

全国金融联考考试辅导中心
上海金程国际金融培训中心 编

2006年金融学硕士研究生招生联考指南系列

2006 金融学联考冲刺指南

《2006年金融学基础考试大纲》配套用书



中国财政经济出版社

与向上的心一起向上，与进步的人一起进步

2006 年金融学硕士研究生招生联考指南系列

金融学联考冲刺指南

全国金融联考考试辅导中心 编
上海金程国际金融培训中心

中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

金融学联考冲刺指南/全国金融联考考试辅导中心、上海金程国际金融培训中心编.
—北京: 中国财政经济出版社, 2005.11
(2006 年金融学硕士研究生招生联考指南系列)
《2006 年金融学基础考试大纲》配套用书
ISBN 7-5005-8703-1

I .2… II .①全…②上… 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 (2005) 第 123589 号

中国财政经济出版社出版

URL: <http://www.cfeph.cn>

E-mail: cfeph@cfeph.cn

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码: 100036

发行处电话: 88190406 财经书店电话: 64033436

北京财经印刷厂印刷 各地新华书店经销

787×1092 毫米 16 开 26 印张 601 000 字

2005 年 11 月第 1 版 2005 年 11 月北京第 1 次印刷

印数: 1—3 000 定价: 48.00 元

ISBN 7-5005-8703-1/F·7566

(图书出现印装问题, 本社负责调换)



前 言

从宏观层面来讲,新世纪以来,国际经济金融形势发生了巨大变化,国与国的竞争已经从传统的产品和技术的竞争演变为金融实力的竞争。如何培养出一大批高素质、高层次金融人才以适应中国金融业的发展和壮大,业已成为目前中国金融业发展的当务之急,于是“金融联考”这个求学新方向也就应运而生。为提高金融学硕士学位研究生招生质量,引导和规范金融学专业本科阶段的教学,提高我国金融学教学和教研水平,更好地适应我国新世纪金融业发展对金融人才的需求,教育部和部分高校从2000年起积极支持和推动实施金融学专业硕士学位研究生的招生联考工作。

2006年是金融联考第五个年头,2006年参加金融联考的有十六所高校(按拼音字母排序):北京航空航天大学、东南大学、复旦大学、湖南大学、暨南大学、江西财经大学、辽宁大学、南京大学、南开大学、山东大学、上海财经大学、苏州大学、厦门大学、浙江大学、浙江工商大学和中山大学。

金融联考的设立,将会进一步规范金融学研究生的入学考试的考试范围、内容和形式,统一试题的难易程度;增加入学考试的透明度,吸引更多的优秀考生报考金融学专业硕士研究生,提高金融学专业硕士研究生的生源质量;引导和规范金融学专业本科阶段教学,使金融学专业教学与科研水平迈上一个新台阶。无疑,金融联考的推出为金融人才的选择和培养将会提供一个公平、公正和公开的竞争环境。

从个人的角度来讲,进入银行、证券、基金和投资管理公司等金融行业,不仅意味着令人羡慕的职业机会,而且意味着不断的挑战和不断出现的跳跃式成长的机遇,步入这个充满希望的神奇行业已成为许多人的矢志不渝的梦想。获取名校的金融学硕士成为进入这一行业的最佳捷径之一,所以,金融联考逐年升温加热,参考人数年年上升,录取比例却逐年下降,研究生的入学考试可



谓“千军万马过独木桥”。

此时此刻，作为专业从事金融培训的新锐，上海金程国际金融培训中心誓志“与向上的心一起向上，与进步的人一起进步”，在全面总结数十期金融联考培训班的基础上，编辑出版了这套金融联考系列指南，主要包括《金融学联考辅导指南》、《金融学联考冲刺指南》和《金融学联考模拟试卷暨详解》，紧密配合考试复习阶段，进一步帮助考生以更有效的方法掌握金融联考所要求的“金融学基础”中的基本概念和基本理论，拓宽专业知识面，培养和提高运用理论和数量方法分析解决问题的能力，帮助学员省时、省力，赢在起点。

这套丛书是上海金程国际金融培训中心和全国金融联考考试辅导中心的众多师资的心血智慧和辛苦努力的结晶。本丛书有以下特点：第一，权威性，在全面总结数十期金融联考辅导的基础上，紧紧围绕 2006 金融联考大纲的要求，经过由部分联考高校师资组成的顾问组和中心金融联考师资组的反复讨论和研究，解析理论重点问题，紧跟和研究实践热点问题，以把握基础知识和学会灵活运用为目的，对于考生，尤其是跨专业的考生，是一套难得的考试复习助手。第二，全面性，此套指南系列基本涵盖了 2006 年金融联考大纲所要求的知识点，并尽可能地跟踪最新理论和实践热点问题，并给出启发式的解析。根据考试复习内在规律，本套指南系列分为三本并可全面配合考试复习，《金融学联考辅导指南》可以配合基础阶段的复习，把握考试的重点，掌握金融联考的基本理论和原理，并进行阶段性的巩固；《金融学联考冲刺指南》适用于考前的冲刺阶段，进一步突破考试的难点，在总体框架全面把握的基础上重点性地突破一些重点问题。第三，创新性，无论在内容和形式上都进行了创新，最先推出的《金融学联考辅导指南》包括历年考题分析、考试要求、知识框架、专栏、典型真题解析和自测题，主要目的在于掌握基础知识和考试基本要求；现在推出的这本《金融学联考冲刺指南》则是对于创新性的最好诠释，全书以把握逻辑结构和突破重点问题为目标，对知识体系进行了再梳理，研究了历年金融联考考试命题特点，结合大纲的修订趋势，总结金融联考命题规律，最终确定了 108 个核心考点，涵盖了金融联考最有可能命题的考点，并给出了命题范例，提供了解题思路，还对于每个知识点的难度和重要程度作了科学的评点，为考生提高复习水平提供了很好的材料；同时专门针对考生惧怕金融联考论述题的现实推出了热点专题分析。与同类材料不同，该书中的热点专题在对相关材料认真筛选的基础上，给出了可能考察的论述题形式，并给出解题技巧和答案范例，还作了扩展，使考生能够举一反三。即将推出的《金融学联考模拟试卷暨详解》则通过对考试趋势的前瞻性预测，并结合对联考试卷的评分要求，对于每个考题进行了尽可能全面的、权威的解析，与前面的两本相得益彰。



考研是一次艰难的人生选择，考研人无论是在精力、时间和金钱方面都进行了巨大的投入，忍受了常人难以忍受的孤独、痛苦；但是，考研又是一次幸福的人生选择，因为考研人敢于挑战自我，突破个人极限，勇敢而执着地追求个人理想。

上海金程国际金融培训中心和全国金融联考考试辅导中心的所有老师祝所有的考研人都能实现个人理想。

上海金程国际金融培训中心
全国金融联考考试辅导中心
2005年10月12日



目 录

第一部分 核 心 考 点

核心考点 01	微观价格理论	(3)
核心考点 02	补贴、税收政策	(6)
核心考点 03	价格弹性与销售收益的关系	(9)
核心考点 04	基数效用论与序数效用论的比较	(12)
核心考点 05	消费者均衡理论	(14)
核心考点 06	消费者均衡比较静态分析	(16)
核心考点 07	替代效应与收入效应	(19)
核心考点 08	生产函数与成本函数	(22)
核心考点 09	几个易混淆名词的比较	(24)
核心考点 10	完全竞争市场相关考点	(27)
核心考点 11	完全垄断厂商三级价格歧视	(29)
核心考点 12	古诺模型及其拓展	(32)
核心考点 13	要素市场均衡条件	(35)
核心考点 14	工资变动的收入效应与替代效应	(37)
核心考点 15	租金、准租金与经济租金	(39)
核心考点 16	欧拉定理	(41)
核心考点 17	福利经济学第一定理	(43)
核心考点 18	福利经济学第二定理	(45)
核心考点 19	公平和效率的标准与替换	(47)
核心考点 20	外部性	(49)
核心考点 21	科斯定理	(51)



核心考点 22	公共物品	(53)
核心考点 23	道德风险与逆向选择	(55)
核心考点 24	IS-LM 曲线非均衡分析	(57)
核心考点 25	挤出效应	(59)
核心考点 26	流动性陷阱	(61)
核心考点 27	总需求与总供给	(64)
核心考点 28	宏观经济政策分析	(66)
核心考点 29	运用 IS-LM 模型分析宏观经济政策实施效果	(69)
核心考点 30	经济周期理论	(71)
核心考点 31	经济增长理论	(74)
核心考点 32	通货膨胀的成因与治理	(77)
核心考点 33	失业与通货膨胀的关系	(79)
核心考点 34	失业与治理失业	(82)
核心考点 35	到期收益率相关考点	(86)
核心考点 36	利率水平决定理论	(89)
核心考点 37	利率的期限结构理论	(91)
核心考点 38	货币政策工具	(94)
核心考点 39	直接金融市场和间接金融市场	(97)
核心考点 40	普通股和优先股	(99)
核心考点 41	保证金交易	(101)
核心考点 42	卖空交易	(103)
核心考点 43	交叉汇率的计算	(105)
核心考点 44	远期汇率的计算	(107)
核心考点 45	直接套汇和间接套汇	(109)
核心考点 46	远期利率协议	(111)
核心考点 47	金融期货与远期的区别	(113)
核心考点 48	利率互换	(115)
核心考点 49	货币互换	(117)
核心考点 50	期权收益的相关计算	(119)
核心考点 51	马科维茨的资产组合理论	(121)
核心考点 52	资本资产定价模型 (CAPM)	(123)
核心考点 53	套利定价模型 (APT)	(125)
核心考点 54	Black-Scholes 期权定价模型	(127)
核心考点 55	效率市场假说 (EMH)	(129)
核心考点 56	主要微观金融理论关系比较	(131)



核心考点 57	套利组合和无套利定价原则	(133)
核心考点 58	风险中性定价原理	(135)
核心考点 59	资本结构理论的发展	(137)
核心考点 60	税盾	(139)
核心考点 61	融资偏好理论	(141)
核心考点 62	股息贴现模型	(143)
核心考点 63	寻找价值被低估股票的方法	(145)
核心考点 64	市盈率模型	(147)
核心考点 65	负债情况下的自由现金流分析法	(149)
核心考点 66	债券的基本属性、债券定价的原理和久期的性质	(151)
核心考点 67	债券定价的现金流贴现法	(153)
核心考点 68	久期和凸度的计算	(155)
核心考点 69	远期期货的定价	(157)
核心考点 70	利用债券组合给互换定价	(159)
核心考点 71	期权价格的特性	(161)
核心考点 72	比较五种投资业绩评估指标	(163)
核心考点 73	商业银行的中间业务和表外业务	(165)
核心考点 74	商业银行的资产负债表及其科目	(167)
核心考点 75	商业银行的经营原则	(170)
核心考点 76	商业银行经营管理理论	(172)
核心考点 77	商业银行风险管理	(175)
核心考点 78	ETF 与 LOF	(177)
核心考点 79	买断式回购与封闭式回购	(179)
核心考点 80	无套利定价法	(181)
核心考点 81	风险中性定价法	(183)
核心考点 82	积木分析法	(185)
核心考点 83	风险的分类	(187)
核心考点 84	流动性风险	(190)
核心考点 85	系统性风险与非系统性风险	(192)
核心考点 86	巴塞尔协议	(194)
核心考点 87	货币制度的演变和发展	(196)
核心考点 88	货币供应量、基础货币、货币乘数相关考点	(199)
核心考点 89	传统货币数量论的相关考点	(201)
核心考点 90	凯恩斯货币需求理论的发展	(203)
核心考点 91	购买力平价说	(205)



核心考点 92	国际收支的各种理论对汇率贬值效应的分析	(207)
核心考点 93	影响汇率变动的主要因素	(210)
核心考点 94	抛补的利率平价说	(213)
核心考点 95	货币主义汇率决定理论	(215)
核心考点 96	央行资产负债表与基础货币之关系	(217)
核心考点 97	各学派经济理论的货币政策传导机制	(219)
核心考点 98	货币政策目标	(221)
核心考点 99	开放条件下的内外均衡理论	(223)
核心考点 100	开放经济的相互依存性	(226)
核心考点 101	IS-LM-BP 曲线的应用——财政政策和货币政策分析	(228)
核心考点 102	汇率变动的影响	(230)
核心考点 103	三元悖论	(232)
核心考点 104	国际收支调节手段	(235)
核心考点 105	政府对外汇市场的干预效力	(237)
核心考点 106	浮动汇率制和固定汇率制的比较	(240)
核心考点 107	国际货币制度	(243)
核心考点 108	人民币升值对中国经济的影响	(245)

第二部分 热点专题

热点专题 01	农业补贴	(251)
热点专题 02	反垄断的国际新趋势与中国反垄断的实践	(257)
热点专题 03	我国的消费、储蓄以及投资问题	(262)
热点专题 04	中国的财政政策与货币政策	(269)
热点专题 05	中国的经济增长	(279)
热点专题 06	奥肯定律在中国	(287)
热点专题 07	人民币离岸市场	(293)
热点专题 08	证券回购	(300)
热点专题 09	资产证券化	(303)
热点专题 10	股权分置改革	(313)
热点专题 11	巴塞尔新资本协议	(345)
热点专题 12	我国的利率市场化进程	(352)
热点专题 13	当前货币政策和经济走势	(358)



热点专题 14 混业与分业	(369)
热点专题 15 我国的商业银行改革	(374)
热点专题 16 人民币汇率机制改革	(378)
热点专题 17 中国经济的内外均衡问题——利率、汇率的调整	(384)
热点专题 18 国际收支调节和国际储备需求的经济分析	(389)
附 录 上海金程国际金融培训中心金融联考辅导班	(396)
金程教育《2006 金融联考辅导指南、冲刺指南》附赠网络课程权限开通申请表	(401)
后 记	(402)

第一部分

核心考点



核心考点 01

微观价格理论

考点解析

- 难度指数：★☆☆；重要指数：★☆☆
- 联考大纲联系：经济学原理第二部分第三节，掌握要求；
- 历年考察情况：暂无考题；
- 考试题型预测：选择题、简答题。

脉络梳理

支持价格与限制价格理论比较

	支持价格	限制价格
替代名称	最低限价	最高限价
参照价格	市场均衡价格	市场均衡价格
与参照价格的比较	高于市场均衡价格	低于市场均衡价格
政策后果	实行支持价格后，商品市场价格大于均衡价格，供给量大幅增加，需求量却反向减少，导致供大于求，出现商品过剩。	实行限制价格以后，商品市场价格低于均衡价格，需求量大幅增加，供给量却反向减少，导致供不应求。

例题详解

【例 1-1】简答题：简述微观价格政策及其政策后果。



提示卡片：解此类比较简单的纯理论性的简述题，解题的关键在于清晰的解题框架，切忌理论堆砌，如果能配合使用支持价格及限制价格与均衡价格的图形比较，答题则更好。

【解题思路】

◆ 微观价格政策的概念及内容

微观价格政策是政府为了纠正市场机制的自发调节给社会带来的有害方面而采取的影响或者变动市场价格的政策。包括支持价格和限制价格，也称最低限价、最高限价。

支持价格是指政府为了扶持某一行业的生产，对该行业产品规定的高于市场均衡价格的最低价格。

限制价格是指政府为了限制某些物品的价格而对它们规定低于市场均衡价格的最高价格。其目的是为了稳定经济生活，保护消费者利益。

◆ 支持价格、限制价格的政策后果

支持价格政策的后果。实行支持价格后，该商品市场价格上升，供给量会增加，导致供大于求，出现该商品过剩（见图1-1）。

此时，政府可采取的措施包括：第一，政府收购过剩商品，或用于储备或用于出口，在出口受阻的情况下，收购过剩商品会增加政府财政开支。第二，政府对该商品的生产实行产量限制，规定将生产的数量控制在均衡产量，使供求平衡，但这需有较强的指令并且代价较高。

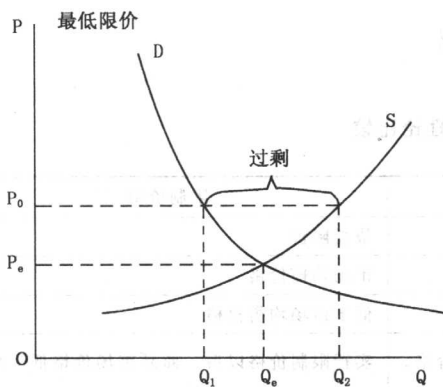


图 1-1 支持价格

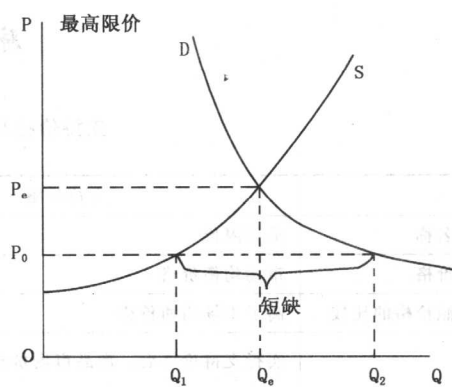


图 1-2 限制价格

限制价格政策的后果。实行限制价格后，该商品的市场价格下跌，刺激需求，导致该商品出现短缺，可能形成抢购现象或黑市交易（见图1-2）。

此时，政府可以采取的措施是控制需求量，一般采取配给制，发放购物券。但配给制只能适应短期的特殊情况，否则，一方面可能使购物券货币化，还会出现黑市交易；另一方面

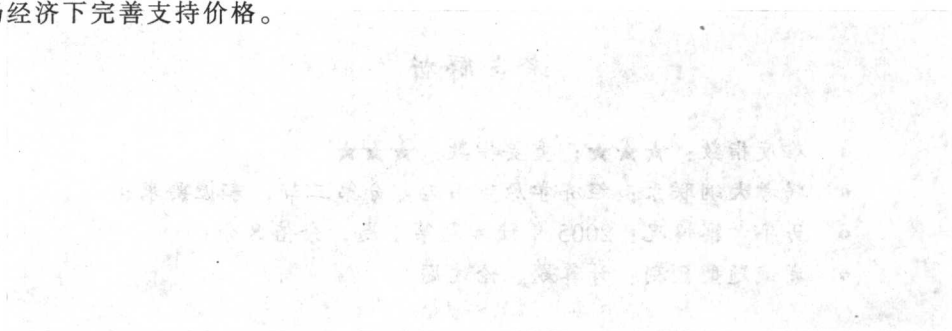


会挫伤厂商的生产积极性，使短缺变得更加严重。

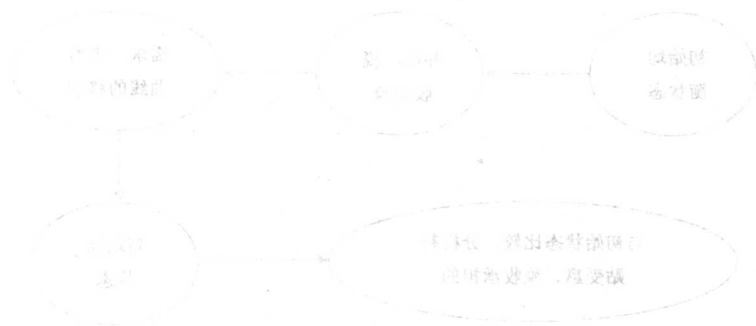
相关链接

支持价格和限制价格是对产品市场均衡条件的比较静态分析。

过去我国在粮食收购上基本上采取的是限制价格的做法。为了尽快地实现工业化，国家在粮食收购上压低粮食的价格，以便工业生产得到低廉的原材料并维持低工资。这在计划体制下是容易做到的，并在新中国初期被证明是有效的。随着我国改革开放的深入以及社会主义市场经济的逐步建立，限制价格所表现的弊端越来越明显。为了解决全国人民的吃饭问题，稳定粮食生产，国家多次提价，并采取其他辅助措施。今后，国家将会进一步在社会主义市场经济下完善支持价格。



相关链接



相关链接



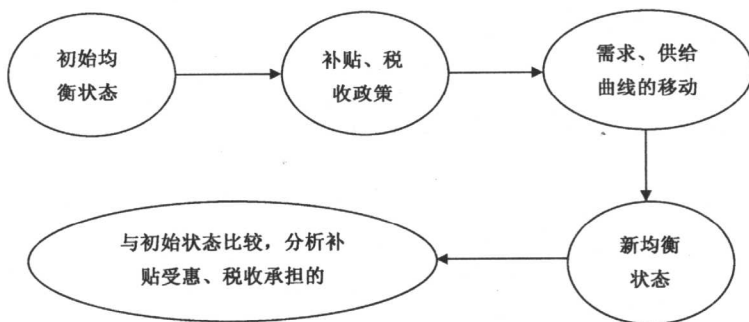
核心考点 02

补贴、税收政策

考点解析

- 难度指数：★★★；重要指数：★★★
- 联考大纲联系：经济学原理第二部分第三节，掌握要求；
- 历年考察情况：2005 年计算题第 1 题，分值 8 分；
- 考试题型预测：计算题、论述题。

脉络梳理



例题详解

【例 2-1】简述题：试用图形分析补贴、税收政策实施后，补贴分配和税赋承担的问题。