

2007年金融学硕士研究生招生联考辅导系列

全国金融联考命题研究中心
金程教育金融联考教研组 编

金融学基础

联考模拟试卷及详解

(2007)

- 全国第一家出版金融联考大纲的出版社倾力出品
- 紧紧围绕大纲的要求，紧跟和研究实践热点问题
- 全面总结金程教育多年数十期金融联考辅导经验
- 模拟试题全面仿真，与考点紧密联系，体现大纲要求
- 把握考试重点，掌握基本理论和原理进行阶段性巩固
- 根据答题要求，对每个考题进行全面的、权威的解析

 复旦大学出版社

2000年 6月 20日 星期二

金融学基础

[Home](#)
[About Us](#)
[Our Services](#)
[Our Clients](#)
[Our Projects](#)
[Our Team](#)
[Contact Us](#)

12345678910111213141516171819202122232425262728293031323334353637383940414243444546474849505152535455565758596061626364656667686970717273747576777879808182838485868788899091929394959697989910010110210310410510610710810911011111211311411511611711811912012112212312412512612712812913013113213313413513613713813914014114214314414514614714814915015115215315415515615715815916016116216316416516616716816917017117217317417517617717817918018118218318418518618718818919019119219319419519619719819920020120220320420520620720820921021121221321421521621721821922022122222322422522622722822923023123223323423523623723823924024124224324424524624724824925025125225325425525625725825926026126226326426526626726826927027127227327427527627727827928028128228328428528628728828929029129229329429529629729829930030130230330430530630730830931031131231331431531631731831932032132232332432532632732832933033133233333433533633733833934034134234334434534634734834935035135235335435535635735835936036136236336436536636736836937037137237337437537637737837938038138238338438538638738838939039139239339439539639739839940040140240340440540640740840941041141241341441541641741841942042142242342442542642742842943043143243343443543643743843944044144244344444544644744844945045145245345445545645745845946046146246346446546646746846947047147247347447547647747847948048148248348448548648748848949049149249349449549649749849950050150250350450550650750850951051151251351451551651751851952052152252352452552652752852953053153253353453553653753853954054154254354454554654754854955055155255355455555655755855956056156256356456556656756856957057157257357457557657757857958058158258358458558658758858959059159259359459559659759859960060160260360460560660760860961061161261361461561661761861962062162262362462562662762862963063163263363463563663763863964064164264364464564664764864965065165265365465565665765865966066166266366466566666766866967067167267367467567667767867968068168268368468568668768868969069169269369469569669769869970070170270370470570670770870971071171271371471571671771871972072172272372472572672772872973073173273373473573673773873974074174274374474574674774874975075175275375475575675775875976076176276376476576676776876977077177277377477577677777877978078178278378478578678778878979079179279379479579679779879980080180280380480580680780880981081181281381481581681781881982082182282382482582682782882983083183283383483583683783883984084184284384484584684784884985085185285385485585685785885986086186286386486586686786886987087187287387487587687787887988088188288388488588688788888989089189289389489589689789889990090190290390490590690790890991091191291391491591691791891992092192292392492592692792892993093193293393493593693793893994094194294394494594694794894995095195295395495595695795895996096196296396496596696796896997097197297397497597697797897998098198298398498598698798898999099199299399499599699799899910001001100210031004100510061007100810091010101110121013101410151016101710181019102010211022102310241025102610271028102910301031103210331034103510361037103810391040104110421043104410451046104710481049105010511052105310541055105610571058105910601061106210631064106510661067106810691070107110721073107410751076107710781079108010811082108310841085108610871088108910901091109210931094109510961097109810991100110111021103110411051106110711081109111011111112111311141115111611171118111911201121112211231124112511261127112811291130113111321133113411351136113711381139114011411142114311441145114611471148114911501151115211531154115511561157115811591160116111621163116411651166116711681169117011711172117311741175117611771178117911801181118211831184118511861187118811891190119111921193119411951196119711981199120012011202120312041205120612071208120912101211121212131214121512161217121812191220122112221223122412251226122712281229123012311232123312341235123612371238123912401241124212431244124512461247124812491250125112521253125412551256125712581259126012611262126312641265126612671268126912701271127212731274127512761277127812791280128112821283128412851286128712881289129012911292129312941295129612971298129913001

2007 年金融学硕士研究生招生联考辅导系列

F830-44

5

:2007

2006

金融学基础联考模拟试卷 及详解 (2007)

全国金融联考命题研究中心 编
金程教育金融联考教研组

复旦大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

金融学基础联考模拟试卷及详解(2007) / 全国金融联考命题研究中心, 金程教育金融联考教研组编. —上海: 复旦大学出版社, 2006. 11

(2007 年金融学硕士研究生招生联考辅导系列)

ISBN 7-309-05233-1

I. 金… II. ①全…②金… III. 金融学—研究生—入学考试—解题 IV. F830—44

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2006)第 133217 号

金融学基础联考模拟试卷及详解(2007)

全国金融联考命题研究中心 编
金程教育金融联考教研组

出版发行 复旦大学出版社 上海市国权路 579 号 邮编: 200433
86-21-65642857(门市零售)
86-21-65118853(团体订购) 86-21-65109143(外埠邮购)
fupnet@fudanpress.com http://www.fudanpress.com

责任编辑 徐惠平

总编辑 高若海

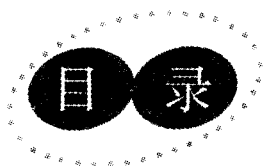
出品人 贺圣遂

印	刷	句容市排印厂
开	本	787×1092 1/16
印	张	7.25
字	数	168 千
版	次	2006 年 11 月第一版第一次印刷
印	数	1—3 100

书	号	ISBN 7 - 309 - 05233 - 1 / F · 1188
定	价	20.00 元

如有印装质量问题, 请向复旦大学出版社发行部调换。

版权所有 侵权必究



试 题 部 分

2007 年金融学硕士研究生招生联考“金融学基础”模拟试卷(一)	3
2007 年金融学硕士研究生招生联考“金融学基础”模拟试卷(二)	8
2007 年金融学硕士研究生招生联考“金融学基础”模拟试卷(三)	12
2007 年金融学硕士研究生招生联考“金融学基础”模拟试卷(四)	17
2007 年金融学硕士研究生招生联考“金融学基础”模拟试卷(五)	22
2007 年金融学硕士研究生招生联考“金融学基础”模拟试卷(六)	27
2007 年金融学硕士研究生招生联考“金融学基础”模拟试卷(七)	31
2007 年金融学硕士研究生招生联考“金融学基础”模拟试卷(八)	35
2007 年金融学硕士研究生招生联考“金融学基础”模拟试卷(九)	39
2007 年金融学硕士研究生招生联考“金融学基础”模拟试卷(十)	43
2007 年金融学硕士研究生招生联考“金融学基础”样卷	48
2006 年金融学硕士研究生招生联考“金融学基础”试题	53

答 案 部 分

2007 年金融学硕士研究生招生联考“金融学基础”模拟试卷(一)答案	59
2007 年金融学硕士研究生招生联考“金融学基础”模拟试卷(二)答案	63
2007 年金融学硕士研究生招生联考“金融学基础”模拟试卷(三)答案	67
2007 年金融学硕士研究生招生联考“金融学基础”模拟试卷(四)答案	71
2007 年金融学硕士研究生招生联考“金融学基础”模拟试卷(五)答案	75
2007 年金融学硕士研究生招生联考“金融学基础”模拟试卷(六)答案	79
2007 年金融学硕士研究生招生联考“金融学基础”模拟试卷(七)答案	83

2007 年金融学硕士研究生招生联考“金融学基础”模拟试卷(八)答案	87
2007 年金融学硕士研究生招生联考“金融学基础”模拟试卷(九)答案	91
2007 年金融学硕士研究生招生联考“金融学基础”模拟试卷(十)答案	95
2007 年金融学硕士研究生招生联考“金融学基础”样卷参考答案	99
2006 年金融学硕士研究生招生联考“金融学基础”试题参考答案	106

试 题 部 分

2007 年金融学硕士研究生招生联考 “金融学基础”模拟试卷(一)

一、选择题(每小题各有若干备选答案,请选出最合适的一个答案。本题共 30 小题,每小题 2 分,共计 60 分)

1. 弧弹性系数对曲线型需求曲线的点弹性系数的估计在下列哪种情况发生时将得到改善? ()。

- A. 弧长变短时
- B. 弧的曲率变小时
- C. 上面二者都发生变化时
- D. 上述都不变时

2. 一个消费者宣称,他早饭每吃一根油条要喝一杯豆浆,如果给他的油条数多于豆浆杯数,他将把多余的油条扔掉,如果给他的豆浆杯数多于油条数,他将同样处理()。

- A. 他关于这两种食品无差异曲线是一条直线
- B. 他的偏好破坏了传递性的假定
- C. 他的无差异曲线是直角的
- D. 他的无差异曲线破坏了传递性的假定,因为它们相交了

3. 蛛网定理说明的是()。

- A. 周期性商品的供应数量和价格的变化
- B. 周期性商品的需求量和价格的变化
- C. 周期性商品的供求数量和价格的变化
- D. 周期性经济危机

4. 企业购买生产要素所引起的费用是()。

- A. 隐性成本
- B. 显性成本
- C. 变动成本
- D. 固定成本

5. 在成本不变的一个完全竞争行业中,长期中需求的增加会导致市场价格()。

- A. 提高
- B. 不变
- C. 降低
- D. 先增后降

6. 当工会要求垄断厂商提高工资时,工人就业的人数将()。

- A. 增加
- B. 减少
- C. 不变
- D. 上述三种情况都可能,具体哪一种情况取决于双方实力的比较

7. 一个寻租行为发生的例子是()。

- A. 一家公司设法增加在自己所有的财产上收取租金
- B. 政府设法剥夺一家公司的垄断租金
- C. 政府设法找出一家公司垄断租金的大小
- D. 公司投入资源去劝说政府阻止新公司进行它的行业

8. 下列哪个指标不包括最终产品和劳务?()

- A. 国民总产值
B. 国民净产值
C. 可支配收入
D. 以上各项均包括

9. 已知某国的资本存量在年初时为 2 000 亿元,该国在本年度生产了 500 亿元的资本品,资本消耗折扣是 300 亿元。这样,该国在本年度的总投资和净投资分别是()。

- A. 500 亿和 200 亿元
B. 2 500 亿和 2 200 亿元
C. 500 亿和 300 亿元
D. 2 300 亿和 500 亿元

10. 已知充分就业的国民收入是 10 000 亿元,实际国民收入是 9 800 亿元,边际消费倾向是 80%。在增加 100 亿元的投资后,经济将发生()。

- A. 需求拉动型通货膨胀且有 60 亿元的通货膨胀缺口
B. 需求拉动型通货膨胀,且有 30 亿元的通货紧缩缺口
C. 需求不足的失业
D. 以上说法均不正确

11. 设某经济的收入近四年来分别是 5 000 亿元、6 000 亿元、6 500 亿元和 6 500 亿元。假定第一年的净投资是正数,根据加速原理,净投资()。

- A. 在四年中都是正数
B. 第一年至第三年是正数,第四年是零
C. 第一年为零,第二年至第四年为正数
D. 第一年、第二年为零,第三年、第四年为正数

12. 在衰退期间利率变动的规律是()。

- A. 在衰退早期阶段利率上升,但随着衰退的持续而下降
B. 在衰退早期阶段利率下降,然后上升,衰退在持续
C. 在衰退早期阶段利率上升,在整个衰退期间利率都高
D. 在衰退早期阶段利率下降,在整个衰退期间利率都低

13. 根据投资理论,()。

- A. 当投资折旧率上升时,资本需求保持不变
B. 如果利率上升速度与通胀率相等,资本需求将下降
C. 如果通胀率比利率上升更快,资本需求曲线并不变
D. 如果通胀率比利率下降更快,厂商将宁愿有一更小的资本存量

14. 假设消费者在 T 年(退休前)时预计到退休后每年可得额外的退休金 10 000 元,则根据生命周期假说,该消费者与原来相比较,将()。

- A. 在退休前不改变,退休后每年增加 10 000 元的消费
B. 在退休前增加 10 000 元的消费,退休后不增加消费
C. 以 T 年起至生命结束时每年增加消费 10 000 元
D. 将退休后可得的退休金总额均匀的用于增加 T 年以后的消费中

15. “证券市场是经济晴雨表”是因为()。

- A. 证券市场走势滞后于经济周期
B. 证券市场走势比经济周期提前
C. 证券市场走势经济周期时间完全吻合
D. 证券价格指数能事后反映

16. 金融工具的价格与其盈利率和市场利率分别是哪种变动关系?()

- A. 反方向,反方向
B. 同方向,同方向
C. 反方向,同方向
D. 同方向,反方向

17. 在股指期货市场上,如果预期股市会在交易完成后迅速上涨,以下哪种交易风险最大? ()

- A. 卖出看涨期权
B. 卖出看跌期权
C. 买入看涨期权
D. 买入看跌期权

18. 下面哪一种资产组合不属于马克维茨描述的有效边界? ()

选 择	资 产 组 合	期 望 收 益 (%)	标 准 差 (%)
A	W	15	36
B	X	12	15
C	Z	5	7
D	Y	9	21

19. 下列哪个关于指令的陈述是错的？()

- A. 市场指令是以现在的市场价格马上买入或卖出股票的指令
- B. 限价卖单指令是投资者希望以一个确定价格卖出股票的指令
- C. 如果股票 ABC 正在以每股 50 美元被卖出,如果股价跌到 45 美元,则限价买单将指示经纪人购买这只股票
- D. 以上都正确

20. 下列哪种关于封闭型共同基金的说法是错误的？（ ）

- A. 基金大量投资于一些股票
B. 基金以净值赎回股份
C. 基金为投资者提供专业管理
D. 上述各项均不准确

21. 下列哪一项不是欧洲美元的特征？（ ）

- A. 存在外国银行中的美元
B. 不受 Q 条款约束的美元
C. 获得免税收入的美元
D. 存在可以免除准备金要求的银行的美元

22. 投资银行具有的能力是()。

- A. 为公司的新股上市服务和发行债券
B. 向公司提供关于市场条件、价格等方面的建议
C. 按用户需求设计债券
D. 上述各项均正确

23. 在商业银行的表外业务中,承诺性业务占据了相当重要的地位,下列所列业务中属于商业银行表外业务中承诺性业务的是()。

- A. 发行大额可转让存单 B. 债券承销
C. 信贷承诺 D. 承兑业务

24. 以下关于利率的期限结构的说法哪个正确？()

- A. 预期假说表明如果预期未来短期利率高于即期短期利率,则收益率曲线会渐趋平缓
B. 预期假说认为长期利率等于预期短期利率
C. 偏好停留假说认为其他都相等时,期限越长,收益率越低
D. 市场分割理论认为借贷双方各自偏好收益率曲线的特定部分
25. 下列哪项不属于基础货币的投放渠道? ()
A. 央行购买办公用楼
B. 央行购买外汇、黄金
C. 央行购买政府债券
D. 央行向商业银行提供再贷款和再贴现
26. “政府的隐含担保”是引发下列哪一种类型的货币危机的真正原因? ()
A. 第一代货币危机理论(克鲁格曼货币危机理论)
B. 第二代货币危机理论(预期自我实现型货币危机理论)
C. 道德风险论
D. 金融恐慌论
27. 根据国际货币基金组织的贷款条件原则,其在国际收支调节中看重的是()。
A. 制度因素 B. 结构因素 C. 需求因素 D. 不可控因素
28. 下列国际收支失衡的类型中,影响资本账户的是哪一种? ()
A. 偶发性因素造成的国际收支失衡
B. 周期性因素造成的国际收支失衡
C. 结构性因素造成的国际收支失衡
D. 外汇投机和不稳定的国际资本流动造成的国际收支失衡
29. 以下关于国际收支自动调节机制,说法正确的是()。
A. 金本位制下,当国家收支出现顺差时,物价水平将上涨,顺差趋于消失
B. 纸币本位的固定汇率制度下,国际收支出现顺差会导致资本净流入增加
C. 纸币本位的固定汇率制度下,国际收支出现逆差会使公众减少开支
D. 浮动汇率制度下,国际收支的不平衡将通过汇率的变动来进行调整
30. 以下关于国际金融市场的描述中错误的是()。
A. 新加坡和美国的“国际银行设施”属于一体化的离岸金融中心
B. “武士债券”和“猛犬债券”是在在岸市场发行的外国债券
C. 欧洲货币市场和欧洲债券市场都是离岸市场
D. 离岸市场中的名义(金融)中心不经营具体的金融业务,被称为“记账中心”

二、计算与分析题(本题共 7 小题,每小题 10 分,共计 70 分)

1. 已知某产品的需求函数为 $Q_d = 60 - 2P$, 供给函数为 $Q_s = 30 + 3P$ 。

(1) 求均衡点的需求弹性和供给弹性。

(2) 如果政府对每一件产品课以 5 元的销售税,政府的税收收入是多少,其中生产者和消费者各分担多少?

2. 完全垄断与寡头垄断的区别。

3. 设某国某年国民收入的经济数据为:(单位:10 亿美元)

个人租金收入	31.8
折旧	287.3
雇员的报酬	1 596.3
个人消费支出	1 672.8
营业税和国内货物税	212.3
企业转移支付	10.5
统计误差	-0.7
国内私人总投资	395.3
产品和劳务出口	339.8
政府对企业的净补贴	4.6
政府对产品和劳务的购买	534.7
产品和劳务的进口	316.5
净利息	179.8
财产所有者的收入	130.6
公司利润	182.7

(1) 用支出法计算 GDP;

(2) 计算国内生产净值;

(3) 简述狭义国民收入的计算方法,并比较与广义国民收入的区别;

(4) 用两种方法计算狭义的国民收入。

4. (1) 比较说明传统货币数量说和现代货币数量说的核心内容。

(2) 根据凯恩斯学派的观点,货币需求函数为: $L(Y, r) = L_1(Y) + L_2(r) = kY + hr$, 其中, y 为国内生产总值, r 为实际利率。

① 请问 L_1 和 L_2 分别表示何种需求?

② 以 M 表示货币供给,设货币需求函数的具体表达式为: $L(Y, r) = 0.4Y - 8\,000r$ 。当 $y = 1\,000$ 亿元, $r = 2\%$ 时,货币供求达到平衡。如果 Y 提高 1% 而货币供给不变,请问 r 要提高几个基本点(BIP),才能维持货币的供求平衡?

5. 简述第一代货币危机理论和第二代货币危机理论的基本内容,并将两者做适当比较。

6. D 公司发放每股 1 美元的股息,预计今后三年公司股息每年增长 25% ,然后增长率下降到 5% 。投资者认为合适的市场资本化率为 20% 。请问:

(1) 投资者估计该股票的内在价值为多少?

(2) 如果该股票的市场价格等于它的内在价值,它的期望股息为多少?

(3) 投资者预计一年后它的价格为多少? 它所隐含的资本利得是否与投资者估计的红利的市场资本化率相符?

7. 某投资者进行 1 000 000 的利率互换,接受半年付息年利息率为 6% 的固定利率现金流,付出 6 个月 LIBOR 的浮动利率现金流,互换还有 15 个月的期限,3 个月、9 个月和 15 个月进行支付。3 个月、9 个月和 15 个月的即期 LIBOR 利率(连续复利率)分别是: 5.4% , 5.6% 和 5.8% ,最近一次支付的 LIBOR 是 5% ,计算这个互换的价值。

三、论述题(20 分)

1. 中国从短缺经济迅速过渡到有效需求相对不足的原因是什么? 采取什么战略能保持经济高速、稳定和持续发展? 请用相关的经济学理论加以解释。

2007 年金融学硕士研究生招生联考 “金融学基础”模拟试卷(二)

一、选择题(每小题各有若干备选答案,请选出最合适的一个答案。本题共 30 小题,每小题 2 分,共计 60 分)

1. 如果政府利用配给的方法来控制价格,这意味着()。
A. 供给和需求的变化已不能影响价格
B. 政府通过移动供给曲线来控制价格
C. 政府通过移动需求曲线来抑制价格
D. 政府通过移动供给和需求曲线来抑制价格
2. 若某行业中许多生产者生产一种标准化产品,我们可估计到其中任何一个生产者的产品需求将是()。
A. 毫无弹性
B. 有单元弹性
C. 缺乏弹性或者说弹性较小
D. 富有弹性或者说弹性很大
3. 假如一个完全竞争厂商的收益不能弥补可变成本,为了减少损失,它应该()。
A. 减少生产
B. 增加生产
C. 提高价格
D. 停止生产
4. 在一个生产同质产品的寡头垄断行业中,行业利润最大化的条件是,当厂商()。
A. 按照古诺模型中的寡头垄断者一样行动
B. 无论成本高低,生产一样多的产品
C. 按照不同水平的边际成本曲线,规定不同的价格
D. 统一价格,但只在边际成本相等处生产
5. 设某国的总人数为 3 000 万人,就业者为 1 500 万人,失业者为 500 万人,则该国的失业率为()。
A. 17%
B. 34%
C. 25%
D. 20%
6. 在囚犯的两难选择中()。
A. 双方都独立依照自身利益行事,结果限于最不利的局面
B. 双方都独立依照自身利益行事,导致最好的选择
C. 双方进行合作,得到了最好的结果
D. 以上说法均不正确
7. 用自有资金也应计算利息收入,这种利息从成本角度看是()。
A. 固定成本
B. 隐含成本
C. 会计成本
D. 生产成本
8. 政府购买乘数 KG ,政府转移支付乘数 KTR 和税收乘数 KT 的关系是()。
A. $KG > KT > KTR$
B. $KT > KTR > KG$
C. $KTR > KG > KT$
D. $KG > KTR > KT$
9. 当实际总支出为 3 万亿元,充分就业时计划的总支出水平为 3.5 万亿元时,紧缩性缺

口为()。

- A. 6.5 万亿元
B. 0.5 万亿元
C. 3.25 万亿元
D. 0.25 万亿元

10. 一般说来,位于 LM 曲线左方的收入和利率的组合,都是()。

- A. 货币需求大于货币供给的非均衡组合
B. 货币需求等于货币供给的均衡组合
C. 货币需求小于货币供给的非均衡组合
D. 产品需求等于产品供给的非均衡组合

11. 预期到的通货膨胀对收入分配和产量是否有影响?()

- A. 对收入分配和产量都有影响
B. 对收入分配和产量都没有影响
C. 对收入分配有影响,对产量没有影响
D. 对产量有影响,对收入分配没有影响

12. 经济周期的中心是()。

- A. 价格的波动
B. 利率的波动
C. 收入的波动
D. 工资的波动

13. 为从国民收入中获得个人收入,不用减去下列哪一项?()

- A. 社会保险基金
B. 公债利息
C. 公司收入税
D. 公司未分配利润

14. 当国民收入在乘数和加速数的作用下趋于扩张时,其增加将因下列哪项因素而放慢?

()

- A. 加速系数下降
B. 边际消费倾向提高
C. 失业的存在
D. 充分就业

15. 如果经济进入急剧的衰退阶段,你预计商业票据和国库券之间的收益率差额会如何变化?()

- A. 价差将扩大
B. 价差将缩小
C. 价差将不变
D. 以上都有可能

16. 因素模型中,股票的收益率在一段时间内与()相关。

- A. 因素风险
B. 非因素风险
C. 收益的标准差
D. A 和 B

17. 下列哪一个叙述是正确的?() (针对美国情况)

- I. 实际利率由资金的供给和需求决定
II. 实际利率由预期通货膨胀率决定
III. 实际利率受联储影响
IV. 实际利率等价于名义利率加上预期通货膨胀率

- A. 只有 I、II
B. 只有 I、III
C. 只有 III、IV
D. 只有 II、III

18. 你以 90 美元购买一股 Y 公司股票,一年之后,收到了 3 美元红利,以 92 美元卖出股票,你的持有期收益是多少?()

- A. 5.56%
B. 2.22%
C. 3.33%
D. 1.11%
E. 40%

19. 下列哪种关于开放型共同基金的说法是错误的? ()
- A. 基金以资产净值赎回股份 B. 基金为投资者提供专业管理
- C. 基金保证投资者的收益率 D. A、B
20. 下列哪一项不是技术分析的理论基础? ()
- A. 市场行为包括一切信息 B. 技术分析可以替代基本面分析
- C. 价格沿趋势波动,并保持趋势 D. 历史会重复
21. 下列不属于资本市场中介机构的是()。
- A. 从事自营业务的证券公司 B. 证券交易所
- C. 会计师事务所 D. 资产评估机构
22. 人们需要“互换”这种衍生工具的一个原因是()。
- A. 它们没有信用风险 B. 它们不需交易成本
- C. 它们增加了利率波动性 D. 它们增加了利率风险
23. 在下列各项目中,属于商业银行主动性负债的有()。
- A. 活期存款 B. 定期存款
- C. 大额可转让定期存单 D. 国库券
24. 各国中央银行对商业银行的监管的重点是商业银行的()。
- A. 资产质量 B. 清偿能力和流动性
- C. 资产负债规模 D. 盈利能力
25. 鲍莫尔模型与下列哪个参数无关? ()
- A. 利率 B. 偏好 C. 手续费 D. 收入
26. 下面哪项没有列入巴塞尔新资本协议的内容? ()
- A. 信用风险 B. 市场风险 C. 操作风险 D. 流动性风险
27. 国际储备资产的币种管理中,应考虑的主要因素不包括()。
- A. 币值稳定性 B. 货币盈利性
- C. 使用方便性 D. 国际政治安全因素
28. 以下对欧洲债券叙述错误的是()。
- A. 选择债券和双重货币债券都可以减少汇率波动的风险
- B. 可转换债券不能直接兑换为股票,必须另用资金购买
- C. 市场利率降得越低,附认购权证债券的认购权价值就越高
- D. 如果资本增值不作为收入纳税,投资零息债券会带来税收上的好处
29. 下列有关政府对外汇市场干预的目的的描述中,不正确的是()。
- A. 防止汇率在短期内过分波动 B. 避免汇率水平在中长期内失调
- C. 进行政策搭配的需要 D. 进行外汇投机,获取利润
30. 实现货币自由兑换的条件中,不包括下列哪一项? ()
- A. 健康的宏观经济状况
- B. 健全的微观经济主体
- C. 市场参与者的理性预期
- D. 合理的经济结构和国际收支的可维持性

E. 恰当的汇率制度和汇率水平

二、计算与分析题(本题共 7 小题,每小题 10 分,共计 70 分)

1. 假设某完全竞争行业有 100 个相同的厂商。每个厂商的成本函数为:

$$TC = 0.1Q^2 + Q + 10$$

求:(1) 市场供给函数。

(2) 假设市场需求函数为 $Q_d = 4000 - 400P$, 求市场的均衡价格和产量。

(3) 假定对每单位产品征收 0.9 元的税,新的市场均衡价格和产量又为多少? 厂商和消费者的税收负担各为多少?

2. 简要评说生产要素边际生产力分配理论。

3. 如果在一个经济中,自发消费 $\alpha = 250$, 边际消费倾向 $\beta = 0.75$, $I = 500$, 政府购买 $G = 500$ 。求:

(1) 均衡国民收入、消费、储蓄各是多少? 投资乘数是多少?

(2) 如果当时实际产出为 6000, 国民收入会如何变化,为什么?

(3) 如果投资 I 是利率 r 的函数: $I = 1250 - 50r$, 货币供给是价格水平的函数: $M/P = 1000/P$, 货币需求是收入 Y 和利率 r 的函数: $L = 0.5Y - 100r$ 。那么,求① 价格水平 $P = 1$ 时的 IS 和 LM 曲线及均衡收入和利率;② 在价格水平变动的情况下,导出总需求曲线,并说明其含义。

4. 请问什么是利率的期限结构,并比较几个利率期限结构理论。

5. 简述汇率和国际收支的关系。

6. 某银行 A 向银行 B 购买了一份“1×4”的远期利率协议 FRAs, 金额为人民币 1000 000, 合同期限 3 个月。从 2004 年某日起算,1 个月后开始,4 个月后结束。合同协议利率为 10%, FRAs 期限确切为 91 天。1 个月后,确定日确定的市场参照利率为 9.5%。请问:

(1) 在结算日,谁要支付现金? 支付多少现金?

(2) 以本例说明 FRAs 的作用是什么?

7. 某投资者的效用函数为: $U = \bar{R} - \frac{1}{2}A\sigma^2$ 。国库券的收益率为 6%, 而某一资产组合的预期收益率和标准差分别为 14% 和 20%。要使该投资者更偏好风险资产组合,其风险厌恶程度不能超过多少? 要使该投资者更偏好国库券,其风险厌恶程度不能低于多少?

三、论述题(20 分)

用 $IS-LM$ 模型的基本原理分析货币政策在中国是否失效? 如果认为失效,请说明理由; 如果认为没有失效,请说明其发挥作用的条件。