

广东省 2021 年普通高等学校专升本模拟试卷

金融学答案

一、单项选择题（本大题共 20 小题，每小题 2 分，共 40 分。每小题只有一个选项符合题目要求）

1. A
2. A
3. A
4. D
5. A
6. A
7. A
8. C
9. D

10. C【解析】收入水平与货币需求成正相关，取得收入的时间间隔与货币需求也成正相关。而市场利率是人们手持货币的机会成本，机会成本越大，货币需求越少，二者负相关。

11. A【解析】交易动机是指个人或企业为了应付日常交易需要而产生的持有货币需要。它决定人们进行交易时持有多少货币。个人保存货币的多少直接与货币收入的多少及货币收支时间的长短有关。企业持有货币则是为了满足业务上的从支出到收入这一段时间所需的货币需求，它取决于企业当期生产规模的大小及生产周期的长短。可见，交易性货币需求是建立在确认货币流通交换媒介职能基础上的货币需求。

12. B【解析】所谓外生变量是指货币供给量是由政策所决定的量，它具有主观性。

13. C【解析】信托是指在信任的基础上，委托人将其财产权委托给受托人，受托人按委托人的意愿，以自己的名义，为受益人的利益或者特定目的，对信托财产进行管理或者处分的行为。信托是随着商品经济的发展而出现的一种财产管理制度，其本质是“受人之托，代人理财”

14. C【解析】资本市场又称长期资金市场，是金融市场的重要组成部分。作为与货币市场相对应的理论概念，资本市场通常是指进行中长期（一年以上）资金（或资产）借贷融通活动的市场。

15. D【解析】A项，中央银行不经营普通银行业务，即不对社会上的企业、单位和个人办理存贷、结算业务，而只与政府或商业银行等金融机构发生资金往来关系；B项中央银行不以盈利为目的，而以金融调控，如稳定货币、促进经济发展为己任；C两项，中央银行的资产包括，国外资产、贴现和放款、政府债券和财政借款、外汇、黄金储备以及其他资产；负债包括，流通中通货、商业银行等金融机构存款、国库及公共机构存款、对外负债以及其他负债和资本项目。

16. B【解析】当中央银行降低法定存款准备金率时，商业银行需要上缴中央银行的法定存款准备金减少，商业银行的可用资金增加，在其他情况不变的条件下，商业银行贷款或投资上升，导致货币供应量增多。

17. C【解析】国际收支包括四类项目：经常项目、资本和金融项目、储备资产变动以及净误差与遗漏。国际收支缺口是国际收支失衡的表现，而国际收支差额是指经常项目和资本项目收支合计所得的总差额，故其一国的国际收支缺口。

18. D【解析】货币政策的最终目标包括充分就业、国际收支均衡和经济增长、稳定物价等诸多方面。

19. C【解析】持有货币，获得了货币的流动性并放弃了相应时间内的利息，即为名义利率。

20. A【解析】在通货膨胀时期，人们的名义货币收入与实际货币收入之间会产生差距；只有剔除物价的影响，才能看出人们实际收入的变化。由于社会各阶层收入来源极不相同，因此，在物价总水平上涨时，有些人的收入水平会下降，有些人的收入水平却反而会提高。这种由物价上涨造成的收入再分配，就是通货膨胀的收入分配效应。通货膨胀会使不同的人的收入水平发生变化，从而改变收入结构。

二、多项选择题（本大题共 5 小题，每小题 4 分，共 20 分）

21. BC【解析】间接标价法指用外币来表示本币的价格, 外币数额减少, 则说明本币的币值下降, 即本币贬值, 则本币汇率下降. 外汇汇率上升. 选 BC。

22. AC【解析】西方国家商业银行产生的社会条件和发展环境虽各不相同, 但归纳起来主要有两条途径: ①从旧的高利贷银行转变而来。②按资本主义组织原则, 以股份公司形式组建而成的现代商业银行。英格兰银行宣布, 以较低的利率向工商企业提供贷款, 由于新成立的英格兰银行实力雄厚, 很快就动摇了高利贷银行在信用领域的地位, 英格兰银行也因此成为现代商业银行的典范。

23. ABC【解析】我国的金融机构体系的特点是以银保监会、证监会、中央银行作为金融监管机构, 实行分业监管。

24. BD【解析】按照交易工具的期限分为货币市场和资本市场; 按照交易标的物分为票据市场、证券市场、衍生工具市场、外汇市场、黄金市场等; 按交割期限分为现货市场和期货市场; 按交易性质分为发行市场和流通市场; 按地理范围分为国内金融市场和国际金融市场

25. ABCD【解析】货币供给理论研究的主要内容包括: ①货币供给的定义; ②货币供给的形成和传导轨迹, 中央银行与商业银行之间资产负债的账户关系, 以及派生存款的形成; ③货币供给的三个要素, 即基础货币、货币乘数和货币供给量的决定; ④不同经济模式下中央银行调控货币供给死的可能程度及其操作。

三、名词解释题 (本大题共 5 小题, 每小题 4 分, 共 20 分)

26. 国际收支平衡表是指一国根据国际经济交易的内容和范围设置项目, 按照复式记账原理, 系统地记录该国在一定时期内各种对外往来所引起的全部国际经济交易的统计报表。

27. 机构型监管模式是指在分业经营、分业监管的局面下, 以机构为中心, 由不同的监管部门对不同类型的机构进行监管。

28. 基础货币又称强力货币, 是指起创造存款货币作用的商业银行在中央银行的存款准备金与流通于银行体系之外的通货两者总和, 前者还包括商业银行持有的库存现金、在中央银行的法定存款准备金以及超额存款准备金。

29. 货币互换是交易双方根据互补的需要, 以不同种货币的同样筹资本金和固定利率为基础, 进行债务或投资的本金交换并结清利息的互换交易。

30. 格雷欣法则又称“劣币驱逐良币律”。在金银复本位制下, 金银两种货币按

国家规定的法定比例流通，结果官方的金银比价与市场自发金银比价平行存在。当金币与银币的实际价值与法定比例相背离，从而使实际价值高于名义价值的货币（即“良币”）被收藏、熔化而退出流通，劣币充斥市场。

四、简答题（本大题共 5 小题，每小题 12 分，共 60 分）

31. 债券具有与股票不同的特征，这主要表现在：

（1）股票一般是永久性的，因而是无须偿还的；而债券是有期限的，到期日必须偿还本金，且每半年或一年支付一次利息，因而对于公司来说若发行过多的债券就可能资不抵债而破产，而公司发行越多的股票，其破产的可能性就越小。（1分）

（2）股东从公司税后利润中分享股利，若公司亏损或盈利较少则可能得不到股利分配，而且股票本身增值或贬值的可能性较大；债券持有者则从公司税前利润中得到固定利息收入，而且债券面值本身增值或贬值的可能性不大。（1分）

（3）在求偿等级上，股东的排列次序在债权人之后，当公司由于经营不善等原因破产时，债权人有优先取得公司财产的权力，其次是优先股股东，最后才是普通股股东。（1分）

（4）限制性条款涉及控制权问题。股东可以通过投票来行使剩余控制权，而债权人一般没有投票权，但他可能要求对大的投资决策有一定的发言权。（1分）

（5）权益资本是一种风险资本，不涉及抵押担保问题，而债务资本可要求以某一或某些特定资产作为保证偿还的抵押，以提供超出发行人通常信用地位之外的担保，这实际上降低了债务人无法按期还本付息的风险，即违约风险。（1分）

（6）在选择权方面，股票主要表现为可转换优先股和可赎回优先股；而债券则更为普遍。一方面多数公司在公开发发行债券时都附有赎回条款，另一方面，许多债券附有可转换条款。（1分）

32. 期权交易包括以下几个方面的内容：

（1）期权的构成要素（1.5分）

（2）期权的交易场所（1.5分）

（3）期权的分类（1.5分）

- (4) 期权交易的盈亏情况 (1.5 分)
33. (1) 保护本国金融体系的安全与稳定。(1.5 分)
- (2) 保护存款人和公众利益。(1.5 分)
- (3) 维护银行业公平有效竞争。(1.5 分)
- (4) 保证中央银行货币政策的顺利实施。(1.5 分)
34. (1) 季节性和偶然性原因。(1.5 分)
- (2) 周期性原因。(1.5 分)
- (3) 货币性原因。(1 分)
- (4) 结构性原因。(1 分)
- (5) 外汇投机和资本外逃造成的失衡。(1 分)
35. (1) 国际金融业的飞速发展和日益激烈的竞争。(1.5 分)
- (2) 经济环境中的风险性增大。(1.5 分)
- (3) 技术进步, 尤其是电子技术的飞速发展铺平了道路。
(1.5 分)
- (4) 金融管理环境的变化。(1.5 分)

五、计算题 (本大题共 2 小题, 每小题 10 分, 共 20 分)

36. 解: 年利率为 10%, 半年利率为 $10\% \div 2 = 5\%$
 则: $S = P(1+R)^n = 30000 \times (1+5\%)^{3 \times 2} = 40203$ 元
 即三年后的本利和为 40203 元。

37. 解: $D1 = 1/r \times R = 1 \div 10\% \times 150 = 1500$ (亿元)

$D2 = 1/r \times R = 1 \div 15\% \times 150 = 1000$ (亿元)

$D3 = 1/r \times R = 1 \div 5\% \times 150 = 3000$ (亿元)

所以, 当 r 由 10% 上升至 15% 时, 货币供给量减少 500 亿元; r 由 10% 下降至 5% 时,

货币供给量增加 1500 亿元。

六、案例分析题 (本大题共 1 小题, 共 40 分)

38. (1) 货币供应相对于货币需求突然增加后, 首先发生的影响是使利率下降, 利率下降后, 通过资本边际效益的影响又促成投资增加。在消费倾向既定的情况下, 投资增加会通过乘数作用, 促成国民所得增加。即 M 增加—利率下降—

投资增加—收入增加 这种效果的取得要以失业资源的存在为前提，经济一旦达到充分就业，投资乘数就不起作用，这时货币供应的增加只能引起价格上升。（6分）

（2）当前，阻碍货币政策传导机制的影响因素增多。央行将流动性注入银行体系后，受到资金供求双方意愿和能力的制约，信用扩张受到供给端和需求端多重约束，金融体系“有钱”难以运用出去，也难以用到以用到最需要的地方。从资金需求端看，受清理规范地方政府债务（如许多PPP项目被清理）、房地产市场调控（导致房地产销售和投资需求减速）、环保督查等影响，投向地方政府隐性债务、房地产、环评不达标企业、产能过剩等领域的融资需求显著下降。从资金供给端看，监管和问责全面加强，导致资本市场风险偏好下降，地方政府、金融机构尤其是银行分支机构和信贷人员积极性下降。部分金融机构急于清理涉及地方政府的项目，委托贷款、信托贷款到期后难以按原方式续作。加之受资本、流动性等监管约束，表外资产回表“转不回”、“接不住”，在建、续建项目资金链可能断裂。由于金融机构和金融市场风险偏好下降，中小企业、民营企业 and 环保企业在这一轮调整过程中融资难度明显上升，AA级的债券发行成本同比，上升了约3个百分点，一些民营企业被迫寻找国有企业合资，以获得融资和享受“隐性担保。（14分）