

金融学 50 题

1.数字人民币是面向未来国家金融基础设施，是数字中国建设的重要组成部分，以下有关数字人民币说法不正确的是（ ）

A.数字人民币采用的是账户耦合，数字钱包不需要绑定个人相关账户即可使用，减轻了交易环节对金融中介的依赖，极大地保护了用户隐私，

B.数字人民币设计兼顾了实物人民币和电子支付工具的优势，既具有实物人民币的“支付即结算”、匿名性等特点，又具有电子支付工具成本低、便携性强、不易伪造等特点

C.数字人民币由中国人民银行发行，构成中国人民银行的负债，商业银行是最终债务人

D.与比特币等去中心化的加密数字货币不同，数字人民币是中心化的货币，保障了央行作为货币发行机构的唯一性和权威性

2.在我国，信托类存款属于哪个货币层次范围？（ ）

A.M2

B.M1

C.其它三项都不是

D.M0

3.金银复本位制中双本位制和平行本位制的区别在于（ ）

A.本位币不同

B.金银比价的决定因素不同

C.法偿能力不同

D.货币流通地点不同

4.（ ）属于国家信用的范畴。

A.银行借款

B.国库券

C.企业债券

D.信用证

5.货币运动与信用活动相互渗透、相互连接所形成的新范畴是（ ）。

A.信用货币

B.证券

C.金融

D.金融市场

6.银行信用是间接信用，这是因为（ ）。

A.银行吸收人们的存款，但又不让存款人知晓资金流向

B.银行不参与贷款一方的经营，只管收取贷款利息

- C.银行并没有固定的贷款对象，也没有固定的揽储对象
- D.银行通过存贷款行为达成信贷行为，但存款人与借款人之间并无接触
- 7.一笔金额为 10000 元的定期存款基期年利率为 3%，如果本期通货膨胀率为 2%，若要保证存款的实际利率依然为 3%，则该笔存款的名义利率应为（ ）。
- A.5% B.5.06% C.2% D.3%
- 8.关于投资与利率的关系，以下判断正确的是（ ）。
- A.投资是利率的增函数 B.投资是利率的减函数
- C.投资与利率是非相关关系 D.以上判断都不正确
- 9.下列对远期利率的特征说法错误的是（ ）
- A.与即期利率区别在于计息日起点不同
- B.是现在签订好的关于将来一段时间的利率
- C.是未来某个时间点的即期利率
- D.是从某个时间点开始借款所必须要的利率
- 10.下列关于金融市场的评断中，正确的一项是（ ）。
- A.在我国，不存在类似西方投资银行那样的金融机构
- B.我国除了在国内发行债券外，还可以在外国发行人民币计价的债券，比如“扬基债券”
- C.通过设计不同风险级别的金融产品，金融机构可以实现低买高卖，分担风险
- D.风险越大，资产就越要有吸引人的价格，否则难以出售，这符合金融市场的规律
- 11.商业票据中，汇票的签发人是（ ）。
- A.中国人民银行 B.债务人
- C.债权人 D.居中服务的银行
- 12.根据我国证券法的规定，证券公司代发行人发售证券，在承销期结束时，将未售出的证券全部退还给发行人的承销方式属于（ ），
- A.证券赊销 B.证券承销
- C.证券包销 D.证券代销
- 13.中国对企业和个人通过网络征信的官方管理机构是（ ），
- A.中国银行卡联合组织 B.中国银保监会
- C.中国人民银行征信管理局 D.互联网金融协会

14. 股份制商业银行的最高权力机构是（ ）。
- A. 股东大会
B. 董事会
C. 监事会
D. 行长（总经理）
15. 信托业务分为主动管理信托和被动管理信托，其分类依据是（ ）。
- A. 信托财产形态的不同
B. 委托人人数的不同
C. 信托财产运用方式的不同
D. 受托人职责的不同
16. 全能银行制在以（ ）为代表的欧洲大陆国家广为流行。
- A. 瑞士
B. 英国
C. 德国
D. 比利时
17. 下列身份证件不是法定个人实名证件的是（ ）。
- A. 十六周岁以下居民户口簿
B. 机动车驾驶证
C. 居民身份证
D. 军人证、警察证
18. 下列不属于影响商业票据的收益率或贴现率的主要因素的是（ ）。
- A. 货币市场资金供求状况
B. 同期存款利率
C. 发行者的信用
D. 同期贷款利率
19. 在我国，制定并实施货币政策的机构是（ ）。
- A. 财政部
B. 中央银行
C. 商业银行
D. 中央政府
20. 凯恩斯理论中“流动性陷阱”是出现在下列哪个传递机制中的环节？（ ）
- A. 货币供应量增加→净利率趋于下降
B. 投资需求上升→就业量上升
C. 利率趋于下降→投资需求上升
D. 就业量上升→产出和收入增加
21. 甲乙丙丁四家商业银行的现金漏损率依次升高。则在不考虑其他因素时，哪家银行创造派生存款货币的能力更强？（ ）
- A. 丙
B. 乙
C. 甲
D. 丁
22. 一般认为，宏观经济政策的主要目标有四个，以下说法不正确的是（ ），
- A. 充分就业
B. 国际收支平衡
C. 高速的增长率
D. 物价水平稳定

A.开展正回购

B.发行国债

D.提高再贴现率

A. 货币政策内部时滞

B. 财政政策内部时滞

D. 财政政策外部时滞

A. 风险偏好型

B.风险中性型

D.无法判断

A. 风险回避

B. 风险处理

D. 损失控制

A. 古典和新古典经济学

B.凯恩斯经济学

D. 博弈论

A. 紧缩的货币政策和扩张的财政政策

B. 紧缩的货币政策和紧缩的财政政策

C. 扩张的货币政策和扩张的财政政策

D. 扩张的货币政策和财政的财政政策

A.影响各国外汇储备

B.影响国内利息水平

C.影响资本流动

D.影响进出口贸易

A.成交当天

B.成交后第一个营业日

C.成交后第二个营业日

D.成交后一星期内

31.在发达的商品经济条件下，货币具有价值尺度、流通手段、贮藏手段、支付手段和世界货币五大职能。在货币流通过程中主要发挥的是它的（ ）职能。（多选）

A.支付手段

B.流通手段

C.储藏手段

D.价值尺度

32.下列有关人民币的表述中错误的是（ ）。（多选）

A.人民币是不可兑现的银行券

B.人民币是可兑现的银行券

C.人民币与黄金没有直接联系

D.人民币可兑换黄金

33.对外贸易信用有商业信用和银行信用两种形式，以下属于银行对进口商提供的信用包括（ ）。（多选）

A.买方信贷

B.票据贴现

C.承兑信用

D.卖方信贷

34.某企业因业务发展需要，计划采取直接融资的形式，主要考虑其具备的优点较多，具体包括（ ）。（多选）

A.产权明晰

B.有利于节约交易成本

C.使用的金融工具其流通性较间接融资的要强，兑现能力高

D.在资金数量、期限、利率等方面受到的限制少

35.在我国传统利息标准中，以下说法正确的包括哪项？（ ）（多选）

A.某公司的贷款年息是7分，表示年利率为7%

B.某笔贷款的月息为2厘，表示月利率为0.2%

C.某公司的贷款日息是2毫，表示日利率为0.2%

D.我国传统利息标准中，每十毫为一分

36.一个国家在制定利率政策时通常包括（ ）等内容。（多选）

A.实行长期利率政策还是短期利率政策

B.在利率的管理体制上实行利率管制还是自由利率政策

C.在利率的管理体制上实行定额利率还是不定额利率

D.实行高利率政策还是低利率政策

37.债转股之后，实施机构依法享有的股东权利义务包括哪些呢？（ ）（多选）

- A.参与公司治理和企业重大经营决策 B.进行股权管理
C.分红 D.有限责任
- 38.封闭式基金与开放式基金的区别在于（ ）。(多选)
- A.投资策略不同 B.期限和发行规模限制不同
C.基金单位交易方式和价格计算标准不同 D.投资者身份不同
- 39.票据公司专门在货币市场上开展业务，其主要业务是（ ）。(多选)
- A.同业拆借 B.办理票据承兑和贴现
C.办理长期票券的发行 D.办理短期票券的发行
- 40.互联网金融的主要特点有（ ）。(多选)
- A.风险小 B.效率高 C.管理弱 D.覆盖广
- 41.下列业务中，哪些是商业银行可代理的？（ ）(多选)
- A.代理证券资金清算 B.代理收取保费
C.代理国债买卖 D.代销开放基金
- 42.商业银行管理的基本目标是“三性”平衡，包括（ ）。(多选)
- A.流动性 B.效益性 C.安全性 D.稳定性
- 43.下列等式，正确的是（ ）。(多选)
- A.对现实流通货币的需求=市场供给×货币流通速度
B.货币需求=对现实流通货币的需求+对现实不流通货币的需求
C.市场需求=现实流通的货币×货币流通速度
D.货币供给=现实流通的货币+现实不流通的货币
- 44.影响货币创造乘数的因素有（ ）。(多选)
- A.法定准备金率 B.超额准备金率
C.再贴现率 D.基础货币的数量
- 45.货币市场具有传导货币政策的功能，以下表述正确的是（ ）。(多选)
- A.票据市场为中央银行提供了宏观调控的载体和渠道
B.同业拆借市场是传导中央银行货币政策的重要渠道
C.国库券等短期债券是央行进行公开市场业务操作的主要工具
D.促进资本市场尤其是证券市场发展的功能
- 46.中央银行采取宽松货币政策的具体措施包括（ ）。(多选)

- A.提高基准利率
C.降低贴现率
- B.降低准备金率
D.增加央行票据发行
- 47.新巴塞尔协议的三大支柱是指（ ）。(多选)
- A.存款保证金
C.外部监管
- B.资本充足率
D.信息披露
- 48.银行的经营离不开良好的公司治理，以下属于公司治理内容的有（ ）。(多选)
- A.健全的组织架构
C.合理的激励机制
- B.科学的发展战略
D.完善的信息披露制度
- 49.国际金融市场发展的新特点有（ ）。(多选)
- A.规模增长迅速
C.创新快速发展
- B.全球化进程加快
D.证券化趋势明显
- 50.国际储备货币的来源一般包括（ ）。(多选)
- A.政府或中央银行向国外借款可暂时补充国际储备货币
B.中央银行干预外汇市场收进的外汇
C.政府或中央银行收购的黄金
D.国际收支顺差

参考答案

1.【答案】C。解析：本题考查数字人民币。数字人民币是由人民银行发行的数字形式的法定货币，具有价值特征和法偿性。因此发行数字人民币是中国人民银行的负债，商业银行不是最终债务人。故 C 错误。数字人民币具有双层运营的特点，即中国人民银行不直接对公众发行和兑换央行数字货币，而是先把数字人民币兑换给指定的运营机构，比如商业银行或者其他商业机构，再由这些机构兑换给公众。运营机构需要向人民银行缴纳 100%准备金，这就是 1：1 的兑换过程。这种双层运营体系和纸钞发行基本一样，因此不会对现有金融体系产生大的影响，也不会对实体经济或者金融稳定产生大的影响。数字人民币支持银行账户耦合，支持银行账户松耦合是指不需要银行账户就可以开立数字人民币钱包。并具有匿名性、安全性、多终端选择等特点。

2.【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 = 流通中现金

(2) M_1 = M_0 + 企业单位活期存款 + 农村存款 + 机关团体部分存款 + 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 + 企业单位定期存款 + 城乡居民储蓄存款 + 外币存款 + 信托类存款 + 证券公司客户保障金

(4) M_3 = M_2 + 金融债券 + 商业票据 + 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。

3.【答案】B。解析：平行本位制指的是金银币两者之间的交换比率完全由金币与银币的市场价格决定，法律上对其不做任何规定；而双本位制则是金银比价由政府参照市场比价规定的金银复本位制。两者最大的差别是决定金银币比价的因素不同，本题选择 B 选项。

4.【答案】B。解析：本题考查的是国家信用。

国家信用指国家作为债务人，从社会筹措资金以弥补财政收支不平衡和建设资金不足的一种信用形式。国家信用的主要形式是发行政府债券（如国库券、公债券）。

故正确答案为 B。

5.【答案】C。解析：本题考查的是金融的概念。

在信用货币制度下，信用与货币不可分割地联系在一起，货币制度也建立在信用制度之上，没有不含货币因素的信用，也没有不含信用因素的货币，任何信用活动也同时都是货币的运动。信用的扩张意味着货币供给的增加，信用的紧缩意味着货币供给的减少，信用资金的调剂则影响着货币的流通速度和货币供给的部门构成和地区构成。当货币的运动与信用的活动不可分析地联系在一起时，就产生了由货币和信用相互渗透而形成地新范畴——金融。因此，金融是货币运动和信用活动的融合体。

故本题选择 C 选项。

6.【答案】D。解析：本题考查对间接信用特征的理解。

间接信用是指借者与贷者通过金融中介机构进行的借贷活动。而银行信用就是通过吸收公众存款，然后发放贷款给资金需求者，期间存款人和借款人不接触，符合间接信用的特征。

故本题选择 D 选项。

7.【答案】A。解析：名义利率=实际利率+通货膨胀率=3%+2%=5%，

8.【答案】B。解析：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，投资下降；利率降低，股票、债券价格上升，投资增加。

9.【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，

10.【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。

11.【答案】B。解析：本题考查的是商业汇票的签发人。

根据《中华人民共和国票据法》第十九条“汇票是出票人签发的，委托付款人在见票时或者在指定日期无条件支付确定的金额给收款人或者持票人的票据。汇票分为银行汇票和商业汇票。”商业承兑汇票由银行以外的付款人承兑（付款人为承兑人），银行承兑汇票由银行承兑。商业汇票的签发人通常是债务人，

故本题选择 B 选项。

12.【答案】D。解析：根据我国证券法的规定，我国证券承销业务分为代销和包销两种方式。

证券代销，又称代理发行，是指证券公司代发行人发售证券，在承销期结束时，将未售出的证券全部退还给发行人的承销方式。对发行人而言，这种承销方式风险较大，但承销费用相对较低。

证券包销,是指证券公司将发行人的证券按照协议全部购入或者在承销期结束时将售后剩余证券全部自行购入的承销方式。包销又可分为全额包销和余额包销两种形式。证券包销合同签订后,发行人将证券的所有权转移给证券承销人,

13.【答案】C。解析:本题考查金融机构的职责。

A 选项错误。中国银行卡联合组织即中国银联,中国银联的主要职责是负责建设和运营银联跨行交易清算系统这一基础设施,推广统一的银行卡标准规范,为商业银行、特约商户、持卡人提供跨行信息交换、清算数据处理、风险防范等银行卡基础服务,推动银行卡产业集约化、规模化发展,同时联合商业银行,创建银行卡自主品牌。

B 选项错误。中国银保监会主要职责是依照法律法规统一监督管理银行业和保险业,维护银行业和保险业合法、稳健运行,防范和化解金融风险,保护金融消费者合法权益,维护金融稳定。

C 选项正确。中国人民银行征信管理局主要职责是组织拟订征信业和信用评级业发展规划、法律法规制度及行业标准,推进社会信用体系建设;推动建立覆盖全社会的征信系统,承担征信市场准入及对外开放管理工作;监督管理征信系统及其接入机构相关征信行为,维护征信信息主体合法权益并加强个人征信信息保护,

D 选项错误。中国互联网金融协会是由中国人民银行会同银监会、证监会、保监会等国家有关部委组织建立的国家级互联网金融行业自律组织。

所以此题选择 C 选项。

14.【答案】A。解析:本题考查的是股份制商业银行的组织形式。

A 项正确,股东大会是由股东参与银行重大决策的一种组织形式,是股份公司的最高权力机构,

B 项错误,董事会是依照有关法律、行政法规和政策规定,按股份制商业银行章程设立并由全体董事组成的业务执行机关。董事会是股东大会或股份制商业银行职工股东大会这一权力机关的业务执行机关,负责股份制商业银行业务经营活动的指挥与管理,对股份制商业银行股东大会或股份制商业银行股东大会负责并报告工作。股东大会或职工大会所作的有关股份制商业银行重大事项的决定,董事会必须执行。

C 项错误,监事会,是股份公司法定的必备监督机关,是在股东大会领导下,与董事会并列设置,对董事会和总经理行政管理系统行使监督的内部组织。

D 项错误，行长，是股份制商业银行业务的最高负责人。股份制商业银行总经理是董事会聘任的，对董事会负责，在董事会的授权下，执行董事会的战略决策，实现董事会制定的经营目标。

故正确答案为 A。

15.【答案】D。解析：根据受托人职责的不同，信托业务可以分为主动管理信托和被动管理信托。

16.【答案】C。解析：本题考查的是全能银行制，

以德国为代表的全能银行制，又叫金融百货公司制。这种模式在欧洲大陆较为流行。这些国家的商业银行可依法从事包括接受存款和发放贷款、交易各种金融工具和外汇、承销债券和股票经纪业务、投资管理和保险在内的广泛的一系列的金融服务。

故正确答案为 C。

17.【答案】B。解析：根据《个人存款账户实名制规定》第五条，下列身份证件为实名证件：

- （一）居住在境内的中国公民，为居民身份证或者临时居民身份证；
- （二）居住在境内的 16 周岁以下的中国公民，为户口簿；
- （三）中国人民解放军军人，为军人身份证件；中国人民武装警察，为武装警察身份证件；
- （四）香港、澳门居民，为港澳居民往来内地通行证；台湾居民，为台湾居民来往大陆通行证或者其他有效旅行证件；
- （五）外国公民，为护照，

故本题选择 B。

18.【答案】B。解析：影响票据贴现利率的因素有（1）商业银行经营策略。银行承兑汇票业务对于商业银行而言，既是资金业务，也是对企业短期的融资业务。（2）商业银行资金状况。银行承兑汇票是商业银行资金运作的主要工具之一，所以商业银行自身的资金状况直接影响了银行承兑汇票票据市场贴现利率变化。（3）商业银行综合融资成本。商业银行的综合融资成本，主要包括筹资成本、其他负债成本、经济资本占用、经营费用等。（4）商业银行盈利目标。商业银行开展各项经营业务的最终目的是获取利润，盈利当然就是商业银行制定银行承兑汇票贴现利率的决定要素。（5）外部

定价因素：再贴现利率、相关货币市场利率水平、市场同类产品价格水平、票据贴现期限和票据信用状况。故本题选择 B。

19.【答案】B。解析：我国制定货币政策的部门是中央银行，故本题选择 B。

20.【答案】A。解析：本题考查“流动性陷阱”。

“流动性陷阱”是指当一定时期的利率水平降低到不能再低时，人们就会产生利率上升而债券价格下降的预期，货币需求弹性就会变得无限大，即无论增加多少货币，都会被人们储存起来。发生流动性陷阱时，再宽松的货币政策也无法改变市场利率，使得货币政策失效。它发生在货币供应量增加导致利率趋于下降这一环节，

本题选择 A 选项。

21.【答案】C。解析：现金漏损是指在商业银行存款货币创造过程中，客户从商业银行提取或多或少的现金，从而使一部分现金流出银行系统。现金漏损与活期存款总额之比称为现金漏损率，一般以 c 来表示。这个比率高，说明流出银行的现金就多，银行系统的现金储备相应减少，所创造的派生存款也相应减少。反之，提现率较低，说明流出银行的现金较少，银行系统的现金储备也较多，所创造的派生存款就相对多些。

22.【答案】C。解析：国民经济发展的总体目标有四个：经济增长、充分就业、物价稳定和国际收支平衡。故本题选择 C。

23.【答案】C。解析：此题考查货币政策。

针对中小企业“开闸放水”意味着央行要给予中小企业更多的资金支持，投放流动性，发行国债、提高再贴现率、开展正回购，都是央行在收回流动性，降低基准利率，才能实现对中小企业更多资金支持的目的，故选 C 项。

24.【答案】C。解析：货币当局采取的政策措施为货币政策，故排除 BD 选项。

内部时滞是指政府部门认识到政策变动的需要和实施政策变动所需要的时间。内部时滞又可分为认识时滞和行动时滞两个阶段。外部时滞是指政府的宏观经济政策变动影响经济所需要的时间，又称影响时滞，从货币当局采取行动开始直到对侦测目标产生影响为止。外部时滞又可分为操作时滞和市场时滞两个阶段：（1）操作时滞：从调整货币政策工具到其对中介指标发生作用所耗费的时间；（2）市场时滞：从中介变量发生反应到其对目标变量产生作用所耗费的时间。故本题选择 C 选项。

25.【答案】C。解析：风险厌恶型投资者通常情况下情愿在一项投资上接受一个较低的预期回报率，因为这一回报率具有更高的可测性。当对具有相同的预期回报率的投资项目进行选择时，风险厌恶者一般选择风险最低的项目。

26.【答案】D。解析：损失控制是企业危险管理的方法之一，对企业不愿放弃也不愿转移的危险，减低其损失频率，缩小其损失幅度的各种控制技术，

27.【答案】A。解析：本题考查的是金融监管。

金融监管是指金融主管当局依据国家法律法规的授权对金融业实施监督约束、管制。使它们依法稳健运行的行为总称，

经济学家亚当·斯密在《国富论》里对自由放任的理论进行了详细阐述：市场机制是一只“看不见的手”能够自动调节经济活动。社会经济事务最好不受国家权力干预，政府扮演好经济“守夜人”的角色足以。该理论属于古典和新古典经济学，并为早期金融监管奠定了理论和实践基础。

故正确答案为 A。

28.【答案】C。解析：一国出现通货紧缩，应采用扩张性财政政策；出现国际收支顺差，应采用扩张性货币政策。故本题正确答案是 C。

29.【答案】B。解析：当一国货币汇率下降，在满足马歇尔—勒纳的条件下能够改善该国的贸易条件，随着贸易条件的改善，将促使该国外汇储备的增加，选项 A 正确；当本币汇率下降，本国投资者和外国投资者就不愿意持有以本币计值的各种金融资产，会将其转兑成外汇，发生资本外流现象，影响资本流动，选项 C 正确；一般来说，本币汇率降低，即本币对外的币值贬低，能起到促进出口、抑制进口的作用，汇率对进出口有直接影响，选项 D 正确；汇率变动对利率的影响是间接的作用，即通过影响国内物价水平、影响短期资本流动等因素从而间接地对利率产生影响，此题选择 B。

30.【答案】C。解析：人民币外汇即期竞价交易（即期交易）实行 T+2 的清算速度，即中国外汇交易中心与会员之间本外币资金的清算日为交易日后的第 2 个工作日，清算日为双方资金入账的起息日。

31.【答案】AB。解析：货币流通过程中主要发挥的是货币的支付手段和流通手段的职能，

32.【答案】BD。解析：人民币是 1948 年 12 月 1 日开始由刚刚组建的中国人民银行发行的不兑现银行券，属于信用货币，不可兑换黄金，故 B、D 错误。

33.【答案】ABC。解析：银行对进口商提供的信用分为：（1）承兑信用。即当出口商提供商业信用给进口商时，出口商往往要求由银行承兑票据。在这种情况下，进口商必须先取得银行方面承兑出口商汇票的同意。这样，出口商就不再向进口商提出汇票，而是向进口商委托的银行提出汇票，并由银行在汇票规定的期限内兑付汇票。（2）票据贴现。如果出口商在汇票到期前需要现款，可以将已经进口商或其银行承兑的汇票拿到银行中去贴现。（3）买方信贷。是出口商所在地银行直接向外国的进口厂商（即买方）或进口方的银行提供的贷款。

34.【答案】AB。解析：本题考查直接融资的优劣。

直接融资的优点：（1）资金供求双方联系紧密，有利于资金快速合理配置和使用效益的提高；（2）筹资的成本较低而投资收益较大；（3）产权明晰。

直接融资的缺点：（1）直接融资双方在资金数量、期限、利率等方面受到的限制多；（2）直接融资使用的金融工具其流通性较间接融资的要弱，兑现能力较低；（3）直接融资的风险较大。

故本题选择 AB。

35.【答案】B。解析：在我国传统利息标准中，1分=10厘=100毫。1厘对应年利率1%，月利率0.1%，日利率0.01%。故贷款年息是7分，应是年利率70%，月息2厘，表示月利率是0.2%，日息是2毫，表示日利率是0.002%。

36.【答案】BD。解析：本题考查利率政策。

利率政策是一国在一定时期内依据客观经济条件和经济政策目标制订的关于利率方面的各种制度、法令和条例的总称。它主要包括两方面内容：（1）实行高利率政策还是低利率政策。（2）在利率的管理体制上实行利率管制还是自由利率政策。

37.【答案】ABCD。解析：债转股，是指国家组建金融资产管理公司，收购银行的不良资产，把原来银行与企业间的债权、债务关系，转变为金融资产管理公司与企业间的股权、产权关系。债权转为股权后，原来的还本付息就转变为按股分红。国家金融资产管理公司实际上成为企业阶段性持股的股东，依法行使股东权利，参与公司重大事务决策，但不参与企业的正常生产经营活动，在企业经济状况好转以后，通过资产重组、上市、转让或企业回购形式回收这笔资金。

38.【答案】ABC。解析：本题考查的是封闭基金与开放基金的区别。

本题考查的是封闭基金与开放基金的区别。封闭基金与开放基金的主要区别包括：

(1) 期限不同。封闭式基金一般有一个固定的存续期；而开放式基金一般是无特定存续期限的，

(2) 规模限制不同。封闭式基金的基金份额是固定的，在封闭期限内未经法定程序认可不能增减，开放式基金规模不固定，投资者可随时提出申购或赎回申请，基金份额会随之增加或减少。

(3) 交易方式不同。封闭式基金份额固定，在完成募集后，基金份额在证券交易所上市交易。投资者买卖封闭式基金份额，只能委托证券公司在证券交易所按市价买卖，交易在投资者之间完成。开放式基金份额不固定，投资者可以按照基金管理人确定的时间和地点向基金管理人或其销售代理人提出申购、赎回申请，交易在投资者与基金管理人之间完成。

(4) 价格计算标准不同。封闭式基金的交易价格主要受二级市场供求关系的影响。当需求旺盛时，封闭式基金二级市场的交易价格会超过基金份额净值出现溢价交易现象；反之，当需求低迷时，交易价格会低于基金份额净值出现折价交易现象。开放式基金的买卖价格以基金份额净值为基础，不受市场供求关系的影响。

(5) 投资策略不同。基金的投资策略不同。由于封闭式基金不能随时被赎回，其募集得到的资金可全部用于投资，这样基金管理公司便可据以制定长期的投资策略，取得长期经营绩效。而开放式基金则必须保留一部分现金，以便投资者随时赎回，而不能尽数地用于长期投资。一般投资于变现能力强的资产。

故本题选择 ABC 选项。

39.【答案】ABD。解析：票券公司亦称“票据公司”，在货币市场上开展业务的一种专业金融机构。票券公司的主要业务是：办理同业短期借贷，包括从同业拆入和向同业拆出短期款项，或作为经纪人，在同业之间发挥沟通媒介作用，撮合同业短期借贷，办理票据承兑、贴现业务，办理短期票券（期限一年之内的票据和证券）的发行和买卖业务，

40.【答案】BCD。解析：互联网金融的主要特点有：成本低、效率高、覆盖广、发展快、管理弱、风险大。

41.【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。故本题选择 ABCD。

42.【答案】ABC。解析：此题考查商业银行的经营管理原则。

我国商业银行法中规定：商业银行以效益性、安全性、流动性为经营原则，实行自主经营、自担风险、自负盈亏、自我约束。故选 ABC。

43.【答案】BCD。解析：货币供求与市场总供求的关系中，货币均衡虽有助于实现市场均衡，但是并不一定能够实现市场均衡。一方面，市场总需求虽以货币为载体，但并非所有的货币供给都构成总需求。满足的关系是：

货币供给=现实流通中的货币+现实不流通的货币；

市场需求=现实流通中的货币 $\times$ 货币流通速度。

另一方面，市场供给要求货币使之实现（出清）的货币需求，也并非对货币需求的全部。对贮藏财富所需求的货币并不完全取决于当期的市场供给。如：

市场供给/货币流通速度=对现实流通货币的需求；

货币需求=对现实流通货币的需求+对现实不流通货币的需求。

因此，货币均衡与市场均衡之间呈现复杂的关联态势。选项 A 表述的关系有误，故本题选 BCD。

44.【答案】ABC。解析：本题考查的是影响货币乘数相关因素的知识点。

货币乘数也称之为货币扩张系数或货币扩张乘数，是指在基础货币（高能货币）基础上货币供给量通过商业银行的创造存款货币功能产生派生存款的作用产生的信用扩张倍数，是货币供给扩张的倍数。货币乘数的大小主要由法定存款准备金率、超额准备金率、现金比率、定期存款与活期存款间的比率等因素决定。

A 项正确，法定准备金率越高，货币乘数越小；反之，货币乘数越大。

B 项正确，商业银行保有的超过法定准备金的准备金与存款总额之比，称为超额准备金率。超额准备金率与货币乘数之间呈反方向变动关系，超额准备金率越高，货币乘数越小；反之，货币乘数就越大。

C 项正确，再贴现率指商业银行用已贴现但未到期的商业票据向中央银行再行贴现时所支付的利率。再贴现率可以通过影响商业银行的超额准备金率，进而影响货币乘数。

D 项错误，基础货币又称高能货币，是非银行公众持有的通货与银行的存款准备金之和，基础货币数量影响货币供应量的大小，而不会影响货币乘数。

故正确答案为 ABC。

45.【答案】ABCD。解析：中央银行票据市场是央行进行宏观调控的重要场所。同业拆借市场的功能之一是成为中央银行有效实施货币政策的市场机制。国库券为央行公开市场业务操作的对象之一。货币市场的发展在一定程度上也能促进资本市场的发展，

46.【答案】BC。解析：本题涉及的考点是宽松货币政策的具体措施。宽松货币政策的措施包括：在公开市场上购买政府债券；降低准备金率；降低贴现率，

47.【答案】BCD。解析：新巴塞尔协议三大支柱即最低资本要求、外部监管和市场约束（主要途径是银行信息披露）。

48.【答案】ABCD。解析：商业银行良好公司治理应当包括但不限于以下内容：（一）健全的组织架构；（二）清晰的职责边界；（三）科学的发展战略、价值准则与良好的社会责任；（四）有效的风险管理与内部控制；（五）合理的激励约束机制；（六）完善的信息披露制度。

49.【答案】ABCD。解析：国际金融市场发展的新特点有（1）金融市场规模空前增长；（2）世界金融市场日益全球化和一体化；（3）国际金融市场证券化趋势；（4）金融创新的趋势；（5）机构投资者的作用日益重要。

50.【答案】ABCD。解析：国际储备货币的来源一般包括：①政府或中央银行收购的黄金；②国际收支顺差，尤其是经常帐户项目的顺差，是增加国际储备货币的主要来源；③中央银行干预外汇市场收进的外汇，即为了防止本币汇率的上升，在外汇市场上抛售本币，收进外汇而增加国际储备货币；④国际货币基金组织分配的特别提款权；⑤政府或中央银行向国外借款可暂时补充国际储备货币，但随着借款的运用或者归还，这些外汇储备又会减少到原来储备的水平。