

金融联考研究小组_编



2007年

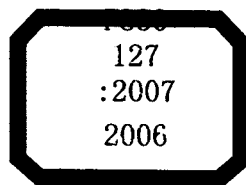
金融联考精要与题解

2007年金融联考大纲的内容较往年有很大的变化，本书严格按照2007年金融联考大纲编写，准确反映2007年金融联考命题的最新要求和趋势



世纪出版集团
上海人民出版社

金融联考研究小组_编



2007年 金融联考精要与题解

2007年金融联考大纲的内容较往年有很大的变化，本书严格按照2007年金融联考大纲编写，准确反映2007年金融联考命题的最新要求和趋势

图书在版编目 (CIP) 数据

2007 年金融联考精要与题解/金融联考研究小组编

—上海: 上海人民出版社, 2006

ISBN 7-208-06492-X

I. 2... II. 金... III. 金融学—研究生—
入学考试—自学参考资料 IV. F830

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2006)第 101551 号

责任编辑 钱 敏

封面设计 人马艺术设计工作室·储平

2007 年金融联考精要与题解
金融联考研究小组编

出 版 世纪出版集团 上海人民出版社
(200001 上海福建中路 193 号 www.ewen.cc)

出 品  上海世纪出版股份有限公司高等教育图书公司
www.hibooks.cn
世纪出版 (上海福建中路 193 号 24 层 021-63914988)

发 行 世纪出版集团发行中心
刷 上海市印刷七厂
开 本 787 × 1092 毫米 1/16
印 张 42.75
插 页 1
字 数 891,000
版 次 2006 年 9 月第 1 版
印 次 2006 年 9 月第 1 次印刷
ISBN 7-208-06492-X/F·1479
定 价 60.00 元

前言

自 2000 年金融联考实施以来,联考的难度不断加大,内容覆盖面不断扩大,相继出现的参考辅导书也不断增加。随着 2007 年金融联考的临近,特别是 2007 年金融联考考纲的出版,本书针对新的大纲对原有内容进行了调整,特别是新增了许多前沿的内容,力图更加全面地分析和解释大纲内容,以便使用者从更直接、更具体、更全面的角度去理解需要掌握的知识,并达到熟练运用的效果。

本书的主要特点如下:

1. 紧扣大纲,内容全面。

结合金融学硕士研究生招生联考指导小组编写的 2007 年《金融学基础考试大纲》(以下简称 2007 年考纲),对所要求内容进行逐项解析,内容的覆盖率达到 95% 以上。特别是 2007 年考纲内容有了很大变化以后,本书把大量的篇幅放在新增内容的解析上面,尤其是修改比较大的投资学部分,本书对其进行了具体说明,力求在整体内容上覆盖 2007 年考纲要求。

2. 相关内容有机整合。

本书在主体内容上按照考纲要求的各章节划分,但是也作了一些整合,比如本书将宏观经济学中的通货膨胀和就业的内容与金融部分的通货膨胀和通货紧缩的内容结合起来形成统一的章节。每一章按照“先考纲要求,再内容分析,然后习题解析”的顺序进行编写。分析过程力求内容上涵盖考纲要求,同时将考纲内容进行整合,主要的方法是按照 2007 年考纲的具体要求,将内容分为:了解内容、掌握内容、重点内容。这样分的好处在于使用者能够非常清晰地了解考纲要求,并且针对这些要求来理解内容,做到有的放矢。

3. 详解重点难点。

为读者提供完全的重点难点详细解析。结合经典教材,引入主流思想,思路清晰,重点突出。

4. 经典习题。

在内容分析的基础上,参照大量流行复习资料,从中精选与考纲内容相对应的习题,并给出了详细解答。按照 2007 年金融联考试卷的结构,本书各章的试题主要包括选择题、简述题和计算题。选择题的目的是希望借助大量的题目,让使用者了解基本的概念,掌握大量与考纲要求相关的内容。题型包括多选和单选,目的是达到对内容的全面理解。简述题包括一般的简答和论述,这部分内容便于使用者

结合各章内容进行实际、具体分析的实践。计算题主要根据各章的具体内容而定,在某些对计算的要求比较多、计算类型也比较丰富的章节,本书亦将引入比较多的例题,而对一些相对简单的章节将不引入计算题。

5. 样卷模拟。

在对各章内容的分析和题解完成后,本书引入了试卷,主要包括三个部分:一、历年金融联考试卷;二、2007 年金融联考样本试卷;三、按照 2007 年金融联考样本试卷的结构和内容要求,引入两份模拟试卷,这两份模拟试卷主要是希望使用者巩固和复习前面介绍的内容,同时了解和熟悉 2007 年金融联考的形式和内容偏重点。

本书由史健忠负责设计编写体例并统稿,在编撰过程中得到了很多专业人士的帮助。其中,第一到第八章由蒋治平编写;第九到第十一章由董祥辉编写;第十二到第十四章由李敦瑞编写;第十五到第十七章由刘莉编写;第十八章由涂文强编写;第十九章由赵华胜编写;第二十章到二十一章由王丰楠编写;第二十二章由李瑞刚编写;第二十三章由韩丽娟编写;第二十四章由李小红编写;第二十五章由樊志强编写;第二十六章由肖成龙编写;第二十七章由王建全编写;第二十八到三十九章由史健忠编写。

由于编者自身的局限,本书的遗漏和错误难以避免,敬请读者指正!

金融联考研究小组

2006 年 7 月

002

2007 年金融联考精要与题解

目 录

第 1 章 经济学导论	001
一、大纲要求	001
二、内容分析	001
(一) 了解内容	001
(二) 掌握内容	003
(三) 重点内容	005
三、习题精编	007
四、习题答案	009
 第 2 章 需求、供给与均衡	011
一、大纲要求	011
二、内容分析	011
(一) 了解内容	011
(二) 掌握内容	014
(三) 重点内容	016
三、习题精编	021
四、习题答案	026
 第 3 章 消费者行为理论	031
一、大纲要求	031
二、内容分析	031
(一) 了解内容	031
(二) 掌握内容	036
(三) 重点内容	038
三、习题精编	044
四、习题答案	047

第 4 章	生产者行为理论	050
一、大纲要求		050
二、内容分析		050
(一) 了解内容		050
(二) 掌握内容		055
(三) 重点内容		058
三、习题精编		065
四、习题答案		072
第 5 章	市场理论	076
一、大纲要求		076
二、内容分析		076
(一) 了解内容		076
(二) 掌握内容		082
(三) 重点内容		097
三、习题精编		104
四、习题答案		114
第 6 章	要素价格与收入分配理论	129
一、大纲要求		129
二、内容分析		129
(一) 了解内容		129
(二) 掌握内容		133
(三) 重点内容		134
三、习题精编		139
四、习题答案		144
第 7 章	一般均衡与效率	151
一、大纲要求		151
二、内容分析		151
(一) 了解内容		151
(二) 掌握内容		153
(三) 重点内容		155
三、习题精编		158

四、习题答案	159
第 8 章 市场失灵和微观经济政策	162
一、大纲要求	162
二、内容分析	162
(一) 了解内容	162
(二) 掌握内容	166
(三) 重点内容	168
三、习题精编	171
四、习题答案	174
第 9 章 国民收入核算原理	179
一、大纲要求	179
二、内容分析	179
(一) 了解内容	179
(二) 掌握内容	180
(三) 重点内容	182
三、习题精编	185
四、习题答案	188
第 10 章 简单的国民收入决定理论: $NI-AE$ 模型	191
一、大纲要求	191
二、内容分析	191
(一) 了解内容	191
(二) 掌握内容	193
(三) 重点内容	194
三、习题精编	198
四、习题答案	202
第 11 章 扩展的国民经济决定理论: $IS-LM$ 模型	207
一、大纲要求	207
二、内容分析	207
(一) 了解内容	207
(二) 掌握内容	208

	(三) 重点内容	212
	三、习题精编	216
	四、习题答案	219
第 12 章	宏观经济学的微观基础:消费和投资	224
	一、大纲要求	224
	二、内容分析	224
	(一) 了解内容	224
	(二) 掌握内容	225
	三、习题精编	227
	四、习题答案	230
第 13 章	完整的国民收入决定理论:AD-AS 模型	232
	一、大纲要求	232
	二、内容分析	232
	(一) 了解内容	232
	(二) 掌握内容	235
	(三) 重点内容	240
	三、习题精编	242
	四、习题答案	246
第 14 章	宏观经济政策分析	249
	一、大纲要求	249
	二、内容分析	249
	(一) 了解内容	249
	(二) 掌握内容	251
	(三) 重点内容	255
	三、习题精编	261
	四、习题答案	264
第 15 章	开放经济下的宏观经济模型和宏观经济政策	267
	一、大纲要求	267
	二、内容分析	267
	(一) 了解内容	267

(二) 掌握内容	268
(三) 重点内容	272
三、习题精编	274
四、习题答案	276
第 16 章 经济周期和经济增长	279
一、大纲要求	279
二、内容分析	279
(一) 了解内容	279
(二) 掌握内容	280
(三) 重点内容	281
三、习题精编	284
四、习题答案	286
第 17 章 失业、通货膨胀和通货紧缩	290
一、大纲要求	290
二、内容分析	290
(一) 了解内容	290
(二) 掌握内容	293
(三) 重点内容	296
三、习题精编	300
四、习题答案	303
第 18 章 货币	306
一、大纲要求	306
二、内容分析	306
(一) 了解内容	306
(二) 掌握内容	307
(三) 重点内容	308
三、习题精编	310
四、习题答案	313
第 19 章 利息与利率	315
一、大纲要求	315

二、内容分析	315
(一) 了解内容	315
(二) 掌握内容	317
(三) 重点内容	318
三、习题精编	323
四、习题答案	325
第 20 章 金融市场	331
一、大纲要求	331
二、内容分析	331
(一) 了解内容	331
(二) 掌握内容	334
(三) 重点内容	335
三、习题精编	336
四、习题答案	338
第 21 章 商业银行	344
一、大纲要求	344
二、内容分析	344
(一) 了解内容	344
(二) 掌握内容	346
(三) 重点内容	351
三、习题精编	354
四、习题答案	357
第 22 章 其他金融机构	364
一、大纲要求	364
二、内容分析	364
三、习题精编	368
四、习题答案	371
第 23 章 中央银行	374
一、大纲要求	374
二、内容分析	374

(一) 了解内容	374
(二) 掌握内容	375
(三) 重点内容	377
三、习题精编	379
四、习题答案	381
第 24 章 货币政策	384
一、大纲要求	384
二、内容分析	384
(一) 了解内容	384
(二) 掌握内容	386
(三) 重点内容	387
三、习题精编	389
四、习题答案	392
第 25 章 货币供给	395
一、大纲要求	395
二、内容分析	395
(一) 了解内容	395
(二) 掌握内容	396
(三) 重点内容	398
三、习题精编	400
四、习题答案	403
第 26 章 货币需求和其他货币理论	406
一、大纲要求	406
二、内容分析	406
(一) 了解内容	406
(二) 掌握内容	408
(三) 重点内容	410
三、习题精编	413
四、习题答案	417
第 27 章 金融与经济发展	420
一、大纲要求	420

二、内容分析	420
(一) 了解内容	420
(二) 掌握内容	422
(三) 重点内容	425
三、习题精编	427
四、习题答案	428

第 28 章 国际收支	432
一、大纲要求	432
二、内容分析	432
(一) 了解内容	432
(二) 掌握内容	439
(三) 重点内容	443
三、习题精编	444
四、习题答案	446

第 29 章 外汇与汇率	449
一、大纲要求	449
二、内容分析	449
(一) 了解内容	449
(二) 掌握内容	453
(三) 重点内容	457
三、习题精编	462
四、习题答案	464

第 30 章 国际金融市场	469
一、大纲要求	469
二、内容分析	469
(一) 了解内容	469
(二) 掌握内容	476
三、习题精编	478
四、习题答案	481

第 31 章 国际资本流动	485
一、大纲要求	485

二、内容分析	485
(一) 了解内容	485
(二) 掌握内容	490
三、习题精编	492
四、习题答案	494
第 32 章 开放经济下的宏观经济政策	500
一、大纲要求	500
二、内容分析	500
(一) 了解内容	500
(二) 掌握内容	502
三、习题精编	510
四、习题答案	511
第 33 章 宏观经济政策的国际协调	516
一、大纲要求	516
二、内容分析	516
(一) 了解内容	516
(二) 掌握内容	521
三、习题精编	524
四、习题答案	525
第 34 章 证券市场基础	531
一、内容分析	531
二、习题精编	547
三、习题答案	550
第 35 章 债券投资	553
一、内容分析	553
二、习题精编	563
三、习题答案	565
第 36 章 股票投资	567
一、内容分析	567
二、习题精编	584

三、习题答案	588
--------------	-----

第 37 章 投资组合管理	594
一、内容分析	594
二、习题精编	603
三、习题答案	608

第 38 章 金融衍生品和风险管理	612
一、内容分析	612
二、习题精编	624
三、习题答案	627

附录一:历年联考试卷	631
(一) 2006 年金融学硕士研究生招生联考“金融学基础”试题	631
(二) 2005 年金融学硕士研究生招生联考“金融学基础”试题	634
(三) 2004 年金融学硕士研究生招生联考“金融学基础”试题	637
(四) 2003 年金融学硕士研究生招生联考“金融学基础”试题	639
(五) 2002 年金融学硕士研究生招生联考“金融学基础”试题	641

附录二:2007 年联考试卷结构与样卷	642
(一) 2007 年联考试卷结构	642
(二) 2007 年联考样卷	642

附录三:金融联考模拟试卷及答案	648
(一) 模拟试卷一	648
(二) 模拟试卷二	653
(三) 模拟试卷一答案	658
(四) 模拟试卷二答案	664

经济学导论

一、大纲要求

了解经济学的基本问题；了解经济学的研究方法；掌握经济学的含义、经济学的分类和不同经济体制下资源配置的方式及其特点；熟练掌握机会成本和生产可能性边界的概念。

二、内容分析

（一）了解内容

1. 经济资源的稀缺性与选择行为

这里所说资源的稀缺性，既不是指这种资源是不可再生产的或可以耗尽的，也与这种资源的绝对量的大小无关，而是指这样的事实：即在给定时期内，与需要相比较，其供给量是相对不足的。正是生产资源的稀缺性构成了经济学需要关注并研究的“经济问题”，即怎样使用相对稀缺的生产资源来满足无限的多样化的需要问题。所以我们可以把经济学简要地定义为：经济学是研究人们如何使用相对稀缺的资源来满足无限多样的需要的一门社会科学。

2. 经济学的基本问题

为了有效率地使用稀缺资源，以满足人们的各种欲望和需求，任何社会或国家都必须解决以下四个基本经济问题：

（1）生产什么产品，各生产多少？面对稀缺的经济资源，人类需要权衡各种需要的轻重缓急，确定生产什么产品，生产多少，以满足比较强烈的需要。

（2）用什么方法去生产？由于各种生产要素一般都有很多用途，各种生产要素之间也大多存在一定的替代关系，所以同一种产品的生产往往可以采用很多方法。但它们的生产效率却不尽相同。经济社会必须在各种可供选择的资源组合中，确定哪一种组合是成本最低、效率最高的生产方法。

(3) 生产出来的产品如何在社会成员之间进行分配? 因为存在稀缺性, 没有人能获得他想要的一切, 每个社会都必须建立某种机制来分配产品。

(4) 何时生产? 何时生产指的是资源利用的时间配置, 即发展计划。正因为资源的稀缺性, 所以必须做好动态规划, 以达到可持续发展的目的。

这四个问题被称为资源配置问题。不同的社会经济制度解决这四个基本经济问题的方式是不同的。

3. 经济学研究方法

(1) 经济学的基本假设: 理性人假定。经济学最基本的假设就是理性人假设, 即认为经济活动中的所有个体都是理性人(*rational man*), 其经济行为是理性的或合乎理性的(而不是本能的或感情用事的), 也就是说, 人在经济生活中总是受个人利益或“利己心”的动机所驱使, 他们自觉地按利益最大化的原则行事, 既能把最大化作为目标, 又知道如何实现最大化。具体包括: ①在经济活动中, 个人所追求的唯一目标是自身经济利益的最大化, 既不考虑社会利益, 也不考虑自身非经济的利益; ②个人所有的经济行为都是有意识的和理性的, 不存在经验型和随机型的决策; ③个人拥有充分的经济信息, 也就是说经济中不存在任何不确定性, 并且获取信息是免费的; ④各种生产资源可以自由地、不需要任何成本地在部门之间、地区之间流动。

(2) 个量分析法和总量分析法。个量分析法适用于微观经济学, 它以单个经济单位的经济行为作为研究对象, 考察的是单个厂商、单个市场或个人的均衡条件以及有关的经济变量的决定。而总量分析法则适用于宏观经济学, 它以整个国民经济的整体变动作为研究对象, 考虑的是整个社会的总收入、总支出、总消费、总投资、总物价水平和总就业水平等宏观经济总量, 研究宏观经济均衡的条件及有关经济变量的决定。

(3) 局部均衡分析与一般均衡分析。局部均衡分析在假定其他条件不变的情况下来分析某一时间、某一市场的某种商品(或生产要素)供给与需求达到均衡时的价格决定。一般均衡分析则在各种商品和生产要素的供给、需求、价格相互影响的条件下, 来分析所有商品和生产要素的供给和需求同时达到均衡时, 所有商品的价格如何被决定。一般均衡分析是一种关于整个经济体系的价格和产量结构的研究方法。

(4) 静态、比较静态和动态分析法。所谓静态分析法, 是完全抽象掉时间因素和经济均衡状态的变动过程, 来分析某一市场均衡状态形成的条件。比较静态法, 是指对某些经济变量变化前后的两种静态均衡结果进行比较的方法。它只比较某些变量变化之后, 均衡状态会发生什么变化, 而不考虑从原来的均衡到新均衡的变动过程。动态分析法则是在分析中引入时间因素, 把经济现象的变化当作一个过程, 分析各种变量怎样随着时间而变的情况以及它们之间的相互关系。

(5) 经济模型。经济模型(*economic model*)是指用来描述所研究的经济现象与有关的经济变量之间的依存关系的理论结构。任何经济现象都不仅错综复杂, 而且变化多端, 所以要建立任何理论结构或模型, 均必须运用科学的抽象法, 舍弃