.尽力推销
- B.直销
- C.余额包销
- D.包销

【答案】 D

【解析】 "Y 证券公司承担销售和价格的全部风险", 这种方式为包销。

86.关于 Y 让券公司按照议定价格买进 M 公司股票再分销给其他投资者业务的说法, 正确的是 ()

- A.该业务属于证券发行
- B.该业务中可以采用直接定价方式确定 M 公司股票价格
- C.该业务中 Y 证券公司可以退还部分股票给 M 公司
- D.该业务发生的市场属于二级市场

【答案】 A

【解析】 公开发行股票数量在 2 000 万股(含)以下且无老股转让计划的, 可以通过直接定价的方式确定发行价格。Y 证券公司的承销方式为包销, 所以不能退还部分股票给 M 公司, 该业务发生的市场属于一级市场。

87.M 公司股票采用的定价方式是 ()



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

- A.混合方式
- B.竞价方式
- C.固定价格方式
- D.簿记方式

【答案】 B

【解析】 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。

88.Y 证券公司为稳定股价、活跃交易市场买进 500 万股 M 公司股票,在此过程中 Y 证券公司扮演的是 ()

- A.期限中介角色
- B.自营商角色
- C.经纪商角色
- D.做市商角色

【答案】 D

【解析】 投资银行在证券发行完成以后的一段时间内,为了使该证券具备良好的流通性,常常以证券做市商的身份买卖证券,以维持其承销的证券上市流通后的价格稳定。

(三) 中国外汇交易中心显示的人民币对主要币种的汇率中间价如下表所示:

币种	日期	
	2020-01-02	2020-05-28
美元/人民币	6.9614	7.1277
欧元/人民币	7.8113	7.8522
100日元/人民币	6.4060	6.6154
英镑/人民币	9.2263	8.7433
澳元/人民币	4.8846	4.7199
加元/人民币	5.3647	5.1820
人民币/南非兰特	2.0124	2.4336
人民币/俄罗斯卢布	8.8990	9.9089
人民币/韩元	165.84	173.10
人民币/泰铢	4.3229	4.4707

89.上表中,运用间接标价法进行标价的币种的是 ()

- A.韩元
- B.日元



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

C.泰铢

D.加元

【答案】AC

【解析】间接标价法又称应收标价法,是以一定整数单位(1、100、10000等)的本国货币为标准,折算为若干单位的外国货币,这种标价法是以外国货币表示本国货币的价格,因此可以称为本币汇率。

90. 2020年1月2日相比,5月28日人民币对美元的变动情况是()。

A.贬值 2.33%

B.升值 2.33%

C.贬值 6.63%

D.升值 6.63%

【答案】A

【解析】人民币贬值, $(7.1277-6.9614) / 6.9614 \approx 2.39\%$

91. 自2020年1月2日至5月28日,相对于人民币,升值的货币是 ()

A.日元

B.澳元

C.泰铢

D.英镑

【答案】A

【解析】其他三个相对人民币为贬值。

92. 2020年1月2日至5月28日期间,人民币对美元汇率的变动可能带来的影响是

A.出口需求降低

B.跨境资金流入增加

C.刺激本国居民赴美国旅游

D.加大国内企业的美元债务负担

【答案】D

【解析】2020年1月2日至5月28日期间,人民币相对美元贬值,出口需求增加,资金流出增加,刺激美国居民来中国旅游,加大国内企业的美元债务负担。

(四)

王先生拟投资某个茶饮项目,需要一次性投资100000元,王先生目前可用流动资金为50000元,因而拟向银行申请贷款50000元,贷款期限为5年。他分别向A、B、C三家银行进行了贷款咨询,三家银行给出的贷款年利率均



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

为5%，且均为到期还本付息。利息计算方式分别为:A 银行采用单利计息，B 银行按年计算复利,C 银行按半年计算复利。

93.若王先生从 A 策行贷款,则到期应付利息为 ()

- A.12500
- B.15000
- C.10000
- D.11500

【答案】 A

【解析】 A 银行为单利计息，到期应付利息=50000×5%×5=12500 元。

94 若王先生从 B 银行贷款，则到期时的本息和应为 ()元。

- A.63142.08
- B.61512.08
- C.62451.08
- D.63814.08

【答案】 D

【解析】 B 银行为年复利计息，到期本利和=50000 (1+5%) ^5≈63814.08 元

95 王先生从 C 银行贡献，则到期时的本息和应为 ()元。

- A.64004.23
- B.65017.23
- C.65090.23
- D.62335.23

【答案】 A

【解析】 C 银行为年半利计息，到期本利和=50000 (1+5%/2) ^10≈64004.23 元

96.如果银行贷款按复利计算，王先生对该笔贷款的评估结果是 ()

- A.随着计息间隔的缩短,本息和以递增的速度减少
- B.每年的计息次数越少，最终应付的本息金额越小
- C.每年的计息次数越少，最终应付的利息金额越大
- D.随着计息间隔的缩短，本息和以递减的速度增加

【答案】 B



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】略

(五)

G 公司是大天然气生产企业。新冠疫情开始以后,投资者小李认为北半球的暖冬,加上天然气供过于求,又受到疫情影响,工业用气需求会下滑,因此不看好 2020 年天然气价格,认为 G 公司股票价格剧变的可能性很大。该股票的现行市场价格为每股 90 美元。小李同时购买了到期期限为 6 个月、执行价格为 95 美元的一个看涨期权和一个看跌期权来进行套利。看涨期权成本为 8 美元,看跌期权成本为 10 美元。

97.如果到期股票价格并未发生变化,则小李的盈利为 () 美元

A.13

B.-18

C.-13

D.18

【答案】B

【解析】股票价格并未发生变化,则两个期权都不行权,损失期权费。

98.如果到期时股票价格为 75 美元,则小李的盈利为 () 美元。

A.2

B.3

C.-3

D.-2

【答案】A

【解析】若股票价格为 75 美元,则看涨期权不行权,亏损 8 美元,看跌期权行权,盈利 $95-75-10=10$ 美元,所以总共盈利为 $10-8=2$ 美元。

99.如果到期时股票价格为 120 美元,小李的盈利为 () 美元。

A.-22

B.7

C.-7

D.22

【答案】B

【解析】若股票价格为 120 美元,则看跌期权不行权,亏损 10 美元,看涨期权行权,盈利 $120-95-8=17$ 美元,所以总共盈利为 $17-10=7$ 美元。

100.如果某时点小李达到盈亏平衡,此时股票的价格可能是 () 美元。



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

- A.65
B.77
C.113
D.100

【答案】BC

【解析】由题干可知,若股票价格为 X 美元,若价格大于 90 元,则看涨期权行权,则 $(X-95)-8=10$ $X=113$ 若股票价格小于 90,则看跌期权行权,则 $(95-X)+10-8=0$ $X=77$ 。

233网校
www.233.com

2020 中级经济师高端班 (含重学)

从 0 开始 逆袭过全科

- ◆ 涵盖 7 大班级
- ◆ 4 大配套+全真机考
- ◆ 2 年考期+1 次重学



二维码免费听课 ▶▶



【你将获得】

- 50+h 学懂教材知识点;
 - 6+h 掌握经典习题解题技巧;
 - 8h 巩固章节重难点;
 - 服务: 授课老师 5 小时内答疑+视频下载+讲义下载
 - 特色: 双师资教学, 自由选择风格喜好
- 赠送 1: 纸质版真题汇编, 包邮到家
- 赠送 2: 价值 199 元/科题库, 含 2 套考前点题卷/科
- 赠送 3: 2 套考题突击卷: 仅中级 (金融、人力、工商)
- 赠送 4: 计算专题班 (仅中级)

233网校
www.233.com233网校
www.233.com

考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握