

南京航空航天大学

2013 年硕士研究生入学考试初试试题 (A 卷)

科目代码: 431

科目名称: 金融学综合

满分: 150 分

注意: 认真阅读答题纸上的注意事项; 所有答案必须写在答题纸上, 写在本试题纸或草稿纸上均无效; 本试题纸须随答题纸一起装入试题袋中交回!

一、不定项选择题 (每题有 1 个或多个正确答案, 2 分 \times 15 题, 共 30 分)

- 按照股东权利行使的不同, 股票区别为 ()。
A. 普通股 B. 存托凭证 C. 优先股 D. 后配股
- 以下属于非银行金融机构的有 ()。
A. 保险公司 B. 财务公司 C. 政策性银行 D. 证券公司
- 权证持有人向权证发行人支付一定数量的价金之后, 从发行人那获取了一个在未来某一特定日期或特定期间内, 以约定的价格向权证发行人购买一定数量的资产权利是 ()。
A. 认购权证 B. 认售权证 C. 美式权证 D. 欧式权证
- 以下属于货币市场的有 ()。
A. 票据市场 B. 回购协议市场
C. 同业拆借市场 D. 大额可转让定期存单市场
- 股票交易的手续费用是向交易的 () 收取的。
A. 买方 B. 卖方 C. 双方 D. 不一定
- 下列经济因素中, 使商业银行持有较高超额准备金的是 ()。
A. 市场利率上升 B. 经济处于上升周期
C. 央行贷款条件苛刻 D. 同业拆借市场利率稳定
- 下列金融创新当中, 不属于规避利率风险的创新的是 ()。
A. 大额可转让提单 (CDs) B. 货币市场共同基金
C. 利率定价模式的创新 D. “回购协议”交易
- 以下属于商业银行流动性资产的有 ()。
A. 现金 B. 短期证券 C. 工商贷款 D. 中长期国债
- 中央银行在经济衰退时, 一般会 () 法定存款准备金率。
A. 调高 B. 降低 C. 不改变 D. 取消
- 普通年金终值系数的基础上, 期数加 1、系数减 1 所得的结果, 数值上等于 ()。
A. 普通年金现值系数 B. 即付年金现值系数
C. 普通年金终值系数 D. 即付年金终值系数
- 下列中央银行的行为和服务中, 体现其“银行的银行”的职能的是 ()。
A. 代理国库 B. 对政府提供信贷
C. 集中保管商业银行现金准备 D. 发行货币
- 预算的编制方法主要有 ()。
A. 弹性预算 B. 零基预算
C. 全面预算 D. 滚动预算
- 下列各项中, 可用于确定企业最优资金结构的方法有 ()。
A. 高低点法 B. 因素分析法
C. 比较资金成本法 D. 息税前利润——每股盈余分析法
- 资金成本是企业为筹集和使用资金而付出的代价。下列属于资金占用费的是 ()。

- A. 股票的股息 B. 债务利息
C. 发行费用 D. 广告费用

15. 当企业负债筹资额为 0 时，财务杠杆系数为 ()
A. 0 B. 1 C. 不确定 D. ∞

二、简答题 (5 分 \times 4 题，共 20 分)

1. 为什么说现代商业银行的核心地位有所松动了?
2. 金本位制是指什么? 主要有哪几种形式?
3. 简述优先股发行的目的和动机。
4. 基础货币的定义是什么? 它对货币供给有什么影响?

三、计算与分析题 (10 分 \times 7 题，共 70 分)

1. 假如投资者赎回某开放式证券投资基金 10000 份，赎回费率为 2.5%；假如赎回当日基金单位资产净值为 1.3102 元，计算其可得到的赎回金额。

2. 纽约外汇市场 1 美元等于 1.2330 欧元，伦敦外汇市场 1 英镑等于 1.9710 美元，法兰克福外汇市场 1 英镑等于 2.0930 欧元，假如套汇者用 10000 万美元进行套汇，请计算其一个循环后的盈利 (不计算套汇费用)。

3. 某国商业银行体系共持有准备金 300 亿元，公众持有的通货数量为 100 亿元。中央银行对活期存款和非个人定期存款规定的法定准备率分别为 15% 和 10%，据测算，流通中的现金漏损率为 25%，商业银行的超额准备率为 5%，而非个人定期存款比率为 50%。试求：活期存款乘数与货币乘数 (这里的货币指狭义货币 M1)。

4. 某银行吸收到一笔 100 万元现金的活期存款，法定存款准备金率为 15%，出于避险的考虑，该行额外增加在中央银行存款 5 万元，(1) 试计算这笔存款可能派生出的存款额。(2) 若后来存款单位提出 5 万元现金发放工资，银行系统可能派生出的存款额又为多少? (都不考虑定期存款准备金率)

5. 已知目标公司息税前经营利润为 3000 万元，折旧等非付现成本 500 万元，资本支出 1000 万元，增量营运资本 400 万元，所得税率 30%。计算该目标公司的运用资本现金流量。

6. 某公司的有关资料为：流动负债为 300 万元，流动资产 500 万元，其中，存货为 200 万元，现金为 100 万元，短期投资为 100 万元，应收账款净额为 50 万元，其他流动资产为 50 万元。请计算 (1) 速动比率；(2) 保守速动比率。

7. 某公司的损益表如下 (单位：万元)：

销售额	1200	利息费用	20
变动成本	900	税前利润	80
固定成本	200	所得税	40
息税前利润	100	净利润	40

求：在这一产出水平上，经营杠杆、财务杠杆、复合杠杆各是多少?

四、论述题 (15 分 \times 2 题，共 30 分)

1. 试述货币时间价值的概念和它的作用。
2. 试谈国际收支失衡的原因。