

2015 年 10 月高等教育自学考试全国统一命题考试

# 金融理论与实务 试卷

(课程代码 00150)

本试卷共 4 页, 满分 100 分, 考试时间 150 分钟。

考生答题注意事项:

1. 本卷所有试题必须在答题卡上作答。答在试卷上无效, 试卷空白处和背面均可作草稿纸。
2. 第一部分为选择题。必须对应试卷上的题号使用 2B 铅笔将“答题专”的相应代码涂黑。
3. 第二部分为非选择题。必须注明大、小题号, 使用 0.5 毫米黑色字迹签字笔作答。
4. 合理安排答题空间, 超出答题区域无效。

## 第一部分 选择题

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“答题卡”的相应代码涂黑。未涂、错涂或多涂均无分。

1. 能够签发支票的活期存款属于  
A. 纸币                      B. 银行券                      C. 存款货币                      D. 电子货币
2. 下列不属于商业票据基本特征的是  
A. 是一种有价票证                      B. 具有法定的式样和内容  
C. 是一种无因票汪                      D. 不能转让流通
3. 按照制定方法的不同可将汇率划分为  
A. 即期汇率与远期汇率                      B. 基准汇率与套算汇率  
C. 买入汇率与卖出汇率                      D. 名义汇率与实际汇率
4. 持有人在一定期限内可按预先确定比例将债券转换为公司普通股的债券是  
A. 可赎霞债券                      B. 带认股权证的债券  
C. 偿还基金债券                      D. 可转换债券
5. 公司破产时对公司财产分配最具有优先权的是  
A. 债券持有人                      B. 优先股股东                      C. 普通股股东                      D. 全体股东
6. 金融工具的变现能力体现的是  
A. 金融工具的期限性                      B. 金融工具的流动性  
C. 金融工具的风险性                      D. 金融工具的收益性
7. 同业拆借市场的形成源于  
A. 商业银行安全运营的经营管理理念  
B. 商业银行投机获利的驱动  
C. 中央银行对商业银行法定存款准备金的要求  
D. 中央银行进行货币政策操作的需要
8. 中央银行发行央行票据的主要目的是  
A. 筹集资金                      B. 回笼货币                      C. 扩大经营                      D. 增加盈利
9. 股票的每股市价与每股盈利的比率是  
A. 杠杆比率                      B. KDJ 比率                      C. 容量比率                      D. 市盈率
10. 下列关于金融远期合约的表述错误的是  
A. 为适应交易双方规避风险的需要而产生

- B. 是非标准化合约  
C. 在交易所内进行交易  
D. 违约风险较高
- n. 现代金融体系中处于核心地位的金融机构是  
A. 中央银行                  B. 商业银行                  C. 政策性银行                  D. 投资银行
12. 下列不属于银行类金融机构的是  
A. 中央银行                  B. 商业银行                  C. 政策性银行                  D. 信托公司
13. 当前我国的金融监管体制属于  
A. 混业监管体制          B. 自律监督体制          C. 分业监管体制          D. 全能监管体制
14. 存放在中央银行的准备金存款属于商业银行的  
A. 现金资产业务          B. 贷款业务                  C. 结算业务                  D. 证券投资业务
15. 银行内部风险管理人员根据银行所承担的风险计算出来的、银行需要保有的最低资本量被称为  
A. 账面资本                  B. 监管资本                  C. 经济资本                  D. 实收资本
16. 尽管借款人目前有能力偿还贷款本息，但存在一些可能对偿还产生不利影响因素的贷款属于  
A. 关注贷款                  B. 次级贷款                  C. 可疑贷款                  D. 损失贷款
17. 提出交易方程式的经济学家是  
A. 凯恩斯                  B. 马歇尔                  C. 费雪                  D. 庇古
18. 各国中央银行划分货币层次的依据主要是  
A. 货币资产的安全性                  B. 货币资产的流动性  
C. 货币资产的收益性                  D. 货币资产的风险性
19. 下列属于货币政策操作指标的是  
A. 基础货币                  B. 货币供给量                  C. 贷款规模                  D. 社会融资总额
20. 目前我国货币政策的最终目标是  
A. 发展经济、稳定物价  
B. 发展经济、稳定货币、提高社会经济效益  
C. 稳定物价、经济增长、充分就业、国际收支平衡  
D. 保持货币币值的稳定，并以此促进经济增长

## 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“答题卡”的相应代码涂黑。未涂、错涂、多涂或少涂均无分。

21. 金块本位制的基本特点包括  
A. 银行券与金币同时流通                  B. 市场中流通的都是银行券  
C. 会出现“劣币驱逐良币”现象                  D. 银行券达到一定数量后才能兑换金块  
E. 银行券可按面额自由兑换成金币
22. 下列关于股票的表述正确的有  
A. 一般无偿还期限  
B. 股东从公司税前利润中分享股息与红利  
C. 风险高于债券  
D. 所有股东都具有参与公司决策的权利  
E. 普通股股息与红利和公司经营状况紧密相关
23. 理论上决定债券交易价格的因素主要有  
A. 债券的票面额                  B. 票面利率

- C. 市场利率  
D. 企业派发的红利额  
E. 偿还期限
24. 下列贷款中属于不良贷款的有  
A. 正常贷款    B. 次级贷款    C. 关注贷款    D. 可疑贷款    E. 损失贷款
25. 凯恩斯认为个人持有货币的动机有  
A. 交易动机    B. 权利动机    C. 投机动机    D. 预防动机    E. 资产动机

## 第二部分 非选择题

### 三、名词解释题(本大题共 5 小题, 每小题 3 分, 共 15 分)

请在答题卡上作答。

26. 无限法偿  
27. 做市商交易制度  
28. 金融租赁公司  
29. 结构性存款  
30. 货币乘数

### 四、计算题(本大题共 2 小题, 每小题 6 分, 共 12 分)

请在答题卡上作答。

31. 一块土地共 100 亩, 假定每亩的年平均收益为 1000 元, 在年利率为 10% 的条件下, 请计算这块土地的出售价格。
32. 某中国公司预计 11 月 20 日将有一笔 1000 万美元的收入。为防止美元汇率下跌而蒙受损失, 8 月该公司买入 1 份 11 月 20 日到期、合约金额为 1000 万美元的美元看跌期权(欧式期权), 协定汇率为 1 美元=6.4 元人民币, 期权费为 3 万元人民币。若该期权合约到期日美元的即期汇率为 1 美元=6.35 元人民币, 那么, 该公司是否会执行期权合约? 并请计算此种情况下该公司的人民币收入。

### 五、简答题 (本大题共 5 小题, 每小题 6 分, 共 30 分)

请在答题卡上作答。

33. 简述直接融资的优点。
34. 简述货币分析说汇率决定理论的主要内容。
35. 简述国库券发行方式中的“美国式招标”和“荷兰式招标”。
36. 简述人身保险的主要种类。
37. 简述货币政策的利率传导机制理论。

### 六、论述题(本大题共 1 小题, 共 13 分)

请在答题卡上作答。

38. 结合国际收支差额对货币供给的影响机制理论, 分析 1994 年外汇管理体制改革后我国国际收支状况对货币供给的影响。

绝密★启用前

# 2015 年 10 月高等教育自学考试全国统一命题考试 金融理论与实务试题答案及评分参考

(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)

- |       |       |       |       |       |
|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1. C  | 2. D  | 3. B  | 4. D  | 5. A  |
| 6. B  | 7. C  | 8. B  | 9. D  | 10. C |
| 11. A | 12. D | 13. C | 14. A | 15. C |
| 16. A | 17. C | 18. B | 19. A | 20. D |

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

- |        |         |          |         |         |
|--------|---------|----------|---------|---------|
| 21. BD | 22. ACE | 23. ABCE | 24. BDE | 25. ACD |
|--------|---------|----------|---------|---------|

## 三、名词解释题 (本大题共 5 小题, 每小题 3 分, 共 15 分)

26. 无限法偿: 指法律保护取得这种能力的货币, 不论每次支付数额多大, 不论属于何种性质的支付, 支付的对方均不得拒绝接收。
27. 做市商交易制度: 指证券交易的买卖价格均由做市商给出, 证券买卖双方并不直接成交, 而是向做市商买进或卖出证券。
28. 金融租赁公司: 是以经营融资租赁业务为其主要业务的非银行金融机构。
29. 结构性存款: 通常是指在客户普通存款的基础上嵌入某种金融衍生工具 (主要是各类期权), 通过与利率、汇率、指数等金融市场参数的波动挂钩, 或与某实体的信用情况挂钩, 从而使存款人在承受一定风险的基础上获得较高收益的业务产品。
30. 货币乘数: 指货币供给量对基础货币的倍数关系, 即基础货币每增加或减少一个单位所引起的货币供给量增加或减少的倍数。

## 四、计算题 (本大题共 2 小题, 每小题 6 分, 共 12 分)

31. 这块土地的出售价格  $= 100 \times 1000 / 10\%$  (4 分)  
 $= 100 \times 10000$   
 $= 1000000$  (元) (2 分)
32. (1) 合约到期日美元的即期汇率为 1 美元  $= 6.35$  元人民币, 而协定汇率是 1 美元  $= 6.4$  元人民币, 因此, 该公司将执行期权合约。 (2 分)
- (2) 该公司可得人民币收入  $= 1000 \times 6.4 - 3$  (3 分)  
 $= 6397$  (万元) (1 分)

金融理论与实务试题答案及评分参考 第 1 页 (共 3 页)

## 五、简答题（本大题共 5 小题，每小题 6 分，共 30 分）

33. (1) 有利于引导货币资金合理流动，实现货币资金的合理配置；(2 分)
- (2) 有利于加强货币资金供给者对需求者的关注与监督，提高货币资金的使用效益；(2 分)
- (3) 有利于资金需求者筹集到稳定的、可以长期使用的投资资金；(1 分)
- (4) 对于货币资金需求者来说，筹资成本较低；对于货币资金供给者来说，投资收益较高。(1 分)
34. (1) 货币分析说假定国内外资产之间具有完全的可代替性，认为本国与外国之间实际国民收入水平、利率水平与货币供给水平通过对各自物价水平的影响而决定了两国间的汇率水平。(3 分)
- (2) 当本国货币供给增长率大于外国货币供给增长率、本国实际国民收入增长率低于外国实际国民收入增长率、本国利率水平高于外国利率水平时，本币汇率下跌；反之则上涨。(3 分)
35. (1) “美国式招标”：在以拍卖方式发行国库券时，在确定的发行数额内，购买者按照出价的高低顺序，依次购得国库券，直到所有的国库券售完为止。在这个过程中，每个购买者支付的价格都不相同。(3 分)
- (2) “荷兰式招标”：在以拍卖方式发行国库券时，在确定的发行数额内，国库券的最终发行价格按所有购买人实际报价的加权平均价确定，不同的购买人支付相同的价格。(3 分)
36. (1) 人寿保险。又称生命保险，以人的寿命为保险标的，当发生保险事故时，保险人对被保险人履行给付保险金的责任。(2 分)
- (2) 意外伤害保险。是指在保险期限内因发生意外事故导致被保险人死亡或者残疾，由保险人按照保险合同的规定给付保险金的保险品种。(2 分)
- (3) 健康保险。是以人的身体为对象，当被保险人在保险有效期内因为疾病、分娩而造成的经济损失由保险人提供经济保障的一种保险。(2 分)
37. (1) 货币政策的利率传导机制理论强调利率在货币政策传导中的作用；(1 分)
- (2) 中央银行通过货币政策工具的操作增减货币供给量，进而影响利率水平；(2 分)
- (3) 利率的变化通过资本边际效率的作用使投资规模上升或下降；(2 分)
- (4) 投资规模的增减进而通过乘数效应影响社会总产出。(1 分)

六、论述题（本题 13 分）

38. (1) 固定汇率制度下，如果一国国际收支出现顺差，将会增加货币供给；相反，如果一国国际收支出现逆差，将会缩减货币供给。（4 分）
- (2) 浮动汇率制度下，因汇率变动的自发调节，一国的国际收支不会长期呈现顺差或逆差的状况，因而不会导致货币供给量的长期扩张或收缩。（4 分）
- (3) 1994 年的外汇管理体制变革后，我国开始实行有管理的浮动汇率制。多年持续的国际收支顺差对我国的货币供给产生了重大的影响：外汇占款逐渐成为中国人民银行投放基础货币的主要渠道，大量基础货币通过此渠道投放出去，增加了货币供给。（5 分）