

【2023 年】中级经济师金融真题试卷

(题量: 100 总分: 140 时间: 90 分钟)

一、单选题 (60 题, 共 60 分)

1. 假设某借款人借款 5 万元, 约定年利率为 4.8%, 借款期限为 6 个月, 按单利计算, 该借款人到期应付利息为 () 元。

- A. 1200
- B. 1400
- C. 800
- D. 2400

【答案】A**【解析】** 本题考查单利。利息单利 $I = \text{本金 } P \times \text{利率 } r = 50000 \times 4.8\% / 2 = 1200$ (元)。

2. 将不同到期期限的债券市场看作完全独立和分割开来的理论是 ()。

- A. 分割市场理论
- B. 独立利率理论
- C. 预期理论
- D. 流动性溢价理论

【答案】A**【解析】** 本题考查分割市场理论。分割市场理论将不同到期期限的债券市场看作完全独立和分割开来的市场。因此, 本题选项 A 正确。

3. 流动性偏好理论中, 投机动机形成的投机需求与利率之间的相关关系是 ()。

- A. 正相关
- B. 负相关
- C. 不相关
- D. 无法确定

【答案】B**【解析】** 本题考查流动性偏好理论。凯恩斯提出流动性偏好理论, 认为货币需求的变动取决于公众的流动性偏好。公众的流动性偏好动机包括交易动机、预防动机和投机动机。其中, 交易动机和预防动机形成的交易需求与收入正相关, 与利率无关; 投机动机形成的投机需求与利率负相关。因此, 本题选项 B 正确。

4. 关于我国存贷款利率市场化的总体思路, 说法正确的是 ()。

- A. 先外币, 后本币; 先存款, 后贷款; 先长期、大额, 后短期、小额
- B. 先本币, 后外币; 先贷款, 后存款; 先长期、大额, 后短期、小额
- C. 先外币, 后本币; 先贷款, 后存款; 先短期、小额, 后长期、大额
- D. 先外币, 后本币; 先贷款, 后存款; 先长期、大额, 后短期、小额

【答案】D**【解析】** 本题考查我国的利率市场化。我国利率市场化改革的总体思路为先放开货币市场利率和债券市场利率, 再逐步推进存贷款利率的市场化。其中存贷款利率市场化的总体思路为先外币, 后本币; 先贷款, 后存款; 先长期、大额, 后短期、小额。因此, 本题选项 D 正确。

5. 将汇率分为名义汇率、实际汇率和有效汇率的依据是 ()。

- A. 外汇交易的支付通知方式
- B. 中央银行的外汇管理策略
- C. 衡量货币价值的需要
- D. 汇率制度的性质

【答案】C

【解析】本题考查汇率的种类。根据衡量货币价值的需要，汇率可以分为名义汇率、实际汇率和有效汇率。因此，本题选项 C 正确。

6. 剔除通货膨胀因素后的收益率是（）。

- A. 实际收益率
- B. 名义收益率
- C. 预期收益率
- D. 到期收益率

【答案】A

【解析】本题考查实际收益率。实际收益率是剔除通货膨胀因素后的收益率。因此，本题选项 A 正确。

7. 下列金融机构中，负责我国股票集中登记托管的是（）。

- A. 上海证券交易所
- B. 中国国际金融股份有限公司
- C. 中国证券登记结算有限责任公司
- D. 中央国债登记结算有限责任公司

【答案】C

【解析】本题考查中国证券登记结算有限责任公司。中国证券登记结算有限责任公司是我国负责股票集中登记托管的金融机构。因此，本题选项 C 正确。

8. 下列金融市场中，属于货币市场的是（）。

- A. 股票市场
- B. 债券市场
- C. 金融衍生品市场
- D. 银行承兑汇票市场

【答案】D

【解析】本题考查货币市场。货币市场是专门服务于短期资金融通的金融市场，主要包括同业拆借市场、回购协议市场、商业票据市场、银行承兑汇票市场、短期政府债券市场和大量可转让定期存单市场等。因此，本题选项 D 正确。

9. 在我国银行间市场，金融机构以国债为质押物融入资金，但不转移国债所有权的交易是（）。

- A. 质押式正回购
- B. 买断式逆回购
- C. 质押式逆回购
- D. 买断式正回购

【答案】A

【解析】本题考查质押式回购。质押式回购是交易双方进行的以证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）在将证券出质给资金融出方（逆回购方）融入资金的同时，双方约定在未来某一日期由正回购方按约定回购利率计算的金额向逆回购方返还资金，逆回购方解除出质

证券质权的融资行为。

10. 关于普通股和优先股股东的基本权利和义务的说法，错误的是（）。

- A. 优先股股东通常不参与超过原定股息之外的利润分配
- B. 优先股股东不享有公司所有权
- C. 优先股股东通常没有投票权
- D. 普通股股东承担的风险相对较高

【答案】B

【解析】本题考查股票市场。优先股股东与普通股股东一样分享公司所有权，但只有在公司有收益时才能得到补偿。因此，本题选项 B 当选。

11. 交易双方按事先商定的条件，在约定的时间内交换一系列现金流的交易形式属于（）。

- A. 金融远期
- B. 金融互换
- C. 金融期货
- D. 金融期权

【答案】B

【解析】本题考查金融互换。金融互换是指两个或两个以上的交易者，按事先商定的条件，在约定的时间内交换一系列现金流的交易形式。因此，本题选项 B 正确。

12. 下列机构中，属于契约型储蓄机构的是（）。

- A. 共同基金
- B. 人寿保险公司
- C. 储蓄贷款协会
- D. 农村信用社

【答案】B

【解析】本题考查契约型储蓄机构。契约型储蓄机构是以契约的方式在一定期限内从持约人手中吸收资金的金融机构，如人寿保险公司（选项 B）、养老基金等。选项 A 属于投资性中介机构；选项 CD 属于存款类金融机构。因此，本题选项 B 正确。

13. 下列机构中，具有创造信用货币职能的是（）。

- A. 商业银行
- B. 货币经纪公司
- C. 中央银行
- D. 投资银行

【答案】A

【解析】本题考查商业银行。与其他金融机构相比，吸收活期存款、创造信用货币是商业银行最明显的特征。因此，本题选项 A 正确。

14. 关于欧洲中央银行（ECB）的说法，错误的是（）。

- A. ECB 属于准中央银行制度
- B. ECB 独立于欧盟各成员政府
- C. ECB 独立于欧盟各个机构
- D. ECB 具有法人资格

【答案】A

【解析】本题考查中央银行制度。1998 年成立的欧洲中央银行是典型的跨国的中央银行（选项 A 表述错误）。欧洲中央银行作为欧洲中央银行体系的决策机构，具有法人资格（选项 D 表述正确），在欧元区内发行欧洲统一货币——欧元，制定和实施统一的货币政策。欧洲中央银行独立于欧盟各成员方的政府（选项 B 表述正确），独立于欧盟各个机构（选项 C 表述正确），是欧盟各成员方共有的中央银行。因此，本题选项 A 当选。

15. 商业银行只能从事存贷款及结算等银行业务，不得经营证券、保险业务的制度安排是（）。

- A. 全能银行制度
- B. 综合性银行制度
- C. 政策性金融制度
- D. 分业经营银行制度

【答案】D

【解析】本题考查分业经营银行制度。分业经营银行制度也称为专业化银行制度或分离银行制度，是指商业银行业务与证券、保险等业务相分离，商业银行只能从事存贷款及结算等银行业务，不得经营证券、保险等其他金融业务的制度安排。因此，本题选项 D 正确。

16. 某政策性银行对芯片产业提供贷款融资，从而引导其他金融机构增加对芯片产业的贷款。这体现了政策性金融机构的（）。

- A. 选择性职能
- B. 诱导性职能
- C. 服务性职能
- D. 补充性职能

【答案】B

【解析】本题考查政策性金融机构的职能。倡导性职能又称诱导性职能，是指政策性金融机构以直接或间接的资金投放，吸引商业性金融机构或民间资金从事符合经济政策意图的投资和贷款，以发挥其首倡、引导功能，引导资金的流向。因此，本题选项 B 正确。

17. 关于我国证券交易所的说法，错误的是（）。

- A. 交易所负责对证券进行清算、交收和过户
- B. 交易所不以营利为目的
- C. 交易所职责包括对会员和上市公司进行监督
- D. 目前我国经国务院批准设立了三家证券交易所

【答案】A

【解析】本题考查证券交易所。证券交易所不以营利为目的（选项 B 表述正确）；我国经国务院批准设立的证券交易所有三家，即上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所（选项 D 表述正确）；证券交易所的职能之一是：组织、监督证券交易，对会员和上市公司进行监督（选项 C 表述正确）。证券登记结算公司的具体职能是对证券和资金进行清算、交收和过户，使买入者得到证券，卖出者得到资金（选项 A 表述错误）。因此，本题选项 A 当选。

18. 商业银行拓展资金来源的操作不包括（）。

- A. 发行大额可转让定期存单
- B. 国债质押式正回购
- C. 票据贴现

D. 同业拆借

【答案】C

【解析】本题考查商业银行负债业务。负债业务是商业银行形成资金来源的业务。票据贴现是银行买进未到付款日期的票据，属于资产业务。

19. 影响商业银行净利息收入水平的直接因素一般不包括（）。

- A. 存款成本控制
- B. 资产质量水平
- C. 贷款定价能力
- D. 中间业务规模

【答案】D

【解析】本题考查商业银行的中间业务。中间业务是指不构成银行表内资产、表内负债，形成银行非利息收入的业务。因此，本题选项 D 正确。

20. 关于商业银行进行债券投资作用的说法，错误的是（）。

- A. 扩大资金来源
- B. 增强资产流动性
- C. 优化资产结构
- D. 提升效益水平

【答案】A

【解析】本题考查商业银行资产管理。与贷款相比，债券的流动性要强得多（选项 B 正确）；与现金资产相比，债券的效益性要高得多（选项 D 正确）。因此，债券投资是商业银行平衡银行流动性和效益性的重要工具（选项 C 正确）。债券投资管理属于资产管理，不是资金来源，因此，选项 A 表述错误，当选。

21. 假设需重新定价的资产大于负债，银行在利率下行周期将面临（）。

- A. 利差双向变动
- B. 利差不变
- C. 利差增大
- D. 利差减小

【答案】D

【解析】本题考查缺口分析。如果某一时期内到期或需重新定价的资产大于负债，则为正缺口，反之则为负缺口。在利率上升的环境中，保持正缺口对商业银行是有利的，因为资产收益的增长要快于资金成本的增加，利差自然就会增加；而在利率下降的环境中，正缺口会减少利差，对商业银行是不利的。负缺口的情况正好与此相反。

22. 下列做法中，可提高商业银行资本充足率的是（）。

- A. 加大股权投资
- B. 加大信贷投放力度
- C. 发行二级资本债券
- D. 卖出持有的国债

【答案】C

【解析】本题考查资本充足率。资本充足率=（总资本-对应资本扣减项）/风险加权资产。总资本由核心一级资本、其他一级资本和二级资本组成。发行二级资本债券可提高二级资本，因此，本题选项 C

正确。

23. 关于商业银行利润分配的说法，正确的是（）。

- A. 弥补以前年度亏损后依法缴纳所得税
- B. 法定盈余公积金可用于转增资本金
- C. 提取法定盈余公积金最高至注册资本的 40%
- D. 向投资者分配利润后，如有剩余，可提取公益金

【答案】B

【解析】本题考查商业银行财务管理。商业银行实现的利润总额按照国家规定进行调整后，首先依法缴纳所得税（选项 A 表述错误）。税后利润再按以下顺序进行分配：（1）抵补已缴纳的、在成本和营业外支出中无法列支的有关惩罚性或赞助性支出；（2）弥补以前年度亏损；（3）按照税后净利润的 10% 提取法定盈余公积金，法定盈余公积金已达注册资本的 50% 时不再提取（选项 C 表述错误），法定盈余公积金除可用于弥补亏损外，还可用于转增资本金（选项 B 表述正确），但法定盈余公积金弥补亏损和转增资本金后的剩余部分不得低于注册资本的 25%；（4）提取公益金，公益金是指商业银行用于集体福利事业的资金，主要用于职工集体福利设施的支出；（5）向投资者分配利润（选项 D 表述错误）。因此，本题选项 B 正确。

24. 关于证券公司融资融券业务的说法，错误的是（）。

- A. 证券公司向客户融资融券收取的保证金，可以用证券充抵
- B. 客户向证券公司借资金买证券为融资交易
- C. 融券交易属于做多交易
- D. 证券公司在向客户融资融券前，应当办理客户征信查询

【答案】C

【解析】本题考查融资融券业务。融资融券业务是指证券公司向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并收取担保物的经营活动。融资融券交易分为融资交易和融券交易两类，客户向证券公司借资金买证券为融资交易，客户向证券公司借证券卖出为融券交易。因此，本题选项 C 当选。

25. 证券公司申请开办融资融券业务，需具备的条件不包括（）。

- A. 财务状况良好，最近 2 年各项风险控制指标持续符合规定
- B. 已建立完善的客户投诉处理机制，能够及时、妥善处理与客户之间的纠纷
- C. 具有证券经纪业务资格
- D. 融资融券业务技术系统已通过证监会组织的测试

【答案】D

【解析】本题考查融资融券业务。证券公司申请融资融券业务资格，应当具备下列条件：（1）具有证券经纪业务资格（选项 C 表述正确）；（2）公司治理健全，内部控制有效，能有效识别、控制和防范业务经营风险和内部管理风险；（3）公司最近 2 年内不存在因涉嫌违法违规正被中国证券监督管理委员会立案调查或者正处于整改期间的情形；（4）财务状况良好，最近 2 年各项风险控制指标持续符合规定（选项 A 表述正确），注册资本和净资本符合增加融资融券业务后的规定；（5）客户资产安全、完整，客户交易结算资金第三方存管有效实施，客户资料完整真实；（6）已建立完善的客户投诉处理机制，能够及时、妥善处理与客户之间的纠纷（选项 B 表述正确）；（7）已建立符合监管规定和自律要求的客户适当性制度，实现客户与产品的适当性匹配管理；（8）信息系统安全稳定运行，最近 1 年未发生因公司管理问题导致的重大事件，融资融券业务技术系统已通过证券交易所、证券登记结算机构组织的测试（选项 D 表述错误）；（9）有拟负责融资融券业务的高级管理人员和适当数量的专业人员；（10）中国证券监督管理委员会规定的其他条件。因此，本题选项 D 当选。

26. 下列个人投资者中，符合资产管理计划合格投资者要求的是（）。

- A. 具有 2 年以上投资经历，且近 3 年本人年均收入不低于 40 万元
- B. 具有 1 年以上投资经历，且家庭金融资产不低于 500 万元
- C. 具有 2 年以上投资经历，且家庭金融资产不低于 300 万元
- D. 具有 1 年以上投资经历，且最近 1 年末净资产不低于 1000 万元

【答案】A

【解析】本题考查合格投资者。合格投资者是指具备相应风险识别能力和风险承受能力，投资于单只资产管理计划不低于一定金额且符合条件的自然人、法人或者其他组织。其中，个人投资者应具有 2 年以上投资经历，且满足下列三项条件之一的自然人：家庭金融资产不低于 300 万元，家庭金融资产不低于 500 万元，或者近 3 年本人年均收入不低于 40 万元。因此，本题选项 A 正确。

27. 股票基金所面临的各类风险中，不能通过分散投资降低的是（）。

- A. 经营风险
- B. 信用风险
- C. 市场风险
- D. 财务风险

【答案】C

【解析】本题考查股票基金的风险。股票基金所面临的投资风险主要包括系统性风险、非系统性风险以及管理运作风险。系统性风险（不可分散风险）是指整体政治、经济、社会等环境因素对证券价格所造成的影响，这种风险不能通过分散投资加以消除。非系统性风险是指个别证券特有的风险，包括企业的信用风险、经营风险、财务风险等。因此，本题选项 C 正确。

28. 关于私募投资基金的说法，错误的是（）。

- A. 2012 年修订的《中华人民共和国证券投资基金法》，从法律上确立了私募基金的法定地位
- B. 2023 年起发布施行的《私募投资基金监督管理条例》，将私募基金管理人纳入金融机构序列
- C. 私募基金不能进行公开发售和宣传推广，只能采取非公开方式发行
- D. 私募基金是向特定合格投资者发售基金份额、募集资金而设立的基金

【答案】B

【解析】本题考查私募基金。《中华人民共和国证券投资基金法》2012 年 12 月修订后，将非公开募集方式设立的基金纳入调整范围，从法律上确立其法定地位，对非公开募集方式设立的基金的募集、运作、管理等作了具体规定，加强了投资者权益保护，也对资本市场的长期健康发展提供了制度支持。选项 A 表述正确。私募基金又称非公开募集基金，是向特定合格投资者发售基金份额、募集资金而设立的基金。选项 D 表述正确。私募基金不能进行公开发售和宣传推广，只能采取非公开方式发行。选项 C 表述正确。因此，本题选项 B 当选。

29. 证券投资基金管理公司最核心的业务是（）。

- A. 基金的销售
- B. 基金的募集
- C. 基金的运营服务
- D. 基金的投资管理

【答案】D

【解析】本题考查基金管理公司的业务。基金的投资管理业务是基金管理公司最核心的一项业务。因此，本题选项 D 正确。

30. 信托业的本质是 ()。

- A. 风险管理
- B. 财产管理
- C. 财富传承
- D. 合理避税

【答案】B

【解析】本题考查信托的功能。信托是一种财产转移和管理制度，信托业的本质是财产管理。因此，本题选项 B 正确。

31. 关于信托当事人及其权利和义务的说法，错误的是 ()。

- A. 委托人拥有的最主要权利是信托财产的授予权
- B. 托管人是按约定的信托合同对信托财产进行经营的人
- C. 受益人是在信托关系中享有信托受益权的人
- D. 受托人处于掌握、管理和处分信托财产的中心位置

【答案】B

【解析】本题考查信托的当事人。受托人是接受信托财产，按约定的信托合同，对信托财产进行经营的人。本题选项 B 表述错误，当选。

32. 在实践中，各类租赁服务中最主要的是 ()。

- A. 长期租赁
- B. 经营租赁
- C. 融资租赁
- D. 短期租赁

【答案】B

【解析】本题考查租赁的种类。在实践中，租赁服务中最主要的是经营租赁，它是指出租人不仅要向承租人提供设备的使用权，还要向承租人提供设备的保养、保险、维修和其他专门性技术服务的一种租赁形式，又称服务性租赁。因此，本题选项 B 正确。

33. 一般来说，在经营租赁业务中承担营业费用的是 ()。

- A. 中介机构
- B. 承租人
- C. 出租人
- D. 设备制造商

【答案】C

【解析】本题考查租金管理。对于经营租赁，由于出租人能从规模经济中得到好处，从而可以用比承租人更低的成本来维修和保养租赁资产，所以一般由出租人承担营业费用，以促成租赁交易。因此，本题选项 C 正确。

34. 出卖人和承租人是同一人的融资租赁方式是 ()。

- A. 联合租赁
- B. 直接租赁
- C. 回租
- D. 转租赁

【答案】C

【解析】本题考查金融租赁公司的业务种类。回租是指出卖人和承租人是同一人的融资租赁。

35. 在债券投资中，基于久期的套期保值是不完美的，存在着较多的局限性，其原因是（）。

- A. 没有考虑债券价格与收益率关系曲线的凸度问题，建立在收益率曲线非平移的假定上
- B. 没有考虑债券价格与收益率关系曲线的倒挂问题，建立在收益率曲线非平移的假定上
- C. 没有考虑债券价格与收益率关系曲线的凸度问题，建立在收益率曲线平移的假定上
- D. 没有考虑债券价格与收益率关系曲线的倒挂问题，建立在收益率曲线平移的假定上

【答案】C

【解析】本题考查金融期货的套期保值。基于久期的套期保值是不完美的，存在着较多的局限性，它没有考虑债券价格与收益率关系曲线的凸度问题，而且它是建立在收益率曲线平移的假定上，因此在实际运用时要多加注意。因此，本题选项 C 正确。

36. 甲乙两家公司通过互换进行套利应满足的前提条件是（）。

- A. 双方对对方的资产或负债均无需求；一方在两种资产或负债上存在绝对优势
- B. 双方对对方的资产或负债均无需求；双方在两种资产或负债上存在比较优势
- C. 双方对对方的资产或负债均有需求；一方在两种资产或负债上存在绝对优势
- D. 双方对对方的资产或负债均有需求；双方在两种资产或负债上存在比较优势

【答案】D

【解析】本题考查金融互换。根据比较优势理论，只要满足以下两个条件，就可以通过互换进行套利：

(1) 双方对对方的资产或负债均有需求；(2) 双方在两种资产或负债上存在比较优势。

37. 已知期权标的资产价格、无风险利率、执行价格和到期时间，将这些已知因素代入期权定价公式，求解出标的资产的波动率，该波动率称为（）。

- A. 隐含波动率
- B. 市场波动率
- C. 历史波动率
- D. 实际波动率

【答案】A

【解析】本题考查金融期权的套利。标的资产的波动率是期权定价中最难以确定的因素，如果知道期权的价格，通过期权定价公式反向求解，可以计算出标的资产的波动率，称为期权的隐含波动率。因此，本题选项 A 正确。

38. 某商业银行理财经理在推荐金融产品时，未对其客户履行适当性义务。该事件属于操作风险损失事件类型中的（）。

- A. 就业制度和场所安全事件
- B. 执行、交割和流程管理事件
- C. 客户、产品和业务活动
- D. 外部欺诈

【答案】C

【解析】本题考查操作风险。客户、产品和业务活动事件，是指因未按有关规定造成未对特定客户履行分内义务（如诚信责任和适当性要求）或产品性质或设计缺陷导致的损失事件。因此，本题选项 C 正确。

39. 商业银行信用风险的管理机制主要有 ()。

- A. 审贷分离机制、授权管理机制、额度管理机制
- B. 审贷分离机制、文化塑造机制、资金流动管理机制
- C. 不相容岗位分离机制、文化塑造机制、额度管理机制
- D. 不相容岗位分离机制、授权管理机制、资金流动管理机制

【答案】A

【解析】本题考查信用风险的管理。对商业银行而言，信用风险的管理机制主要有：(1) 审贷分离机制；(2) 授权管理机制；(3) 额度管理机制。

40. 关于货币需求理论中的费雪方程式和剑桥方程式的说法，正确的是 ()。

- A. 费雪方程式是从微观角度分析货币需求
- B. 剑桥方程式侧重于货币流量分析
- C. 费雪方程式强调货币交易媒介的功能
- D. 剑桥方程式侧重于商品交易量对货币的需求

【答案】C

【解析】本题考查货币数量论的货币需求理论。费雪方程式是对货币需求的宏观分析；剑桥方程式则从微观角度进行分析 (选项 A 表述错误)。费雪方程式强调货币交易媒介的功能 (选项 C 表述正确)，侧重于考查支撑社会商品和服务的交易量，需要多少货币；剑桥方程式强调货币作为财富的持有形式 (选项 D 表述错误)。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 (选项 B 表述错误)；剑桥方程式则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。因此，本题选项 C 正确。

41. 当利率极低，人们认为这种利率不大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，这种现象属于 ()。

- A. 塔西佗陷阱
- B. 凯恩斯陷阱
- C. 弗里德曼陷阱
- D. 修昔底德陷阱

【答案】B

【解析】本题考查凯恩斯陷阱。当利率极低，人们会认为这种利率不大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“流动性陷阱”。因此，本题选项 B 正确。

42. 关于基础货币发行的说法，正确的是 ()。

- A. 属于中央银行的资产业务
- B. 如果余额在借方则是资产业务，如果余额在贷方则是负债业务
- C. 如果余额在借方则是负债业务，如果余额在贷方则是资产业务
- D. 属于中央银行的负债业务

【答案】D

【解析】本题考查基础货币。基础货币是中央银行的货币性负债，而不是中央银行资产或非货币性负债，是中央银行通过自身的资产业务供给出来的。

43. 假设流通中的现金为 200 亿元，存款为 4000 亿元，超额存款准备金为 80 亿元，法定存款准备金率为 8%，则对应的货币乘数为 ()。

- A. 5
- B. 6.18
- C. 7
- D. 8.12

【答案】C

【解析】本题考查货币乘数。现金漏损率 $c=200/4000=0.05$ ；超额存款准备金率 $e=80/4000=0.02$ ；法定存款准备金率 r 为 8%；货币乘数 $m=(1+c)/(r+e+c)=(1+0.05)/(0.08+0.02+0.05)=7$ 。因此，本题选项 C 正确。

44. 关于蒙代尔——弗莱明模型的说法，错误的是（）。

- A. 该模型解释了小型开放经济的总需求曲线
- B. 该模型认为货币政策与财政政策影响总收入的效力取决于汇率制度
- C. 该模型认为货币政策在浮动汇率制下效果显著
- D. 该模型认为财政政策在固定汇率制下效果甚微或毫无效果

【答案】D

【解析】本题考查蒙代尔——弗莱明模型。蒙代尔——弗莱明模型解释了小型开放经济的总需求曲线，其基本结论是：货币政策与财政政策影响总收入的效力取决于汇率制度。货币政策在固定汇率制下对刺激经济毫无效果，在浮动汇率制下则效果显著；财政政策在固定汇率制下对刺激经济效果显著，在浮动汇率制下效果甚微或毫无效果。因此，本题选项 D 当选。

45. 当一个国家的 CPI 持续高企时，为治理通货膨胀，该国下列政策中不宜出台的是（）。

- A. 提高市场利率
- B. 降低政府财政支出
- C. 实施量化宽松货币政策
- D. 增加税收

【答案】C

【解析】本题考查治理通货膨胀的措施。抑制总需求的政策是治理通货膨胀的措施之一；抑制总需求的政策主要包括紧缩性财政政策和紧缩性货币政策；选项 A 属于紧缩性货币政策，选项 BD 属于紧缩性财政政策，均能治理通货膨胀。选项 C 属于扩张性货币政策，是治理通货紧缩的措施。因此，本题选项 C 当选。

46. 一般而言，紧缩性货币政策不包括（）。

- A. 加大逆回购金额
- B. 公开市场卖出业务
- C. 提高再贷款利率
- D. 提高法定存款准备金率

【答案】A

【解析】本题考查紧缩性货币政策。紧缩性货币政策主要有：（1）提高法定存款准备金率；（2）提高再贷款利率、再贴现率；（3）公开市场卖出业务；（4）直接提高利率。

47. 应列入一国中央银行资产负债表中资产端的是（）。

- A. 贴现贷款
- B. 流通中现金
- C. 法定存款准备金

D. 超额存款准备金

【答案】A

【解析】本题考查中央银行资产负债表。中央银行对商业银行和其他金融机构的贴现与贷款余额是中央银行对金融机构债权，属于中央银行的资产。因此，本题选项 A 正确。

48. 我国的“双支柱调控框架”是指（）。

- A. 金融行为监管和金融消费者权益保护
- B. 货币政策和宏观审慎政策
- C. 金融混业经营和金融分业监管
- D. 宏观审慎框架和微观审慎规则

【答案】B

【解析】本题考查“双支柱”调控框架。2017 年，党的十九大报告明确提出要“健全货币政策和宏观审慎政策双支柱调控框架”。因此，本题选项 B 正确。

49. 再贴现率属于中央银行的（）。

- A 反馈信号
- B 操作目标
- C. 中介指标
- D 调控工具

【答案】D

【解析】本题考查货币政策工具。金融宏观调控机制的构成要素之一是调控工具，即货币政策工具，法定存款准备金率、再贴现率、公开市场操作均属于调控工具。因此，本题选项 D 正确。

50. 货币供应量能够成为货币政策中介目标，是因为其符合中介目标的（）。

- A. 可测性、可控性、相关性的标准
- B. 可储藏、可交换、可预测的标准
- C. 可预测、可核算、可估值的标准
- D. 可计量性、可估值性、可流通性的标准

【答案】A

【解析】本题考查中介目标。除内生性为货币政策中介目标的内涵要求外，一般将中介目标选择的标准概括为可测性、可控性、相关性。

51. 我国《存款保险条例》规定，同一存款人在同一家投保机构最高偿付限额为人民币（）。

- A. 100 万元
- B. 50 万元
- C. 5 万元
- D. 20 万元

【答案】B

【解析】本题考查存款保险制度。根据我国的《存款保险条例》，存款保险实行限额偿付，最高偿付限额为人民币 50 万元。

52. 社会选择论从公共选择的角度来解释政府管制，其理论基础是（）。

- A. 多元利益论
- B. 特殊利益论

- C. 政府掠夺论
- D. 公共利益论

【答案】B

【解析】本题考查社会选择论。社会选择论是在特殊利益论的基础上提出的。该理论从公共选择的角度来解释政府管制，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，都属于公共选择问题。因此，本题选项 B 正确。

53. 2021 年 9 月修订的《商业银行监管评级办法》调整了相关评级要素的权重，其中权重由 10%降为 5% 的是（）。

- A. 公司治理与管理质量
- B. 资本充足
- C. 盈利状况
- D. 信息技术风险

【答案】C

【解析】本题考查监管评级。2021 年 9 月，《商业银行监管评级办法》完善了评级方法、要素权重和评级结果，各监管评级要素的标准权重分配为：资本充足（15%）、资产质量（15%）、公司治理与管理质量（20%）、盈利状况（5%）、流动性风险（15%）、市场风险（10%）、数据治理（5%）、信息技术风险（10%）、机构差异化要素（5%）。因此，本题选项 C 正确。

54. 广义的国际收支概念的基础是（）。

- A. 交易
- B. 储备
- C. 本币资金收付
- D. 外币资金收付

【答案】A

【解析】本题考查国际收支的含义。从广义上讲，国际收支是指在一定时期内，一国居民与非居民所进行的全部经济交易系统的货币记录。该定义是以交易为基础的，即判断是不是国际收支，核心是看是否发生了经济交易。

55. 一般而言，无须政府采取措施去调节的国际收支失衡是（）。

- A. 货币性不均衡
- B. 偶然性不均衡
- C. 结构性不均衡
- D. 周期性不均衡

【答案】B

【解析】本题考查国际收支不均衡。偶然性不均衡是指由地震、疫情、自然灾害等偶然因素造成的国际收支不均衡。一般认为，随着这些偶然因素的消失，国际收支不均衡的现象将得到缓解，因此，偶然性不均衡无须政府采取政策措施去调节。因此，本题选项 B 正确。

56. 下列国家中，国际储备需求量最大的是（）。

- A. 外债规模小且实行固定汇率制度的国家
- B. 外债规模小且实行浮动汇率制度的国家
- C. 外债规模大且实行浮动汇率制度的国家
- D. 外债规模大且实行固定汇率制度的国家

【答案】D

【解析】本题考查国际储备的管理。在确定国际储备总量时应依据的因素中，外债规模和汇率制度也是依据因素。外债规模因素与国际储备需求量正相关。如果实行固定汇率制度或其他弹性低的汇率制度，则对干预外汇市场、稳定汇率的国际储备需求就多；反之则少。

57. 关于 20 世纪初国际金本位制崩溃原因的说法，正确的是（）。

- A. 各国实行固定汇率制
- B. 黄金可以自由流通
- C. 各国允许以汇票为支付手段的非现金结算
- D. 绝大部分黄金为少数强国占有

【答案】D

【解析】本题考查国际金本位制。在国际金本位制下，实行固定汇率制度，世界经济在这一时期得到了较快发展。但随着资本主义矛盾的深化，绝大部分黄金为少数强国占有，这就大大削弱了其他国家货币制度的基础，破坏国际货币体系稳定性的因素日益增长。1914 年第一次世界大战爆发，各参战国均实行黄金禁运和纸币停止兑换黄金的措施，国际金本位制暂时停止实行。因此，本题选项 D 正确。

58. 欧洲银行同业拆借市场的交易单位通常以（）计算。

- A. 10 万欧元
- B. 1000 万欧元
- C. 100 万美元
- D. 1 亿美元

【答案】C

【解析】本题考查欧洲银行同业拆借市场。欧洲银行同业拆借一般都是通过电话或电传联系，达成交易后一般只凭信用，不需要签订书面的协议。在联系时必须说明借款银行的名称，因为借款银行的资信对于借款额度、期限和利率均有很大影响。交易单位往往以 100 万美元计算。因此，本题选项 C 正确。

59. 外国企业在中国发行的人民币债券称为（）。

- A. 欧洲债券
- B. 武士债券
- C. 扬基债券
- D. 熊猫债券

【答案】D

【解析】本题考查外国债务。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货币发行的国际债券；在中国发行的外国债券称为熊猫债券。

60. 2022 年，某国未清偿外债余额为 150 亿美元，外债还本付息总额为 60 亿美元，国民生产总值为 1000 亿美元，货物和服务出口总额为 100 亿美元。该国 2022 年的债务率为（）。

- A. 6%
- B. 15%
- C. 60%
- D. 150%

【答案】D

【解析】本题考查外债管理。债务率，即当年未清偿外债余额与当年货物和服务出口总额的比率。其

公式为：债务率=当年未清偿外债余额/当年货物和服务出口总额×100%=150/100×100%=150%。

二、多选题（20 题，共 40 分）

61. 汇率制度是国家货币当局对本国货币汇率确定与变动的基本模式所做的一系列安排，这些制度性安排包括（）。

终值的大小不仅取决于现值的大小，还取决于（）。

- A. 借款期限
- B. 利率的高低
- C. 计息方式
- D. 借款人
- E. 贷款人

【答案】ABC

【解析】本题考查终值。终值的大小不仅取决于现值的大小，而且与利率的高低、借款期限和计息方式有关。

62. 汇率变动的主要影响因素有（）。

- A. 国际收支差额的变化
- B. 某外贸公司的进出口额变化
- C. 市场预期的变化
- D. 政府干预汇率
- E. 物价水平的相对变动

【答案】ACDE

【解析】本题考查汇率变动的影响因素。汇率变动的影响因素有：物价水平的相对变动、国际收支差额的变化、市场预期的变化、政府干预汇率。

63. 按照交易性质的不同，金融市场可以划分为（）。

- A. 商品市场
- B. 流通市场
- C. 发行市场
- D. 货币市场
- E. 资本市场

【答案】BC

【解析】本题考查金融市场的类型。按照交易性质的不同，金融市场可以划分为发行市场和流通市场。

64. 同业存单的发行主体主要包括（）。

- A. 政策性银行
- B. 商业银行
- C. 信托公司
- D. 城市商业银行
- E. 证券公司

【答案】BD

【解析】本题考查同业存单。同业存单是指由银行业存款类金融机构法人在全国银行间市场上发行的记账式定期存款凭证。同业存单的发行主体为银行业存款类金融机构。

65. 我国银行业金融机构的经营内容主要包括（）。

- A. 汇兑
- B. 存贷款
- C. 信托
- D. 结算
- E. 股权投资

【答案】ABD

【解析】本题考查银行业金融机构。银行业金融机构是以存款、放款、结算、汇兑等业务为主要经营内容的金融机构。

66. 根据历史发展阶段变迁，资产负债管理理论所经历的发展阶段有（）。

- A. 负债管理理论
- B. 资产负债管理理论
- C. 资产负债融合理论
- D. 管理会计理论
- E. 资产管理理论

【答案】ABE

【解析】本题考查资产负债管理理论。西方商业银行的资产负债管理理论经历了三个主要发展阶段：资产管理理论、负债管理理论、资产负债管理理论。

67. 关于商业银行经济资本的说法，错误的有（）。

- A. 商业银行可以通过经济资本和拨备计提来应对非预期损失
- B. 经济资本包括核心一级资本、其他一级资本和二级资本
- C. 经济资本又称为风险资本，是一种“虚拟”资本
- D. 经济资本的增加可以有效地减小银行的非预期损失
- E. 经济资本计量的核心是对信用风险、市场风险、流动性风险的量化

【答案】BDE

【解析】本题考查经济资本。商业银行总资本包括核心级资本、其他一级资本和二级资本（选项 B 表述错误）。经济资本是银行为了承担风险、应对非预期损失而真正需要的资本数量（并不能减少非预期损失，选项 D 表述错误）。经济资本计量的核心是对信用风险、市场风险和操作风险三类风险的量化（选项 E 表述错误）。

68. 企业并购的主要方式包括（）。

- A. 扩张
- B. 公司控制
- C. 售出
- D. 所有权结构变更
- E. 重组

【答案】ABCD

【解析】本题考查企业并购。从广义看，并购实际上是通过资本市场对企业进行一切有关资本经营和资产重组的代称，主要有扩张、售出、公司控制、所有权结构变更等。

69. 关于对冲基金的说法，正确的有（）。

- A. 对冲基金投资策略高度透明，信息充分披露
- B. 对冲基金是一种追求高收益、承担高风险的投资模式
- C. 对冲基金操作手法多样，更多地呈现全球化特征
- D. 对冲基金通常是高杠杆运作，主要投资于金融衍生品市场
- E. 对冲基金能够动员大量资金并在购买证券时杠杆化使用，迫使价格发生变化，纠正市场效率低下等问题

【答案】BCDE

【解析】本题考查对冲基金。对冲基金充分利用各种金融衍生品的杠杆效用，是承担高风险、追求高收益的投资模式（选项 B 正确）。对冲基金的主要运作特点是：投资策略高度保密（选项 A 错误），高杠杆操作，主要投资于金融衍生品市场（选项 D 正确），专门从事各种买空、卖空交易，操作手法多样，更多地呈现全球化特征（选项 C 正确）。由于对冲基金能够动员大量资金并在购买证券时杠杆化使用这些资金，所以能够迅速地迫使价格发生变化，纠正市场效率低下等问题（选项 E 正确）。

70. 信托产品的设立总体流程有（）。

- A. 产品推介及募集
- B. 文件制作与事前报告
- C. 外部评级
- D. 尽职调查
- E. 产品立项

【答案】ABDE

【解析】本题考查信托产品的设立。信托产品的设立是一个严密、审慎、系统的过程，是信托关系成立的核心，其总体流程包括产品立项、尽职调查、内部评审、文件制作与事前报告、产品推介及募集等工作。

71. 2017 年 9 月，COSO 发布《企业风险管理——战略与绩效的结合》，修订的内容包括（）。

- A. 明确了全面风险管理是三个维度的立体系统
- B. 明确了企业层级包括整个企业、各职能部门、各条业务线及下属子公司
- C. 采用原则为导向的框架帮助董事会和管理层制定和评价风险管理绩效
- D. 重新定义了企业风险管理
- E. 改用价值创造链条描述风险管理要素与企业使命、愿景和核心价值观的关系

【答案】CDE

【解析】本题考查全面风险管理及其架构。COSO 于 2017 年 9 月发布《企业风险管理——战略与绩效的结合》，修订内容：（1）重新定义了企业风险管理，认为企业风险管理是一种与战略制定及实施相整合的文化、能力和实践，旨在创造、维护和实现价值过程中管理风险；（2）改用价值创造链条描述风险管理要素与企业使命、愿景和核心价值观的关系，以及如何通过战略制定和具体的业务目标影响企业绩效；（3）整合风险管理基本要素，采用原则为导向的框架帮助董事会和管理层制定和评价风险管理绩效。

72. 金融机构市场风险的评估方法有（）。

- A. 灵敏度法
- B. 逻辑回归模型
- C. 风险与控制自评估
- D. 风险累积与聚集法
- E. 风险价值法

【答案】ADE

【解析】本题考查风险评估。市场风险的评估方法主要有风险累积与聚集法、概率法、灵敏度法、波动性法、风险价值法、极限测试法和情景分析法等。逻辑回归模型属于信用风险的评估方法；风险与控制自评估属于操作风险的评估方法。

73. 中央银行改变基础货币的主要途径有（）。

- A. 变动对政府的债权
- B. 变动税收政策
- C. 变动对商业银行的债权
- D. 变动货币统计口径
- E. 变动储备资产

【答案】ACE

【解析】本题考查货币供给过程。中央银行改变基础货币主要有三种途径：（1）变动其储备资产，在外汇市场买卖外汇或贵金属；（2）变动对政府的债权，进行公开市场操作，买卖政府债券；（3）变动对商业银行的债权，对商业银行办理再贴现业务或发放再贷款。

74. 现代信用制度下，货币供应量的决定因素主要有（）。

- A. 存贷比
- B. 资本充足率
- C. 货币乘数
- D. 基础货币
- E. 通货膨胀率

【答案】CD

【解析】本题考查货币乘数。现代信用制度下货币供应量的决定因素主要有两个：一是基础货币，二是货币乘数。

75. 关于利率与货币关系的说法，正确的有（）。

- A. 货币均衡的实现主要取决于完善的信息技术
- B. 利率与货币供应量之间存在着同方向变动关系
- C. 利率是反映货币供求是否均衡的重要信号
- D. 利率同货币需求量之间存在反方向的变动关系
- E. 市场利率升高时，现金比率缩小，货币乘数变小

【答案】BCD

【解析】本题考查货币均衡的实现机制。在市场机制作用下，利率不仅是反映货币供求是否均衡的重要信号（选项 C 正确），而且对货币供求具有明显的调节功能。在完全市场经济条件下，货币均衡最主要的实现机制是利率机制（选项 A 错误）。利率与货币供应量之间存在着同方向变动关系（选项 B 正确）。利率同货币需求量之间存在反方向的变动关系（选项 D 正确）。当市场利率升高时，社会公众因持币机会成本加大而减少现金提取，现金比率缩小，货币乘数加大，货币供给增加（选项 E 错误）。

76. 下列银行业金融机构从业人员中，需要经过监管机构进行任职资格核准的有（）。

- A. 董事
- B. 高级管理人员
- C. 工会主席
- D. 纪委书记

E. 监事

【答案】AB

【解析】本题考查银行业市场准入监管。在市场准入过程中，银行监管机构应当对银行机构的董事和高级管理人员的任职资格进行核准和管理。

77. 根据持股比例和对证券公司经营管理的影响，证券公司股东分为（）。

- A. 大股东
- B. 实际控制人
- C. 控股股东
- D. 主要股东
- E. 持有证券公司 5% 以下股权的股东

【答案】CDE

【解析】本题考查证券公司监管。根据持股比例和对证券公司经营管理的影响，证券公司股东分为三类：（1）控股股东，指持有证券公司 50% 以上股权的股东或者虽然持股比例不足 50%，但其所享有的表决权足以对证券公司股东（大）会的决议产生重大影响的股东；（2）主要股东，指持有证券公司 5% 以上股权的股东；（3）持有证券公司 5% 以下股权的股东。

78. 目前，我国国际储备的构成包括（）。

- A. 普通提款权
- B. 比特币
- C. 中国银行外汇库存
- D. 特别提款权
- E. 黄金储备

【答案】CDE

【解析】本题考查国际储备。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等构成。

79. 关于牙买加体系的说法，正确的有（）。

- A. 保留成员方之间以黄金清偿债务的义务
- B. 浮动汇率合法化
- C. 国际收支调节机制多样化
- D. 特别提款权可用于成员国之间国际贸易结价
- E. 国际储备货币多元化

【答案】BCE

【解析】本题考查牙买加体系。牙买加体系的内容：（1）浮动汇率合法化（选项 B 正确）；（2）黄金非货币化：废除黄金官价，取消成员方之间或与国际货币基金组织之间以黄金清偿债务的义务（选项 A 错误）；（3）扩大特别提款权的作用：成员之间可以使用特别提款权来偿还债务以及接受贷款（选项 D 错误）；（4）扩大对发展中国家的资金融通且增加各成员方的基金份额。牙买加体系的特征：（1）国际储备货币多样化（选项 E 正确）；（2）汇率制度安排多元化；（3）黄金非货币化；（4）国际收支调节机制多样化（选项 C 正确）。

80. 欧洲中长期贷款的主要形式有（）。

- A. 欧洲债券
- B. 双边贷款

- C. 买方信贷
- D. 政府贷款
- E. 银团贷款

【答案】BE

【解析】本题考查欧洲中长期信贷市场。欧洲中长期贷款的主要形式有银团贷款和双边贷款。

三、案例分析题（20 题，共 40 分）

（一）

资料 1：2023 年 7 月 5 日，《银行家》杂志公布了世界前 1000 家银行排名。此排名主要考量的是商业银行的一级资本实力，反映了商业银行抗风险和利润增长的能力。中资银行已连续第二年有 140 家上榜，在排名前十、前二十的商业银行中均占据一半席位。

资料 2：2023 年 5 月，国家金融监督管理总局正式挂牌，强化机构监管、行为监管、功能监管、穿透式监管、持续监管，统筹负责金融消费者权益保护，加强风险管理和防范处置，依法查处违法违规行

为。
根据以上资料，回答下列问题：

81. 目前，我国商业银行普遍采用的组织制度为（）。

- A. 分支银行制度
- B. 连锁银行制度
- C. 单一银行制度
- D. 集团银行制度

【答案】A

【解析】本题考查商业银行制度。分支银行制度又称为总分行制，是指法律上允许在总行（或总管理处）之下，在国内外各地普遍设立分支机构，形成以总机构为中心庞大的银行网络系统。它是各国商业银行普遍采用的组织形式。

82. 我国商业银行所普遍采用的组织制度的优点为（）。

- A. 规模效益高
- B. 加速银行业的集中
- C. 竞争力强
- D. 易于监管

【答案】ACD

【解析】本题考查分支银行制度的优点。分支银行制度的优点主要有以下几方面：（1）规模效益高；（2）竞争力强；（3）易于监管。加速银行业的垄断与集中属于其缺点。

83. 目前，除国家金融监督管理总局外，我国金融管理部门还包括（）。

- A. 中国保险监督管理委员会
- B. 中国证券监督管理委员会
- C. 上海证券交易所
- D. 中国人民银行

【答案】BD

【解析】本题考查我国金融监管机构。目前，除国家金融监督管理总局外，我国金融管理部门还包括中国人民银行、中国证券监督管理委员会、国家外汇管理局。

84. 机构监管与功能监管互为补充，机构监管的潜在问题主要体现为（）。

- A. 容易造成监管重叠或监管缺位
- B. 不适应分业经营的发展形势
- C. 容易导致监管套利
- D. 容易造成监管成本上升

【答案】AC

【解析】本题考查机构监管。机构监管的主要潜在问题是不同监管机构对于不同金融机构相类似的金融业务可能采取不同的监管体制和标准，造成监管重叠或监管缺位现象，并导致监管套利的出现。同时，随着混业经营的日益普遍，机构监管与金融市场和金融机构的发展产生明显差距，造成金融监管与金融市场发展脱节，不利于金融市场的稳定发展。

(二)

2008 年美国次贷危机暴露了巴塞尔协议 II 的诸多不足，引发各界对银行业监管有效性的反思，在此背景下，巴塞尔委员会于 2010 年 12 月发布 巴塞尔协议 III，提出宏观审慎监管理念，提高资本水平和资本质量要求，引入两个流动性监管指标。2017 年 12 月，巴塞尔委员会发布《巴塞尔协议 III：危机后改革的最终方案》，核心是重新构造风险加权资产计量框架，标志着已完成资本充足率监管三个基本要素（资本工具合格标准、风险加权资产计量方法和资本充足率监管要求）的改革进程，后危机时期的资本监管国际规则改革尘埃落定。

根据以上资料，回答下列问题：

85. 巴塞尔协议 II 提出的三大支柱包括（）。

- A. 流动性监管
- B. 监管部门的监督检查
- C. 最低资本要求
- D. 市场约束

【答案】BCD

【解析】本题考查巴塞尔协议。巴塞尔协议 II 的内容体现在三大支柱：（1）最低资本要求；（2）监管部门的监督检查；（3）市场约束。

86. 《巴塞尔协议 III：危机后改革的最终方案》提出了关于资本监管改革的新内容，属于该内容的是（）。

- A. 提出“资本缓冲”要求
- B. 首次引入杠杆率监管指标
- C. 更加强调资本的质量和数量
- D. 减少银行通过使用内部模型法降低资本计提的行为

【答案】D

【解析】本题考查巴塞尔协议。与 2010 年版的巴塞尔协议 III 相比，2017 年版巴塞尔协议 III 致力于提升风险计量框架的可信度，加强各家银行使用内部模型法测算出的风险加权资产的可比性，同时还设定了风险加权资产的最低测算值，以减少银行通过使用内部模型法降低资本计提的行为。此外，2017 年版的巴塞尔协议 III 对全球系统重要性银行提出了更高的杠杆率缓冲资本要求。

87. 关于 2010 年版巴塞尔协议 III 界定的监管资本及其数量的说法，错误的是（）。

- A. 核心一级资本充足率最低要求由 2% 提升至 5.5%
- B. 一级资本充足率最低要求由 4% 提高到 6%
- C. 限定一级资本只包括普通股和永久优先股

D. 将监管资本划分为核心一级资本、其他一级资本和二级资本

【答案】A

【解析】本题考查巴塞尔协议。2010 年版巴塞尔协议 III 规定，全球各商业银行必须将一级资本充足率的下限由 4% 提高到 6%；要求普通股权益资本最低比例由 2% 提升至 4.5%。

88. 2010 年版巴塞尔协议 III 引入的流动性监管指标是（）。

- A. 流动性比例、流动性缺口率
- B. 流动性比例、净稳定融资比例
- C. 流动性覆盖率、净稳定融资比例
- D. 流动性覆盖率、流动性缺口率

【答案】C

【解析】本题考查巴塞尔协议。2010 年版巴塞尔协议 III 引入流动性覆盖率和净稳定融资比例，以强化对银行流动性的监管。

(三)

2023 年 7 月 11 日，中国人民银行发布 2023 年上半年我国金融统计数据：

2023 年 6 月末，广义货币（M2）余额 287.3 万亿元，同比增长 11.3%，增速分别比上月末和上年同期低 0.3 个和 0.1 个百分点；狭义货币（M1）余额 69.56 万亿元，同比增长 3.1%，增速分别比上月末和上年同期低 1.6 个和 2.7 个百分点。上半年净投放现金 789 亿元。

2023 年 6 月末，本外币存款余额 284.67 万亿元，同比增长 10.5%。其中，人民币存款余额 278.62 万亿元，同比增长 11%，增速比上月末低 0.6 个百分点，比上年同期高 0.2 个百分点。

2023 年 6 月末，我国各类存款中，单位活期存款余额为 59.02 万亿元，同比增速 2.04%；单位定期存款余额为 50.75 万亿元，同比增速 11.01%。

根据以上资料，回答下列问题：

89. 根据中国人民银行的货币供应量统计口径，下列资产中，属于广义货币统计范畴的是（）。

- A. 住房公积金中心存款
- B. 公司债券
- C. 债券市场基金
- D. 证券公司保证金

【答案】AD

【解析】本题考查我国的货币层次划分。 $M_2 = M_1 + \text{储蓄存款} + \text{单位定期存款} + \text{单位其他存款}$ 。2001 年 6 月，中国人民银行修订货币供应量口径，将证券公司客户保证金计入 M_2 。2011 年 10 月，中国人民银行对货币供应量口径进行技术性完善，将住房公积金中心存款和非存款类金融机构在存款类金融机构的存款计入 M_2 。

90. 根据中国人民银行的货币供应量统计口径，下列不属于 M_1 统计口径的为（）。

- A. 居民定期存款
- B. 单位活期存款
- C. 单位定期存款
- D. 流通中的数字人民币

【答案】AC

【解析】本题考查我国的货币层次划分。 $M_0 = \text{流通中的现金}$ ； $M_1 = M_0 + \text{单位活期存款}$ 。

91. 2023 年 6 月末，我国 M0 的同比增速为（）。

- A. 8.73%
- B. 9.45%
- C. 10.5%
- D. 11.5%

【答案】B

【解析】本题考查 M0。2023 年 6 月末 $M0=69.56-59.02=10.54$ (万亿元)；上一期 $M1=69.56/(1+3.1\%)=67.47$ (万亿元)；上一期单位活期存款 $=59.02/(1+2.04\%)=57.84$ (万亿元)；上一期 $M0=67.47-57.84=9.63$ (万亿元)；M0 增速 $=(10.54-9.63)/9.63=9.45\%$ 。

92. 2023 年 6 月末，我国个人存款及其他存款的余额为（）万亿元。

- A. 158.72
- B. 166.99
- C. 278.62
- D. 284.67

【答案】B

【解析】本题考查我国的货币层次划分。 $M0$ =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；个人存款及其他存款 $=M2-M1$ -单位定期存款 $=287.3-69.56-50.75=166.99$ (万亿元)。

(四)

2023 年 5 月 15 日中国人民银行公布了 2023 年第一季度《中国货币政策执行报告》，其中“发挥结构性货币政策工具的牵引带动作用”部分披露：一是积极运用支农支小再贷款、再贴现、抵押补充贷款等工具。运用支农支小再贷款引导地方法人金融机构扩大对乡村振兴的信贷投放，扶贫再贷款按照现行规定进行展期，支持巩固脱贫攻坚成果。促进区域协调发展，继续引导 10 个省份地方法人金融机构运用好再贷款等工具增加对区域内涉农、小微和民营企业等经济发展薄弱环节的信贷投放。加大对小微企业纾困帮扶力度，引导地方法人金融机构运用支小再贷款等工具向受疫情影响较大的小微企业和个体工商户发放贷款，降低融资成本。二是继续运用普惠小微贷款支持工具。截至 2023 年 3 月末，普惠小微贷款支持工具累计提供激励资金 397.6 亿元，比年初增加 123 亿元，支持地方法人金融机构累计增加普惠小微贷款 22253.5 亿元，比年初增加 6199.5 亿元，对小微企业支持力度加大。三是实施好碳减排支持工具和支持煤炭清洁高效利用专项再贷款。为保持金融对绿色发展、能源保供等领域的支持，碳减排支持工具将延续实施至 2024 年末，支持煤炭清洁高效利用专项再贷款将延续实施至 2023 年末。

根据以上资料，回答下列问题：

93. 根据《中国人民银行法》，属于中央银行货币政策工具的是（）。

- A. 向商业银行提供贷款
- B. 在公开市场买卖企业债券和金融债券
- C. 确定中央银行基准利率
- D. 要求银行业金融机构按规定的比例缴存存款准备金

【答案】ACD

【解析】本题考查我国的货币政策工具。《中国人民银行法》规定，中国人民银行为执行货币政策，可以运用下列货币政策工具：（1）要求银行业金融机构按照规定的比例缴存存款准备金；（2）确定中央银行基准利率；（3）为在中国人民银行开立账户的银行业金融机构办理再贴现；（4）向商业银

行提供贷款；（5）在公开市场买卖国债、其他政府债券和金融债券及外汇；（6）国务院确定的其他货币政策工具。

94. 下列说法错误的是（ ）。

- A. 支农支小再贷款政策要求金融机构持续对特定领域和行业提供信贷支持，中国人民银行再根据金融机构的信贷余额增量的一定比例予以再贷款资金支持
- B. 2019 年 4 月，支小再贷款政策适用范围扩大到符合条件的中小银行
- C. 支农支小再贷款属于长期性货币政策工具，主要服务于普惠金融长效机制建设
- D. 支农支小再贷款由中国人民银行分支行管理

【答案】A

【解析】本题考查我国货币政策的主要实施情况。2019 年 4 月，中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于促进中小企业健康发展的指导意见》，将支小再贷款政策适用范围扩大到符合条件的中小银行（含新型互联网银行）。选项 B 表述正确。长期性工具主要服务于普惠金融长效机制建设，包括支农支小再贷款和再贴现。选项 C 表述正确。中国人民银行总行管理的主要是阶段性工具，阶段性工具中除普惠小微贷款支持工具之外均为总行管理的工具；分支行管理的主要是长期性工具，如支农支小再贷款和再贴现，也有阶段性工具，如普惠小微贷款支持工具。选项 D 表述正确。提供再贷款资金的工具要求金融机构先对特定领域和行业提供信贷支持，中国人民银行再根据金融机构的信贷发放量的一定比例予以再贷款资金支持，结构性货币政策工具中除普惠小微贷款支持工具之外均采取这一模式。提供激励资金的工具要求金融机构持续对特定领域和行业提供信贷支持，中国人民银行再根据金融机构的信贷余额增量的一定比例予以激励资金，目前普惠小微贷款支持工具采取这一模式。选项 A 表述错误，当选。

95. 关于抵押补充贷款的说法，错误的为（ ）。

- A. 抵押补充贷款属于阶段性货币政策工具
- B. 发放对象为国家开发银行、中国农业发展银行和国有大型商业银行
- C. 抵押补充贷款属于结构性货币政策工具
- D. 抵押补充贷款主要服务于棚户区改造、“走出去”等重点领域

【答案】B

【解析】本题考查我国的货币政策工具。2014 年 4 月，中国人民银行创设抵押补充贷款（PSL），发放对象为国家开发银行、中国农业发展银行和中国进出口银行，主要服务于棚户区改造、重大水利工程、“走出去”等重点领域。选项 B 表述错误，当选。

96. 下列货币政策工具中，属于我国阶段性货币政策工具的有（ ）。

- A. 再贴现
- B. 支农支小再贷款
- C. 普惠小微贷款支持工具
- D. 普惠养老专项再贷款

【答案】CD

【解析】本题考查我国的货币政策工具。碳减排支持工具、支持煤炭清洁高效利用专项再贷款、科技创新再贷款、普惠养老专项再贷款、交通物流专项再贷款等，均属于阶段性工具。阶段性工具有明确的实施期限或退出安排，除支农支小再贷款和再贴现之外的其他结构性货币政策工具均为阶段性工具。

（五）

资料 1：国际货币基金组织公布的最新数据显示，2022 年末，全球外汇储备规模 11.96 万亿美元，较

上年末下降 9565 亿美元。同期，全球外汇储备规模相当于 5.6 个月的全球商品进口额，较上年末减少 1.25 个月，为 2008 年末以来最低，显示本轮美联储激进紧缩引发的强美元周期加剧了全球外汇短缺矛盾。

资料 2：2022 年，中国商品出口的全球市场份额为 14.43%，贸易出口收入 3.7158 万亿美元。2022 年末，我国全口径外债余额 2.4528 万亿美元，其中短期外债余额为 1.336 万亿美元，全年外债还本付息额为 0.3902 万亿美元。2022 年，我国 GDP 为 18.0353 万亿美元。

资料 3：据国家外汇管理局统计，2022 年末，中国外汇储备余额占全球的 26.1%，达到 3.1216 万亿美元。自 2022 年 11 月开始，我国央行持续增持黄金储备，截至 2023 年 5 月末，我国黄金储备达 6727 万盎司。

根据以上资料，回答下列问题：

97. 2022 年国际黄金价格持续上涨，我国央行自 2022 年 11 月以来持续增持黄金储备，这体现了（）。

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

【答案】C

【解析】本题考查国际储备的结构管理。国际储备资产结构的优化集中在黄金储备和外汇储备结构的优化上，要根据黄金和外汇在安全性、流动性和盈利性上的不同特征及其变化，在黄金储备与外汇储备之间动态地建立最佳比例。

98. 一国在确定国际储备总量时应考虑的因素为（）。

- A. 长期国际融资能力
- B. 外债规模
- C. 经济规模与对外开放程度
- D. 汇率制度

【答案】BCD

【解析】本题考查国际储备的总量管理。在确定国际储备总量时应依据的因素：（1）是不是储备货币发行国；（2）经济规模与对外开放程度；（3）国际支出的流量；（4）外债规模；（5）短期国际融资能力；（6）其他国际收支调节政策措施的可用性与有效性；（7）汇率制度。

99. 2022 年，我国负债率为（）。

- A. 22.7%
- B. 62.7%
- C. 42.8%
- D. 13.6%

【答案】D

【解析】本题考查负债率。负债率=当年末清偿外债余额/当年国民生产总值×100%=2.4528/18.0353×100%≈13.6%。

100. 近年来，人民币外债规模不断增加。人民币外债与外币外债的区别主要体现在（）。

- A. 人民币外债不纳入全口径外债范畴
- B. 外币外债易受汇率波动影响
- C. 人民币外债不存在货币错配风险和汇率风险

D. 人民币外债直接消耗外汇储备

【答案】BC

【解析】本题考查我国的外债管理制度。全口径外债指的是将人民币外债计入我国外债统计的范围之内的外债，包含以外币形式表示的对外债务和直接以人民币形式存在的外债。人民币外债和外币外债的不同之处主要表现在，人民币外债与外币外债在计价货币与偿付货币上存在本质区别，在面临汇率剧烈波动及在对外偿付债务时对国家外汇储备造成的影响也存在差异，从而对本国经济运行和金融体系造成的影响也有较大区别。具体地说，外币外债易受汇率波动的影响，在发生危机时可能加重债务人的偿债负担；而人民币外债不存在货币错配风险和汇率风险等，特别是没有外汇偿付风险，并不直接消耗外汇储备。

