

431金融硕士 应试题库

主编 / 凯程教育金融硕士教研中心



全新升级，更新量达1/3

内容取自清华大学、北京大学、中国人民大学、对外经济贸易大学、中央财经大学、复旦大学、上海财经大学、西南财经大学、东北财经大学等国内一流名校金融硕士考试真题，颇具含金量！



金融硕士考研精品教程



时代云图
SHI DAI YUN TU

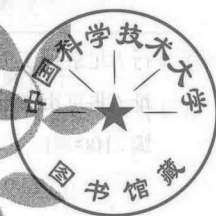
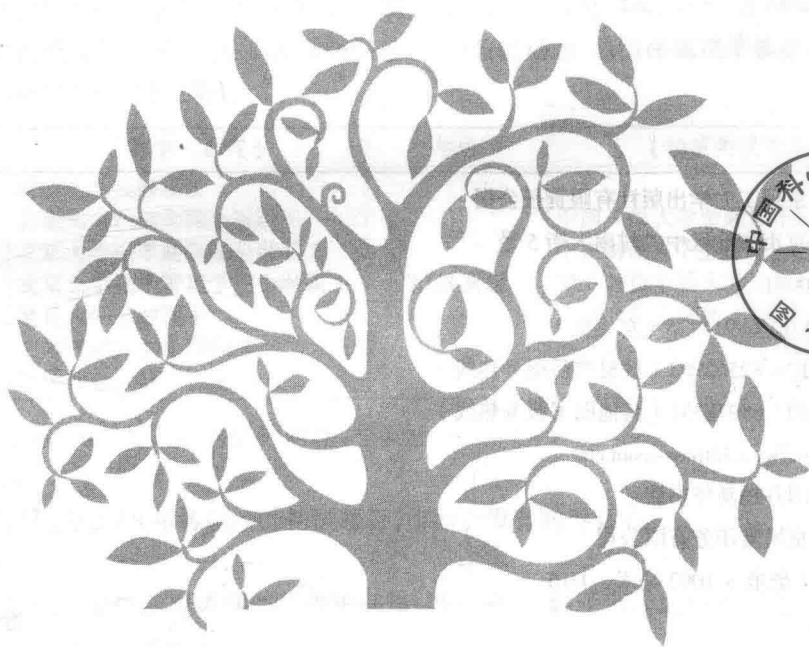


理工社®

431金融硕士 应试题库

主编 / 凯程教育金融硕士教研中心

策划 / 王哲 参编 / 王源 黄英 赵铭 刘召虹 林剑 李梦凡



 北京理工大学出版社
BEIJING INSTITUTE OF TECHNOLOGY PRESS

版权专有 侵权必究

图书在版编目(CIP)数据

431 金融硕士应试题库 / 凯程教育金融硕士教研中心主编. —北京: 北京理工大学出版社,
2018.6

ISBN 978 - 7 - 5682 - 5482 - 3

I. ①4… II. ①凯… III. ①金融学—研究生—入学考试—习题集 IV. ①F830-44
中国版本图书馆 CIP 数据核字(2018)第 068585 号

出版发行 / 北京理工大学出版社有限责任公司

社 址 / 北京市海淀区中关村南大街 5 号

邮 编 / 100081

电 话 / (010) 68914775 (总编室)

(010) 82562903 (教材售后服务热线)

(010) 68948351 (其他图书服务热线)

网 址 / <http://www.bitpress.com.cn>.

经 销 / 全国各地新华书店

印 刷 / 北京增富印务有限公司

开 本 / 787 毫米 × 1092 毫米 1/16

印 张 / 17.5

字 数 / 368 千字

版 次 / 2018 年 6 月第 1 版 2018 年 6 月第 1 次印刷

定 价 / 52.80 元

责任编辑 / 武丽娟

文案编辑 / 武丽娟

责任校对 / 黄拾三

责任印制 / 边心超

图书出现印装质量问题, 请拨打售后服务热线, 本社负责调换

微信扫码获取金融硕士热门讲座

马老师

金融硕士择校与备考分析



徐影老师

金融硕士复试备考指导



王哲老师

学习方法介绍



凯程如何进行集训营辅导



主讲人：徐影老师

凯程教育以“专业、负责、创新、分享”的办学理念，突出“高效率、强时效性、全面一条龙服务”的特色，成为考研学子选择专业课辅导的重要选择。13年来已有千余位考生在凯程的帮助下顺利考取北大、清华、人大、中财、对外经贸等全国著名高校，引起业界关注。凯程考研成立于2005年，是国内较早的全日制集训机构，一直致力于全日制辅导，由孙华明教授、张鑫教授、卢营教授、王洋教授、方浩教授等一批考研教研队伍组成，为学员提供授课、答疑、督导、报考指导、方法指导、联系导师、复试等全方位的考研服务。

金融硕士微信公众号



金融硕士微信

关注凯程金融硕士微信公众号
免费领取金融硕士各院校导学班视频和PPT

金融硕士热门辅导院校

五道口/经管

北大光华

北大经院

北大汇丰

北大软微

中财

对外经贸

人大

上财

社科院

复旦

南开

金融硕士热门QQ群

金融硕士考研群 258085328

五道口金融学院考研群 101152837

北大经院金融硕士考研 182454587

人大金融硕士考研 158221787

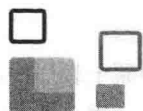
贸大金融硕士考研 113123906

中财金融硕士考研群 258082886

每日精品金融硕士考研文章推送，定期开展金融硕士直播讲座

凯程集训营环境展示





前言

金融硕士专业一直是凯程教育的王牌辅导专业之一,每年都会有很多学员通过凯程集训营的系统培训,考入清华大学、北京大学、复旦大学、中国人民大学、南开大学和中央财经大学等国内一流高等学府。

凯程教育金融硕士教研中心的老师们在教学辅导和收集、整理金融硕士专业相关资料的过程中,发现市面上缺乏一本全面系统的涵盖《431 金融学综合考试大纲》知识点和考点的题库。为了更好地帮助学生高效率地复习,凯程教育投入大量的时间和精力,整合已有的资源和各大名校历年真题,组织了相关高校的师资力量,编写了本题库,以供报考金融硕士的考生使用。

今年本书题目更新量达到存量的 1/3,以最新真题居多,对备考金融硕士的考生将会提供巨大的帮助。真题的作用不言而喻,一本内容完整、编排合理、分析透彻、解答规范、总结到位的应试题库,是广大考生的重要复习素材,是了解试题信息、分析命题动态、总结命题规律最直接、最宝贵的第一手资料。具体更新素材主要有:

年份	【数学三系列】	年份	【经济类联考系列】
2018 真题	清华大学金融硕士 北京大学经济学院金融硕士 北京大学汇丰商学院金融硕士 北京大学光华管理学院金融硕士 复旦大学金融硕士 上海财经大学金融硕士 中国社会科学院金融硕士	2018 真题	中国人民大学金融硕士 中央财经大学金融硕士(2018 年以前) 对外经济贸易大学金融硕士 南开大学金融硕士(395 联考) 首都经济贸易大学金融硕士

此外,本书具备时效性、准确性、针对性、全面性。

(1) 时效性

更新的题目均为 2018 年各院校的初试题目,市面上没有同类竞品。

(2) 准确性

试题:严谨回忆,多位凯程内部学员单独回忆,统一校对,题干不清之处我们进行了相关背景描述。另外对于以往读者反馈的歧义之处进行了修正完善。

解析:参考了不同版本的教材,并由凯程多名金融教研老师进行了数次修订。对于题干叙述不清之处或是答案不明确之处,我们进行了分类讨论。

(3) 针对性

为了更符合考试大纲的要求,本书新版删除了部分重复题型,修订的最新真题具有代表性,突

出了近两年考试的重点和难点,旨在帮助考生快速抓住考试规律、熟悉命题思维模式,更系统、更宏观地掌握学科实质,取得高分。

(4) 全面性

本题库题源均出自国内十余所顶尖级金融名校,院校真题回忆完整度超过 90%。

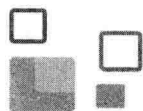
本题库由凯程教育校长王哲老师亲自组织策划并设定编写原则,凯程教育金融硕士教研中心的老师们进行了辛苦的题库答案编写工作,其中王源、黄英、赵铭、刘召虹、林剑老师又进一步对书稿进行了认真校对,王源、李梦凡老师承担了试题的收集整理工作。

由于编者水平有限,兼之时间仓促,书中难免有疏漏之处,恳请读者批评指正。有任何疑问,可以反馈至本书编委会邮箱 2721813870@qq.com,我们将为读者答疑解惑。

最后祝各位考生金榜题名!

编者

【目录】	【附录】
第一章 金融学基础	第二章 金融学基础
第一节 货币与货币制度	第一节 货币与货币制度
第二节 信用与信用制度	第二节 信用与信用制度
第三节 利息与利息理论	第三节 利息与利息理论
第四节 货币供求与货币流通	第四节 货币供求与货币流通
第五节 货币制度与货币流通	第五节 货币制度与货币流通
第六节 货币制度与货币流通	第六节 货币制度与货币流通
第七节 货币制度与货币流通	第七节 货币制度与货币流通
第八节 货币制度与货币流通	第八节 货币制度与货币流通
第九节 货币制度与货币流通	第九节 货币制度与货币流通
第十节 货币制度与货币流通	第十节 货币制度与货币流通



目 录

第一部分 金融学 / 001

- 第一章 货币与货币制度 / 003
- 第二章 利 率 / 006
- 第三章 外汇与汇率 / 011
- 第四章 金融体系与金融市场 / 015
- 第五章 商业银行经营与管理 / 019
- 第六章 现代货币创造机制 / 024
- 第七章 货币需求理论与货币均衡 / 030
- 第八章 中央银行与货币政策 / 035
- 第九章 国际收支与国际资本流动 / 041
- 第十章 金融监管 / 046

第二部分 公司理财 / 049

- 第一章 公司理财导论 / 051
- 第二章 财务报表分析 / 053
- 第三章 长期财务规划 / 058
- 第四章 折现与价值 / 063
- 第五章 资本预算 / 067
- 第六章 风险与收益 / 074
- 第七章 资本成本 / 083
- 第八章 有效市场假说 / 089
- 第九章 资本结构与公司价值 / 091
- 第十章 公司价值估值 / 095
- 第十一章 衍生品 / 097

参考答案 / 099

第一部分 金融学 / 101

- 第一章 货币与货币制度 / 101

- 第二章 利率 / 109
- 第三章 外汇与汇率 / 117
- 第四章 金融体系与金融市场 / 126
- 第五章 商业银行经营与管理 / 135
- 第六章 现代货币创造机制 / 146
- 第七章 货币需求理论与货币均衡 / 157
- 第八章 中央银行与货币政策 / 173
- 第九章 国际收支与国际资本流动 / 189
- 第十章 金融监管 / 201

第二部分 公司理财 / 208

- 第一章 公司理财导论 / 208
- 第二章 财务报表分析 / 210
- 第三章 长期财务规划 / 217
- 第四章 折现与价值 / 221
- 第五章 资本预算 / 225
- 第六章 风险与收益 / 238
- 第七章 资本成本 / 251
- 第八章 有效市场假说 / 260
- 第九章 资本结构与公司价值 / 262
- 第十章 公司价值估值 / 269
- 第十一章 衍生品 / 271

第一部分

金融学



第一章

货币与货币制度



一、选择题

1. 在执行价值尺度职能时,“货币”属于 ()
A. 现实货币 B. 观念货币 C. 货币实体 D. 货币符号
2. 1791 年美国实行双本位的金银复本位制度,法定金银比价为 1:15,而当时国际金银市场的比价为 1:15.5,假设运费为 0.01 单位白银,则 ()
A. 退化成本位制 B. 退化成银本位制
C. 退化成本位制金银复本位制 D. 仍然是双本位的金银复本位制
3. 格雷欣法则揭示了 () 货币制度的缺陷
A. 金本位制 B. 银本位制 C. 双本位制 D. 平行本位制
4. 最早实行金本位制的国家是 ()
A. 美国 B. 英国 C. 法国 D. 日本
5. 布雷顿森林体系是以 () 为基础而提出来的
A. 怀特方案 B. 凯恩斯方案 C. 布雷迪方案 D. 贝克方案
6. 最先提出“最适度货币区”概念的学者是 ()
A. 弗莱明 B. 特里芬 C. 蒙代尔 D. 托宾
7. 提出“以经济高度开放程度作为确定最适度通货区的标准”的是 ()
A. 彼得·凯南 B. 罗伯特·蒙代尔 C. 罗纳得·麦金农 D. 詹姆斯·伊格拉姆
8. 个人将银行卡里的活期存款转存为一年定期存款,直接影响到的是 ()
A. M0 不变, M1 增加 B. M1 不变, M2 增加
C. M1 减少, M2 不变 D. M1 增加, M2 不变
E. M1 不变, M2 不变
9. 下列关于布雷顿森林体系的表述,不正确的是 ()
A. 本质上是一种国际金汇兑本位制
B. 1943 年 7 月,由 44 个国家的代表在美国新罕布什尔州布雷顿森林城确立
C. 美元和黄金挂钩,世界各国货币和美元挂钩,35 美元等于 1 盎司黄金
D. 放开经常账户交易,但严格限制国际资金流动
E. 它的根本缺陷是“特里芬两难”
10. 下列关于国际金本位制度的表述,不正确的是 ()
A. 包括金币、金块和金汇兑三种本位
B. 是一种天然的固定汇率制度

- C. 限制政府运用货币相机抉择政策的权力
- D. 崩溃的根本原因在于世界黄金存量在不同国家的分布不均
- E. 国际金本位是一个比较稳定的国际货币体系
11. 以下哪项不属于我国 M2 统计口径? (复旦大学 2014 年真题) ()
- A. 公司活期存款 B. 公司定期存款
- C. 居民储蓄存款 D. 商业票据
12. 物价 - 现金流动机制是()货币制度下的国际收支的自动调节理论(暨南大学 2012 年真题)
- A. 金铸币本位 B. 金汇兑本位 C. 金块本位 D. 纸币本位
13. 西方学者所主张的货币层次划分依据是(暨南大学 2013 年真题) ()
- A. 购买力 B. 支付便利性 C. 流动性 D. 金融资产期限
14. 在我国的货币层次划分中,一般将“外币存款”划入如下哪个层次? (中山大学 2015 年真题) ()
- A. M0 B. M1 C. M2 D. M3
15. 金本位制下决定汇率的基础是(中山大学 2015 年真题) ()
- A. 金平价 B. 铸币平价 C. 法定平价 D. 黄金输出入点
16. 《布雷顿森林协议》在对会员国缴纳的资金来源中规定 ()
- A. 会员国份额必须全部以黄金或可兑换的黄金货币缴纳
- B. 会员国份额的 50% 以黄金或可兑换成黄金的货币缴纳,其余 50% 的份额以本国货币缴纳
- C. 会员国份额的 25% 以黄金或可兑换成黄金的货币缴纳,其余 75% 的份额以本国货币缴纳
- D. 会员国份额必须全部以本国货币缴纳
17. 汇率波动受黄金输送点的限制,各国国际收支能自动调节,这种货币制度是 () (中山大学 2015 年真题)
- A. 浮动汇率制 B. 国际金本位制 C. 布雷顿森林体系 D. 混合本位制
18. 下列行为中,货币执行流通手段的是(上海财经大学 2013 年真题) ()
- A. 交纳房租 B. 餐馆就餐付账 C. 银行支付利息 D. 分期付款购房
19. 狭义货币 M1 是指(上海财经大学 2014 年真题) ()
- A. 现钞
- B. 现钞 + 商业银行活期存款 + 其他存款
- C. 现钞 + 商业银行活期存款
- D. 现钞 + 商业银行存款 + 其他金融机构存款
20. 在以下哪种货币制度下各国货币汇率是浮动的? (厦门大学 2012 年真题) ()
- A. 布雷顿森林体系 B. 牙买加体系
- C. 欧洲货币联盟 D. 金本位制
21. 广义货币 M2 不包括以下哪一选项? (厦门大学 2012 年真题) ()
- A. 商业银行活期存款 B. 商业银行储蓄存款
- C. 商业银行定期存款 D. 商业银行股票市值
22. 自由铸造、自由兑换及黄金自由输出是()制度的三大特点(中国人民大学 2011 年真题)
- A. 金块本位 B. 金币本位 C. 金条本位 D. 金汇兑本位

23. 在金本位制下,外汇汇率的波动幅度受()的限制(中国人民大学 2011 年真题)
A. 黄金储备状况 B. 外汇储备状况 C. 外汇政策 D. 黄金输送点
24. 个人将现金存入活期储蓄账户,直接影响的是(清华大学 2013 年真题) ()
A. M0 下降, M1 上升 B. M1 上升, M2 上升
C. M1 不变, M2 不变 D. M1 上升, M2 不变
E. M1 下降, M2 不变
25. 如果金银的法定比价是 1:14,而市场比价是 1:15,这时,充斥市场的将是 ()
(清华大学 2014 年真题)
A. 银币 B. 金币和银币同时 C. 金币 D. 都不是
26. 哪项不是比特币的特征?(中国人民大学 2018 年真题) ()
A. 数字货币 B. 虚拟货币 C. 去中心化 D. 价格稳定

二、判断题

金本位制下,铸币平价是决定两国货币汇率的基础。(中国人民大学 2011 年真题)

三、名词解释

1. 双本位制
2. 金汇兑本位制
3. 格雷欣法则
4. 克鲁格曼三角悖论
5. 布雷顿森林体系(对外经济贸易大学 2016 年真题)
6. 金本位制(中山大学 2014 年真题)
7. 金币本位制(西南财经大学 2011 年真题)
8. 货币替代(复旦大学 2017 年真题)
9. 铸币税(中国社会科学院 2018 年真题)

四、简答题

1. 请简要叙述货币的基本职能。
2. 试从金本位制的特点,说明货币制度从金币本位制到金块本位制及金汇兑本位制的演变,以及金本位制被不兑现的信用货币制度所取代的原因。
3. 特里芬难题的经济学含义是什么?
4. 论述当前国际货币体系的基本特点、主要问题以及改革方向。
5. 货币层次划分原则。(东北财经大学 2013 年真题)
6. 分析我国 M1/M2 比率上升同时经济上升,反之亦然的原因。(东北财经大学 2013 年真题)
7. 国际金本位制的优缺点是什么?(上海财经大学 2014 年真题)

五、计算题

- 1 英镑的含金量为 113.006,1 美元的含金量为 23.22,黄金的运输费用为 0.025 美元。求:
(1) 英镑兑美元的铸币平价;(2) 黄金输出点;(3) 黄金输入点。

第二章

利率

一、选择题

1. 假设 1 年期的即期利率为 4%, 2 年期的即期利率为 6%。那么, 第 1 年年末到第 2 年年末的远期利率为 (题中所有利率均为连续复利的利率) ()

- A. 5% B. 8% C. 10% D. 12%

2. 假如贷款者和存款者的利息都是按照固定名义利率计算而得的, 如果通货膨胀率为正, 则 ()

- A. 贷款者受益, 存款者损失 B. 贷款者损失, 存款者受益
C. 贷款者和存款者都既未损失也未受益 D. 贷款者和存款者都受益

3. 关于固定利率和浮动利率, 下列说法正确的是 ()

- A. 按固定利率借贷, 由于在期初就约定利率, 所以固定利率借贷不存在风险
B. 按固定利率借贷有利于财务预算和决策
C. 在市场利率波动较大时, 贷款者(银行)更偏爱固定利率
D. 以上说法均不正确

4. 张先生 2000 年 2 月 1 日存入 2 000 元, 原定期 1 年。由于张先生急需用钱, 于 2000 年 11 月 1 日提取该笔存款, 假设 1 年定期存款月利率为 0.9%, 活期储蓄存款月利率为 0.3%, 则张先生可以获得利息为 ()

- A. 20 元 B. 50 元 C. 54 元 D. 270 元

5. 假设你投资了 10 万股的深发展股票, 当期每股股价为 20 元, 一年后你可以收到 1 元/股的红利。假设一年后该股票的市价为 24 元, 则你的持有期收益率为 ()

- A. 10% B. 20% C. 25% D. 30%

6. 某人到银行存入 1 000 元, 第一年他的存折上余额为 1 050 元, 第二年余额为 1 100 元, 请问第 1 年和第 2 年的到期收益率各为 ()

- A. 5%, 5% B. 5%, 4.76% C. 4.76%, 5% D. 4.76%, 4.76%

7. 关于证券价格与利率关系的表述正确的有 ()

- A. 市场利率水平与证券价格水平存在正比例关系
B. 证券的期限越长, 市场利率的同一变化对其价格的影响越大
C. 由于影响二者水平的因素不一致, 因而它们之间不存在任何关系
D. 以上都不对

8. 中央银行往往以哪种利率作为货币政策的中介目标? ()

- A. 官定利率 B. 长期利率 C. 实际利率 D. 市场利率

9. 在借贷期内,可随市场资金供求状况的变化定期调整的利率是 ()
A. 固定利率 B. 浮动利率 C. 市场利率 D. 官定利率
10. 20 世纪 90 年代我国政府曾推出存款保值贴补率,这是对下列哪种风险的补偿? ()
A. 违约风险 B. 通货膨胀风险 C. 流动性风险 D. 偿还期限风险
11. “利息是由资本所有者对目前享乐和满足的牺牲”属于 () 的观点
A. 资本生产力论 B. 节欲论 C. 时差论 D. 流动性偏好论
12. () 提出了自然利率的概念,首次将实物市场和货币市场中的资金价格加以区分来研究利率的决定理论
A. 马歇尔 B. 庞巴维克 C. 马克思 D. 维克塞尔
13. 凯恩斯认为,利率是由以下哪组因素决定的? ()
A. 储蓄与投资 B. 货币的供给与需求
C. 可贷资金的供给与需求 D. 风险与时间
14. 下列说法错误的是 ()
A. 凯恩斯的流动性偏好理论是从货币因素角度研究利率是如何决定的
B. 古典利率理论是从实物因素角度研究利率是如何决定的
C. $IS-LM$ 模型是从货币因素角度研究利率是如何决定的
D. 可贷资金理论是从综合实物因素和货币因素两个角度研究利率是如何决定的
15. 下面说法正确的是 ()
A. 可贷资金理论是由著名经济学家凯恩斯提出的
B. 利率期限结构是指相同期限的不同证券之间的利率
C. 存在通货膨胀条件下,市场中所有利率均为名义利率
D. 固定利率较适用于长期借贷
16. 根据凯恩斯利率决定理论,当市场上货币供给大于需求时,利率会 ()
A. 下降 B. 上升 C. 不变 D. 无法确定
17. 下面观点不属于凯恩斯流动性偏好理论的是 ()
A. 货币需求取决于人们的流动性偏好
B. 在充分就业的条件下,储蓄和投资均是利率的函数
C. 货币供给是由中央银行决定,属于外生变量
D. 货币的供给与需求是决定利率的因素
18. 根据可贷资金理论,预期收益率上升,其他条件不变的情况下,利率会 ()
A. 上升 B. 降低 C. 不变 D. 无法判断
19. 古典利率理论认为 ()
A. 利率取决于边际储蓄曲线与边际投资曲线的均衡点
B. 投资是利率的递增函数,投资流量随利率的提高而增加
C. 利率提高,投资额上升
D. 储蓄是利率的递减函数,储蓄额与利率成正相关关系
20. 下面说法正确的是 ()
A. 流动性溢价理论假定不同期限的债券能够完全替代
B. 市场分割理论假定不同期限的债券完全不能替代
C. 预期理论假定不同期限的债券能够部分替代
D. 上述均正确

21. 下面说法正确的是 ()
- A. 流动性溢价理论不能很有力地解释为什么现实中大多数利率期限结构曲线是向上倾斜的现象
 - B. 市场分割理论不能很有力地解释为什么长期利率会随短期利率的变动而变动
 - C. 预期理论的解释力最强
 - D. 以上说法均正确
22. 根据利率期限结构理论中的预期理论,如果预期未来短期利率下降,则 ()
- A. 长期利率将会高于现时短期利率
 - B. 长期利率将会低于现时短期利率
 - C. 长期利率不受影响
 - D. 长期利率随机波动
23. 在利率的风险结构这一定义中,风险是指(多选) ()
- A. 市场风险
 - B. 交易风险
 - C. 流动性风险
 - D. 税收风险
24. 下列关于购买力平价理论,表述不正确的是 ()
- A. 购买力平价理论的理论基础是货币数量论,前提是一价定律成立
 - B. 关税、贸易壁垒和资本流动会使购买力平价产生偏差
 - C. 相对购买力平价理论认为一国通胀率越高,实际汇率的上升幅度越大
 - D. 绝对购买力平价成立,相对购买力平价必然成立
 - E. 如果一价定律对任一商品均成立,且构成两国物价指数的商品篮子完全相同,那么 PPP 自动成立
25. 下列关于利率平价理论,表述正确的是 ()
- A. 利率平价理论中的利率是名义利率,不是实际利率
 - B. 如果本国利率水平高于外国利率,意味本币在远期会升值
 - C. 如果利差大于汇差,资金应从高利率国家流向低利率国家
 - D. 如果汇差大于利差,资金应从低利率国家流向高利率国家
 - E. CIP 和 UIP 均假设投资者风险厌恶
26. 下列关于利率期限结构的表述中,不正确的是(暨南大学 2013 年真题) ()
- A. 利率的期限结构可以用收益率曲线来描述
 - B. 收益率曲线总是简单向上倾斜,体现期限越长、利率越高的特点
 - C. 通常以基准利率的期限结构来表示一个经济体的利率期限结构
 - D. 债券的到期收益率可以用来比较不同期限的债券的收益率
27. 期限结构的流动性溢价理论的关键性假设是(对外经济贸易大学 2012 年真题) ()
- A. 不同到期期限的债券是可以相互替代的
 - B. 不同到期期限的债券市场是完全独立的
 - C. 人们对未来短期利率的预期值是不同的
 - D. 投资者对不同到期期限的债券没有特别的爱好
28. 强调投资与储蓄对利率的决定作用的利率决定理论是(中国人民大学 2011 年真题) ()
- A. 马克思的利率论
 - B. 流动偏好论
 - C. 可贷资金论
 - D. 实际利率论
29. 下列有关利率期限结构的说法,正确的是(清华大学 2011 年真题) ()
- A. 如果预期未来短期利率高于目前的短期利率,收益率曲线就是平的
 - B. 长期利率等于预期短期利率