

南京航空航天大学

2017 年硕士研究生入学考试初试试题 (A 卷)

科目代码: 431

满分: 150 分

科目名称: 金融学综合

注意: ①认真阅读答题纸上的注意事项; ②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; ③本试题纸须随答题纸一起装入试题袋中交回!

一、单选题 (单项选择题, 每题 1 分, 共 10 分)

1. 剩余股利政策的理论依据是 ()。

- A. 信号理论 B. MM 理论 C. 税差理论 D. “一鸟在手”理论

2. 商业银行最主要的负债是 ()。

- A. 借款 B. 发行债券 C. 各项存款 D. 资本

3. 目前, 中国人民银行买卖证券操作的目标主要是 ()。

- A. 货币市场利率 B. 基础货币 C. 国债价格 D. 央行票据规模

4. 某债券面值为 1 000 元, 票面年利率为 10%, 期限 5 年, 每半年支付一次利息。若市场利率为 10%, 则其发行时的价格将 ()。

- A. 高于 1 000 元 B. 低于 1 000 元 C. 等于 1 000 元 D. 无法计算

5. () 是商业银行最基本也是最能反映其经营活动特征的职能。

- A. 信用中介 B. 支付中介 C. 清算中介 D. 调节经济的功能

6. 资本资产定价模型的核心思想是将 () 引入到对风险资产的定价中来。

- A. 无风险报酬率 B. 风险资产报酬率 C. 投资组合 D. 市场组合

7. 银行以 8% 的利率发放 100 万元的贷款, 要求借款人将其中的 10% 存入银行, 借款人的实际利率为 ()。

- A. 7.56% B. 8% C. 9% D. 8.89%

8. 对不同形式的货币划分层次(如 M_0 , M_1 , M_2) 的依据是 ()。

- A. 货币的流通规模 B. 货币的安全性 C. 货币的流动性 D. 对货币的偏好程度

9. 通货膨胀时期从利息和租金取得收入的人将 ()

- A. 增加收益 B. 损失严重 C. 不受影响 D. 短期损失长期收益更大

10. 偿债基金系数的表达式为 ()

- A. $(1+i)^{-n}$ B. $(1+i)^n$ C. $\frac{(1+i)^n - 1}{i}$ D. $\frac{i}{(1+i)^n - 1}$

二、简答题（简答要点即可，每题 10 分，共 40 分）

1. 简述格雷欣法则的基本内容。
2. 简述每股收益与每股股利的区别与联系？
3. 简述外汇远期交易与外汇期货交易的联系
4. 为什么说经营杠杆大的公司要适度的进行债务筹资？

三、计算分析题（每题 10 分，共 40 分）

1. 下表是中国国际收支平衡表的摘要。

中国国际收支平衡表（2016 年第二季度，摘要） 单位：亿美元

项目	贷方	借方
1.经常账户	6311	5670
1.A 货物和服务	5644	4944
1.A.a 货物	4941	3689
1.A.b 服务	696	1254
1.B 初次收入	585	640
1.C 二次收入	83	87
2.资本和金融账户		
2.1 资本账户	0	1
2.2 金融账户		
2.2.1 非储备性质的金融账户		
2.2.1.1.直接投资	-640	-337
2.2.1.2 证券投资	-157	-234
2.2.1.3.金融衍生工具	-29	5
2.2.1.4.其他投资	-433	-206
2.2.2 储备资产		345
3.净误差与遗漏		499

请按照表中信息，计算经常项目、货物贸易、服务贸易、资本和金融项目、证券投资以及储备资产的净差额，并说明其含义。

- 2.某企业将一张票面金额为 200000 元，3 个月后到期的商业汇票，送交银行申请贴现，按年率 8% 计算，银行应扣除多少贴息？应付给该企业多少现款？
- 3.某公司从银行取得长期借款 1000 万元，年利率为 6%，期限为 2 年，每年付息一次，到期还本。筹

资费用率为 1%，所得税率为 25%。若不考虑资金时间价值的情况下，则公司长期借款的资本成本是多少？

4. 某公司拥有长期资金 800 万元，其中长期借款 200 万元，普通股 600 万元。该资本结构为公司理想的目标结构。公司拟筹集新的资金 200 万元，并维持目前的资本结构。随筹资额增加，各种资金成本的变化如下表：

资金种类	新筹资额(万元)	资金成本
长期借款	40 及以下	4%
	40 以上	8%
普通股	75 及以下	10%
	75 以上	12%

要求：计算各筹资突破点及相应各筹资范围的边际资本成本。

四、论述题（每题适当展开，每题 15 分，共 60 分）

1. 从资产负债业务上比较分析中央银行与一般商业银行的区别。
2. 试述弗里德曼货币需求理论与凯恩斯货币需求理论的区别。
3. 论述公司现金流量表分析的意义。

4. 2016 年 3 月 16 日上午十二届全国人大四次会议闭幕后，国务院总理李克强在人民大会堂三楼金色大厅会见采访十二届全国人大四次会议的中外记者并回答记者提出的问题。李克强表示，需要改革和完善我们的金融监管体系，实现全覆盖。请谈谈我国现行的金融监管体系，如何完善？