

媒体支持

中国经济出版社
www.economyph.com

中国经济师考试网
www.jingjishi.com

中大网校
www.wangxiao.cn

中大网校
www.wangxiao.cn

建国60周年最具影响力远程教育品牌

中大网校引领成功职业人生!

拥有此卡,您可以享受以下个性化全方位职业培训服务

- 网络课堂 —— 充抵50元学费
- 考前1个月冲刺试题在线测试与下载
- 在线模考 考试问答 免费答疑

卡号: M50f1649911

密码:

- 1.中大网校(www.wangxiao.cn)一卡通是中大网校网络课堂的一种支付方式,可抵50元学费。
- 2.一卡通中的金额只可转到网校会员用户名下,卡与卡之间不可互相充值。
- 3.此卡可充值购买中大网校课程,购书无效;仅限单一用户使用,累加无效。
- 4.此卡有效期至2013年12月31日,中大网校拥有最终解释权。

50元

2012

中大网校
www.wangxiao.cn

大展宏图系列辅导丛书

随书赠送超值学习卡

◆真题汇总 把握规律

本套试卷汇编经典考试真题,并附有标准答案及解析,以帮助考生把握考试动向,熟悉考试题型,洞察考点分布。

◆押题精选 指导实战

本套试卷精编了6套押题精选试卷,涵盖考试大纲中所有知识点和考点,试题经过精心设计及编排,具有针对性和实战性。

◆答案精解 轻松复习

所有真题及押题精选试卷均有标准答案及详细解析,帮助广大考生理清解题思路,拓展知识层面,掌握解题技巧。

◆网络课程 助力成功

随书赠送超值学习卡,享受专属学习服务。

金融
专业
知识
与
实
务
中
级

全国经济专业技术资格考试辅导用书

金融 专业知识与实务(中级)

历年真题及押题精选试卷

全国经济专业技术资格考试命题趋势研究组●编写

全国经济专业技术资格考试辅导用书

- ☆《经济基础知识(中级)历年真题及押题精选试卷》
- ★《金融专业知识与实务(中级)历年真题及押题精选试卷》
- ☆《工商管理专业知识与实务(中级)历年真题及押题精选试卷》
- ☆《财政税收专业知识与实务(中级)历年真题及押题精选试卷》
- ☆《人力资源管理专业知识与实务(中级)历年真题及押题精选试卷》

责任编辑/姜 静

封面设计/巢新强

咨询服务/jiangjing1977@gmail.com

上架建议:考试/经济师考试/经济专业技术资格考试

ISBN 978-7-5136-1189-3



9 787513 611893 >

定价: 26.00元

历年真题及押题精选试卷

2012
最新版

随书赠送超值学习卡

精析要点 把握规律
浓缩考点 破解难题
命题仿真 选材同源
全真模拟 注重实战

中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

全国经济专业技术资格考试辅导用书

金融

专业知识与实务(中级)

历年真题及押题精选试卷

全国经济专业技术资格考试命题趋势研究组●编写

2012最新版

 中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

北京

图书在版编目(CIP)数据

金融专业知识与实务(中级)历年真题及押题精选试卷/全国经济专业技术资格考试命题趋势研究组编写.

北京:中国经济出版社,2012.5

ISBN 978-7-5136-1189-3

I. ①金… II. ①全… III. ①金融-资格考试-辅导 IV. ①F83-44

中国版本图书馆CIP数据核字(2011)第217107号

责任审读 霍宏涛

责任编辑 姜 静

责任印制 张江虹

封面设计 巢新强

出版发行 中国经济出版社

印刷者 三河市佳星印装有限公司

经销者 各地新华书店

开 本 787mm×1092mm 1/8

印 张 8.5

字 数 203千字

版 次 2012年5月第1版

印 次 2012年5月第1次

书 号 ISBN 978-7-5136-1189-3/G·1679

定 价 26元

中国经济出版社 网址 www.economyph.com 社址 北京市西城区百万庄北街3号 邮编 100037

本版图书如存在印装质量问题,请与本社发行中心联系调换(联系电话:010-68319116)

版权所有 盗版必究(举报电话:010-68359418 010-68319282)

国家版权局反盗版举报中心(举报电话:12390)

服务热线:010-68344225 88386794

全国经济专业技术资格考试辅导用书

金融

专业知识与实务(中级)

历年真题及押题精选试卷

全国经济专业技术资格考试命题趋势研究组●编写

2012最新版

 **中国经济出版社**
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

北京

图书在版编目(CIP)数据

金融专业知识与实务(中级)历年真题及押题精选试卷/全国经济专业技术资格考试命题趋势研究组编写.

北京:中国经济出版社,2012.5

ISBN 978-7-5136-1189-3

I. ①金… II. ①全… III. ①金融-资格考试-辅导 IV. ①F83-44

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2011)第 217107 号

责任审读 霍宏涛

责任编辑 姜 静

责任印制 张江虹

封面设计 巢新强

出版发行 中国经济出版社

印刷者 三河市佳星印装有限公司

经销者 各地新华书店

开 本 787mm×1092mm 1/8

印 张 8.5

字 数 203 千字

版 次 2012 年 5 月第 1 版

印 次 2012 年 5 月第 1 次

书 号 ISBN 978-7-5136-1189-3/G·1679

定 价 26 元

中国经济出版社 网址 www.economyph.com 社址 北京市西城区百万庄北街 3 号 邮编 100037

本版图书如存在印装质量问题,请与本社发行中心联系调换(联系电话:010-68319116)

版权所有 盗版必究(举报电话:010-68359418 010-68319282)

国家版权局反盗版举报中心(举报电话:12390)

服务热线:010-68344225 88386794

前言

经济专业技术资格实行全国统一考试制度,由全国统一组织、统一大纲、统一试题、统一评分标准。资格考试设置两个级别:经济专业初级资格和经济专业中级资格。参加考试并成绩合格者,获得相应级别的专业技术资格,由人事部统一发放合格证书。

经济基础知识(中级)试卷题型为单项选择题和多项选择题,题型的题量分布均为:单项选择题 70 道,多项选择题 35 道,试卷总题量为 105 道。专业知识与实务(中级)试卷题型为单项选择题、多项选择题和案例分析题。题型的题量分布均为:单项选择题 60 道,多项选择题 20 道,案例分析题 20 道,试卷总题量为 100 道。

为了帮助广大从事经济领域工作的考生快速、高效地掌握教材及考试大纲要求的知识,顺利通过考试,中大网校与中国经济出版社联合组织经济专业技术资格考试方面的优秀教师,编写了这套全国经济专业技术资格考试历年真题和押题精选试卷。

本套书依据最新经济专业技术资格考试大纲及教材进行编写,具有如下特点:

☆ 紧扣大纲,指导性强

本套书严格依据考试大纲编写,涵盖大纲要求的全部考点,重点、难点在本书中也得到充分的体现。

☆ 题目新颖,解析详细

作者精心挑选并编写了大量的优秀习题,这些试题以历年真题为模板并紧扣新考点,在出题角度和深度方面模拟真题,解析详尽,有利于考生掌握答题的思路方法和技巧。

☆ 包含真题,实用高效

本套书包含经典的考试真题,帮助考生熟悉真题考查范围,使考生在复习时能够准确地把握考点,增加考生的实战经验,使考生在短时间内提高应试能力。

由于本书编写时间仓促,书中难免有疏漏和不当之处,敬请读者批评指正。

最后,由衷地祝愿广大考生能够顺利通过考试,并取得优异成绩!

全国经济专业技术资格考试命题趋势研究组

目录

历年真题部分

2010 年全国经济专业技术资格考试金融专业知识与实务(中级)试卷	共(18)页
2009 年全国经济专业技术资格考试金融专业知识与实务(中级)试卷	共(16)页

押题精选试卷部分

全国经济专业技术资格考试金融专业知识与实务(中级)押题精选试卷一	共(10)页
全国经济专业技术资格考试金融专业知识与实务(中级)押题精选试卷二	共(10)页
全国经济专业技术资格考试金融专业知识与实务(中级)押题精选试卷三	共(10)页
全国经济专业技术资格考试金融专业知识与实务(中级)押题精选试卷四	共(10)页
全国经济专业技术资格考试金融专业知识与实务(中级)押题精选试卷五	共(10)页
全国经济专业技术资格考试金融专业知识与实务(中级)押题精选试卷六	共(10)页
参考答案及解析	共(36)页

前言

经济专业技术资格实行全国统一考试制度,由全国统一组织、统一大纲、统一试题、统一评分标准。资格考试设置两个级别:经济专业初级资格和经济专业中级资格。参加考试并成绩合格者,获得相应级别的专业技术资格,由人事部统一发放合格证书。

经济基础知识(中级)试卷题型为单项选择题和多项选择题,题型的题量分布均为:单项选择题70道,多项选择题35道,试卷总题量为105道。专业知识与实务(中级)试卷题型为单项选择题、多项选择题和案例分析题。题型的题量分布均为:单项选择题60道,多项选择题20道,案例分析题20道,试卷总题量为100道。

为了帮助广大从事经济领域工作的考生快速、高效地掌握教材及考试大纲要求的知识,顺利通过考试,中大网校与中国经济出版社联合组织经济专业技术资格考试方面的优秀教师,编写了这套全国经济专业技术资格考试历年真题和押题精选试卷。

本套书依据最新经济专业技术资格考试大纲及教材进行编写,具有如下特点:

☆ 紧扣大纲,指导性强

本套书严格依据考试大纲编写,涵盖大纲要求的全部考点,重点、难点在本书中也得到充分的体现。

☆ 题目新颖,解析详细

作者精心挑选并编写了大量的优秀习题,这些试题以历年真题为模板并紧扣新考点,在出题角度和深度方面模拟真题,解析详尽,有利于考生掌握答题的思路方法和技巧。

☆ 包含真题,实用高效

本套书包含经典的考试真题,帮助考生熟悉真题考查范围,使考生在复习时能够准确地把握考点,增加考生的实战经验,使考生在短时间内提高应试能力。

由于本书编写时间仓促,书中难免有疏漏和不当之处,敬请读者批评指正。

最后,由衷地祝愿广大考生能够顺利通过考试,并取得优异成绩!

全国经济专业技术资格考试命题趋势研究组

目录

历年真题部分

2010年全国经济专业技术资格考试金融专业知识与实务(中级)试卷	共(18)页
2009年全国经济专业技术资格考试金融专业知识与实务(中级)试卷	共(16)页

押题精选试卷部分

全国经济专业技术资格考试金融专业知识与实务(中级)押题精选试卷一	共(10)页
全国经济专业技术资格考试金融专业知识与实务(中级)押题精选试卷二	共(10)页
全国经济专业技术资格考试金融专业知识与实务(中级)押题精选试卷三	共(10)页
全国经济专业技术资格考试金融专业知识与实务(中级)押题精选试卷四	共(10)页
全国经济专业技术资格考试金融专业知识与实务(中级)押题精选试卷五	共(10)页
全国经济专业技术资格考试金融专业知识与实务(中级)押题精选试卷六	共(10)页
参考答案及解析	共(36)页

历年真题部分

2010 年全国经济专业技术资格考试 金融专业知识与实务(中级)试卷

应考人员注意事项

本试卷科目代码为“2”,请将此代码填涂在答题卡“科目代码”相应的栏目内,否则,无法评分。

全卷 100 题,连续编号。请按题号在答题卡上将所选选项对应的字母用 2B 铅笔涂黑。在试卷上作答无效。

答题前请将工作单位、姓名、准考证号填写在试卷封面密封线左侧相应的位置上。

得 分	评卷人

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. 在金融工具的性质中,成反比关系的是()。
A. 期限性与收益性
B. 风险性与期限性
C. 期限性与流动性
D. 风险性与收益性
2. 金融市场最基本的功能是()。
A. 资金积聚
B. 风险分散
C. 资源配置
D. 宏观调控
3. 证券回购是以证券为质押品而进行的短期资金融通,借款的利息等于()之差。
A. 购回价格与买入价格
B. 购回价格与卖出价格
C. 证券面值与买入价格
D. 证券面值与卖出价格
4. 某公司进入金融衍生品市场进行交易,如果目的是为了减少未来的不确定性,降低风险,则该公司属于()。
A. 套期保值者
B. 套利者
C. 投机者
D. 经纪人
5. 对于看涨期权的买方来说,到期行使期权的条件是()。
A. 市场价格低于执行价格
B. 市场价格高于执行价格
C. 市场价格上涨
D. 市场价格下跌
6. 一般来说,流动性差的债权工具的特点是()。
A. 风险相对较大、利率相对较高
B. 风险相对较大、利率相对较低
C. 风险相对较小、利率相对较高
D. 风险相对较小、利率相对较低

- D. 风险相对较小、利率相对较低
7. 投资者用 10 万元进行为期 2 年的投资,年利率为 10%,按复利每年计息一次,则第 2 年年末投资者可获得的本息和为()万元。
A. 11.0
B. 11.5
C. 12.0
D. 12.1
8. 某机构发售了面值为 100 元,年利率为 5%,到期期限为 10 年的债券,按年付息。某投资者以 90 元的价格买入该债券,2 年后以 98 元的价格卖出,则该投资者的实际年收益率为()。
A. 5%
B. 7%
C. 9.8%
D. 10%
9. 某股票的每股预期股息收入为每年 2 元,如果市场年利率为 5%,则该股票的每股市场价格应为()元。
A. 20
B. 30
C. 40
D. 50
10. 与利率管制相比较,利率市场化以后,在利率决定中起主导作用的是()。
A. 商业银行
B. 财政部门
C. 政府政策
D. 市场资金供求
11. 金融机构最基本、最能反映其经营活动特征的职能是()。
A. 创造信用工具
B. 信用中介
C. 支付中介
D. 金融投资
12. 具有规模效益高、竞争力强,但会加速银行的垄断与集中等特点的商业银行组织制度是()制度。
A. 单一银行
B. 持股公司
C. 连锁银行
D. 分支银行
13. 1999 年 7 月以后,根据《中华人民共和国证券法》,我国的经纪类证券公司能从事的证券业务是()。
A. 承销
B. 发行
C. 自营买卖
D. 交易中介
14. 我国小额贷款公司从银行业金融机构获得融入资金的余额,不得超过其资本净额的()。
A. 50%
B. 75%
C. 100%
D. 125%
15. 我国对信托投资公司进行统一监督管理的金融监管机构是()。
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
16. 商业银行经营的安全性原则,就是要求商业银行要尽可能()。
A. 增加盈利
B. 保持信誉
C. 减少风险
D. 不断创新
17. 商业银行资产的流动性是指商业银行资产能够迅速变现的能力,其迅速变现的条件是资产()。
A. 略有增值
B. 不受损失
C. 有损失
D. 较大增值
18. 商业银行经营的核心是()。
A. 市场营销
B. 利润最大化
C. 风险管理
D. 提高流动性
19. 商业银行关系营销区别于传统营销的特点之一是()。
A. 把顾客视作具有多重需求和潜在价值的人
B. 把顾客视作产品的最终使用者
C. 重在向顾客出售产品

- D. 重在与顾客完成交易
20. 下列商业银行营业外收支中,属于营业外支出的是()。
- A. 利息支出 B. 罚没收入 C. 出纳长款收入 D. 违约金支出
21. 投资银行最本源、最基础的业务是()。
- A. 信用贷款 B. 证券承销 C. 资产证券化 D. 并购重组
22. 投资银行按照议定价格从发行人手中购进将要发行的全部股票,然后再出售给投资者,最后将所筹集的资金交付发行人的股票销售方式是()。
- A. 余额包销 B. 包销 C. 尽力推销 D. 余额代销
23. 投资银行的信用经纪业务是()的结合。
- A. 融资业务与经纪业务 B. 承销业务与经纪业务
C. 承销业务与担保业务 D. 理财业务与经纪业务
24. 关于证券账户开立的说法,正确的是()。
- A. 按照开户人的不同,开立的账户可以分为个人账户、法人账户和机构账户
B. 个人投资者可以凭本人身份证开立多个账户
C. 法人投资者可以与个人开立联合账户
D. 投资银行开展证券自营业务必须以本公司名义开立自营账户
25. 在证券二级市场上,客户卖出向投资银行借来的证券,此时投资银行向客户提供称为()。
- A. 买空的融资业务 B. 卖空的融券业务
C. 卖空的融资业务 D. 买空的融券业务
26. 金融创新是指()。
- A. 在金融领域内金融机构数量增加
B. 在金融市场上金融资产规模扩大
C. 在金融领域内投资者数量增加
D. 在金融领域内各种要素之间实行新的组合
27. 在商业银行的金融业务创新中,贷款证券化属于()业务创新。
- A. 资产 B. 负债 C. 中间 D. 投资
28. 金融期货的最主要功能是()。
- A. 逃避管制和风险转移 B. 追逐利润和平衡权益
C. 价格发现和平衡权益 D. 风险转移和价格发现
29. 金融深化的原因之一是经济活动中存在着信息不对称。信息不对称是指交易一方对交易另一方的信息掌握()。
- A. 不及时 B. 不透明 C. 不充分 D. 不正确
30. 麦金农和肖将金融抑制描述为()。
- A. 金融市场的取缔 B. 金融结构的失衡
C. 利率和汇率等金融价格的扭曲 D. 对贷款的超额需求
31. 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. 收入水平 C. 资本边际效率 D. 劳动边际效率

32. 货币主义与凯恩斯主义在货币政策传导变量的选择上存在不同。货币主义坚持认为,货币政策的传导变量应该选择()。
- A. 恒常收入 B. 汇率 C. 利率 D. 货币供应量
33. 作为划分货币层次依据的流动性是指金融资产的变现能力,下列金融资产中流动性最强的是()。
- A. 储蓄存款 B. 活期存款 C. 定期存款 D. 政府债券
34. 货币乘数是货币供应量同()之比。
- A. 流通中现金 B. 广义货币 C. 基础货币 D. 存款准备金
35. 体现货币均衡的货币容纳量弹性,是指()具有一定的弹性或适应性。
- A. 货币流通速度对货币供应量 B. 货币需求量对货币供应量
C. 货币流通速度对货币需求量 D. 货币供应量对货币需求量
36. 从通货膨胀的程度来看,物价上涨幅度最小的是()通货膨胀。
- A. 温和式 B. 爬行式 C. 奔腾式 D. 恶性
37. 从通货膨胀的成因来看,“太多的货币追逐太少的商品”属于()导致的通货膨胀。
- A. 需求拉上 B. 成本推进 C. 供求混合作用 D. 结构失衡
38. 在总需求不变的情况下,一部分需求转移到其他部门,而劳动力和生产要素却不能及时转移,由此引发的通货膨胀属于()导致的通货膨胀。
- A. 需求拉上 B. 成本推进 C. 供求混合作用 D. 经济结构变化
39. 可用于治理通货膨胀的货币政策措施是()。
- A. 提高法定存款准备金率 B. 降低利率
C. 降低再贴现率 D. 公开市场上买入政府债券
40. 通货紧缩有可能引发银行危机,其原因是通货紧缩()。
- A. 有利于债权人而有益于债务人 B. 有利于债务人而有益于债权人
C. 有利于银行而有益于储蓄者 D. 有利于企业而有益于银行
41. 公认为近代中央银行鼻祖的是()。
- A. 美联储 B. 英格兰银行 C. 瑞典银行 D. 法兰西银行
42. 中央银行直接进入一级市场购买国库券的行为,从其职能上看属于()。
- A. 对政府融通资金 B. 代理国库
C. 充当最后贷款人 D. 调节国际收支
43. 下列中央银行资产负债项目中,属于中央银行对金融机构债权的是()。
- A. 金融机构存款 B. 存款准备金 C. 贴现及放款 D. 通货发行
44. 从中央银行提高存款准备金率到该政策抑制通货膨胀的效果显现,这中间的时间跨度称为()时滞。
- A. 认识 B. 外部 C. 决策 D. 行动
45. 一般性货币政策工具中,主动权在商业银行而不在中央银行的工具是()。
- A. 存款准备金政策 B. 再贴现 C. 公开市场业务 D. 道义劝告
46. 在货币资金借贷中,还款违约属于金融风险中的()。
- A. 流动性风险 B. 市场风险 C. 操作风险 D. 信用风险

47. 我国某商业银行在向某企业发放贷款后,中国人民银行宣布降息,该商业银行随后下调了对该企业的贷款利率,导致利息收益减少,则该商业银行承受了()。
- A. 信用风险 B. 法律风险 C. 利率风险 D. 操作风险
48. 我国某商业银行的信贷人员在收受某房地产开发商的贿赂以后,向该房地产开发商提供的假借款人发放了购买该房地产开发商的商品房的按揭贷款,则该商业银行承受了()。
- A. 信用风险 B. 法律风险 C. 流动性风险 D. 操作风险
49. 我国某企业在并购美国本土的某公司时,美国政府以该并购会危及美国国家安全为由而倍加阻挠,迫使该企业最终不得不放弃该项并购,则该企业承受了()。
- A. 市场风险 B. 国家风险 C. 法律风险 D. 操作风险
50. 贷款五级分类方法被用于管理()。
- A. 信用风险 B. 汇率风险 C. 利率风险 D. 流动性风险
51. 管制制度作为一种公共产品,只能由代表社会利益的政府来供给和安排,目的在于促进一般社会福利,该观点源于金融监管理论中的()。
- A. 经济监管论 B. 公共利益论 C. 社会选择论 D. 特殊利益论
52. 下列银行业监管内容中,属于市场准入监管的是()。
- A. 审批业务范围 B. 监管资产安全性
C. 监管内控有效性 D. 监管流动适度性
53. 根据《商业银行风险监管核心指标》,我国商业银行资本充足率必须大于等于()。
- A. 3% B. 5% C. 8% D. 11%
54. 早在2003年9月,我国对金融控股集团的监管就采取()制度。
- A. 中央银行监管 B. 主监管 C. 统一监管 D. 集体监管
55. 资本金是金融机构抵御风险和吸收损失的保障,“巴塞尔协议”对于银行业的监管以()为核心。
- A. 不良贷款率 B. 资产利润率 C. 资本利润率 D. 资本充足率
56. 本币贬值以后,以外币计价的出口商品与劳务的价格下降,以本币计价的进口商品与劳务的价格上涨,从而()。
- A. 刺激出口和进口,减少经常项目逆差 B. 限制出口和进口,增加经常项目逆差
C. 刺激出口,限制进口,减少经常项目逆差 D. 限制出口,刺激进口,增加经常项目顺差
57. 一国之所以要对国际收支逆差进行调节,是因为国际收支逆差会导致()。
- A. 外汇汇率下跌 B. 通货紧缩 C. 本币汇率上升 D. 通货膨胀
58. 在科学确定国际储备总量时,国际储备量要与()。
- A. 经济规模成反比 B. 外债规模成正比
C. 短期国际融资能力成正比 D. 对外开放度成反比
59. 从第二次世界大战结束到1973年初实行的布雷顿森林体系,其一重要特征是()。
- A. 实行浮动汇率制 B. 黄金非货币化
C. 汇率制度安排多元化 D. 实行可调整的固定汇率制
60. 如果中国政府在英国伦敦发行一笔美元债券,则该笔债券发行属于()的范畴。

- A. 外国债券市场
C. 美国扬基债券市场

- B. 英国猛犬债券市场
D. 欧洲债券市场

得 分	评卷人

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. 与传统的定期存单相比,大额可转让定期存单的特点是()。
- A. 不记名并可转让流通 B. 面额不固定且为大额
C. 不可提前支取 D. 利率一般高于同期限的定期存款利率
E. 利率是固定的
62. 作为一种投资工具,投资基金的特点是()。
- A. 集中投资,分散风险 B. 集合投资,降低成本
C. 投资对象单一 D. 分散投资,降低风险
E. 专业化管理
63. 根据利率风险结构理论,导致债权工具到期期限相同但利率却不同的因素是()。
- A. 违约风险 B. 流动性
C. 所得税 D. 交易风险
E. 系统性风险
64. 对金融业实行分业监管体制的缺陷是()。
- A. 监管成本较高 B. 容易导致官僚主义
C. 监管效率低 D. 容易出现重复交叉监管
E. 容易出现监管真空
65. 下列职能中,属于综合类证券公司职能的是()。
- A. 承销政府债券 B. 组织监督证券交易
C. 代理买卖有价证券 D. 充当企业财务顾问
E. 办理证券资金清算
66. 在选择贷款客户时,银行信贷人员要想了解客户自身及项目,通常要完成的步骤包括()。
- A. 宏观经济分析 B. 贷款面谈
C. 行业调查 D. 信用调查
E. 财务分析
67. 从内部控制的角度看,成功的商业银行一般具有的共同特征是()。
- A. 职责分离,相互制约的部门和岗位设置 B. 实行行长负责制
C. 实行全员劳动合同制 D. 纵向的授权和审批制度
E. 完善的信息系统
68. 相对于公募发行而言,证券私募发行具有的优点是()。
- A. 简化了发行手续 B. 证券流动性好
C. 缩短了发行时间 D. 避免公司商业机密泄露
E. 发行价格有利于筹资者
69. 按出资方式划分,投资银行并购业务的类型可以分为()。

- A. 交换发盘
C. 要约收购
E. 现金购资产
70. 金融制度的创新主要表现在()。
A. 金融机构业务的改变
C. 新的金融工具的出现
E. 对商业银行与非银行金融机构实施不同管理制度的改变
71. 在货币需求理论中,费雪方程式认为长期中不受总货币存量影响的变量是()。
A. 物价
C. 各类商品交易量
E. 国民收入
72. 根据货币供给理论,影响基础货币量的主要因素是()。
A. 资本收支差额
C. 财政收支状况
E. 贸易收支差额
73. 如果判定某个时期出现了通货紧缩,其主要依据是,在该时期出现了()。
A. 个别商品或劳务价格的下降
C. 物价一次性的大幅下降
E. 季节性因素引起的部分商品价格下降
74. 现今世界各国中央银行的类型主要有()。
A. 跨国中央银行
C. 单一中央银行
E. 复合中央银行
75. 在中央银行的货币政策工具中,存款准备金政策的主要内容包括()。
A. 规定存款准备金计提的基础
C. 规定存款准备金运用的方式
E. 规定存款准备金的构成
76. 下列风险管理方法中,属于汇率风险管理的方法是()。
A. 进行远期外汇交易
C. 做货币衍生品交易
E. 选择有利的货币
77. 在银行业监管的方法中,现场检查内容一般包括()。
A. 充分性检查
C. 适宜性检查
E. 风险性检查
78. 当前在我国分业监管体制下综合经营带来的挑战有()。
A. 金融控股集团的监管制度
C. 金融控股集团的公司治理
E. 机构监管与功能监管的挑战
- B. 现金购股
D. 管理层收购
- B. 分业管理制度的改变
D. 金融市场准入制度趋向国民待遇
- B. 货币流通速度
D. 恒常收入
- B. 商业银行信贷规模
D. 国际储备增减状况
- B. 物价的持续下降
D. 通货膨胀率由正转负
- B. 双轨制中央银行
D. 准中央银行
- B. 规定存款准备金率
D. 规定存款准备金提取的时间
- B. 做利率衍生品交易
D. 缺口管理
- B. 合规性检查
D. 有效性检查
- B. 金融控股集团的资本监管
D. 金融监管与货币政策的协调

79. 2005 年 7 月 21 日,我国启动了人民币汇率形成机制的改革,改革后形成的人民币汇率制度的特征是()。
A. 以市场供求为基础
C. 参考一篮子货币进行调节
E. 有管理的浮动汇率制度
80. 一国要实现本国货币资本项目项下可兑换需要的条件是()。
A. 稳定的国际环境
C. 稳定的宏观经济环境
E. 弹性的汇率制度
- B. 实行银行结售汇制
D. 建立银行间外汇市场
- B. 健全的经济体系
D. 稳健的金融体系

得 分	评卷人

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

(一)

20 世纪 80 年代以来,国际金融市场最重要的创新便是金融衍生品市场的发展。最早出现的是简单的衍生品,如远期、期货、期权、互换等,随后出现了多种复杂产品。20 世纪 90 年代信用衍生品的出现,将金融衍生品市场的发展推向新的阶段。在 2007 年爆发的美国次贷危机中,信用衍生品如信用违约掉期的无序发展对危机的蔓延和恶化起到了推波助澜的作用,其负面效应也开始被意识到。为此,各国政府正在探索更有力的监管措施,以促进金融衍生品市场更平稳、有效运行。

81. 金融衍生品区别于传统金融工具的特征是()。
A. 杠杆比率高
C. 高风险性
82. 与远期合约相比,期货合约的特点是()。
A. 合约的规模更大
C. 投机性更强
83. 信用违约掉期作为最常用的信用衍生品,当约定的信用事件发生时,导致的结果是()。
A. 由卖方向买方赔偿,金额相当于合约中基础资产面值
C. 由卖方向买方赔偿因信用事件所导致的基础资产面值的损失部分
84. 信用违约掉期市场在美国次贷危机中暴露出来的缺陷有()。
A. 同时在交易所和柜台进行交易
C. 市场操作不透明
- B. 主要用于套期保值
D. 全球化程度高
- B. 交易多在有组织的交易所进行
D. 合约的内容标准化
- B. 由买方向卖方赔偿,金额相当于合约中基础资产面值
D. 由买方向卖方赔偿因信用事件所导致的基础资产面值的损失部分
- B. 缺乏监管
D. 没有统一的清算报价系统

(二)

某公司是专业生产芯片的厂商,已在美国纳斯达克市场上市。当前该公司的 β 系数为 1.5,纳斯达克的市场组合收益率为 8%,美国国债的利率是 2%。

85. 当前市场条件下美国纳斯达克市场的风险溢价是()。
A. 3%
B. 5%
C. 6%
D. 9%

86. 该公司股票的风险溢价是()。
- A. 6% B. 9% C. 10% D. 12%
87. 通过 CAPM 模型测得的该公司股票的预期收益率是()。
- A. 3% B. 6% C. 9% D. 11%
88. 资本资产定价理论认为,不可能通过资产组合来降低或消除的风险是()。
- A. 特有风险 B. 宏观经济运行引致的风险
- C. 非系统性风险 D. 市场结构引致的风险

(三)

我国某商业银行 2009 年底业务基本情况如下:贷款余额 180 亿元,加权风险总资产 125 亿元,存款余额 240 亿元。2009 年底的法定存款准备金率为 18%,2010 年初调整为 16%。2010 年该行计划开展的业务是:发放新贷款 20 亿元,吸收存款 40 亿元,办理居民委托投资 550 万元,向央行办理票据再贴现 8 000 万元,办理企业未到期的票据贴现 5 500 万元,向光明电厂投资入股 2 亿元。

89. 2009 年底该行的存款准备金至少应为()亿元。
- A. 8.4 B. 10 C. 43.2 D. 44.8
90. 假设该行 2009 年底没有超额准备金,2010 年吸收存款 40 亿元后即存入央行 10 亿元,此时该行可动用的在央行的存款是()亿元。
- A. 1.0 B. 2.4 C. 5.0 D. 8.4
91. 该行 2010 年计划开展的业务中,属于资产业务的是()。
- A. 办理居民委托投资 550 万元 B. 发放新贷款 20 亿元
- C. 办理企业未到期的票据贴现 5 500 万元 D. 吸收存款 40 亿元
92. 该行 2010 年计划开展的业务中,按规定不能开展的业务是()。
- A. 向央行办理票据再贴现 8 000 万元 B. 办理居民委托投资 550 万元
- C. 办理企业未到期的票据贴现 5 500 万元 D. 向光明电厂投资入股 2 亿元

(四)

2010 年第一季度,中国人民银行根据国内外经济金融形势和银行体系流动性变化,实施的主要货币政策操作如下:(1)累计发行央行票据 1.43 万亿元,开展短期正回购操作 8 930 亿元。(2)经过 2009 年一年多的宽松货币政策,在货币信贷快速增长背景下,2010 年 1 月 18 日和 2 月 25 日,分别上调存款类金融机构人民币存款准备金率各 0.5 个百分点。(3)对商业承兑汇票、涉农票据、县域企业及中小金融机构签发、承兑、持有的票据优先办理再贴现,期末再贴现余额 263 亿元,同比增加 257 亿元。从投向看,再贴现总量中涉农票据占 19%,中小企业签发的票据占 63%,较好发挥了支持扩大“三农”和中小企业融资的作用。

93. 在 2010 年第一季度的货币政策操作中,属于公开市场业务的是()。
- A. 发行央行票据 1.43 万亿元 B. 上调存款准备金率
- C. 正回购 8 930 亿元 D. 对特定票据优先办理再贴现
94. 发行央行票据 1.43 万亿元,开展短期正回购操作 8 930 亿元,这说明中国人民银行在()。
- A. 投放流动性 B. 收回流动性
- C. 降低商业银行信贷投放能力 D. 提高商业银行信贷投放能力

95. 上调存款准备金率的目的是()。
- A. 开始实施紧缩的财政政策 B. 开始实施更加宽松的货币政策
- C. 对冲流动性,管理通货膨胀预期 D. 增加商业银行贷款能力
96. 对商业承兑汇票、涉农票据、县域企业及中小金融机构签发、承兑、持有的票据优先办理再贴现,这表明中国人民银行在运用再贴现政策进行()。
- A. 商业银行存款限制 B. 结构调整
- C. 消费者信用控制 D. 贷款限制

(五)

我国某公司到某一发达国家建立一家分公司。该分公司的基本运营模式是,从母公司进口家用电器零部件,组装成最终产品,并在当地销售。在运营中,该分公司要保留一定数量的货币资金,并将货币资金用于在商业银行存款、购买公司债券和股票等;同时,也会向当地商业银行进行短期和中长期借款。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品交易。

97. 该分公司在商业银行存款和购买公司债券时,承受的金融风险是()。
- A. 信用风险 B. 投资风险
- C. 声誉风险 D. 国家风险中的主权风险
98. 该分公司为了控制在购买公司债券和向商业银行进行中长期借款中的利率风险,可以采取的方法是进行()。
- A. 远期外汇交易 B. 利率期货交易
- C. 利率期权交易 D. 股指期货交易
99. 该分公司为了控制在当地购买股票中的投资风险,可以采取的方法是()。
- A. 进行缺口管理 B. 进行“5C”分析
- C. 分散投资 D. 购买股票型投资基金
100. 该分公司为了控制从母公司进口零部件的汇率风险,可以采取的方法是()。
- A. 做远期利率协议 B. 进行远期外汇交易
- C. 做利率上下限 D. 进行“3C”分析

参考答案及解析

一、单项选择题

1. C 【解析】金融工具的性质有：期限性、流动性、收益性、风险性。其中，期限性与流动性成反比关系。
2. A 【解析】金融市场最基本的功能就是将众多分散的小额资金汇聚为能供社会再生产使用的大额资金的集合。也就是资金积聚功能。
3. B 【解析】在规定期限内再购回证券，且证券的购回价格高于以证券为质押品时的卖出价格，两者的差额即为借款的利息。
4. A 【解析】在金融衍生品市场上，套期保值者从事衍生品交易是为了减少未来的不确定性，降低甚至消除风险。
5. B 【解析】看涨期权，对于买方来说，当市场价格高于合约的执行价格时，他会行使期权。
6. A 【解析】金融工具的流动性与风险性、收益性均成反比。流动性较差的债权工具，风险性相对较大，利益就高一些；反之亦然。
7. D 【解析】本题考查复利方式下本利和的计算。 $10 \times (1 + 10\%)^2 = 12.1$ (万元)。
8. D 【解析】本题考查实际年收益率的计算，
$$r = \frac{\frac{P_T - P_0}{T} + C}{P_0} \times 100\%$$
为债券的卖出价格， P_0 为债券的买入价格， T 为债券的持有期， C 为票面收益。 $r = \frac{\frac{98 - 90}{2} + 100 \times 5\%}{90} = 10\%$ 。

9. C 【解析】本题考查股票价格的计算，股票价格 = 预期股息收入 / 市场利率 = $2 / 5\% = 40$ (元)。
10. D 【解析】利率市场化是指将利率的决定权交给市场，由市场资金供求状况决定市场利率。
11. B 【解析】信用中介是金融机构最基本、最能反映其经营活动特征的职能。
12. D 【解析】本题考查商业银行分支银行制度的特点。分支银行制度的优点主要表现在规模效益高、竞争力强，缺点主要表现在，加速银行的垄断和集中。
13. D 【解析】经纪类证券公司综合类证券公司的区别在于，它只能充当证券交易的中介，不得从事证券的“承销”与“自营买卖”业务。
14. A 【解析】本题考查小额贷款公司有关规定，在法律、法规规定的范围内，小额贷款公司从银行业金融机构获得融入资金的余额，不得超过其资本净额的50%。
15. D 【解析】中国银行业监督管理委员会（简称“中国银监会”）是国务院直属正部级单位，它根据国务院授权，统一监管商业银行、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、金融租赁公司和由中国银监会批准设立的其他金融机构。
16. C 【解析】考查关于商业银行经营安全

原则。作为银行的经营原则，安全性的要求就是尽可能地减少风险。

17. B 【解析】资产的流动性，即银行资产在不受损失的条件下迅速变现的能力。
18. A 【解析】市场营销是商业银行经营的核心。
19. A 【解析】商业银行的关系营销把顾客视作具有多重需求、存在潜在价值的人，不断发现并满足顾客的需求。
20. D 【解析】营业外支出的内容包括：固定资产盘亏、毁损报废的净损失、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。
21. B 【解析】证券的发行与承销是投资银行最本源、最基础的业务活动。
22. B 【解析】承销商可以根据发行人的特点和资本市场的情况选择包销、尽力推销以及余额包销三种形式。包销 (Firm Commitment)，即投资银行按议定价格直接从发行者手中购进将要发行的全部证券，然后再出售给投资者。尽力推销 (Best Efforts)，即承销商只作为发行公司的证券销售代理人，按照规定的发行条件尽力推销证券，发行结束后未售出的证券退还给发行人，承销商不承担发行风险。余额包销 (Standby Commitment)，需要在融资的上市公司增发新股前，向现有股东按其目前所持有股份的比例提供优先认股权，在股东按优先认股权认购股份后若还有余额，承销商有义务全部买进这部分剩余股票，然后再转售给投资公众。
23. A 【解析】本题考查投资银行的信用经纪业务的概念。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。

24. D 【解析】本题考查开立证券账户的相关规定。选项A的正确表述是“按照开户人的不同，开立的账户可以分为个人账户和法人账户”；选项B的正确表述是“个人投资者只能凭本人身份证开设一个证券账户，不得重复开户”；选项C的正确表述是“法人投资者不得使用个人证券账户进行交易”。
25. B 【解析】融券是指客户卖出证券时，投资银行以自有、客户抵押或借入的证券，为客户代垫部分或全部的证券以完成交易，以后由客户归还。
26. D 【解析】金融创新的定义，金融创新 (Financial innovation) 就是在金融领域内各种要素之间实行新的组合。
27. A 【解析】商业银行资产业务的创新主要表现在贷款业务上，具体表现在以下四个方面：(1) 贷款结构的变化；(2) 贷款证券化；(3) 与市场利率密切联系的贷款形式不断推出；(4) 贷款业务“表外化”。
28. D 【解析】金融期货的最主要的功能就在于风险转移和价格发现。
29. C 【解析】本题考查信息不对称的含义。信息不对称 (Information Asymmetry) 是指交易的一方对交易的另一方的信息掌握得不充分而无法做出准确的决策。
30. C 【解析】麦金农和肖将金融抑制描述为包括利率和汇率在内的金融价格的扭曲以及其他手段使实际增长率下降，并使金融体系的实际规模下降。
31. B 【解析】凯恩斯认为，由交易动机和预防动机决定的货币需求取决于收入水平；基于投机动机的货币需求则取决于利率水平。

32. D 【解析】凯恩斯主义与货币主义在货币政策传导变量的选择上存在分歧。凯恩斯主义认为应该是利率,货币主义坚持是货币供应量。
33. B 【解析】本题考查货币层次的流动性。现金和活期存款是直接的购买手段和支付手段,随时可形成现实的购买力,流动性最强。
34. C 【解析】货币乘数的计算公式,它是货币供应量与基础货币之比。在中央银行体制下,货币供应量(M_s)等于基础货币(B)与货币乘数(m)之积,即 $M_s = m \cdot B$ 。
35. D 【解析】本题考查对货币均衡的理解,货币容纳量弹性及其含义。
36. B 【解析】本题考查通货膨胀的类型。爬行式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。所以说,爬行式通货膨胀是物价上涨幅度最小的。
37. A 【解析】本题考查需求拉上型通货膨胀。需求拉上的通货膨胀可以通俗地表述为是“太多的货币追求太少的商品”。当出现这种情况时,就会使对商品和服务的需求超出了现行价格条件下可得到的供给,从而导致一般物价水平的上涨。
38. D 【解析】经济结构变化可分为:需求转移、部门差异和国际因素。需求转移是指由于社会对产品和服务的需求不是一成不变的,在总需求不变的情况下,一部分需求转移到其他部门,而劳动力和生产要素却不能及时转移。
39. A 【解析】治理通货膨胀时,采用紧缩性的货币政策,其包含的主要手段:①提高法定存款准备金率;②提高再贴现率;③公开市场卖出业务;④直接提高利率。
40. A 【解析】与通货膨胀相反,通货紧缩有利于债权人而有损于债务人。通货紧缩使货币越来越昂贵,这实际上加重了借款人的债务负担,使借款人无力偿还贷款,从而导致银行形成大量不良资产,甚至使银行倒闭,金融体系崩溃。所以说,通货紧缩有可能引发银行危机,其原因是通货紧缩有利于债权人而有损于债务人。
41. B 【解析】本题考查中央银行的鼻祖。1694年成立的英格兰银行,它虽然成立晚于瑞典银行,但是被公认为是近代中央银行的鼻祖。
42. A 【解析】本题考查中央银行作为政府的银行职能的具体表现。中央银行对政府融通资金的主要方式有:政府财政收支出现暂时失衡或财政长期赤字时,中央银行向财政直接提供贷款以平衡财政收支;中央银行进入一级市场直接购买政府债券,由此形成直接流入国库的财政收入。
43. C 【解析】中央银行的资产是指中央银行在一定时点所拥有的各种债权,包括国外资产、贴现及放款、政府债券和财政借款、在途现金项目和其他资产。
44. B 【解析】货币政策的外部时滞,是指金融部门及企业部门对中央银行实施货币政策的反应过程,也是新政策发生作用的过程。
45. B 【解析】再贴现,是商业银行以未到期、合格的客户贴现票据再向中央银行贴现,对商业银行而言,再贴现是卖出票据,获得资金,商业银行占据主动权。
46. D 【解析】狭义的信用风险是指交易对方在货币资金借贷中还款违约的风险。
47. C 【解析】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。

48. D 【解析】狭义的操作风险是金融机构的运营部门在运营过程中,因内部控制的缺失或疏忽系统的错误等,而蒙受经济损失的可能性。
49. B 【解析】本题考查国家风险的定义。从狭义来看,国家风险是指一国居民在与他国居民进行经济金融交易中,因他国经济、政治或社会等政策性或环境性因素发生意外变动,而使自己不能如期、足额收回有关资金,从而蒙受经济损失的可能性。
50. A 【解析】信用风险的管理分为机制管理和过程管理,在过程管理中分为事前管理、事中管理、事后管理。在事中管理阶段,商业银行要进行贷款风险分类。目前采用的贷款五级分类方法,即把已经发放的贷款分为正常、关注、次级、可疑和损失等五个等级。
51. C 【解析】本题考查金融监管理论中“社会选择论”的内容。社会选择论是从公共选择的角度来解释政府管制的,即政府管制作为政府职能的一部分,是否应该管制,对什么进行管制,如何进行管制等,都属于社会公共选择问题。管制制度作为产品,同样存在着供给和需求的问题;但其作为一种公共产品,则只能由代表社会利益的政府来供给和安排,目的在于促进一般社会福利。
52. A 【解析】本题考查市场准入监管涵盖的几个环节,包括:审批注册机构、审批注册资本、审批高级管理人员的任职资格、审批业务范围。
53. C 【解析】本题考查《商业银行风险监管核心指标》中的相关规定。根据《商业银

行风险监管核心指标》,资本充足率必须大于等于8%、核心资本充足率必须大于等于4%。

54. B 【解析】早在2003年9月,中国银监会、证监会、保监会已采取主监管制度来实行对金融控股集团的监管。
55. D 【解析】资本金是金融机构抵御风险和吸收损失的保障,“巴塞尔协议”对于银行业的监管以资本充足率为核心。
56. C 【解析】本题考查本币贬值的影响。“本币贬值”以后,以外币计价的出口商品与劳务的价格下降,所以会使得本国出口的商品在国际市场上更有竞争力,从而可以刺激出口;“以本币计价的进口商品与劳务的价格上涨”,商品进口价格上升,所以会使得进口减少。“出口的增加,进口的减少”会使得经常项目逆差减少或者经营项目顺差增加。因为选项D中“限制出口,刺激进口”是错误的,所以不选D。
57. B 【解析】当国际收支逆差时,货币当局动用外汇储备投放外汇,回笼本币,会导致通货紧缩。
58. B 【解析】确定国际储备总量时依据的因素包括:国际储备总量与经济规模、对外开放程度、外债规模成正比,与短期融资能力成反比。
59. D 【解析】本题考查布雷顿森林体系的特征。布雷顿森林体系的特征是:①与国际金本位制不同,布雷顿森林体系实际上属于金汇兑本位制,美元等同于黄金;②游戏规则不对称,美国以外的国家需要承担本国货币与美元汇率保持稳定的义务;③在该体系下,实行可调整的固定汇率制度;④国际货币基金组织作为一个新兴机构成为国际货币体系的核心。

60. D 【解析】国际债券分为“外国债券”和“欧洲债券”，欧洲债券是指在货币发行国以外，以该国货币为面值发行的债券。

二、多项选择题

61. ACD 【解析】大额可转让定期存单的特点：①传统定期存单记名且不可流通转让；大额可转让定期存单不记名，且可在市场上流通并转让。②传统定期存单的金额是不固定的，由存款人意愿决定；大额可转让定期存单一般面额固定且较大。③传统定期存单可提前支取，但会损失一些利息收入；大额可转让定期存单不可提前支取，只能在二级市场上流通转让。④传统定期存款依照期限长短有不同的固定利率；大额可转让定期存单的利率既有固定的，也有浮动的，一般高于同期限的定期存款利率。
62. BDE 【解析】投资基金的特征：①集合投资，降低成本；②分散投资，降低风险；③专业化管理。
63. ABC 【解析】债权工具的到期期限相同但利率却不不同的现象称为利率的风险结构。这种现象是由三个原因引起的：违约风险、流动性和所得税因素。
64. ADE 【解析】相对于集中统一的监管体制，分业监管体制具有分工明确、不同监管机构之间存在竞争性、监管效率高等优点。但同时也存在监管机构多、监管成本较高、机构协调困难、容易出现重复交叉监管或监管真空问题等缺陷。
65. ACD 【解析】本题考查综合类证券公司的职能。证券公司的主要职能是：承销政府债券、企业债券和股票，代理买卖和自营买卖已上市流通的各类有价证券，参与企业收购、兼并，充当企业财务顾问等。

66. BDE 【解析】本题考查商业银行的贷款经营，选择贷款客户时的注意事项。要完成对客户自身及项目的了解，通常银行的信贷人员要完成三个步骤：①贷款面谈；②信用调查；③财务分析。
67. ADE 【解析】本题主要考查中国银监会内部控制的定义和内控机制的基本特征。从内部控制的角度看，成功的银行在内控上一般具有以下共同特征：(1)审慎经营的理念和内部控制的文化氛围；(2)职责分离、相互制约的部门和岗位设置；(3)纵向的授权与审批制度；(4)系统内部控制和业务活动融为一体的控制活动；(5)完善的信息系统。
68. ACD 【解析】公募发行有以下优点：简化了发行手续；避免泄露公司商业机密；节省发行费用；缩短发行时间；发行条款灵活，较少受到法律法规约束，可以制定更符合发行人要求的条款；比公开发行更有成功的把握等。缺点：证券流动性差；发行价格和交易价格可能会比较低，不利于筹资者；可能被投资者操纵；不利于企业扩大知名度等。
69. ABE 【解析】本题考查并购的分类。按出资方式划分，投资银行并购业务的类型可以分为交换发盘（又称用股票交换股票或换股）、现金购股、现金购资产、用股票购买资产。
70. BDE 【解析】金融创新，按创新的内容划分可分为：金融制度的创新、金融业务的创新、金融工具的创新，本题考查的是金融制度的创新。
71. BC 【解析】费雪方程式中， $MV = PY$ ，费雪认为， V 和 Y 两个变量在长期中不受 M 的影响，其中， V 是货币流通速度， Y 为各

类商品的交易数量， M 则代表总货币存量。

72. BCD 【解析】本题考查影响基础货币量的主要因素。影响基础货币量的主要因素有三个：(1)受商业银行信贷收支状况的影响；(2)受财政收支状况的影响；(3)受国际收支状况影响。
73. BD 【解析】本题考查对通货紧缩概念的理解。判断某个时期的物价下降是否是通货紧缩，一看通货膨胀率是否由正变负；二看这种下降是否持续了一定的时限。
74. ACDE 【解析】中央银行的组织形式主要有四种类型，主要有单一中央银行制、复合中央银行制、跨国中央银行制和准中央银行制四种类型。
75. ABDE 【解析】货币政策工具中存款准备金政策的主要内容是：规定存款准备金计提的基础；规定存款准备金率；规定存款准备金的构成；规定存款准备金提取的时间。
76. ACE 【解析】市场风险的管理对汇率风险的管理方法主要有：①选择有利的货币；②提前或推迟收付外币；③进行结构性套期保值；④做远期外汇交易；⑤做货币衍生产品交易。
77. BE 【解析】银行业监管的基本方法有两种：非现场监管和现场检查。现场检查的内容包括合规性检查和风险性检查。
78. ABE 【解析】分业监管体制下综合经营带来的挑战有：金融控股集团的监管制度、金融控股集团的资本监管、机构监管与功能监管的挑战。
79. ACE 【解析】人民币汇率形成机制的改革，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。

80. CDE 【解析】本题考查一国要实现本国货币资本项目下可兑换需要的条件：(1)稳定的宏观经济环境；(2)稳健的金融体系；(3)弹性的汇率制度。

三、案例分析题

81. ACD 【解析】本题考查金融衍生品的特征。金融衍生品区别于传统金融工具的特征有：杠杆比率高、定价复杂、高风险性、全球化程度高。
82. BD 【解析】本题考查期货合约与远期合约的区别。期货合约与远期合约区别在于：远期合约的交易双方可以按各自的愿望就合约条件进行磋商；而期货合约的交易多在有组织的交易所内进行，合约的内容都有标准化的特点。
83. C 【解析】当信用事件发生时，卖方向买方赔偿因信用事件所导致的基础资产面值的损失部分。
84. BCD 【解析】信用违约掉期的缺陷，由于信用违约掉期市场上几乎都是柜台交易，缺乏政府监管，没有一个统一的清算和报价系统，也没有保证金要求，市场操作不透明，这就给投资者带来了巨大的交易风险。事实上，在美国次贷危机爆发后，这一隐患也开始被人们所意识到。
85. C 【解析】本题考查按风险溢价的决定公式。决定公式是 $E(r) - r_f = 8\% - 2\% = 6\%$ 。
86. B 【解析】风险溢价 $= [E(r_m) - r_f] \beta_i = (8\% - 2\%) \times 1.5 = 9\%$ 。
87. D 【解析】预期收益 $= E(r_i) - r_i =$

$[E(r_m) - r_f]\beta_i$, 所以, $E(r_i) - r_i = [E(r_m) - r_f]\beta_i + r_i = 2\% + 9\% = 11\%$ 。

88. BD 【解析】系统风险, 包括宏观经济运行引致的风险和市场结构引致的风险, 它是在市场中永远存在的风险。

89. C 【解析】法定存款准备金率 = 法定存款准备金/存款总额, $240 \times 18\% = 43.2$ (亿元)。

90. D 【解析】 $10 \times (1 - 16\%) = 8.4$ (亿元)。超额准备金是指商业银行及存款性金融机构在中央银行存款账户上的实际准备金超过法定准备金的部分。

91. BC 【解析】选项 D “吸收存款 40 亿元”属于商业银行的负债, 所以不选 D; 商业银行没有委托投资这项中间业务, 所以不选 A。

92. BD 【解析】商业银行没有委托投资这项中间业务, 所以选 B; 商业银行不得直接投资于企业, 所以选 D。

93. AC 【解析】本题考查公开市场业务的概念。公开市场业务是指中央银行在金融市场上买卖国债或中央银行票据等有价证券, 影响货币供应量和市场利率的行为。正回购是指央行在向商业银行卖出债券的同时, 约定在未来某一段时间、按照约定的价格再买回上述债券业务, 其实质是央行用债券作抵押借入资金, 目的是为了回笼货币。

94. BC 【解析】正回购是指央行在向商业银行卖出债券的同时, 约定在未来某一段时间, 按照约定的价格再买回上述债券的业务, 其实质是央行用债券做抵押借入资金, 目的是为了回笼货币, 收回流动性, 所以 B 正确。央行回笼货币会导致商业银行可以贷放的资金减少, 所以 C

正确。

95. C 【解析】本题考查存款准备金政策的运用。上调存款准备金率意味着中央银行要实行紧缩性的货币政策, 起到回笼资金、减少流动性的作用。同时, 紧缩性的货币政策也是治理通货膨胀的措施。

96. B 【解析】货币政策工具——再贴现政策的作用, 用于经济的途径有: (1) 借款成本效果; (2) 宣示效果; (3) 结构调节效果。题中所述表明中国人民银行在运用再贴现政策进行结构调整。

97. A 【解析】信用风险产生于交易对方不守信用。广义的信用风险是指交易对方所有背信弃义、违反约定的风险。信用风险的风险事故是有关债务人不能如期、足额还本付息。据此, 本题答案为 A。

98. BC 【解析】本题考查利率风险的管理方法。针对本题情况, 可以利用利率衍生产品交易, 即通过做利率期货交易或利率期权交易进行套期保值, 通过做利率互换交易把不利于自己的固定利率或浮动利率转换为对自己有利的浮动利率或固定利率, 通过做远期利率协议, 提前锁定自己的借款利率水平, 通过做利率上限、利率下限和利率上下限锁定借方最高成本、贷方最低收益和借贷最高成本与最低收益的区间。

99. CD 【解析】股票投资风险的管理方法主要有: 一是根据对股票价格未来的走势的预测; 二是根据风险分散原理, 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; 三是根据风险分散原理, 在存在知识与经验、时间或资金等投资瓶颈情况下, 不进行个股投资, 而是购买股票型投资基金; 四是同样根据

风险分散原理, 做期货交易或股指期货交易, 作为个股投资的替代品, 以规避个股投资相对集中的风险。

100. B 【解析】汇率风险的管理方法有:

(1) 选择有利的货币; (2) 提前或推迟收付外币; (3) 进行结构性套期保值; (4) 做远期外汇交易; (5) 做货币衍生产品交易。

2009 年全国经济专业技术资格考试

金融专业知识与实务(中级)试卷

应考人员注意事项

本试卷科目代码为“2”,请将此代码填涂在答题卡“科目代码”相应的栏目内,否则,无法评分。

全卷 100 题,连续编号。请按题号在答题卡上将所选选项对应的字母用 2B 铅笔涂黑。在试卷上作答无效。

答题前请将工作单位、姓名、准考证号填写在试卷封面密封线左侧相应的位置上。

得分	评卷人

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

1. 在金融市场中,既是重要的资金需求者和供给者,又是金融衍生品市场上重要的套期保值主体的是()。
A. 家庭 B. 企业 C. 中央银行 D. 政府
2. 金融工具在金融市场上能够迅速地转化为现金而不致遭受损失的能力是指金融工具的()。
A. 期限性 B. 流动性 C. 收益性 D. 风险性
3. 具有“准货币”特性的金融工具是()。
A. 货币市场工具 B. 资本市场工具 C. 金融衍生品 D. 外汇市场工具
4. 在金融期权中,赋予合约买方在未来某一确定的时间或者某一时间内,以固定的价格出售相关资产的合约的形式叫()。
A. 看涨期权 B. 欧式期权 C. 看跌期权 D. 美式期权
5. 在我国的债券回购市场上,回购期限是()。
A. 1 个月以内 B. 3 个月以内 C. 6 个月以内 D. 1 年以内
6. 若某笔贷款的名义利率是 7%,同期的市场通货膨胀率是 3%,则该笔贷款的实际利率是()。
A. 3% B. 4% C. 5% D. 10%
7. 某投资银行存入银行 1 000 元,一年期利率是 4%,每半年结算一次利息,按复利计算,则这笔存款一年后税前所得利息是()元。
A. 40.2 B. 40.4 C. 80.3 D. 81.6
8. 国债的发行价格低于面值,叫做()发行。
A. 折价 B. 平价 C. 溢价 D. 竞价
9. 某证券的 β 值是 1.5,同期市场上的投资组合的实际利率比预期利润率高 10%,则该证券

的实际利润率比预期利润率高()。

A. 5%

B. 10%

C. 15%

D. 85%

10. 我国目前的利率体系仍然是()的双轨并行体系。
A. 存款利率与贷款利率隔离 B. 对私利率与对公利率隔离
C. 银行利率与货币市场利率隔离 D. 银行利率与信用社利率隔离
11. 在各类金融机构中,最典型的间接金融机构是()。
A. 投资银行 B. 商业银行 C. 证券公司 D. 中央银行
12. 目前大多数国家中央银行的资本结构都是()形式。
A. 国有 B. 多国共有 C. 无资本金 D. 混合所有
13. 巴西的金融监管体制是典型的“牵头式”监管体制,由国家货币委员会牵头,负责协调对不同金融行业监管机构的监管活动。这属于()的监管体制。
A. 集中统一 B. 分业监管
C. 不完全集中统一 D. 完全不集中统一
14. 中国银监会的监管理念是()。
A. 管业务、管风险、管内控 B. 管法人、管风险、管市场
C. 管业务、管风险、管市场 D. 管法人、管风险、管内控
15. 我国国有重点金融机构监事会的核心工作是()。
A. 财务监督 B. 人事监督 C. 合规监督 D. 经营监督
16. 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
17. 商业银行的新型业务运营模式区别于传统业务运营模式的核心点是()。
A. 集中核算 B. 业务外包 C. 前后台分离 D. 设综合业务窗口
18. 我国商业银行的风险加权资产指标是指()与资产总额之比。
A. 表内风险加权资产 B. 贷款风险加权总额
C. 表内、外风险加权资产 D. 不良贷款风险加权总额
19. 作为一种信贷类不良资产的处置方式,我国的银行不良资产证券化在操作中是将不良资产委托给受托机构,作为受托机构要设立()。
A. 资产管理账户 B. 资产信托账户 C. 资产处置公司 D. 资产租赁公司
20. 下列收入中属于商业银行营业外收入的是()。
A. 违约金 B. 投资收益 C. 赔偿金 D. 罚没收入
21. 将未来具有可预见的现金流量的非流动性存量资产转变为在资本市场可销售和流通的金融产品,是投资银行的()业务。
A. 证券发行 B. 证券经纪 C. 基金管理 D. 资产证券化
22. 为客户提供各种票据、证券以及现金之间的互换机制,投资银行所发挥的作用是()。
A. 期限中介 B. 风险中介 C. 信息中介 D. 流动性中介
23. 由于股票市场低迷,在某次发行中股票未被全部售出,承销商在发行结束后将未售出的股票退还给了发行人。这表明此次股票发行选择的承销方式是()。
A. 全额包销 B. 尽力推销 C. 余额包销 D. 混合推销

24. 投资者完全绕过证券商,相互间直接进行证券交易而形成的市场,称为()。
- A. 一级市场 B. 二级市场 C. 第三市场 D. 第四市场
25. 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
26. 诺斯等学者认为,金融创新就是()。
- A. 规避管制 B. 制度变革
C. 降低交易成本 D. 寻求利润的最大化
27. 金融制度的创新是指()。
- A. 金融体系与金融结构的大量新变化 B. 从金融分业经营向混业经营的转变
C. 金融市场监管的重新定位 D. 金融体系与国际惯例接轨
28. 在金融衍生工具中,远期合约的最大功能是()。
- A. 增加收益 B. 增加交易量 C. 方便交易 D. 转嫁风险
29. 在金融深化的测量中,货币化程度是指()。
- A. 物物交换总值占货币交易总值的比例
B. 国民生产总值中货币交易总值所占的比例
C. 货币交易总值占物物交换总值的比例
D. 国民生产总值中现金交易总值所占的比例
30. 1999年美国国会通过了《金融服务现代化法案》,其核心内容是()。
- A. 准许商业银行设立分支机构 B. 准许金融持股公司跨国发展
C. 准许金融持股公司跨界从事金融业务 D. 准许保险公司从事非保险业务
31. 弗里德曼认为,在货币需求函数的诸多自变量中,最重要的自变量是()。
- A. 债券利率 B. 存款利率 C. 市场利率 D. 恒常收入
32. 与弗里德曼的货币需求函数不同,凯恩斯的货币需求函数更重视()的主导作用。
- A. 恒常收入 B. 汇率 C. 利率 D. 货币供给
33. 在影响货币乘数的诸多因素中,由商业银行决定的因素是()。
- A. 活期存款准备金率 B. 定期存款准备金率
C. 超额准备金率 D. 提现率
34. 在市场经济制度下,判定货币供求是否均衡的主要指标是()。
- A. 货币流通速度 B. 国际收支水平
C. 社会就业率 D. 物价变动率
35. 在完全市场经济条件下,货币均衡最主要的实现机制是()。
- A. 央行调控机制 B. 货币供给机制 C. 自动恢复机制 D. 利率机制
36. 经济学家一般认为,能够产生真实效应的通货膨胀是()通货膨胀。
- A. 公开型 B. 抑制型 C. 隐蔽型 D. 非预期性
37. 垄断性企业为了获取垄断利润而人为提高产品售价,由此引起的通货膨胀属于()通货膨胀。
- A. 需求拉上型 B. 成本推进型 C. 供求混合型 D. 结构型

38. 通货膨胀对生产具有一定的刺激作用,这主要发生在通货膨胀的()。
- A. 初期 B. 中期 C. 中后期 D. 后期
39. 通货紧缩的基本标志是()。
- A. 国民收入持续下降 B. 一般物价水平持续下降
C. 货币供应量持续下降 D. 经济增长率持续下降
40. 在20世纪90年代,日本陷入长期通货紧缩困境的主要原因是()。
- A. 货币紧缩 B. 流动性陷阱 C. 资产泡沫破灭 D. 结构性因素
41. 下列关于中央银行业务的描述中,不属于中央银行负债业务的是()。
- A. 中国人民银行通过贷款渠道发行人民币
B. 中国人民银行吸收存款准备金
C. 中国人民银行接受政府委托管理国库
D. 中国人民银行组织全国商业银行进行资金清算
42. 宏观调控是国家运用宏观经济政策对宏观经济运行进行的调节和干预。其中,金融宏观调控是指()的运用。
- A. 收入政策 B. 货币政策 C. 财政政策 D. 产业政策
43. 货币政策的最终目标是稳定物价、充分就业、促进经济增长和平衡国际收支。在经济学中,关于充分就业的正确说法是()。
- A. 社会劳动者100%就业
B. 所有有能力的劳动力都能随时找到任何条件的工作
C. 存在摩擦性失业,但不存在自愿失业
D. 存在摩擦性失业和自愿失业
44. 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
45. 货币供应量作为货币政策中介指标的主要不足是()。
- A. 内生性太强 B. 可测性欠佳 C. 相关性欠强 D. 可控性欠佳
46. 如果商业银行在外交汇交易中以美元兑换客户的欧元,而客户未履行将欧元划到银行指定账户的义务,这种可能性就是商业银行承担的()。
- A. 狭义的信用风险 B. 广义的信用风险
C. 操作风险 D. 市场风险
47. 我国某企业在出口收汇时正逢人民币升值,结果以收入的外汇兑换到的人民币的金额减少。此种情形说明该企业承受了汇率风险中的()。
- A. 交易风险 B. 折算风险 C. 转移风险 D. 经济风险
48. 某商业银行主管信贷业务的经理,在收受某借款人贿赂的情况下,向该借款人发放了本不该发放的贷款,导致该笔贷款无法收回。此种情形说明该商业银行蒙受了()的损失。
- A. 信用风险 B. 市场风险 C. 法律风险 D. 操作风险
49. 我国某企业在海外投资了一个全资子公司。该子公司在将所获得的利润汇回国内时,其东道国实行了严格的外汇管制,该子公司无法将所获得的利润如期汇回。此种情形说明

该企业承受了()。

- A. 转移风险 B. 主权风险 C. 投资风险 D. 系统风险

50. 如果一国出现了短期利率、资产价格的急剧、短暂、超周期的恶化,则说明该国出现了()。

- A. 货币危机 B. 银行危机 C. 外债危机 D. 系统性金融危机

51. 监管是政府对公众要求纠正某些社会组织和个体的不公正、不公平、无效率或低效率的一种回应,是政府用来改善资源配置和收入分配的一种手段。该观点源自管制理论中的()。

- A. 公共利益论 B. 特殊利益论 C. 社会选择论 D. 经济监管论

52. 根据《商业银行风险监管核心指标》,我国商业银行核心资本充足率必须大于等于()。

- A. 2% B. 4% C. 8% D. 10%

53. 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,即不良贷款与贷款总额之比不得超过()。

- A. 5% B. 8% C. 10% D. 15%

54. 非现场监管是监管当局分析银行机构经营稳健性和安全性的一种方式,其基础是()。

- A. 针对银行体系并表 B. 针对银行体系分表
C. 针对单个银行并表 D. 针对单个银行分表

55. 我国目前对保险公司偿付能力的监管标准适用的是()偿付能力原则。

- A. 适度 B. 自主 C. 最低 D. 最高

56. 如果一国出现国际收支逆差,该国外汇供不应求,则该国本币兑外汇的汇率的变动将表现为()。

- 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. 如果一国的国际收支因为本国的通货膨胀率高于他国的通货膨胀率而出现不均衡,则称该国的国际收支不均衡是()。

- A. 收入性不均衡 B. 货币性不均衡 C. 周期性不均衡 D. 结构性不均衡

58. 在国际储备管理中,力求降低软币的比重,提高硬币的比重,是着眼于()。

- A. 国际储备总量的适度 B. 国际储备资产结构的优化
C. 外汇储备资产结构的优化 D. 外汇储备货币结构的优化

59. 美元等同于黄金,实行可调整的固定汇率制度,是()的特征。

- A. 布雷顿森林体系 B. 国际金本位制
C. 牙买加体系 D. 国际金块—金汇兑本位制

60. 在管理上,对境外货币和境内货币严格分账,是()离岸金融中心的特点。

- A. 伦敦型 B. 纽约型 C. 避税港型 D. 巴哈马型

得分	评卷人

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. 在金融市场构成要素中,()是最基本的构成要素,是形成金融市的基础。

- A. 金融市场主体 B. 金融市场客体

C. 金融市场中介

D. 金融市场价格

E. 金融监管机构

62. 凯恩斯认为,流动性偏好的动机包括()。

- A. 交易动机 B. 生产动机
C. 储蓄动机 D. 预防动机
E. 投机动机

63. 资本资产定价理论认为,理性投资者应该追求()。

- A. 投资者效用最大化 B. 同风险水平下收益最大化
C. 同风险水平下收益稳定化 D. 同收益水平下风险最小化
E. 同收益水平下风险稳定化

64. 政策性金融机构的经营原则是()。

- A. 政策性原则 B. 财政性原则
C. 安全性原则 D. 盈利性原则
E. 保本微利原则

65. 我国商业银行控制贷款资产风险的主要措施有()。

- A. 增强风险防范意识 B. 增加担保抵押贷款的比重
C. 严格贷款审批制度 D. 推行贷款五级分类管理
E. 完善信息系统

66. 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。关于此项业务描述正确的是()。

- A. 信用经纪业务的对象必须是委托投资银行代理证券交易的客户
B. 信用经纪业务主要有融资和融券两种类型
C. 投资银行对其所提供的信用资金承担交易风险
D. 投资银行通过信用经纪业务可以增加佣金收入
E. 投资者可以通过信用经纪业务的财务杠杆作用扩大收益

67. 下列关于我国投资银行(证券公司)现状的描述正确的是()。

- A. 总资产及管理资产总规模较大 B. 现有业务中经纪业务在盈利中占比过高
C. 行业集中度较高 D. 公司治理结构和内部控制机制不完善
E. 整体创新能力不足

68. 金融抑制的原因包括()。

- A. 计划经济体制 B. 不适当的金融管制
C. 经济不发达 D. 缺乏金融发展的良好环境
E. 外资金融机构的恶性竞争

69. 利率管制对经济行为和经济增长有损害作用,其表现是()。

- A. 使政府无所适从,无能为力 B. 引导生产者、投资者不按意愿持有资金
C. 促使人们减少储蓄 D. 鼓励对贷款的超额需求
E. 导致资金外逃

70. 在不同层次的货币中,流动性较强,可以直接作为购买手段和支付手段的是()。

- A. 现金 B. 有价证券