

## 金融 50 题参考答案

1.【答案】D。解析：此题考查金融市场的相关知识。

A 选项投资银行是美国和欧洲大陆的称谓，英国称之为商人银行，在中国和日本则指证券公司。错误。

B 选项扬基债券是美国以外的政府、金融机构、工商企业和国际组织在美国国内市场发行的、以美元为计值货币的债券。错误。

C 选项金融机构设计不同风险级别的金融产品，分散化投资以减少风险，低买高卖多用于赚取差价。错误

D 选项说法正确。

2.【答案】A。解析：此题考查浮动汇率。浮动汇率是指由外汇市场上的供求关系决定、本国货币当局不加干预的货币比价。

3.【答案】D。解析：此题考查货币层次的变化。我们使用手机上的移动支付 APP 完成外卖、水果、学费的支付，M2 项下的储蓄存款减少，企事业单位的活期存款增加，总的来说 M2 不变，M1 增加。D 正确。

4.【答案】C。解析：社会融资规模是指实体经济在一定时期内从金融体系中获得资金总量。具体看，社会融资规模主要包括人民币贷款、外币贷款、委托贷款、信托贷款、未贴现的银行承兑汇票、企业债券、非金融企业境内股票融资、保险公司赔偿、投资性房地产和其他金融工具融资十项指标。

5.【答案】B。解析：本题考查基金的分类。

基金可按照投资对象不同，分为以下种类：

①股票型基金：80%以上基金资产投资于股票，高风险、高收益。

②债券型基金：80%以上的基金资产投资于债券，较低风险、较低收益。

③货币市场基金：仅投资于货币市场工具的基金，这类基金的资产主要投资于短期货币工具，如商业票据、银行定期存单、短期政府债券、短期企业债券等短期有价证券，低风险、低收益、高流动性；

④混合型基金：投资于股票、债券、货币市场工具，且股票和债券投资的比例不符合前述规定。

6.【答案】D。解析：此题考查远期外汇交易的概念。

远期外汇交易是交易货币的交割通常是在两个工作日以后进行的，外汇市场上的远期外汇交易最长可达一年，1-3个月的远期交易最常见，远期买卖成交后，双方必须按约定的日期和约定的汇率进行交割。

即期外汇交易是指在外汇买卖成交后，在两个工作日内办理交割的外汇交易。

掉期外汇交易实际上是两笔交易组成，一笔是即期交易，一笔是远期交易。

7.【答案】B。解析：此题考查理财产品收益影响因素。

权益类理财产品是指投资于股票、股票型基金等权益类资产。包括股票、证券投资基金、股票型基金等。权益类理财产品的收益受股票市场系统性风险影响较大，同时还可能受某一行业的特殊行业政策等因素影响。

8.【答案】B。解析：此题考查短期贷款。

流动资金贷款是为满足客户在生产经营过程中短期资金需求，保证生产经营活动正常进行而发放的贷款。题干中M企业处于短期的流动资金不足而向银行申请贷款，故属于短期贷款。

9.【答案】A。解析：此题考查全面风险管理。

巴塞尔委员会先后发布了三版巴塞尔资本协议，从资本植盖风险的角度，对各类风险予以管理，将信用风险、市场风险、操作风险纳入第一支柱管理；将第一支柱涉及但没有完全覆盖的风险，如集中度风险、剩余风险等，以及第一支柱未涉及的风险，包括银行账户利率风险、流动性风险、声誉风险、战略风险和对商业银行有实质性影响的其他风险纳入第二支柱管理，构成了全面风险管理的基本框架。

10.【答案】ABCD。解析：此题考查商业银行的代理业务。

商业银行的代理业务包括：代收代付业务、代理银行业务、代理证券业务、代理保险业务、其他代理业务中还包括委托贷款业务、代销开放式基金、代理国债买卖。

11.【答案】A。解析：此题考查购买力平价理论。

我国的物价水平相对于美国更高了，意味着我国货币相对于美国贬值，所以100美元可以兑换更多的人民币。

12.【答案】B。解析：此题考查资产期望收益的计算。

股票的期望收益=15%\*0.1+13%\*0.6+6%\*0.3=11.1%。

13.【答案】A。解析：此题考查转贴现的概念。

转贴现是指办理贴现的银行将其贴进的未到期票据,再向其他银行或贴现机构进行贴现的票据转让行为。

14.【答案】C。解析:此题考查所有者权益的科目。

所有者权益包括的项目有:1、实收资本;2、资本公积;3、盈余公积;4、未分配利润。所有者权益,是指企业资产扣除负债后,由所有者享有的剩余权益。

15.【答案】ABCD。解析:此题考查债券风险的影响因素。

A项,对于票面利率低的债券,投资者的收益很难提前实现,更多地在于债券到期时、未来时刻的本金,提前获得的利息收入很少,所以未来的一大笔现金流,不确定性就更强,因此风险更大。

B项,距离到期日时间越长,利率波动性越大,债券的利率风险越大。

C项,距离债券到期日越近,债券价格波动幅度越小,故价格越接近面值。

D项,债券的面值越大,债券的价格可能也会越大,由于债券价格会受到利率波动的影响,故承受的利率风险越大。

16.【答案】BDE。解析:此题考查风险转移的方法。

风险转移的方法包括三种,分别是对冲、投保和分散化。风险转移的本质是将现存风险重新配置给愿意承担风险的人。分散化是指持有多种风险资产,不将全部投资集中于一项风险资产,将风险转移给市场在不同类型的风险承担者;对冲是为了规避价格风险,提前确定出售/购买价格,比如期货跟远期,将风险转移给市场上的投机者;投保是为了确定价格,避免损失支付保险费,将风险转移给保险人,比如保险,期权。

17.【答案】A。解析:本题考查债券相关知识点。利率与金融资产价格成反向变动关系:利率提高,股票、债券价格下降;利率降低,股票、债券价格上升。故A错误。其余正确。

18.【答案】D。解析:本题考查货币市场中国库券市场的含义。一般所说的短期国债市场指的就是国库券市场,国库券是由政府发行的期限在1年以下的短期债券,国债有“金边债券”之称,英国是最早发行国库券的国家。国库券的特点:期限短、风险小、流动性强、利息免税。题目提到的国债都是不超过一年的短期债券,故选D。

19.【答案】D。解析:本题考查货币政策相关知识点。公开市场业务、存款准备金政策、再贴现被称为货币政策的“三大法宝”,故A错误。现阶段我国货币政策的中介目标是货币供应量,故B错误。货币政策不是国家调节和控制宏观经济的唯一手段,

财政政策、货币政策是国家调节和控制经济的主要经济手段。故 C 错误。《中华人民共和国中国人民银行法》确定的货币政策目标为：“保持货币币值的稳定，并以此促进经济增长”。故 D 正确。

20.【答案】B。解析：本题考查货币层次的划分。货币层次划分的依据和标准是：流动性。所谓“流动性”，是指金融资产能够及时转变为现实购买力，而使持有人不遭受损失的能力。

21.【答案】ABC。解析：本题考查中央银行的职能。中央银行有三大职能：分别是发行的银行、银行的银行、政府的银行。银行的银行具体体现在：（1）集中商业银行存款准备金：法定存款准备金、超额存款准备金；（2）充当商业银行的“最后贷款人”；（3）组织全国的清算。政府的银行体现在：（1）代理国库：按国家预算要求代收国库库款、按财政支付命令拨付财政支出、向财政部门反映预算收支执行情况、经办其他有关国库事务等；（2）代理国家债券的发行；（3）对国家给予信贷支持（中国除外）；（4）保管外汇和黄金储备；代表国家处理国际金融事务；（5）制定和实施货币政策；制定并监督执行有关金融管理法规。因此 D 属于政府的银行，故选 ABC。

22.【答案】ABC。解析：本题考查贴现相关知识内容。贴现是票据到期前持有人为获得现款向金融机构贴付一定利息而做的票据转让。转贴现是指持有票据的金融机构为了融通资金，在票据到期日之前将票据权利转让给其他金融机构，由其收取一定利息后，将约定金额支付给持票人的票据行为。再贴现是指金融机构为取得资金，将未到期贴现的商业汇票以贴现方式向中央银行转让票据的行为。转贴现和再贴现的都是未到期的已贴现的商业汇票，故 D 错误，选 ABC。

23.【答案】A。解析：供货商要求 M 企业先付款再交货，其资金需求量增加，贷款需求增加。故本题选 A。

24.【答案】B。解析：与外部机构合作是当前个人住房贷款业务开展的主要方式。房地产开发商和中机构的欺诈风险主要表现为“假个贷”。所谓“假个贷”，一般是指借款人并不具有真实的购房目的，采取各种手段套取银行个人住房贷款的行为。B 选项正确。

25.【答案】D。解析：银行往往根据客户类型（主要是资产规模）进行理财业务分类。理财业务可分为理财业务（服务）、财富管理业务（服务）和私人银行业务（服务）三个层次，银行为不同客户提供不同层次的理财服务。

从客户等级来看，理财业务客户范围相对较广，但服务种类相对较窄；

私人银行客户等级最高，服务种类最为齐全；

财富管理客户则居二者中间，客户等级高于理财业务客户但低于私人银行客户，服务种类超过理财业务但少于私人银行业务客户。

本题选择 D 选项。

26.【答案】D。解析：信用风险又称违约风险，是指借款人、证券发行人或交易对方因种种原因，不愿或无力履行合同条件而构成违约，致使银行、投资者或交易对方遭受损失的可能性。故本题正确答案选 D。

27.【答案】B。解析：投保人是保险合同的当事人。认定某人为保险合同的投保人应考量两个要件：（1）形式要件——保险合同关系的一方。如以自己的名义与保险人订立保险合同，或因某种法律事实取代原投保人而加入到业已成立的保险合同法律关系之中。（2）实质要件——承担支付保险费义务。缺少某一要件，不为完整意义的投保人，其合同权利将受到一定制约。故本题正确答案选 B。

28.【答案】D。解析：头寸管理方法是商业银行对一定时期内可收进和需支付的款项进行预测估算，以保持资金来源和资金运用平衡的方法。故本题正确答案选 D。

29.【答案】D。解析：存放同业是指商业银行存放在其他银行和非银行金融机构的存款，是银行的资产。同业存放是指其他银行、金融机构存放在该银行的存款，属于银行的负债。对于甲来说，4000 万是资产，即存放同业。对乙来说，是负债，即同业存放。故本题正确答案选 D。

30.【答案】C。解析：股票的投资风险较大，收益率会偏高，同时收益率也不会稳定在某个区间。故本题正确答案选 C。

31.【答案】B。解析：政府通过增加税收的方式来弥补财政赤字，仅仅是将私人部门的基础货币转移到了政府手里，不涉及到货币的回笼，所以不改变基础货币量；但如果是增发货币，即从央行进行借款或出售央行债券，基础货币量将增加。所以 B 正确。

32.【答案】B。解析：本题考查流动性覆盖率的含义。流动性覆盖率旨在确保商业银行在设定的严重流动性压力情景下，能够保持充足的、无变现障碍的优质流动性资产，并通过变现这些资产来满足未来 30 日的流动性需求。

33.【答案】C。解析：借款人购买住房的，贷款期限最长不超过 30 年；借款人购买商业用房和“商住两用房”的，贷款期限最长不超过 10 年。



34.【答案】B。解析：我国《担保法》第51条的规定，（1）如果抵押人的行为足以使抵押物价值降低的，抵押权人(银行)有权要求抵押人停止其行为，并要求其恢复抵押物的价值，或提供与减少的价值相当的担保，即追加担保品，以达到原借款合同规定的价值。（2）如果由于借款人财务状况恶化，或由于贷款展期使得贷款风险增大，或追加新贷款，银行也会要求借款人追加担保品，以保障贷款资金的安全。对于追加的担保品，也应根据抵押贷款的有关规定，办妥鉴定、公证和登记等手续，落实抵押权益。

35.【答案】A。解析：本题考查大额存单的特点。大额存单是指由银行业存款类金融机构面向非金融机构投资人发行的、以人民币计价的记账式大额存款凭证，是银行存款类金融产品，属一般性存款。大额存单不可提前支取，但可以在二级市场流通转让，所以A选项正确，B选项错误；大额存单发行利率以市场化方式确定。固定利率存单采用票面年化收益率的形式计息，浮动利率存单以上海银行间同业拆借利率（Shibor）为浮动利率基准计息，所以C选项错误；大额存单一般不记名，所以D选项错误。

36.【答案】A。解析：《中华人民共和国物权法》第184条下列财产不得抵押：（1）土地所有权；（2）耕地、宅基地、自留地、自留山等集体所有的土地使用权，但法律规定可以抵押的除外；（3）学校、幼儿园、医院等以公益为目的的事业单位、社会团体的教育设施、医疗卫生设施和其他社会公益设施；（4）所有权、使用权不明或者有争议的财产；（5）依法被查封、扣押、监管的财产；（6）法律、行政法规规定不得抵押的其他财产。

这些物品不能抵押的原因主要是这些物品无价值或者无法变现。由于违反法律的效力强制性规定，倘若用这些物品进行抵押，会导致抵押合同无效。

37.【答案】B。解析：本题考查公司投资报酬率的计算。

公司投资报酬率=无风险利率+风险报酬率=无风险收益率+风险报酬系数×标准离差率=无风险收益率+风险报酬系数×（标准离差/期望收益率）=10%+5%×（14%/22%）=13.18%。

本题选择B选项。

38.【答案】D。解析：本题考查商业银行负债管理理论。

商业银行负债管理理论认为，商业银行为了满足负债端的流动性，没必要保持资产的流动性，而是可以通过主动负债来解决。该理论认为，只要资产的收益大于负债的成本，商业银行就应该主动负债，提高利润。本题选择D选项。

39.【答案】D。解析：本题考查期权。

期权合约是指期权的买方有权在约定的时间或时期内，按照约定的价格买进或卖出一定数量的相关资产，也可以根据需要放弃行使这一权利。为了取得这一权利，期权合约的购买者必须向卖方支付一定数额的期权费。期权对于买方来说，可以实现有限的损失和无限的收益；对于期权的卖方则恰好相反，损失无限而收益有限。在期权交易中，一方所得即为一方所失，因此，期权交易也是一种零和博弈。

(1)(2)(3)的说法均正确。本题选择D选项。

40.【答案】C。解析：本题考查信用卡的“信用额度”。

信用额度是指发卡银行根据顾客提供的资信情况，在指定期限内，给予最高可以使用的金额。信用额度可循环使用，持卡人在该信用额度内可先消费、后还款，并在到期还款日(含)发卡行营业网点营业终了前全额偿还所有应付款项后，可继续重新享受全部信用额度。部分偿还的，只可重新享受部分信用额度。C选项正确。

41.【答案】D。解析：本题考查商业银行信用创造。

银行的存款有两种：一是原始存款，二是派生存款。原始存款，是指银行的客户以现金形式存入银行所形成的存款和中央银行对商业银行贷款所形成的存款。原始存款是商业银行吸收到的、增加其准备金的存款。派生存款，它是相对于原始存款而言的，是指商业银行以原始存款为基础，通过贷款、票据贴现及投资转化而来的存款。派生存款是在商业银行体系内部，通过存贷款业务直接形成的。在现代信用货币制度下，现金和存款是货币的两种不同表现形式。因此，原始存款的发生只是改变了货币的存在形式，并不改变货币的总量。但是，派生存款则不同，它的发生意味着货币总量的增加。

D项属于派生存款。

42.【答案】B。解析：本题考查公司信贷中的贷前调查。

资金结构是指借款人全部资金来源中，负债和所有者权益所占的比重及相互关系。通过分析借款人的资金结构，可以准确计算出负债在资金来源中所占的比重，进而判断出借款人偿债能力的强弱。本题选择B选项。

43.【答案】ABCD。解析：本题考查个人贷款的还款方式。

个人贷款的还款方式分为到期一次性还本付息法、等额本息还款法、等额本金还款法、等比累进还款法、等额累进还款法、组合还款法和按月还息、到期一次性还本还款法。

本题选择 ABCD。

44.【答案】A。解析：本题考查个人理财中的风险偏好。

风险偏好是指商业银行在追求实现战略目标的过程中，愿意承担的风险类型和总量，它是统一全行经营管理和风险管理的认知标准，是风险管理的基本前提。商业银行风险偏好由风险承受能力、偏好、容忍度、限度和风险目标和范围等组成。其中，风险承受能力是指一家银行在追求履行其使命、达至其愿景、实现其业务目标和价值目标时能承受的风险类型和最大风险数额，其与银行资本直接相关并受外界利益相关方或监管机构的要求的影响。风险偏好与风险管理能力相适应，一般情况下，偏好高风险意味着风险承受能力较强，偏好低风险意味着风险承受能力较弱。上述 4 个选项中，成熟度较高的行业风险最小，因而丙商业银行风险承受能力较弱。

故本题选 A 选项。

45.【答案】D。解析：本题考查的是利率期限结构。

利率期限倒挂指的是长期债券利率水平低于短期债券的现象，即债券利率  $R$  与债券到期期限  $t$  呈反比。

故本题选择 D 选项。

46.【答案】D。解析：本题考查远期利率的含义。

远期利率是隐含在给定的即期利率中从未来的某一时点到另一时点的利率水平。远期利率与即期利率的区别在于计息日的起点不同，即期利率的起点在当期时刻，而远期利率的起点在未来的某一时刻。

ABC 选项说法正确。D 选项可以是即期利率亦可以是远期利率，故本题选择 D 选项。

47.【答案】B。解析：本题考查金融机构的业务。

A 选项开发银行是指专门为经济开发提供投资性贷款的银行，分为：（1）国内性开发银行。由国家在国内设立，为国内经济开发服务，其资金来源主要依靠在国内发行债券。如日本开发银行；（2）区域性开发银行。由同一区域（一般是洲）的国家共同设立，为本地区经济发展服务。如泛美开发银行和亚洲开发银行；（3）世界性开发银行。如国际复兴开发银行，它是联合国的一个专门机构，在世界范围内发挥作用。开发银行在财务上实行自负盈亏，但不以牟利为目的，多为国家或政府所创办，贷款一般具



有援助性质，利率比较低。资金来源通常以发行金融债券为主，同时也开拓资金来源的多元化，条件成熟时可以吸收公众存款。

B 选项投资银行是与商业银行相对应的一类金融机构，主要从事证券发行、承销、交易、企业重组、兼并与收购、投资分析、风险投资、项目融资等业务的非银行金融机构，是资本市场上的主要金融中介。投资银行是美国和欧洲大陆的称谓，英国称之为商人银行，在日本则指证券公司。投资银行是不能吸收居民储蓄存款的。

CD 选项均可以吸收公众存款。

故本题选择 B 选项。

48.【答案】A。解析：本题考查债券持有至到期的收益率的计算。持有期收益率 =  $(\text{收回金额} - \text{购买价格} + \text{总利息}) / (\text{购买价格} \times \text{到期时间}) \times 100\% = (1000 - 930) / 930 \times 100\% = 7.52\%$ ，本题选择 A 选项。

49.【答案】A。解析：本题考查我国的货币层次，我国货币共分为四个层次：

(1)  $M_0 = \text{流通中现金}$

(2)  $M_1 = M_0 + \text{企业单位活期存款} + \text{农村存款} + \text{机关团体部分存款} + \text{个人持有信用卡类存款}$

其中：企业活期存款 = 企业存款 - 单位定期存款 - 自筹基建存款

(3)  $M_2 = M_1 + \text{企业单位定期存款} + \text{城乡居民储蓄存款} + \text{外币存款} + \text{信托类存款} + \text{证券公司客户保障金}$

(4)  $M_3 = M_2 + \text{金融债券} + \text{商业票据} + \text{大额可转让定期存单}$

可知，信托类存款属于  $M_2$ ，此题选择 A 选项。

50.【答案】A。解析：本题考查扩张性货币政策的影响。货币供给过多，即实施扩张性的货币政策，会导致总需求曲线右移，引起总需求过剩。所以答案选 B。

51.【答案】D。解析：风险分散是指通过多样化投资分散并降低风险的策略性选择。

“不要将所有的鸡蛋放在一个篮子里”的经典投资格言形象地说明了这一方法。

52.【答案】B。解析：B 选项上门为小商户办理存款账户属于主动吸收存款，银行的存款属于银行的负债业务，主动负债可以增加银行的现金流入从而提高银行的流动性。

AC 选项属于银行对资金的运用，而非负债。D 选项降低存款利率，则存款意愿降低，一年期存款减少，则银行负债减少。

53.【答案】D。解析：北京证券交易所是国家为更好支持中小企业创新发展，深化新三板改革而设立的。而非支持大型企业的发展，也不是主板市场的重要组成部分。

54.【答案】D。解析：看涨期权是指期权买方有权按照期权行权价格和规定时间买进一定数量的标的资产的合约。看跌期权是指期权买方有权按照期权行权价格和规定时间卖出一定数量的标的资产的合约。欧式期权是指买入期权的一方必须在期权到期日当天才能行使的期权。美式期权是指买方可以在到期日或之前任一交易日提出执行合约。

55.【答案】B。解析：数字人民币，字母缩写按照国际使用惯例暂定为“e-CNY”，是由中国人民银行发行的数字形式的法定货币，由指定运营机构参与运营并向公众兑换，与纸钞硬币等价，具有价值特征和法偿性，支持可控匿名。对于一些农村地区或者边远山区群众，来华境外旅游者等，不能或者不便持有银行账户的，也可以通过数字钱包享受相应的金融服务，有助于实现普惠金融。目前可在不依赖银行账户的前提下进行价值转移，也支持离线交易。

56.【答案】B。解析：央行下调金融机构存款准备金率意味着增加货币供给，降低金融机构资金成本（利率），进而刺激消费和投资，增加产出。因此，其传导机制为：货币供给增加——利率下降——投资和消费增加——实际产出增加。

57.【答案】A。解析：货币创造，即印制钞票，是中央银行的职能，不属于商业银行的职能，商业银行的职能包括信用中介、支付中介、信用创造和金融服务。

58.【答案】B。解析：央行从公众手中购买国债投放货币是通过商业银行来实现的。央行购买国债会向市场释放现金，释放流动性，因而货币供给增加。政府购买增加与货币供给无关；个人购买上市公司债券和企业向公众发售股票是存量货币在不同主体之间的转移，不涉及货币供给的增减。

59.【答案】C。解析：基金托管为商业银行的中间业务；票据体现为商业银行的资产业务；贷款承诺属于商业银行的表外业务。同业拆借要根据商业银行是拆借方还是拆出方来确认属于负债或资产业务。

60.【答案】B。解析：根据《银行业从业人员职业操守》第十三条[信息保密] 银行业从业人员应当妥善保存客户资料及其交易信息档案。在受雇期间及离职后，均不得违反法律法规和所在机构关于客户隐私保护的规定，透露任何客户资料和交易信息。

可知B选项说法错误。