



金融联考系列辅导丛书

读考研书 找人大社



金融联考—— 命题预测试卷

金融联考系列辅导丛书编委会

全面预测2010年金融联考试卷命题

准确体现联考最新命题热点、难点

本套丛书免费提供金融联考配套课件下载，
详情登录 blog.sina.com.cn/jinronglk



 中国人民大学出版社

重点复习用书

金融联考系列辅导丛书编委会·金融联考——考试辅导指南

金融联考系列辅导丛书编委会·金融联考——命题预测500题

张锦芯·历年考研英语真题名家详解

张锦芯·2010年考研英语新教程

张锦芯·2010年考研英语阅读Part B全突破

郭庆民·2010年考研英语阅读200篇

白洁·2010年考研英语词汇活学活用巧链记

田育英·2010年考研英语写作专项突破

李淮春·2010年考研政治理论复习导本

余学本等·最新考研政治真题命题研究与高分策略

余学本等·2010年硕士研究生入学考试思想政治理论课复习指导

阳光考研命题研究中心·2010年考研政治2000精准金题

黄先开 曹显兵·2010年考研数学经典讲义

黄先开 曹显兵·考研历届数学真题题型解析

黄先开 曹显兵·2010年考研数学最新精选600题

黄先开 曹显兵·2010年考研数学经典冲刺5套卷

策划编辑 李天英

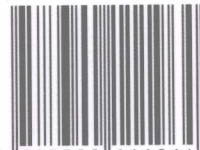
责任编辑 糜 碧 赵福琪

封面设计 雷 东 设计

版式设计 赵星华

ISBN 978-7-300-11196-4/G·2068

ISBN 978-7-300-11196-4



9 787300 111964 >

定价:32.00元

金融联考系列辅导丛书

金融联考——命题预测试卷

金融联考系列辅导丛书编委会

中国人民大学出版社
• 北京 •

图书在版编目 (CIP) 数据

金融联考——命题预测试卷/金融联考系列辅导丛书编委会
北京:中国人民大学出版社,2009
(金融联考系列辅导丛书)
ISBN 978-7-300-11196-4

- I. 金…
- II. 金…
- III. 金融学-研究生-入学考试-习题
- IV. F830-44

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2009) 第 154713 号

金融联考系列辅导丛书
金融联考——命题预测试卷
金融联考系列辅导丛书编委会

出版发行	中国人民大学出版社	
社 址	北京中关村大街 31 号	邮政编码 100080
电 话	010-62511242 (总编室)	010-62511398 (质管部)
	010-82501766 (邮购部)	010-62514148 (门市部)
	010-62515195 (发行公司)	010-62515275 (盗版举报)
网 址	http://www.crup.com.cn http://www.lkao.com.cn (中国 1 考网)	
经 销	新华书店	
印 刷	北京新丰印刷厂	
规 格	210 mm×285 mm 16 开本	版 次 2009 年 9 月第 1 版
印 张	18.75	印 次 2009 年 9 月第 1 次印刷
字 数	541 000	定 价 32.00 元

版权所有 侵权必究

印装差错 负责调换

丛书序

金融联考以其考试的严谨性、公正性,吸引了越来越多的来自不同专业的学子参加考试,也为各高校选拔高水平的金融专业人才作为硕士研究生培养对象提供了非常理想的选拔标准。

金融是现代经济的核心。随着我国加入 WTO,培养一批高素质、能够适应现代经济发展需要的金融专业人才已成为我国高等教育界所面临的一项刻不容缓的重要任务。我们很高兴地看到,近年来越来越多的来自不同专业的学子选择报考金融专业研究生,立志从事金融领域的实务工作或研究工作。可以预见,随着我国金融业的蓬勃发展,这些学子必将成为我国未来金融业的栋梁,为我国整个国民经济的发展做出巨大贡献。

为满足广大考生对金融联考考试用书的迫切需要,使考生能够在较短时间内全面掌握金融联考考试大纲所要求掌握的知识,把握金融联考的命题方向,达到金融学硕士研究生入学考试的考试要求,我们特组织有关专家编写了这套考试用书。

本套考试用书严格按照金融联考考试要求编写,在编写过程中充分考虑了考生的实际需要,每一本书的编写体例均经过编委会的审慎考虑,以供考生在复习的各个阶段使用,每一个知识点或题目的阐述、分析均经过编委会成员的反复推敲、论证。同时,考虑到金融联考的招生对象并不仅限于金融专业背景的考生,还面向其他非金融专业背景的考生,我们在编写过程中将一些对于非金融专业考生来说比较深奥的知识点加以详细阐述,使不具备金融专业背景的考生在备考时也能轻松地掌握考试要求的相关知识,达到金融联考的考试要求。

丛书在付梓之前,初稿曾在一些院校的金融系内部传阅,受到各院校金融系师生的一致好评。同时,很多看过本套丛书初稿的金融系师生也对本套丛书提出了很多宝贵的意见,我们根据这些意见对本套丛书一一进行了修改和补充,这无疑对本套丛书编写质量的提高起到了重要作用。在此,我们对那些曾阅读过本套丛书初稿并提出宝贵意见的各校金融系师生表示由衷感谢。

丛书的出版凝结了编委会全体成员的辛勤汗水,是集体智慧的结晶。丛书的编写是一项新的尝试,需要在认真听取意见的基础上不断加以改进和完善,欢迎广大读者和金融学界的专家、学者提出宝贵的修改意见。

相信本套丛书的出版将使金融联考考生从繁重的学习负担中解脱出来,在较短的时间内全面掌握金融联考所要求的知识内容,获得理想的考试成绩。如果你想把握自己的人生,成为金融行业的高水平专业人才,在蓬勃发展的金融市场有所作为,那么,就从这里开始吧!

丛书编委会

2009年8月

金融联考学习方法谈

——致金融联考考生

一套好的学习方法对于成功备考是至关重要的。如何在有限的时间内全面掌握金融联考的理论知识，有效提高自身的应试水平，是摆在众多金融联考考生面前的一个切实问题。为了帮助广大金融联考考生建立起符合自身实际情况的学习方法，提高学习效率，我们结合近年来的考试辅导经验和命题趋势，总结了以下几个方面的学习方法，供考生参考。希望通过我们的努力，使考生在较短时间内系统掌握全部考试内容，在金融联考中获得理想的成绩，成就人生的一次辉煌。

一、学习步骤和方法

考生应以章为基本单位进行相关内容的学习，具体来讲，应遵循以下学习步骤。

第一步，明确考点要求。考生应首先了解考纲对知识点的掌握程度和知识范围所作的基本要求，并在后面对知识点具体内容的学习中注意参照该基本要求进行学习。为了方便考生完成这一步骤，我们在《考试辅导指南》各考点标题处均注明了考试大纲所要求的掌握程度。

第二步，快速通读讲解内容。考生应通读《考试辅导指南》中对每章知识点的具体讲解，在这一阶段的学习中，考生只需对讲解内容有一个大致的了解或印象即可，对于不甚理解的内容没有必要作进一步的深入思考或分析。本阶段学习的主要目的在于使考生对每章内容有一个全面的基本了解，因此考生应在尽量短的时间内完成对知识点内容的通读，并努力对每章内容形成一个较为完整的轮廓，可以在较难理解或有重大疑问的内容部分作相应记号，为后面的深入学习打下基础。

第三步，深入学习。在这一步中，考生应对《考试辅导指南》中对各知识点的讲解进行深入学习，这一步是整个学习步骤中最关键的一步，因而考生应分配足够的时间用于这一步骤的学习，以保证学习效果。考生在学习时应注意结合考试要求所规定的知识掌握层次，对讲解内容进行有重点的学习，并区分讲解内容中的“核心语句”与“辅助性语言”，前者是需要充分理解并加以记忆的，而后者则只是对前者的辅助性说明或提供论据，只需加以基本理解即可。还需指出的是，考生在学习时应注意对相关公式和图形的深入理解，这些内容往往是相关理论模型的概括性说明，也是在考试中解答相关题目的重要方法性模型，因此需要加以重点掌握。

第四步，解答《命题预测 500 题》中的相关例题。这一步骤首先是要让考生充分了解金融联考的相关命题形式和解答技巧，但更重要的还在于使考生通过解答相关例题，使自己对相关知识的掌握程度有一个较为客观的评价，并找出自己在知识掌握中存在的缺陷。为了便于考生学习，我们对每一道例题均给出了答案和详尽的分析。但在这一步骤的学习中，我们建议考生在解答例题时，不应当查看答案或例题的分析内容，而应当独立地根据自己已掌握的知识进行解答，待解答完毕后，再对照后面的答案，对自己的知识掌握程度进行评判。

第五步，根据解答例题的基本情况，重新阅读一遍《考试辅导指南》中的讲解内容，对相关知识

点进行查漏补缺,并对在前一阶段学习中所发现的尚未完全掌握的内容进行重点学习。

在考生完成对金融联考所要求的全部知识点的学习以后,建议考生还应拿出一定时间通读《考试辅导指南》全书,形成对全部知识的系统理解和掌握。

通过以上五个步骤的学习,考生基本上掌握了金融联考所要求的全部知识内容,但仍需要通过对预测试卷的解答锻炼自己的实际应试能力和对考试内容的综合掌握。

第六步,对《命题预测试卷》中的各套试卷进行解答。《命题预测试卷》中的试题均准确反映了联考的最新命题要求,并对联考的命题作了前瞻性的分析,对复习备考具有重要的意义。在这一步骤中,考生应注意根据金融联考的考试时间安排进行命题预测试卷的解答(金融联考的考试时间为3小时),确保在规定的时间内完成对全部试题的解答,并留出足够的时间用于填写答题纸。

需要指出的是,本套丛书三本书的侧重点各不相同。其中,《考试辅导指南》侧重于对金融联考考试内容的系统讲解,《命题预测500题》为金融联考各章知识内容提供配套模拟训练题,而《命题预测试卷》则以整套模拟试题的形式侧重于培养考生的试卷解答能力。因此,《考试辅导指南》、《命题预测500题》和《命题预测试卷》三本书共同构成了完整的金融联考考试辅导体系,三者缺一不可。考生应当把这三本书结合使用,以实现理想的学习效果。

二、学习进度的安排

金融联考的考试内容包括微观经济学、宏观经济学、货币银行学、国际金融学和证券投资学五部分。由于考生准备参加金融联考的时间通常为半年左右,且上述五部分的考试内容均自成体系,因此,建议考生应同时进行上述五部分内容的学习,而不应逐个部分地学习。这样,考生既节省了宝贵的备考学习时间,也保证了对各部分内容平均地分配学习时间。

从金融联考试卷结构的角度来看,对各部分内容的考查分值大致相等。按照上面介绍的五部分同步学习的方法去复习,可以有效避免因备考时间紧张而导致后面的章节(如证券投资学的内容)不能及时学习的情况。

制定一套符合自身实际情况和学习习惯的周密学习计划并严格加以遵守,具体规定每周或每月的学习进度,能有效帮助考生在金融联考中获得理想成绩。在学习中应注意循序渐进,对于深奥难懂的内容可以适当拿出更多的时间用于学习。

三、对重大时事性理论问题的关注

在近年的命题中,金融联考越来越关注对重大时事性理论问题的考查,考查形式通常为论述题,且分值呈逐年递增的趋势。例如,在2008年的联考命题中,以统计数据的方式考查了我国的内外均衡问题,分值为15分。在2009年的联考命题中,三道论述题均考查了近期的重大时事性理论问题,总分值达到45分。主要涉及以下三个方面的内容:(1)美国金融机构和企业接受政府援助所产生的道德风险问题;(2)我国宏观经济的走势分析;(2)人民币在对内贬值的同时,却在国际金融市场上呈现升值态势的原因。

从最近几年的命题情况不难看出,金融联考越来越注重考查考生运用所学理论知识分析重大时事性理论问题的能力,而不再仅拘泥于对相关理论模型的一般性考查。因此,在复习备考过程中,考生在学习相关理论知识的同时,还应做到以下几点:(1)适当关注近期的重要宏观经济课题。从联考论述题的命题规律来看,一般考查当年的国内外重大现实性理论问题,同时也注重与以往各年情况和宏观经济数据的比较分析。其中,最应关注的是我国宏观经济政策当局(中国人民银行)实施的各项最新宏观经济政策和政府出台的宏观调控措施。(2)关注学术界对上述宏观经济课题的讨论和分析,尤其是权威经济学家对这些理论课题所发表的重要观点。这部分经济学家所发表的观点通常代表了学术界的主流思想,因而具有较高的学习价值,可以作为解答相关论述题的理论依据。(3)在学习相关知识内容时,注意理论联系实际,不断培养自己运用所学理论知识和模型分析相关时事性理论问题的

能力。此外,从金融联考论述题部分的考查内容来看,以宏观经济学和国际金融学的理论知识内容最为重要,其次为微观经济学和货币银行学的相关理论知识和模型,较少涉及对证券投资学内容的考查,考生可以根据联考的上述命题规律进行有针对性的学习。

针对近期我国宏观经济走势及国际金融市场的最新动向,我们建议考生应着重关注以下理论问题。

(1) 自布雷顿森林体系在 20 世纪 70 年代初解体以来,国际货币体系一直按照牙买加体系运行。随着世界经济的发展,牙买加体系的弊端逐渐显现。目前,世界各国经济学家正在积极讨论建立新的国际货币体系(一些经济学家称之为“新布雷顿森林体系”)。

(2) 针对当前以美元为主导的国际金融体系,中国人民银行行长周小川提出应建立美元以外的超主权国家货币,以提高国际金融市场的效率,使世界各国共享国际货币发行国的利益。

(3) 近年来,我国外汇储备规模不断增长,且已成为美国最大的债权国。由于美国政府近期推出大规模的经济刺激计划以应对国际金融危机,从而引发了人们对美元大幅贬值的忧虑。我国一些经济学家也对我国巨额外汇储备的保值增值问题提出了新的见解。

(4) 随着我国经济实力的增强,国内外一些经济学家提出人民币应当实现国际化,以提高我国在国际金融体系中的地位。而另外一些经济学家则认为,过早地实现人民币资本项目下的可兑换不利于我国宏观经济的稳定发展和人民币汇率的稳定。

(5) 人民币由实际钉住美元向钉住一揽子货币的转换。

(6) 对主要汇率制度(如爬行钉住制、汇率目标区制和货币局制)的分析和讨论。

(7) 世界主要国家(如美国、欧盟和日本)在近期推出的经济振兴措施和改革举措的理论分析。

(8) 为了应对国际金融危机,我国央行推出的各项货币政策措施(如下调存款准备金率和进行窗口指导)对宏观经济产生的影响。

(9) 我国政府自 2008 年起推出了各项拉动内需的财政政策措施,经济学家对上述宏观经济措施进行了深入的理论分析。

(10) 我国宏观经济政策(包括货币政策和财政政策)的搭配问题。

(11) 经济学家对宏观经济的周期性波动所作出的理论解释和相关模型。

(12) 经济增长理论及相关模型。

(13) 国际游资对各国金融场所造成的冲击及相关的理论研究。

(14) 最适货币区理论在组建区域性货币联盟中的应用。

(15) 我国利率市场化的相关理论研究。^①

当然,金融联考对时事性理论问题的考查范围并不局限于上述内容。但是,对上述理论问题的适当关注将有助于考生培养自身解答论述题的能力。此外,考生在解答论述题时,应当注意结合相关的理论模型(如“三元悖论”、米德冲突和蒙代尔-弗莱明模型等)来加以分析和论述。

^① 上述理论问题的命题及解答参见《命题预测 500 题》和本书中的相关题目。

2010 年金融联考命题指导说明及应试对策

根据全国金融联考的命题指导要求，2010 年金融联考试卷将由以下三部分组成。

第一部分 单项选择题

该部分由 30 道试题组成，每题均有四个备选答案，其中有且仅有 1 个正确答案，每题 1.5 分，总分为 45 分。本部分考查考生对联考大纲所要求知识的理解和掌握程度，按照考查的难度和深度分为三个层次：一是考查对相关知识的复述能力，该层次试题的难度最低，只要考生对相关知识点能够完整记忆并基本理解便可以拿分；二是考查对相关知识的理解程度，该层次试题的难度适中，它要求考生不仅能够复述相关知识，而且能够运用所学的相关理论知识对各类叙述进行分析和辨别；三是考查对相关知识的实际运用能力，它要求考生在理解相关知识的基础上能够做到灵活运用，因此难度相对较高。

这部分试题的知识点分布较为分散，每题的分值相对较低，因此考生应根据自己所掌握的知识，沉着冷静地答题，尽量做到对题目理解透彻、答题分析全面，对各个选项的分析没有遗漏。遇到个别较难回答的题目或拿不准的选项也不要耽误太多时间。这部分试题所考查的内容不会超过联考大纲所列明的知识点，因此考生不必有太大的心理压力。遇到略显生疏的题目要结合自身所学过的知识进行分析、解答。

第二部分 计算题

该部分由 6 道试题组成，每题 10 分，总分为 60 分。该部分试题以数学运算的方式考查考生对联考大纲所要求知识的掌握程度。考生在解答时，应根据已知条件运用数学方程、公式推导等方式求得未知变量或数理关系，考生对运算的基本依据（如公式、变量的基本性质、涉及的经济模型等）必须进行明确说明，对运算及推导的基本过程也应给予列明，考生通过数学运算得出最后结论后，应用结论性语言进行最后概括。

考生在解答计算题时，应充分运用题目中所提供的信息，这些信息不仅包括已知变量，还包括一些叙述性语言，例如“在寡头市场中”、“在完全竞争条件下”、“在纽约外汇市场上”、“不考虑交易成本”等，这些叙述性语言中往往暗含了答题的基本已知条件，很容易被考生所忽略，造成解答错误。解答这种题型主要是运用相关数理模型和金融领域的一般性交易规则进行解答，所以在复习中应注意与之有关的重要知识点，同时应注意提高自己对各类计算题的运算能力和对基本公式、主要经济模型的掌握程度。

考生在根据题目要求进行理论分析时，应严格依照相应的理论观点和分析模型对题目问题进行分析论证，要求叙述准确、内容完整。在这部分试题的命题中，将有可能要求考生根据数学运算的结果，结合相关理论模型进行综合分析，并得出相应结论。

第三部分 分析与论述题

该部分由 3 道试题组成，总分为 45 分。这部分试题要求考生对联考重要知识点进行详细、系统

的论述,考生在解答时,不仅要將相关知识点的基本内容答出,而且还必须进行较为详尽的阐述、分析和论证。论述题的命题原则是:(1)以联考大纲所要求掌握的知识点为基本命题依据,允许适当展开;(2)在考查考生对相关基础知识掌握程度的基础上,考查其灵活运用相关基础知识分析、解答实际问题的能力;(3)题目应具有一定的现实背景,即命题应联系我国及国际经济金融领域的重大现实课题(如人民币汇率重估问题、人民币汇率机制的改革问题、利率市场化问题、我国高额外汇储备问题和央行货币政策等),以考查考生对实际问题的综合分析能力。因此,考生在解答论述题时,应以根据联考大纲所掌握的知识为基本突破口,灵活运用所学知识,在將相关知识点完整论述的基础上,对相关领域的现实问题给予正确的分析。同时,在复习中还应注意对上述重大课题的相关论述的积累与理解。另外,解答论述题应注意叙述语言的条理性、用词的准确性和结构的清晰性,这样有利于获得较高的分数。

总的来讲,金融联考的命题注重对基础知识的考查,同时也适当考查了考生灵活运用相关基础知识的能力。因此,考生在复习中应首先注意对基础知识的系统掌握,对联考大纲所列的知识点逐一做到融会贯通,并熟悉考试的基本命题思路。只要做到以上几点要求,考生在2010年的金融联考中是不难获得理想分数的。

本套丛书免费提供金融联考配套课件下载,并为考生提供网上答疑,详情请登录 blog.sina.com.cn/jinronglk。

前 言

本书是金融联考系列辅导书之一，主要供准备参加2010年全国金融联考的考生复习备考使用。本书严格按照金融学硕士研究生招生联考考试大纲编写，各套试卷的题型分布、知识点分布和难度等均准确反映了金融联考命题的最新要求和趋势。在本书的编写过程中，编写组本着精益求精、对考生负责的原则，对命题预测试卷中的每一道试题均从命题概率、难度、题型分布和分值等角度进行反复论证、推敲，以保证本套试卷对考生备考具有较高的价值。全书由15套命题预测试卷组成，每套试卷均附有详细的参考答案和分析，便于考生对自己的答题结果进行准确的评估。

通过使用本书，考生可以达到以下目标。

1. 了解金融联考试卷的命题方式、试卷结构、试题难度和题型分布等，把握联考的命题规律，做到对考试“心中有数”，起到考前热身的作用，消除对考试的陌生和紧张感，从容应对考试，获得理想的分数。
2. 本书中的各套命题预测试卷中的试题涵盖了2010年金融联考大纲的主要关键性知识点，通过对本书各套试卷的解答，考生可以充分掌握各个关键性知识点的基本内容、命题角度和难度，查漏补缺，加深对知识的掌握和理解，了解关键的命题点所在。
3. 通过使用本书，考生还可以掌握金融联考的基本答题方式和解答思路，锻炼自己的应试能力和答题技巧，使自己的现有知识水平在考试中得到最大程度的发挥。

最后，预祝全体准备参加全国金融联考的考生在考试中获得理想的成绩，步入我国高等学府的学术殿堂，揭开自己人生道路上新的美好篇章。

编 者
2009年8月

目 录



CONTENTS

2010 年金融学硕士研究生招生联考“金融学基础”命题预测试卷（一）	1
命题预测试卷（一）参考答案与分析	6
2010 年金融学硕士研究生招生联考“金融学基础”命题预测试卷（二）	20
命题预测试卷（二）参考答案与分析	25
2010 年金融学硕士研究生招生联考“金融学基础”命题预测试卷（三）	41
命题预测试卷（三）参考答案与分析	46
2010 年金融学硕士研究生招生联考“金融学基础”命题预测试卷（四）	60
命题预测试卷（四）参考答案与分析	66
2010 年金融学硕士研究生招生联考“金融学基础”命题预测试卷（五）	79
命题预测试卷（五）参考答案与分析	84
2010 年金融学硕士研究生招生联考“金融学基础”命题预测试卷（六）	99
命题预测试卷（六）参考答案与分析	105
2010 年金融学硕士研究生招生联考“金融学基础”命题预测试卷（七）	118
命题预测试卷（七）参考答案与分析	124
2010 年金融学硕士研究生招生联考“金融学基础”命题预测试卷（八）	139
命题预测试卷（八）参考答案与分析	144
2010 年金融学硕士研究生招生联考“金融学基础”命题预测试卷（九）	158
命题预测试卷（九）参考答案与分析	164
2010 年金融学硕士研究生招生联考“金融学基础”命题预测试卷（十）	177
命题预测试卷（十）参考答案与分析	182
2010 年金融学硕士研究生招生联考“金融学基础”命题预测试卷（十一）	195
命题预测试卷（十一）参考答案与分析	201
2010 年金融学硕士研究生招生联考“金融学基础”命题预测试卷（十二）	217
命题预测试卷（十二）参考答案与分析	222
2010 年金融学硕士研究生招生联考“金融学基础”命题预测试卷（十三）	234
命题预测试卷（十三）参考答案与分析	239
2010 年金融学硕士研究生招生联考“金融学基础”命题预测试卷（十四）	252
命题预测试卷（十四）参考答案与分析	257
2010 年金融学硕士研究生招生联考“金融学基础”命题预测试卷（十五）	270
命题预测试卷（十五）参考答案与分析	276

2010年金融学硕士研究生招生联考“金融学基础”

命题预测试卷（一）

一、单项选择题（每小题有4个备选答案，请选择最合适的1个答案。本题共30小题，每小题1.5分，共计45分）

1. 原材料市场价格的降低会导致生产可能性曲线（ ）。
A. 向左平行移动 B. 向右平行移动 C. 整体向内平移 D. 整体向外平移
2. 某低档商品的价格下降，在其他情况不变时（ ）。
A. 替代效应和收入效应相互加强导致该商品需求量增加
B. 替代效应和收入效应相互加强导致该商品需求量减少
C. 替代效应倾向于增加该商品的需求量，而收入效应倾向于减少其需求量
D. 替代效应倾向于减少该商品的需求量，而收入效应倾向于增加其需求量
3. 根据消费者行为理论，边际替代率递减意味着（ ）。
A. 无差异曲线的斜率为正 B. 无差异曲线的斜率为负
C. 预算线斜率小于零 D. 无差异曲线凸向原点
4. 当某厂商以最小成本生产出既定产量时，那他（ ）。
A. 总收益为零 B. 一定获得最大利润
C. 一定未获得最大利润 D. 无法确定是否获得最大利润
5. 完全竞争企业在长期均衡状态下，成本不变的行业中，产量的增加量（ ）。
A. 完全来自新企业
B. 完全来自原有企业
C. 部分来自新企业，部分来自原有企业
D. 要么完全来自新企业，要么完全来自原有企业
6. 一个垄断厂商要取得最大利润，（ ）。
A. 可以自由定价 B. 可以在缺乏弹性的部分定价
C. 可以在富有弹性的部分定价 D. 必须使 $MR=MC$
7. 在凯恩斯供给条件下，扩张性的财政政策将导致（ ）。
A. 国民收入增加 B. 利率降低
C. 价格水平降低 D. 国际收支赤字增加
8. 中央银行的公开市场操作发挥作用的机制是（ ）。

- A. 改变市场预期利率水平
B. 改变商业银行系统的准备金总量
C. 改变商业银行的再贷款总量
D. 改变市场汇率水平
9. 根据蒙代尔-弗莱明模型, 以下条件中财政政策无效而货币政策有效的是 ()。
- A. 固定汇率制下资金不完全流动的情况
B. 浮动汇率制下资金不完全流动的情况
C. 固定汇率制下资金完全流动的情况
D. 浮动汇率制下资金完全流动的情况
10. 根据利率期限结构理论中的偏好假说, 陡峭上升的收益率曲线表明 ()。
- A. 市场预期短期利率将会上升
B. 市场预期短期利率将会下降
C. 市场预期长期利率将会上升
D. 市场预期长期利率将会下降
11. 已知一年期的即期利率为 12%, 二年期的即期利率为 13%, 三年期的即期利率为 13.2%, 四年期的即期利率为 13.5%, 则二年到四年的远期利率约等于 ()。
- A. 13.5%
B. 14%
C. 14.2%
D. 14.7%
12. 以下内容不属于远期外汇交易的主要作用的是 ()。
- A. 进出口商和资金借贷者为避免商业或金融交易遭受汇率变动的风险而进行远期外汇买卖
B. 中央银行维持固定汇率制, 平抑本币汇率波动
C. 外汇银行为平衡期汇头寸而进行远期买卖
D. 投机者为谋取汇率变动的差价而进行远期交易
13. 证券市场线描述的是 ()。
- A. 组合投资收益与风险之间的关系
B. 当市场达到均衡时, 市场组合与无风险资产所形成的有效组合的收益与风险的关系
C. 单个证券与市场组合的协方差和其预期收益率之间的均衡关系
D. 整个资本市场的全部证券与市场组合的协方差和其预期收益率之间的均衡关系
14. 某贴现债券的面值为 100 元, 期限为 4 年, 该债券的预期收益率为 6%, 则该贴现债券的内在价值为 ()。
- A. 124 元
B. 126 元
C. 68 元
D. 79 元
15. 在其他条件不变的情况下, 债券的流动性与债券的到期收益率和内在价值之间 ()。
- A. 与前者呈反方向变化的关系, 与后者呈同方向变化的关系
B. 与前者呈同方向变化的关系, 与后者呈反方向变化的关系
C. 均呈同方向变化的关系
D. 均呈反方向变化的关系
16. 根据资产负债联合管理方法, 当预测利率将处于上升阶段时, ()。
- A. 资金管理人员应为商业银行构造一个资金正缺口
B. 资金管理人员应为商业银行构造一个资金负缺口
C. 资金管理人员应为商业银行构造一个资金零缺口
D. 不能确定
17. 以下阐述不符合惠伦模型所得出的结论的是 ()。
- A. 最佳预防性货币余额的变化与货币支出分布的方差 Q^2 , 变现的手续费 b 和持有货币的机会成本 (利率 r) 成立方根的关系
B. 当利率上升时, 最适度现金余额将会上升
C. 最适度现金存货与交易量、手续费以及利率的变化成正比例的关系
D. 假定一种净支出的正态分布确定后, 最佳预防性货币余额将随着收入和支出的平均额的立方根的变化而变化
18. 代用货币与信用货币的本质区别在于 ()。
- A. 发行机构不同
B. 是否有足额的贵金属储备保证

- C. 是否具有无限法偿的能力 D. 货币本身是否具有价值
19. 以下因素会使基础货币减少的是 ()。
- A. 中央银行在公开市场上买进有价证券 B. 中央银行收购黄金、外汇
- C. 中央银行对商业银行再贴现或再贷款 D. 政府持有的通货
20. 以下关于本币贬值效应的理论中, 主要适用于小国模型的是 ()。
- A. 马歇尔-勒纳条件: $\eta_x + \eta_m > 1$ B. 哈伯格条件: $\eta_x + \eta_m > 1 + m$
- C. 总弹性条件: $\eta_x + \eta_m > 1 + m + m^*$ D. 以上理论均适用于小国模型
21. 汇率目标区制与可调整钉住汇率制的最主要区别在于 ()。
- A. 与外国货币汇率的关系不同 B. 与金平价的关系不同
- C. 货币当局承担的义务不同 D. 中央银行在外汇市场的干预机制不同
22. 以下关于布雷顿森林体系的阐述正确的是 ()。
- A. 根据布雷顿森林体系的协定, 各国货币直接与黄金挂钩
- B. 美国政府承担保证各国政府或中央银行随时可用美元向美国按官价兑换任何数量的黄金的义务
- C. 在布雷顿森林体系下, 美元的供给主要由美联储决定
- D. 各国货币兑美元汇率自由浮动
23. 在完全竞争的条件下, 如果厂商把产量调整到平均成本曲线最低点所对应的水平, 则 ()。
- A. 他将获得最大利润 B. 他没能获得最大利润
- C. 他是否获得最大利润无法确定 D. 他一定亏损
24. 短期平均成本曲线呈 U 形的原因与 ()。
- A. 规模报酬有关 B. 外部经济与不经济有关
- C. 生产要素的边际报酬有关 D. 固定成本与可变成本所占的比重有关
25. 本币汇率上升对 IS 曲线和 BP 曲线的影响是 ()。
- A. IS 曲线和 BP 曲线均左移 B. IS 曲线和 BP 曲线均右移
- C. IS 曲线左移, BP 曲线右移 D. IS 曲线右移, BP 曲线左移
26. 以下利率期限结构理论中, 对于收益率曲线几乎总是向右上方倾斜这一经验事实无法作出理论解释的是 ()。
- A. 预期假说
- B. 市场分割假说
- C. 期限选择理论
- D. 以上三个理论均可以对该经验事实作出理论解释
27. 证券商执行指令时, 必须按照限价或者低于限价买进证券, 按照限价或高于限价卖出证券。这种证券交易委托方式属于 ()。
- A. 市价委托 B. 限价委托
- C. 停止损失委托 D. 停止损失限价委托
28. 以下关于外国债券的阐述不正确的是 ()。
- A. 外国债券是由外国借款人发行的
- B. 外国债券的发行地在国内
- C. 外国债券的标价货币为本国货币
- D. 外国债券主要在离岸国际金融市场中进行交易
29. 以下叙述不符合资本资产定价模型的基本假设的是 ()。
- A. 所有投资者都是风险规避者 B. 资本市场存在交易成本
- C. 资产单位可以无限可分 D. 投资者对资本市场的预期完全一致
30. 在以下类型的资本市场中, 投资者不可能获得系统性的超额利润的是 ()。

- A. 弱势有效市场
B. 半强势有效市场
C. 强势有效市场
D. 以上选项均正确

二、计算题（本题共 6 小题，每小题 10 分，共计 60 分）

1. 假设在完全竞争行业中有许多相同的厂商，代表性厂商 LAC 曲线最低点的值为 6 美元，产量为 500 单位；当工厂生产产量为 550 单位的产品时，各厂商的 SAC 为 7 美元；而且知道市场需求函数与供给函数分别为： $Q_d = 80\,000 - 5\,000P$ ， $Q_s = 35\,000 + 2\,500P$ 。

(1) 求市场均衡价格，并判断该行业是处于长期均衡还是短期均衡？为什么？

(2) 在长期均衡条件下，该行业有多少家厂商？

(3) 如果市场需求函数发生变动，变为 $Q_d' = 95\,000 - 5\,000P$ ，试求行业和厂商的新的短期均衡价格及产量，厂商在新的均衡点上，盈亏状况如何？

2. 假设一经济体的消费函数为 $C = 600 + 0.8Y$ ，投资函数为 $I = 400 - 50r$ ，政府购买为 $G = 200$ ，货币需求函数为 $L = 250 + 0.5Y - 125r$ ，货币供给 $M_s = 1\,250$ （单位均是亿美元），价格水平 $P = 1$ 。试求：

(1) IS 曲线和 LM 曲线的方程；

(2) 均衡收入和均衡利率。

3. 某商业银行体系共持有准备金 5 000 亿元，公众持有的通货数量为 1 000 亿元，中央银行对活期存款和非个人定期存款规定的法定存款准备金率分别为 13% 和 5%。据测算，流通中现金漏损率（现金/活期存款）为 30%，商业银行的超额准备金率为 10%，而个人定期存款比率为 60%。试求：

(1) 活期存款乘数；

(2) 货币乘数；

(3) 货币供应量。

4. 某投机者持有 10 万英镑，欲在国际外汇市场上进行套汇交易。他所掌握的 3 个外汇市场同一时刻的外汇牌价是：

伦敦市场 1 英镑 = 1.585 美元

纽约市场 1 美元 = 0.873 欧元

法兰克福市场 1 英镑 = 1.387 欧元

(1) 试分析在上述 3 个外汇市场上是否存在套汇机会。

(2) 如果想获得套利收益，该投机者应如何进行套汇？请写出套汇步骤及计算套汇利润。

5. 某投资者为了规避利率风险,与汇丰银行(HSBC)签订了一份金额为300 000美元的远期利率协议(FRA),该协议是根据远期利率标准化文件(FRABBA)签订的,规定合同利率为9%,结算日为自交易日起的第1年末,合同期为720天,并规定远期利率协议的参照利率为伦敦银行同业拆借利率(LIBOR)。已知结算日当天的伦敦银行同业拆借利率(LIBOR)为10%,1年期的即期利率为8%,2年期的即期利率为9.8%,求该份远期利率协议的结算金额和结算方向,并计算1年到2年的远期利率。

6. 假设证券市场中所有投资者都是风险中性的,某不支付红利的股票当前的市场价格是30元,根据当前投资者的普遍预期,半年后,该股票的价格要么是35元,要么是22元。假设现在的无风险年利率为14%,请根据风险中性定价原理,计算半年期协议价格为32元的该股票的欧式看涨期权的价值。

三、分析与论述题(本题共3小题,每小题15分,共计45分)

1. 为什么外部性会导致竞争市场上的资源配置偏离帕累托最优状态?政府应采取哪些措施校正市场失灵?

2. 试对汇率决定理论中货币论的主要理论模型(包括弹性价格货币模型、粘性价格模型和资产组合平衡说)分别加以论述。

3. 2007年,中国人民银行一直在采取紧缩性的货币政策,年内共加息6次,提高银行存款准备金率10次。但是,这一系列紧缩政策似乎并未达到理想的效果。在11月份央行采取严格的窗口指导(也就是贷款规模控制)之前,广义货币(M_2)供应量在10月份的年同比增速达到17%,银行贷款的增速也在继续上涨,通货膨胀达到十年来最高,城镇固定资产投资的增速也在10月份出现了反弹。同时,国内各城市的房地产市场都相当火热,股票市场也出现了多年不遇的泡沫。试分析我国央行以价格和市场为主导的货币政策效果不理想的原因,并谈谈如何解决上述问题。