

中山大学

二00七年港澳台人士攻读硕士学位研究生入学考试试题

科目代码: 332

科目名称: 金融学基础

考试时间: 4月22日上午

考生须知

全部答案一律写在答题纸上,
答在试题纸上的不得分! 请用
蓝、黑色墨水笔或圆珠笔作答。
答题要写清题号, 不必抄题。

一、选择题 (2×20) 选择正确答案的代号写在答题纸上, 注明题号。

1. 王五买了一辆旧车, 盖了一幢新房, 还购买了一些政府债券。反映在国民收入帐户上, 下列叙述中哪一个正确? ()
 - A. 他买了一辆旧车, 还买了一些政府债券, 因此 C 和 G 增加了
 - B. 他买了一辆旧车, 还买了一些政府债券, 因此 C 和 I 增加了
 - C. 他买了一辆旧车, 盖了一幢新房, 因此 C 和 I 增加了
 - D. 他盖了一幢新房, 因此 I 增加了
2. 在新古典 (neoclassical) 增长模型中, 储蓄率上升 ()。
 - A. 提高了稳态产出水平
 - B. 提高了稳态资本劳动比率
 - C. 降低了稳态资本劳动比率
 - D. (A)和(B)
3. 一国经济的资本存量必然下降, 如果 ()
 - A. 消费超过投资
 - B. 净投资为 0
 - C. 折旧超过净投资
 - D. 折旧超过总投资
4. 当某一行业中的寡头企业在市场上以共谋形式从事经营活动时, 这在经济学上称为 ():
 - A. 价格领先
 - B. 管制行业
 - C. 卡特尔
 - D. 不完全竞争
5. 收入和价格以同一比例变化, 预算线 ()
 - A. 向右平移
 - B. 向左平移
 - C. 纵截距、横截距以及斜率均不变
 - D. 纵截距、横截距变化, 但斜率不变

6. 成本最小化的均衡条件 ()
- A. 与利润最大化的均衡条件一致
 - B. 为等成本线与等产量线的切点
 - C. 为预算线与无差异曲线的切点
 - D. A 和 B 都对
7. 以下哪种说法是正确的? ()
- A. 欧洲货币指欧洲国家所发行的货币。
 - B. 欧洲货币的增加并没有改变货币发行国银行部门的负债。
 - C. 欧洲货币与货币发行国银行部门的负债之间没有任何联系。
 - D. 美国的货币供应量增加会直接导致欧洲美元存款的上升。
8. 远期外汇交易属于商业银行的 ()。
- A. 资产业务
 - B. 负债业务
 - C. 中间业务
 - D. 有时属于资产业务, 有时属于负债业务。
9. 如果股票市场弱式有效, 那么 ()。
- A. 所有的公开信息都已经反映在股票的价格中
 - B. 所有的信息都已经反映在股票的价格中
 - C. 运用技术分析无法获得预期的超额收益率
 - D. 运用基本分析和技术分析都无法获得预期的超额收益率
10. 按照利率期限结构理论中的预期假说, 如果 (), 那么 ()。
- A. 收益率曲线上升, 市场预期将来的短期利率高于现在的水平
 - B. 收益率曲线下降, 市场预期将来的短期利率高于现在的水平
 - C. 收益率曲线上升, 市场预期将来的短期利率低于现在的水平
 - D. 收益率曲线呈水平形状, 市场对将来的短期利率的预期尚未确定
11. 假设某利率互换的名义本金为 100 万美元, 期限为 1 年, 浮动利率按 6 个月的 LIBOR 计, 固定利率的支付频率为每半年支付一次, 利息均按每月 30 天, 每年 360 天进行计算。目前市场上为 6 个月和 1 年的 LIBOR 分别为 9% 和 10%, 则固定利率应定为 ()。
- A. 9.5%
 - B. 9.74%
 - C. 9.85%
 - D. 10.52%
12. 就思想和内容而言, 新巴塞尔资本协议对旧协议有所突破, 主要体现在引入了:
- A. 最低资本要求
 - B. 监管部门的监督检查
 - C. 市场约束
 - D. B 和 C
13. 影响货币乘数的因素有:
- A. 法定准备金率
 - B. 超额准备金率

- C. 现金-存款比率
D. 以上均是
14. 以下不属于商业银行的经营原则的是：
A. 营利性原则
B. 流动性原则
C. 专业性原则
D. 安全性原则
15. 各国通行的狭义货币 M1，包括：
A. 通货和活期存款
B. 活期存款和法定准备金
C. 通货和法定准备金
D. 通货、活期存款和法定准备金
16. 以下不属于布雷顿森林体系的主要特征
A. 建立了一个永久性的国际金融机构——国际货币基金组织
B. 以美元、欧元作为主要的国际储备货币
C. 实行可调整的固定汇率制度
D. 国际货币基金组织向国际收支逆差国提供短期资金融通
17. 在浮动汇率制度下，各国存在相互依存的货币和财政政策效应，当美国实行财政扩张政策时，以下结论不成立的是：
A. 美元升值
B. 美国通货膨胀降低
C. 世界其他地区产出增加
D. 世界其他地区通货膨胀降低
18. 依据购买力平价理论，我们可将费雪等式作国际扩展，基于这种扩展，完整而准确地反映长期关系的是：
A. 通货膨胀差 \cong 利差
B. 利差 \cong 贬值率
C. 通货膨胀差 \cong 利差 \cong 贬值率
D. 以上均不是
19. 以下关于储备货币本位制（如美元本位制）的论述中，正确的选项是：
A. 各国均被迫放弃货币政策作为谋求经济稳定的工具
B. 只有储备货币发行国能使用货币政策稳定其宏观经济
C. 除储备货币发行国外，其他国家均能使用货币政策稳定其宏观经济
D. 储备货币发行国增加货币供给，不会影响其他国家产出水平
20. 以下关于国际收支理论的表述中，不正确的是：
A. 国际收支的弹性论、乘数论和吸收论强调实际商品的贸易，较少涉及资本项目
B. 关于贬值改善国际收支的条件，弹性论要比乘数论严格
C. 国际收支的货币论主要从货币市场均衡角度分析对国际收支调整的影响
D. 国际收支的吸引论主要从收入和支出角度分析对国际收支调整的作用

二、简答题：(3×10)

1. 为什么利润最大化原则 $MC = MR$ 在完全竞争条件下可表述为 $MC = P$?
2. 简述理性预期与失业的关系。
3. 简要分析套利定价模型与资本资产定价模型之间的关系。

三、论述 (4×20)

(一) 在国民收入恒等式 $Y=C+I+G$ 中, 假定 I 和 X 为外生常数: $C=C_0+c(Y+TR-T)$, 其中 TR 为外生给定的转移支付, T 为税收, c 为边际消费倾向。

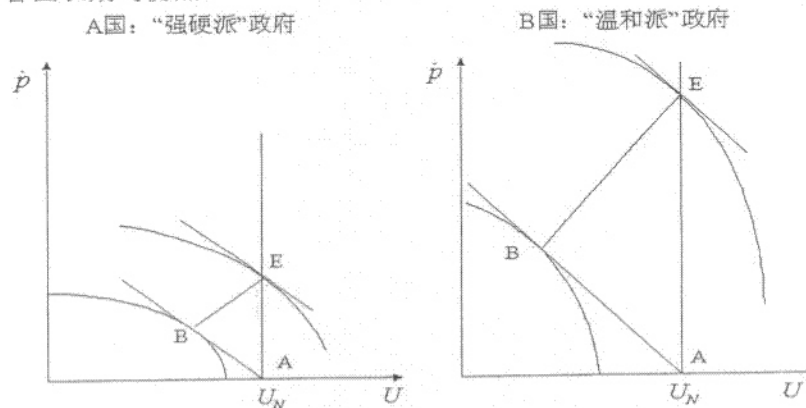
1. 证明平衡预算乘数为 1。(10 分)

2. 现在增加考虑外贸部门, 即 $Y=C+I+G+(X-M)$ 。其中, X 为外生常数; $M=M_0+mY$, 其中 m 为边际进口倾向。推导此时的平衡预算乘数。(10 分)

(二) 论述“金融深化”论的基本思想、理论贡献与政策建议。

(三) 结合巴塞尔协议和我国现实, 论述银行业监管的主要内容和方法。

(四) 以对待通货膨胀的态度区分, 可将偏好低通胀的政府称为“强硬派”政府, 而将较能容忍通胀的政府称为“温和派”政府(如发展中国家政府)。我们可以在描述短期和长期菲利普斯曲线的框架内添加了两类政府的无差异曲线, 如下图所示。无差异曲线越趋近原点, 政府效用水平越高。E 点为各国长期均衡点。



“强硬派”政府实现低通胀均衡, 而“温和派”政府实现高通胀均衡

假定两国间汇率由购买力平价决定, 从而两国间的汇率变动有如下关系: $e = \pi_B - \pi_A$ 。有学者认为, B 国可以通过承诺建立本国货币与 A 国货币间的固定汇率来控制通胀, 因为在固定汇率制下, 由于 A 国当局推行低通胀政策, B 国必须实现低通胀水平。

请问:

1. B 国可以通过这种固定汇率的制度安排来实现低通胀吗?
2. 如果答案是否定的, 请分析 B 国能否通过货币局制度实现低通胀?
3. 就实现低通胀而言, B 国有没有其他更好的选择?