

## 全国 2015 年 4 月高等教育自学考试

### 金融理论与实务试题

课程代码：00150

#### 一、单项选择题（本大题共 20 小题，每小题 1 分，共 20 分）

在每小题列出的四个备选项中只有一个是符合题目要求的，请将其选出并将“答题纸”的相应代码涂黑。错涂、多涂或未涂均无分。

1. 与直接融资相比，间接融资的优点不包括（C）2-70
  - A. 灵活便利
  - B. 分散投资、安全性高
  - C. 信息公开、强化监督
  - D. 具有规模经济
2. 认为利率决定于货币供求对比状况的利率决定理论是（B）3-92
  - A. 马克思的利率决定理论
  - B. 凯恩斯的利率决定理论
  - C. 实际利率理论
  - D. 可贷资金理论
3. 证券回购价格与售出价格之间的关系为（B）6-138
  - A. 回购价格=售出价格-约定利息
  - B. 回购价格=售出价格+约定利息
  - C. 回购价格=售出价格×约定利息
  - D. 回购价格=售出价格÷约定利息
4. 目前世界上大多数金融期货交易所的组织形式采用（A）8-187
  - A. 会员制
  - B. 公司制
  - C. 股份制
  - D. 合作制
5. 期货合约的唯一变量是（D）8-187
  - A. 交易规模
  - B. 交割日期
  - C. 交割地点
  - D. 成交价格
6. 金融衍生工具市场最早具有的基本功能是（B）8-180
  - A. 价格发现功能
  - B. 套期保值功能
  - C. 投机获利手段
  - D. 筹集资金功能
7. 负责审批银行金融机构设立及业务范围的监管机构是（B）9-205
  - A. 中国人民银行
  - B. 中国银行业监督管理委员会
  - C. 国务院
  - D. 中国银行业协会
8. 国际货币基金组织最主要的资金来源是（A）9-214

- A. 成员国认缴的份额  
B. 向国际金融市场借款  
C. 资金运用的利息收入  
D. 成员国的捐助款
9. 下列不属于中央银行“国家的银行”职能的是 (C) 9-205
- A. 管理经营国家外汇储备  
B. 代表国库办理各项业务  
C. 充当最后贷款人  
D. 代表政府参加国际金融活动
10. 主张通过持有易于转让的资产来保持商业银行流动性的资产管理理论是 (A) 10-235
- A. 资产转移理论  
B. 商业性贷款理论  
C. 预期收入理论  
D. 真实票据理论
11. 1988 年颁布的《巴塞尔协议》要求商业银行的总资本对风险资产总额的比例不能低于 (C) 10-238
- A. 4%  
B. 6%  
C. 8%  
D. 12%
12. 对新兴公司在创业期和拓展期进行资金融通属于投资银行的 (B) 11-255
- A. 资产管理业务  
B. 风险投资业务  
C. 财务顾问业务  
D. 并购业务
13. 下列不属于商业性保险公司业务的是 (A) 11-259
- A. 出口信用保险  
B. 责任保险  
C. 保证保险  
D. 健康保险
14. 当其他条件不变，基础货币投放增加时，货币供给量 (A) 14-321
- A. 增加  
B. 减少  
C. 不变  
D. 不确定
15. 费里德曼认为对货币需求的决定具有最重要作用的因素是 (D) 12-273
- A. 均衡利率  
B. 现期收入  
C. 货币供应量  
D. 永恒收入
16. 马克思认为一定时期内执行流通手段的货币必要量同货币流通速度 (B) 12-269
- A. 成正比  
B. 成反比  
C. 无关  
D. 关系不确定
17. 冻结工资和物价属于通货膨胀治理措施中的 (C) 13-308
- A. 需求管理政策  
B. 指数化政策  
C. 收入政策  
D. 结构调整政策
18. 市场经济条件下货币均衡的实现离不开 (D) 13-293
- A. 金融资产价格的调节  
B. 商品价格的调节  
C. 汇率的调节  
D. 利率的调节

19. 奥肯定律论证了下列哪两个货币政策目标间的一致性? (D) 14-317

- A. 稳定物价与经济增长
- B. 稳定物价与充分就业
- C. 经济增长与国际收支平衡
- D. 经济增长与充分就业

20. 决定货币政策外部时滞长短的主要因素是 (C) 14-333

- A. 中央银行对经济形势发展变化的预见能力
- B. 中央银行制定货币政策的效率
- C. 客观的经济和金融条件
- D. 货币政策的有效性

## 二、多项选择题 (本大题共 5 小题, 每小题 2 分, 共 10 分)

在每小题列出的五个备选项中至少有两个是符合题目要求的, 请将其选出并将“答题纸”的相应代码涂黑。错涂、多涂、少涂或未涂均无分。

21. 不兑现信用货币制度的基本特点有 (ABD) 1-60

- A. 流通中的货币主要由现金和银行存款组成
- B. 货币投放都是通过金融机构的业务活动实现的
- C. 货币规定有法定含金量, 达到一定数额可以兑换黄金
- D. 中央银行对货币数量和结构进行管理调控
- E. 各国通过法律把货币的发行权收归商业银行

22. 下列属于货币市场金融工具的有 (ABE) 5-120

- A. 商业票据
- B. 国库券
- C. 公司债券
- D. 股票
- E. 大额可转让定期存单

23. 依据标准·普尔公司的信用等级标准, 下列属于投资级债券的是 (ABCD) 7-155

- A. AAA 级
- B. AA 级
- C. A 级
- D. BBB 级
- E. BB 级

24. 1999 年我国成立的金融资产管理公司有 (ABDE) 9-210

- A. 中国信达资产管理公司
- B. 中国华融资产管理公司
- C. 中国华夏资产管理公司
- D. 中国长城资产管理公司
- E. 中国东方资产管理公司

25. 下列关于通货膨胀的说法正确的是 (ADE) 13-302/303

- A. 通货膨胀是一种货币现象
- B. 纸币流通必然产生通货膨胀

- C. 通货膨胀是少数几种商品价格的上涨      D. 通货膨胀是一般物价水平的持续上涨
- E. 居民消费价格指数是衡量通货膨胀程度的重要指标

三、名词解释题（本大题共 5 小题，每小题 3 分，共 15 分）

26. 远期利率协议 8-184

答：

远期利率协议：是交易双方承诺在某一特定时期内按双方协议利率借贷一笔确定金额的名义本金的协议。

27. 保险利益 11-257

答：

保险利益：指投保人对投保标的具有法律上承认的利益，它体现了投保人或被保险人与投保标的之间的利害关系。

28. 交易动机 12-271

答：

交易动机：人们为了应付日常的商品交易而必然需要持有一定数量的货币，这个持币动机就是交易动机。

29. 国际收支平衡表 13-294

答：

国际收支平衡表：是一种按复式簿记记账原理编制的统计报表，系统记录一国一定时期的国际收支状况的统计报表。

30. 窗口指导 14-324

答：

窗口指导：指中央银行根据产业行情、物价趋势和金融市场的动向，规定商业银行每季度贷款的增减额，并要求商业银行执行。

四、计算题（本大题共 2 小题，每小题 6 分，共 12 分）

31. 某企业拟向银行申请一笔期限 3 年的固定利率贷款，贷款总额 1000 万元。如果 A 银行 3 年期贷款的年利率为 6.2%，按单利计息；B 银行 3 年期贷款的年利率为 6%，按年复利计息。那么，在其他贷款条件相同的情况下，该企业应向哪家银行借款？（计算结果保留小数点后 2 位）。3-87

答：

（1）向 A 银行借款需支付的利息为：本金×利率×期限  
 $=1000 \times 6.2\% \times 3$ （1 分）



=186 (万元) (1 分)

(2) 向 B 银行借款需支付的利息为: 本金  $\times [(1 + \text{利率})^{\text{期限}} - 1]$

= $1000 \times [(1 + 6\%)^3 - 1]$  (2 分)

= $1000 \times 0.191016$

=191.02 (万元) (1 分)

(3) 由于 191.02 万元 > 186 万元, 因此, 该企业应向 A 银行借款。(1 分)

32. A 企业持有一张 60 天后到期的商业汇票, 面值为 30000 元, 到银行请求贴现。如果银行确定该票据的月贴现率为 7.5%, 请计算 A 企业可得到的贴现金额。(每月按 30 天计算) 6-143

答:

A 企业可得到的贴现金额=汇票面额-贴现利息

=汇票面额-汇票面额  $\times$  实际贴现天数  $\times$  月贴现利率  $\div 30$

= $30000 - 30000 \times 60 \times 7.5\% \div 30$  (4 分)

= $30000 - 450$

=29550 (元) (2 分)

五、简答题 (本大题共 5 小题, 每小题 6 分, 共 30 分)

33. 简述货币形式的演变历程及其推动力。1-51/54

答:

(1) 货币产生后, 伴随着商品生产和商品交换的发展, 货币形式经历了从商品货币到信用货币的演变过程, 充当货币的材料从最初的各种实物发展到统一的金属, 再发展到用纸制造货币, 进而出现存款货币、电子货币。(3 分)

(2) 推动货币形式演变的真正动力是商品生产、商品交换的发展对货币产生的需求。(3 分)

34. 简述商业票据的基本特征。2-73

答:

(1) 是一种有价票证, 以一定的货币金额表现其价值。(2 分)

(2) 具有法定的式样和内容。(1 分)

(3) 是一种无因票证。商业票据的有效性与商业活动的内容和取得票据的过程无关, 只要票据是真实的, 付款人不得以任何理由拒付。(2 分)

(4) 可以转让流通。(1 分)

35. 简述普通股与优先股的区别。5-122/123

答：

(1) 普通股的股东具有表决权、选举权和被选举权，而优先股的股东没有这些权利；（2分）

(2) 普通股的股息、红利收益与股份有限公司经营状况紧密相关，优先股的股息是固定的，与公司的经营状况无关；（1分）

(3) 普通股的股东具有优先认股权，优先股的股东具有股息优先分配权和剩余资产的优先求偿权；（2分）

(4) 优先股的风险小于普通股，预期收益也低于普通股。（1分）

36. 简述债券信用评级的含义及作用。7-154/155

答：

(1) 债券的信用评级是指由专门的信用评级机构对各类企业和金融机构发行的债券按其按期还本付息的可靠程度进行评估，并标示其信用程度的等级。（2分）

(2) 对债券进行信用评级可以方便投资者进行债券投资决策；（2分）

(3) 对债券进行信用评级可以减少信誉高的发行人的筹资成本。（2分）

37. 简述商业银行短期借款的种类。10-224

答：

(1) 同业拆借，即商业银行从同业拆借市场融入所需短期资金；（2分）

(2) 回购协议，即商业银行通过签订回购协议的方式获取短期资金；（2分）

(3) 向中央银行借款。即通过再贷款和再贴现从中央银行融入资金。（2分）

六、论述题（本题 13 分）

38. 结合实际分析驱动人民币升值的主要因素。4-107

(1) 人民币在 1994 年实行了汇率并轨，但主要还是盯住美元汇率制，1994 年~2005 年，人民币一直表现出缓慢升值的趋势。自 2005 年 7 月 21 日我国开始实行以市场供求为基础、参与一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度以来，人民币的升值速度加快。（3分）

(2) 中国经济长期保持的较快增长是人民币汇率升值的内在原因。（2分）

(3) 中国国际收支顺差加大了人民币升值的压力。（2分）

(4) 市场对人民币升值的预期进一步推升了人民币的汇率水平。（2分）

(5) 改革滞后的外汇管理体制也一定程度地推动了人民币升值。（2分）

(6) 其他因素对人民币升值的影响分析，如国际政治因素。（2分）