

全国 2011 年 7 月自学考试金融理论与实务试题

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, 请将其代码填写在题后的括号内。错选、多选或未选均无分。

1. 人们选择以某种形式贮藏财富主要取决于(A)1-56
A. 该种财富贮藏形式风险与收益的对比 B. 通货膨胀 C. 汇率 D. 货币收益
2. 出现“劣币驱逐良币”现象的货币制度是(C)1-59
A. 金本位制 B. 银本位制 C. 金银复本位制 D. 金块本位制
3. 与直接融资相比, 间接融资的优点不包括(D)2-70
A. 灵活便利 B. 分散投资、安全性高 C. 具有规模经济 D. 信息公开、强化监督
4. 判断商业票据有效性的依据是(D)2-74
A. 商业活动内容 B. 取得票据的过程 C. 交易规模 D. 票据的真实性
5. 将任何有收益的事物通过收益与利率的对比倒算出该事物相当于多大的资本金额被称作(C)3-86
A. 收益 B. 利率 C. 收益资本化 D. 资本证券化
6. 以开放经济条件下的“一价定律”为理论基础的汇率决定理论是(A)4-103
A. 购买力平价理论 B. 国际借贷说 C. 货币分析说 D. 资产组合平衡理论
7. 由我国境内股份公司发行的 H 股股票的上市交易地是(D)5-123
A. 上海 B. 深圳 C. 纽约 D. 香港
8. 同业拆借通常(B)6-132
A. 有担保 B. 是信用拆借 C. 有抵押 D. 有资产组合要求
9. 基金份额总数可变且投资者可在每个营业日申购或赎回基金份额的是(C)7-173
A. 公司型基金 B. 契约型基金 C. 开放式基金 D. 封闭式基金
10. 金融期货合约的特点不包括(D)8-186
A. 在交易所内交易 B. 流动性强 C. 采取盯市原则 D. 保证金高
11. 我国财务公司的特点是(D)9-211
A. 以吸收储蓄存款为主要资金来源 B. 为消费者提供广泛金融服务
C. 以消费信贷业务为主营业务 D. 由大型企业集团成员单位出资组建
12. 巴塞尔银行监管委员会的领导机构是(A)9-216
A. 国际清算银行 B. 世界银行 C. 国际货币基金组织 D. OECD 组织
13. 商业银行附属资本中不包括(A)10-236
A. 公开储备 B. 未公开储备 C. 重估储备 D. 长期次级债务
14. 通货膨胀的主要判断标准是(C)13-303

A. 贷款利率水平 B. 存款利率水平 C. 物价水平 D. 就业状况

15. 剑桥方程式的表达式是(B)12-270

A. $MV=PT$ B. $M_0=kPY$ C. $M_1=L_1(Y)$ D. $M_2=L_2(i)$

16. 基础货币表现为中央银行的(B)12-278

A. 资产 B. 负债 C. 权益 D. 收益

17. 提出“永恒收入”是决定货币需求量重要因素的经济学家是(C)12-272

A. 费雪 B. 凯恩斯 C. 弗里德曼 D. 庇古

18. 投资银行的业务不包括(C)11-252

A. 证券承销 B. 证券交易 C. 代理国库 D. 资产管理

19. 我国经营投资保险业务的保险公司是(B)11-263

A. 存款保险公司 B. 出口信用保险公司 C. 人寿保险公司 D. 再保险公司

20. 世界上一直采用间接标价法的货币是(B)4-101

A. 美元 B. 英镑 C. 欧元 D. 日元

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, 请将其代码填写在题后的括号内。错选、多选、少选或未选均无分。

21. 货币制度的构成要素主要有(ABCDE)1-56

A. 规定货币材料 B. 规定货币单位 C. 规定流通中货币的种类

D. 规定货币的法定支付能力 E. 规定货币的铸造或发行

22. 地方政府债券中收益债券的特点有(AB)2-78

A. 有特定的盈利项目作保证 B. 与特定项目的期限有关 C. 利息所得享有地方所得税优惠

D. 主要以税收收入清偿债券 E. 必须经过纳税人同意才能发行

23. 各国计算基准汇率时对关键货币的选择标准是(ACD)4-101

A. 可以自由兑换 B. 该国年度经济增长速度在 6% 以上

C. 在本国国际收支中使用多 D. 在外汇储备中占比大 E. 该国财政赤字与 GDP 的比率应低于 3%

24. 信用合作社的本质特征是(BC)9-210

A. 具有股份制企业特点 B. 实行一人一票制 C. 主要为社员提供信用服务

D. 以盈利为主要宗旨 E. 为社员提供保险保障

25. 影响商业银行存款派生能力的因素主要有(BCE)12-282

A. 流动性比率 B. 法定存款准备金率 C. 现金漏损率 D. 货币化比率 E. 超额存款准备金率

三、名词解释题(本大题共 5 小题, 每小题 3 分, 共 15 分)

26. 信用货币 1-52

答: 信用货币, 是相对于商品货币而言的, 是不足值货币, 即作为货币商品的实物, 其自身的商品价值低于其作为

货币的购买价值。

27. 商业本票 2-74

答：商业本票，是一种承诺式票据，通常是由债务人签发给债权人承诺在一定时期内无条件支付款项给收款人或持票人的债务证书。

28. 有效汇率 4-102

答：有效汇率，是指某种加权平均汇率，它是一种货币与其他多种货币双边汇率的加权平均数。

29. 金融资产管理公司 9-210

答：金融资产管理公司，是在特定时期，政府为解决银行业不良资产，由政府出资专门收购和集中处置银行业不良资产的机构。

30. 责任保险 11-262

答：责任保险，是以被保险人依法应负的民事损害赔偿或者经过特别合同约定的合同责任作为保险标的的一种保险。

四、计算题(本大题共 2 小题，每小题 6 分，共 12 分)

31. 某中国公司预计 8 月 10 日将有一笔 100 万美元的收入。为防止美元汇率下跌而蒙受损失，5 月该公司买入 1 份 8 月 10 日到期、合约金额为 100 万美元的美元看跌期权(欧式期权)，协定汇率为 1 美元=6.5 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=6.45 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。8-193

答：若该公司执行期权，则其获利为：

$$100 \times (6.5 - 6.45) - 3 = 2 \text{ (万元)}$$

因此，该公司执行该期权可以获利 2 万元，应该执行该期权。

32. 某期限为 60 天的凭证式国库券每张面额 10000 元，采取贴现方式发行，若年收益率为 3%，请计算该国库券的实际发行价格。(一年按 360 天计算)6-139

答：由公式 $i = \frac{F - P}{P} \times \frac{360}{n}$ 得：

$$P = \frac{F}{1 + \frac{i \times n}{360}} = \frac{10000}{1 + \frac{3\% \times 60}{360}} = 9950.25 \text{ (元)}$$

所以，该国库券的实际发行价格为 9950.25 元。

五、简答题(本大题共 5 小题，每小题 6 分，共 30 分)

33. 简述名义利率与实际利率的区别与联系。3-90

答：一、名义利率与实际利率的区别

- 1、实际利率是指在物价不变从而货币的实际购买力不变条件下的利率；
- 2、名义利率是包含了通货膨胀因素的利率。

二、名义利率与实际利率的联系

- 1、当名义利率高于通货膨胀率时，实际利率为正利率；
- 2、当名义利率等于通货膨胀率时，实际利率为零；
- 3、当名义利率低于通货膨胀率时，实际利率为负利率。

34. 简述金融工具的特征。5-119

答：(1) 期限性 (2) 流动性 (3) 风险性 (4) 收益性

35. 简述债券交易价格的主要决定因素。7-152

答：(1) 债券的票面额 (2) 票面利率 (3) 市场利率 (4) 偿还期限

36. 简述贷款的五级分类。10-227

答：(1) 正常贷款；(2) 关注贷款；(3) 次级贷款；(4) 可疑贷款；(5) 损失贷款。

37. 简述成本推动说的主要内容。13-304

答：这种理论认为，在没有超额需求的情况下，由于供给方面成本的提高也会引起一般价格水平持续和显著的上涨。

(1) 供给方面成本的提高首先体现为工资成本的提高

工资提高，导致生产成本提高，从而导致价格水平上升。价格水平的上升提高了工人的生活成本，工人通过工会再一次要求提高工资水平，进一步推高价格，形成工资提高和价格上涨相互推动的螺旋式的上升运动，即所谓工资—价格螺旋，引发工资推动型通货膨胀。

(2) 成本推动说还从垄断企业获取垄断利润角度解释通货膨胀的成因

这种理论认为，就像不完全竞争的劳动市场是工资推动型通货膨胀形成的前提条件一样，不完全竞争的商品市场是利润推动型通货膨胀形成的前提条件。在不完全竞争的商品市场上，垄断企业和寡头企业为了追求更大的利润，可以操纵价格，把产品价格定得很高，致使价格上涨的速度超过成本增长的速度。

六、论述题(本题 13 分)

38. 试述货币政策四大目标间的关系及我国货币政策目标的选择。14-316~318

答：一、货币政策四大目标间的关系

1、稳定物价和充分就业

稳定物价与充分就业两个目标之间经常发生冲突，菲利普斯曲线表明，失业率和物价上涨率之间存在着此消彼长的替代关系。

2、经济增长与充分就业

经济增长与充分就业两个目标间具有一致性，奥肯定律论证了这种一致性，经济增长有助于增加就业，降低失业率。

3、稳定物价和经济增长

稳定物价与经济增长两个目标间具有矛盾性。由菲利普斯曲线和“奥肯定律”推导可知，物价上涨率与经济增长率之间呈同向变动关系，则稳定物价与经济增长两个目标反向变动，存在矛盾性。

4、稳定物价和国际收支平衡

稳定物价有利于实现国际收支平衡。通常来说，在各国贸易结构不变的条件下，如果各国都保持本国的物价稳定，

则物价稳定与国际收支平衡目标能够同时实现。

5、经济增长和国际收支平衡

一般来说经济增长通常会增加对进口商品的需求，同时由于国民收入的增加带来货币支付能力的增加，会导致对一部分本来是用于出口的商品转向内销。两方面作用的结果是进口的增长高于出口的增长，导致贸易逆差。

二、我国货币政策目标的选择

1995年3月颁布实施的《中华人民共和国中国人民银行法》对“双重目标”进行了修正，确定货币政策的最终目标是“保持货币币值的稳定，并以此促进经济增长”。

全国 2011 年 4 月高等教育自学考试

金融理论与实务试题

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）

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，请将其代码填写在题后的括号内。错选、多选或均无分。

1.下列属于足值货币的是()

- A.纸币
- B.银行券
- C.金属货币
- D.电子货币

2.推动货币形式演变的真正动力是()

- A.国家对货币形式的强制性要求
- B.发达国家的引领
- C.经济学家的设计
- D.商品生产、交换的发展对货币产生的需求

3.流通中的主币()

- A.是 1 个货币单位以下的小面额货币
- B.是有限法偿货币
- C.主要用于小额零星交易
- D.是一个国家的基本通货

4.从整体视角看，属于货币资金盈余部门的是()

- A.个人部门
- B.非金融企业部门
- C.政府部门
- D.金融机构

5.地方政府发行的市政债券属于()

- A.商业信用
- B.银行信用
- C.国家信用
- D.消费信用

6.在多种利率并存的条件下起决定作用的利率是()

- A.基准利率
- B.名义利率

C.实际利率 D.市场利率

7.目前人民币汇率实行的是()

A.固定汇率制

B.联系汇率制

C.贸易内部结算价和对外公布汇率的双重汇率制度

D.以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制

8.直接标价法下,如果单位外币换取的本国货币数量增多,则表明()

A.本币对外升值 B.本币对外贬值

C.外币汇率下跌 D.本币汇率上升

9.股票市场属于()

A.货币市场 B.资本市场

C.期货市场 D.期权市场

10.中央银行参与金融市场活动的主要目的是()

A.获取盈利 B.货币政策操作

C.筹集资金 D.套期保值

11.下列不属于货币市场特点的是()

A.交易期限短 B.流动性弱

C.安全性高 D.交易额大

12.当前我国货币市场的基准利率是()

A.Chibor B.Libor

C.Hibor D.Shibor

13.允许期权持有者在期权到期日前的任何时间执行期权合约的是()

A.日式期权 B.港式期权

C.美式期权 D.欧式期权

14.某上市公司股票的初始发行价为8元,若该股票某日的收盘价为12元,每股盈利为0.5元,则该股票的市盈率为()

A.16 B.24

C.4 D.6

15.下列不属于金融衍生工具市场功能的是()

A.价格发现 B.套期保值

C.投机获利 D.融通资金

16.在我国,由大型企业集团出资组建,主要为企业集团成员单位提供财务管理服务的金融机构是()

- A.金融资产管理公司 B.金融租赁公司
C.财务公司 D.信托公司

17.作为我国管理性金融机构的“一行三会”是指()

- A.中国人民银行、中央金融工作委员会、地方金融工作委员会、各金融行业协会
B.中国人民银行、银行业协会、证券业协会、保险业协会
C.中国人民银行、银监会、证监会、保监会
D.中国银行、银监会、证监会、保监会

18.商业银行的负债业务主要包括存款业务和()

- A.贷款业务 B.证券投资业务
C.借款业务 D.现金资产业务

19.被保证人根据权利人的要求,请求保险人担保自己信用的保险是()

- A.责任保险 B.保证保险
C.再保险 D.人身保险

20.菲利普斯曲线反映的是()

- A.失业率与物价上涨率之间的反向变动关系
B.失业率与经济增长之间的反向变动关系
C.物价稳定与国际收支平衡之间的反向变动关系
D.经济增长与国际收支平衡之间的反向变动关系

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,请将其代码填写在题后的括号内。错选、多选、少选或未选均无分。

21.间接融资的优点表现在()

- A.灵活便利 B.分散投资、安全性高
C.具有规模经济 D.资金供给者的投资收益高
E.有利于加强资金供给者对资金使用的关注度

22.下列关于大额可转让定期存单表述正确的有()

- A.存单面额大 B.二级市场非常发达
C.首创于英国 D.强化了商业银行的资产管理理念
E.存单不记名

23.目前全球性的国际金融机构主要有()

- A.国际清算银行 B.亚洲开发银行
C.世界银行集团 D.非洲开发银行
E.国际货币基金组织

24.保险的基本职能有()

- A.避免损失
- B.经济救济
- C.分散风险
- D.补偿损失
- E.投资获利

25.下列属于国际收支平衡表中资本和金融账户的项目有()

- A.货物
- B.经常转移
- C.直接投资
- D.证券投资
- E.储备资产

三、名词解释题（本大题共 5 小题，每小题 3 分，共 15 分）

26.特里芬难题

27.商业信用

28.可转换债券

29.回购协议

30.并购业务

四、计算题（本大题共 2 小题，每小题 6 分，共 12 分）

31.某企业拟向银行申请期限为 2 年的贷款 3000 万元。A 银行给出的 2 年期贷款年利率为 6%，按单利计息；B 银行给出的 2 年期贷款年利率为 5.7%，按年复利计息。在其他贷款条件相同的情况下，该企业应向哪家银行贷款？

32.2009 年 3 月新发行的 A 基金单位面值为 1 元，规定了两档认购费率：一次认购金额在 1 万元（含 1 万元）~500 万元之间，认购费率为 1.5%；一次认购金额在 500 万元（含 500 万元）以上，认购费率为 1%。

(1)某投资者用 20 万元认购 A 基金，请计算其认购的基金份额。(3 分)

(2)2010 年 9 月 10 日，该投资者赎回其所持有的全部 A 基金，当日 A 基金的单位净值为 1.5 元，如果赎回费率为 0.5%，请计算该投资者的赎回金额。(3 分)

五、简答题（本大题共 5 小题，每小题 6 分，共 30 分）

33.简述购买力平价理论的主要内容。

34.简述金融期货合约与金融期权合约的区别。

35.简述商业银行监管资本的含义与构成。

36.简述通货紧缩被称为经济衰退加速器的原因。

37.简述货币政策传导的主要环节。

六、论述题（本题 13 分）

38.试述近 5 年来中国人民银行投放基础货币的主要渠道及其存在的问题。

2011年4月自考金融理论与实务参考答案

一、选择题

1-5、CDDDC;6-10、ADBBB;11-15、BDCBD;16-20、DBCBA

二、多选

21-25;ABC、ABE、ACE、CD、CD

三、名词解释

26、特里芬难题：是指为了满足世界各国经济的需要，美元供应必须不断增长，而美元供应的不断增长，将使美元同黄金的兑换性难以维持。

27、商业信用是工商企业间难以赊销或预付货款等形式相互提供的信用。赊销和预付货款是商业信用的两种基本形式。

28、可转换债券是指债券附加可转换条款，赋予债券持有人在一定期限内按预先确定的比例将债券转换为该公司普通股的选择权

29、回购协议是一种证券持有人在卖出一定数量证券的同时，与证券买入方签订协议，双方约定在将来某一日期由证券的出售方按约定的价格再将其出售的证券如数购回的一种交易行为。

30、并购业务即兼并与收购业务，对企业的兼并与收购业务已成为投资银行除承销与经纪业务外最为重要的业务。

四、计算题

31、A 银行到期后借款要向银行支付的利息为： $C_a = P * R * N = 30000000 * 6\% * 2 = 3600000$ 元

B 银行到期后借款要向银行支付的利息为：

$C_b = P[(1+r)^n - 1] = 30000000 * [(1+5.7\%)^2 - 1] = 3517000$ 元

$C_a > C_b$, 故应向 B 银行贷款。

32、(1)、**认购份额** $=200000 \times (1-1.5\%) \div 1 = 197000$ 份

(2)、**赎回金额** $= (197000 \times 1.5) \times (1-0.5\%) = 294022.5$ 元

五、简答题

33、**购买力平价理论**是第一次世界大战之后最有影响的汇率决定理论之一，该理论的基本思想是：人们之所以需要其它国家的货币，是因为这些货币在其发行国具有购买商品和服务的能力，这样，两国货币的兑换比率就由两国货币的购买力之比决定。

购买力平价理论有绝对购买力和相对购买力平价两种形式。它表明当所有商品都满足一价定律，且在两国物价指数的编制中各种可贸易商品所占比例相等的情况下，两国货币在某一时刻上的汇率水平取决于两国物价指数之比。

34、1、**标准化程度与交易场所不同**：期权合约既有标准化合约也有非标准化合约。标准化合约在交易所进行，非标准合约在场外进行；期货合约都是标准化合约，都在交易所内进行交易。

2、**交易双方的权利与义务不同**：期权合约交易双方的权利和义务是不平等。期货合约交易双方的权利和义务是平等的。

3、**盈亏风险承担**：期权合约买方损失有限，盈利可能无限；卖方损失可能无限，但盈利有限。期货合约交易双方所承担的盈亏风险都是无限的。

4、**保证金要求**：期权合约买方不用交纳保证金，合约卖方需要交纳保证金；期货合约交易的买卖双方都须缴纳保证金。

5、**结算方式**：期权合约到期结算；期货合约每日结算

35、**监管资本**是监管当局要求商业银行必须保有的最低资本量，是商业银行的法律责任，因此，监管资本也可称为法律资本。规定银行监管资本由两部分组成(1)、一级资本，也称核心资本，包括股本和公开储备；(2)、二级资本，也称附属资本，包括未公开储备、重估储备、普通准备金、带有债务性质的资本工具和长期次级债务。

36、从表面看，通货紧缩中的物价水平的下跌似乎提高了消费者购买能力和效用，给其带来一定的好处，但从长远来看，持续的物价下跌将给国民经济带来严重的负面影响。

从投资看，实际利率的提高使企业减少投资。

从消费看，物价还会下跌的预期使人们减少即期消费。

37、经济学者在货币政策传导机制理论上的分歧并不妨碍他们在货币政策传导环节方面取得共识。通常认为，在市场经济发达的国家，货币政策的传导分为三个环节：

- 1、从中央银行到商业银行等金融机构和金融市场
- 2、从商业银行等金融机构和金融市场到企业、居民等非金融机构。
- 3、从非金融部门的各类经济行为为主体到社会各经济变量。

六、论述题

38、中央银行的资产负债业务与基础货币的收放渠道

作为货币创造的基础，基础货币数量的增加或减少对货币供给量的增加或减少有着重要的决定作用。因此，了解基础货币的投放和回收渠道就成为理解货币供给形成机制的一个重要内容。

基础货币直接表现为中央银行的负债，中央银行可以通过资产、负债业务调控基础货币。

(1) 国外资产业务与基础货币。国外资产是中央银行的一项重要资产业务。当中央银行在金融市场上买入外汇和黄金时，就向经济体系投放了基础货币；反之，当中央银行在金融市场上卖出外汇和黄金时，就向经济体系收回了基础货币。

外汇储备是中国人民银行近些年来投放基础货币的主要渠道。

(2) 对政府债权业务与基础货币。作为中央银行的另一项重要资产业务，对政府债权表现为中央银行持有的政府债券和向财政透支或直接贷款。

(3) 对金融机构债权业务与基础货币。中央银行的再贷款曾经是我国基础货币投放的主要渠道，

(4) 负债业务与基础货币。基础货币量的增减变化不仅受中央银行资产业务的影响，也受中央银行负债业务结构变化的影响。

全国 2010 年 7 月高等教育自学考试

金融理论与实务试题

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)

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，请将其代码填写在题后的括号内。错选、多选或未选均无分。

1. 人民币的发行机构是()
A. 财政部
B. 国家外汇管理局
C. 中国银行
D. 中国人民银行
2. 在银行信贷业务中货币发挥()
A. 价值尺度职能
B. 流通手段职能
C. 支付手段职能
D. 贮藏手段职能
3. 间接融资方式中的核心中介机构是()
A. 中央银行
B. 商业银行
C. 投资银行
D. 政策性银行
4. 目前我国商业银行储蓄存款利率属于()
A. 官定利率
B. 公定利率
C. 市场利率
D. 实际利率
5. 按是否包含通货膨胀因素可将利率分为()
A. 名义利率与实际利率
B. 基准利率与一般利率
C. 固定利率与浮动利率
D. 官定利率与市场利率
6. 改革开放前我国“大一统”的金融机构体系格局基本上仿照()
A. 美国
B. 德国
C. 前苏联
D. 英国
7. 中央银行代理国家债券发行体现的职能是()
A. 发行的银行
B. 银行的银行
C. 监管的银行
D. 国家的银行
8. 商业银行的核心资本包括()

-
- A. 重估储备和普通股 B. 普通股和普通准备金
C. 股本和公开储备 D. 公开储备和附属资本
9. 损失类贷款呆账准备金的提取比例是()
A. 100% B. 80%
C. 60% D. 50%
10. 结算业务属于商业银行的()
A. 中间业务 B. 资产业务
C. 负债业务 D. 资本业务
11. 狭义的表外业务特指()
A. 代理业务 B. 有风险的表外业务
C. 无风险的表外业务 D. 承销政府债券
12. 下列不属于货币市场的是()
A. 同业拆借市场 B. 商业票据市场
C. 回购市场 D. 股票市场
13. 如果到期时间和执行价格一样, 美洲期权的价格()
A. 通常高于欧洲期权的价格 B. 通常低于欧洲期权的价格
C. 通常高于买入期权的价格 D. 通常低于买入期权的价格
14. 在报价驱动市场中, 经纪人接受客户买卖委托后()
A. 帮助客户选配合适的交易对象进行交易
B. 寻找价格合适的经纪人交易
C. 寻找专门的做市商交易
D. 先自己与客户交易, 然后再与其它经纪人交易
15. 我国在外直接投资记入国际收支平衡表中的()
A. 经常账户 B. 资本和金融账户
C. 储备资产账户 D. 净误差与遗漏
16. 目前我国的人民币()
A. 实现了经常项目下的可自由兑换 B. 实现了金融项目下的可自由兑换
C. 是可自由兑换货币 D. 是完全管制货币
17. 我国外汇指定银行公布的外汇买入价是指()
A. 客户从银行买入外汇时使用的价格
B. 银行从客户买入外汇时使用的价格
C. 客户从外汇市场买入外汇时使用的价格

D. 中央银行从商业银行买入外汇时使用的价格

18. 中央银行掌握的具有创造多倍货币功能的货币被称为()

- A. 广义货币
- B. 狭义货币
- C. 准货币
- D. 基础货币

19. 由消费膨胀导致的持续性物价上涨属于()

- A. 流通混乱型通货膨胀
- B. 成本推动型通货膨胀
- C. 结构失调型通货膨胀
- D. 需求拉上型通货膨胀

20. 制订和实施货币政策的金融机构是()

- A. 商业银行
- B. 专业银行
- C. 中央银行
- D. 投资银行

二、多项选择题(本大题共 10 小题，每小题 2 分，共 20 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，请将其代码填写在题后的括号内。错选、多选、少选或未选均无分。

21. 金融行业面临的风险主要有()

- A. 信用风险
- B. 利率风险
- C. 汇率风险
- D. 操作风险
- E. 政策风险

22. 商业银行的组织形式有()

- A. 单一银行制
- B. 分行制
- C. 银行持股公司制
- D. 连锁银行制
- E. 跨国联合制

23. 信托行为形成需要的条件有()

- A. 信托当事人的真实意思表示
- B. 特定的合法目的
- C. 以财产为中心
- D. 以信任为基础
- E. 以处理为目的

24. 债券利率风险管理策略中属于消极保守型的有()

- A. 购买后一直持有到期的策略
- B. 利率免疫策略
- C. 通过利率预测进行投资的策略
- D. 综合采用利率预测和利率免疫的策略
- E. 选择市场时机进行债券投资的策略

25. 采用普通股筹资的不利因素主要有()

- A. 普通股的资金成本高
- B. 普通股的发行费用高
- C. 经济波动时还本压力大
- D. 普通股会分散公司控制权

E. 增发新股会降低普通股每股收益

26. 下列关于外汇的表述正确的有()

- A. 外汇与外币是同一个范畴
- B. 通常只有可以自由兑换的外币才是外汇
- C. 外汇的主要内容是外币支付凭证
- D. 我国的外汇包括外币有价证券
- E. 持有大量外汇要承担外汇贬值的风险

27. 我国法规规定的外债包括()

- A. 国际金融组织贷款
- B. 外国政府贷款
- C. 外国银行和金融机构贷款
- D. 外国企业贷款
- E. 发行外币债券

28. 马克思认为流通中货币需求量的决定因素主要有()

- A. 待销售的商品数量
- B. 单位商品价格
- C. 其他金融资产的收益率
- D. 持有货币的流动性效用
- E. 单位货币流通速度

29. 通货膨胀的度量指标包括()

- A. 投资者信心指数
- B. 国民生产总值平减指数
- C. 消费物价指数
- D. 批发物价指数
- E. 基准利率水平

30. 相对于货币政策, 财政政策()

- A. 可控性强
- B. 透明度低
- C. 认识时滞短
- D. 决策时滞长
- E. 在实行紧缩政策时阻力较大

三、计算题(本大题共 2 小题, 每小题 5 分, 共 10 分)

31. 2007 年 1 月 1 日, 某人在中国工商银行存入一年期定期存款 5 万元, 若一年期定期存款年利率为 2.78%, 单利计息, 请计算利息所得税为 5% 时, 此人存满一年的实得利息额。若 2007 年通货膨胀率为 4.6%, 不考虑利息税, 请计算此人此笔存款的实际收益率。

32. 设某商业银行吸收到 1000 万元的原始存款，经过一段时间的派生后，银行体系最终形成存款总额 6000 万元。若法定存款准备率与超额存款准备率之和为 15%，请计算提现率。(计算结果保留整数)

四、简答题（本大题共 6 小题，每小题 6 分，共 36 分）

33. 简述货币的经济发行与财政发行的区别。

货币的经济发行与财政发行的区别：经济发行是财政发行的对称，是指中央银行根据国民经济发展情况，按照商品流通的实际需要，通过银行信贷的渠道来发行。货币一般指中央银行发行的现钞，有时也包括中央银行发放的贷款。

34. 简述负债管理理论的主要内容。

负债管理理论是以负债为经营重点，即以借入资金的方式来保证流动性，以积极创造负债的方式来调整负债结构，从而增加资产和收益。这一理论认为：银行保持流动性不需要完全靠建立多层次的流动性储备资产，一旦有资金需求就可以向外借款，只要能借款，就可通过增加贷款获利

35. 简述承保管理的基本原则。

(1) 最大诚信原则 (2) 可保利益原则 (3) 近因原则 (4) 补偿原则

36. 简述金融市场的基本构成要素。

金融市场主要由金融市场参与主体、金融工具、交易价格、交易方式四种要素构成。

37. 简述公开市场业务的主要优点。

1、主动性强 2、灵活机动、准确性强。3、调控效果和缓，震动性小

38. 简述通货膨胀对生产的影响。

首先通胀导致商品的价格可能攀升，当然是名义价格，实际价格未必。不论如何，如果名义价格攀升，可能导致厂家认为有利可图，就像东西贵了，你觉得你生产更多，利润可能会更多一样，卖得上价钱了嘛，所以可能刺激厂家加大生产力度，则供给上升。同时，由于通胀导致消费者由于价格攀升而减少购买量，导致需求下降。最后供给上升的情况下，需求下降，达到新的平衡点。也就是说，可能呢因为这两种预期，导致由通胀走向通缩或者正常的情况。实际要看具体情况，看产能与需求的变化，尤其是经济是否景气，这个对消费者影响比较大，供给的调节远远比需求的调节要容易的多。

五、论述题（本大题 14 分）

39. 结合资产证券化的内容与特点谈谈你对由美国次贷危机引发的全球性金融危机的看法。

通常所讲的资产证券化是指信贷资产的证券化，它包括“住房抵押贷款支撑的证券化”，和“资产支撑的证券化”。这是从美国引进的概念。具体而言，它是指将缺乏流动性但能够产生可预见的稳定现金流的资产，通过一定的结构安排，对资产中风险与收益要素进行分离与重组，进而转换成为在金融市场上可以出售的流通的证券的过程。资产证券化有四个显著的特点：第一，能够实现风险隔离；第二，能够实现资产重组；第三，能够实现信用增级；第四，能够大大降低融资成本

一、单选题

CABDB BCABC BBADC BBDBA

二、多选题

21 ACDE 22 ADE 23 ABE 24 ABC 25 ABCDE 26 CD 27 ABE 28 BCDE 29 ABE
30 ABC

全国 2009 年 7 月

一、单项选择题(本大题共 20 小题, 每小题 1 分, 共 20 分)

1. 货币在商品交换中起媒介作用时执行 (B)
A. 价值尺度职能 B. 流通手段职能 C. 贮藏手段职能 D. 支付手段职能
2. 马克思认为货币是 (A)
A. 价值尺度与流通手段的统一 B. 流通手段与支付手段的统一
C. 价值尺度与支付手段的统一 D. 流通手段与贮藏手段的统一
3. 我国企业投融资体制从财政主导型转为金融主导型的年份是 (C)
A. 1978 年 B. 1979 年 C. 1983 年 D. 1994 年
4. 一般来说, 当物价水平上升时, 名义利率将 (A)
A. 上升 B. 下降 C. 不变 D. 不确定
5. 在一国利率体系中起决定性作用的是 (C)
A. 名义利率 B. 市场利率 C. 基准利率 D. 优惠利率
6. 专门对工商业办理投资和长期信贷业务的银行是 (A)
A. 商业银行 B. 中央银行 C. 投资银行 D. 储蓄银行
7. 中国人民银行成立于 (A)
A. 1948 年 12 月 1 日 B. 1949 年 12 月 1 日 C. 1953 年 12 月 1 日 D. 1984 年 1 月 1 日
8. 主张商业银行的资产业务应主要集中于短期自偿性贷款的经营管理理论是 (A)
A. 商业贷款理论 B. 资产转移理论 C. 预期收入理论 D. 负债管理理论
9. 国际上通行的一种评价借款人信誉状况的原则是 (C)
A. “3C” 原则 B. “4C” 原则 C. “5C” 原则 D. “6C” 原则
10. 客户以现款交付银行, 由银行把款项支付给异地受款人的业务被称为 (C)
A. 结算业务 B. 支付业务 C. 汇兑业务 D. 信托业务
11. 受托人在管理和处理信托财产时不得侵犯信托财产的 (B)

A. 公益性 B. 独立性 C. 真实性 D. 共有性

12. 中央银行参与金融市场交易活动的主要目的是（ C ）

A. 为国有资产保值增值 B. 防止市场操纵 C. 运用经济手段进行宏观调控 D. 让利于民

13. 狭义的金融市场是指（ C ）

A. 商品市场 B. 货币市场 C. 证券市场 D. 衍生产品市场

14. 如果预期标的物价格上升，投资者可以选择（ A ）

A. 购买买进期权 B. 购买卖出期权 C. 售出买进期权 D. 售出标的物

15. 还本付息以国家财政做担保的债券是（ B ）

A. 金融债券 B. 国家债券 C. 地方政府债券 D. 公司债券

16. 我国人民币汇率采用的标价方法是（ A ）

A. 直接标价法 B. 间接标价法 C. 美元标价法 D. 中间标价法

17. 对外投资收入记入国际收支平衡表中的（ B ）

A. 经常账户 B. 资本与金融账户 C. 储备资产账户 D. 净误差与遗漏

18. 我国的企业定期存款处于（ C ）

A. M_0 层次 B. M_1 层次 C. M_2 层次 D. M_3 层次

19. 基础货币不包含（ D ）

A. 流通于银行体系之外的现金 B. 商业银行在中央银行的存款准备金

C. 商业银行的库存现金 D. 商业银行吸收的企业活期存款

20. 通货膨胀现象反映（ A ）

A. 社会总需求大于社会总供给 B. 社会总供给大于社会总需求 C. 货币供给量不足 D. 货币购买力上升

二、多项选择题(本大题共 10 小题，每小题 2 分，共 20 分)

21. 消费信贷的积极作用体现在（ BCD ）

A. 是国家解决财政困难的较好途径 B. 有助于商业银行调整信贷结构、分散风险 C. 提高居民生活质量

D. 引导企业加快技术改造和新产品生产 E. 筹集大量资金，改善投资环境

22. 下列关于商业信用的表述正确的有（ BCD ）

A. 信用规模无限制 B. 商品赊销是其典型做法 C. 具有方便、简单、快速的特点 D. 与银行信用是一种相互支持、相互促进的关系 E. “口头信用”是其规范形式

23. 1994 年设立的政策性银行是（ CDE ）

A. 中国人民银行 B. 中国工商银行 C. 国家开发银行 D. 中国进出口银行

E. 中国农业发展银行

24. 商业银行进行证券投资的目的是（ AB ）

A. 获取收益 B. 分散风险 C. 增强流动性 D. 增加资本金

E. 扩大声誉

25. 保险补偿的内容包括（ ABC ）

A. 危险转移 B. 损失分散 C. 实施补偿 D. 返还保费 E. 再保险

26. 采用优先股筹资的有利方面主要有（ ABDE ）

A. 无到期日 B. 不会分散股东控制权 C. 资金成本比债券低 D. 资金成本比普通股低 E. 可增强公司资金实力

27. 期货合约的特点有（ ACDE ）

A. 每份合约都有买卖双方当事人 B. 每份合约都要持有到期并进行实物交割

C. 期货合约需要设立保证金账户 D. 期货合约账户是每天交割的 E. 期货合约都是标准化的

28. 下列关于国际收支平衡表的表述正确的有（ ACD ）

A. 平衡表上的数据是“流量”而非“存量” B. 平衡表上的数据是“存量”而非“流量”

C. 按复式簿记原理编制 D. 收入项目记在贷方，支出项目记在借方 E. 收入项目记在借方，支出项目记在贷方

29. 下列属于国际收支平衡表经常账户的有（ ABCD ）

A. 进出口贸易 B. 金融服务 C. 通信服务 D. 职工报酬 E. 证券投资

30. 通货紧缩的主要衡量标志有（ ABD ）

A. 物价水平的持续下降 B. 货币供给增长率的负增长 C. 货币流通速度加快 D. 货币流通速度减慢 E. 市场繁荣

三、计算题(本大题共 2 小题，每小题 5 分，共 10 分)

31. 北京某企业准备向银行借款 5000 万元，期限为 2 年。如果工商银行北京分行 2 年期贷款的年利率为 7%，单利计息；渣打银行北京分行同期限的年利率为 6.7%，按年复利计息，那么，该企业向哪家银行借款的利息成本较低？

32. 假设存款准备金率为 15%，货币乘数为 5，试计算现金提取率。如果存款准备金率下降到 10%，现金提取率不变，那么新的货币乘数是多少？

四、简答题（本大题共 6 小题，每小题 6 分，共 36 分）

33. 简述不兑现信用货币制度下国际货币的特点。

一是流通中的货币都是信用货币，只要由现金和银行存款组成。

二是信用货币都是通过金融机构的业务活动投入到流通中去的。三是国家通过中央银行的货币政策操作对信用货币的数量和结构进行管理调控。

34. 简述中央银行作为银行的银行的具体表现。

中央银行是“银行的银行”。中央银行只与商业银行和其他金融机构发生业务往来，不与工商企业和个人发生直接的信用关系。

35. 简述信托的职能。

(一) 财产管理职能 (二) 融通资金职能 (三) 协调经济关系职能 (四) 社会投资职能。 (五) 为社会公益事业服务的职能。

36. 简述最大诚信原则对被保险人的要求。

1. 告知，要注意告知义务的时效 2. 保证，被保险人遵守的保证事项，或者说是被保险人对保险人的所尽义务的承诺。

37. 简述货币市场在金融市场中的作用。

38. 简述成本推动型通货膨胀的含义及其成因。

成本推动通货膨胀又称成本通货膨胀或供给通货膨胀，是指在无超额需求的情况下由于供给方面成本的提高所引起的一般价格水平持续和显著的上涨。来自供给方面的冲击主要是受国际市场供给价格和数量的变化，农业的丰欠以及劳动生产率变化而造成的“工资推动”或“利润推动”。

五、论述题（本题 14 分）

39. 结合法定存款准备金政策的作用原理分析我国近三年的货币政策操作。

货币政策指政府、中央银行和其他有关部门所有有关货币方面的规定和采取的影响金融变量的一切措施。法定存款准备金是指法律规定金融机构必须存在中央银行里的，这部分资金叫做法定存款准备金，法定存款准备金政策就是货币政策的一种，是靠货币的供给来对经济进行调控的行为。当中央银行提高法定准备金率时，商业银行可提供放款及创造信用的能力就下降。因为准备金率提高，货币乘数就变小，从而降低了整个商业银行体系创造信用、扩大信用规模的能力，其结果是社会的银根偏紧，货币供应量减少，利息率提高，投资及社会支出都相应缩减。反之，亦然。而提高法定存款准备金率，一方面可以直接冻结银行一定数量的流动性；另一方面具有乘数效应，产生多倍收缩货币的作用。而调整法定存款准备金率对于中央银行来说是成本低且迅速的调整经济的货币手段。2006 年以来，中国经济快速增长，但经济运行中的矛盾也进一步凸显，投资增长过快的势头不减。而投资增长过快的主要原因之一就是货币信贷增长过快。提高存款准备金率可以相应地减缓货币信贷增长，保持国民经济健康、协调发展。

全国 2009 年 4 月

一、单项选择题（本大题共 20 小题，每小题 1 分，共 20 分）

1. 为商品定价时货币发挥（ C ）
A. 价值尺度职能 B. 流通手段职能 C. 支付手段职能 D. 贮藏手段职能
2. 货币形态演变的历程是（ B ）
A. 金属货币→实物货币→信用货币→电子货币 B. 实物货币→金属货币→信用货币→电子货币
C. 实物货币→信用货币→金属货币→电子货币 D. 金属货币→信用货币→实物货币→电子货币
3. 商业信用最典型的做法是（ D ）
A. 银行贷款 B. 发行股票 C. 商品赊销 D. 政府拨款
4. 如果名义利率为 3%，通货膨胀率为 5%，则实际利率为（ C ）
A. 13% B. 8% C. 2% D. -2%
5. 下列利率中可以承担基准利率作用的是（ B ）
A. 企业债券利率 B. 银行长期贷款利率 C. 政策性银行贷款利率 D. 同业拆借利率
6. 不以盈利为目的的金融机构是（ D ）
A. 商业银行 B. 投资银行 C. 中央银行 D. 保险公司
7. 英格兰银行成立于（ B ）
A. 1656 年 B. 1694 年 C. 1844 年 D. 1913 年
8. 中国农业发展银行是一家（ B ）
A. 商业银行 B. 投资银行 C. 中央银行 D. 政策性银行

9. 提出“银行流动性的强弱取决于其资产的迅速变现能力”的经营管理理论是(C)
- A. 商业贷款理论 B. 资产转移理论 C. 预期收入理论 D. 负债管理理论
10. 1988 年的《巴塞尔协议》规定商业银行核心资本不能低于风险资产的(A)
- A. 4% B. 5% C. 8% D. 12%
11. 我国商业银行储蓄存款的基本原则是(C)
- A. 存款自愿、取款自由、存款有息、为储户保密 B. 存款自愿、取款自由、存款有息
C. 存款自由、取款自由、为储户保密 D. 存款自由、取款自愿
12. 信托机构为委托人代为管理货币资金表现为信托的(D)
- A. 财务管理职能 B. 资金融通职能 C. 信用服务职能 D. 信用创造职能
13. 下列财产中可作为不动产信托标的物的是(C)
- A. 交通工具 B. 设备 C. 土地 D. 原材料
14. 受保险人的委托代其开展保险业务的人是(D)
- A. 受益人 B. 被保险人
C. 保险代理人 D. 保险经纪人
15. 关于期货合约表述正确的是(C)
- A. 可以用来套期保值, 但不能用来投机 B. 可以用来投机, 但不能用来套期保值
C. 既可用于套期保值, 又可用于投机 D. 既不能用来套期保值, 又不能用来投机
16. 对期权合约的购买者来说(B)
- A. 买进期权的风险有限, 卖出期权的风险无限大 B. 买进期权的风险无限大, 卖出期权的风险有限
C. 买进期权和卖出期权的风险都无限大 D. 买进期权和卖出期权的风险都有限
17. 以一定单位的外国货币为基准来计算应收或应付多少本国货币的标价方法是(A)
- A. 直接标价法 B. 间接标价法 C. 美元标价法 D. 中间标价法
18. 基础货币属于(A)
- A. 商业银行的负债项目 B. 中央银行的负债项目 C. 投资银行的负债项目 D. 政策性银行的负债项目
19. 我国制定货币政策的银行是(B)
- A. 中国银行 B. 中国建设银行 C. 中国工商银行 D. 中国人民银行
20. 当前我国货币政策的最终目标是(B)
- A. 经济增长、充分就业、国际收支平衡、物价稳定 B. 保持货币币值的稳定, 并以此促进经济增长
C. 经济增长 D. 物价稳定

二、多项选择题(本大题共 10 小题, 每小题 2 分, 共 20 分)

21. 目前主要的国际储备货币有(ABDE)
- A. 美元 B. 人民币 C. 日元 D. 欧元 E. 泰铢
22. 下列关于银行信用的表述正确的有(BCDE)

- A. 突破了商业信用规模上的局限性 B. 突破了商业信用方向上的局限性 C. 是我国最主要的信用形式
D. 与商业信用相互支持、相互促进 E. 最主要采用“挂账信用”的形式

23. 商业银行的职能有(DE)

- A. 信用中介职能 B. 支付中介职能 C. 信用创造职能 D. 金融服务功能 E. 财富贮藏职能

24. 中央银行制度的类型有(CDE)

- A. 单一型 B. 复合型 C. 分散型 D. 准中央银行型 E. 跨国型

25. 下列属于商业银行资产业务的有(BCD)

- A. 现金资产 B. 贷款 C. 证券投资 D. 汇兑 E. 向中央银行再贷款

26. 资金信托的种类有(ABCD)

- A. 融资性资金信托 B. 投资性资金信托 C. 基金性资金信托 D. 房产性资金信托 E. 地产性资金信托

27. 货币市场包括(ACDE)

- A. 国库券市场 B. 商业票据市场 C. 大额可转让存单市场 D. 同业拆借市场 E. 回购市场

28. 投资基金的特点有(BC)

- A. 无风险 B. 多元化投资 C. 专家理财 D. 流动性强 E. 不可转让

29. 影响商业银行存款派生能力的因素主要有(ABD)

- A. 货币流通速度 B. 法定存款准备金率 C. 超额存款准备金率 D. 提现率 E. 存贷款比率

30. 治理通货膨胀一般可采取的货币政策措施有(CD)

- A. 提高法定存款准备金率 B. 增加再贷款 C. 在公开市场上买进有价证券 D. 在公开市场上卖出有价证券 E. 提高存贷款利率

三、计算题(本大题共 2 小题, 每小题 5 分, 共 10 分)

31. 某企业以每股 8 元的价格购进甲公司股票 10 万股, 一年后以每股 9 元的价格卖出, 期间享受了一次每 10 股派 1.5 元的分红, 在不考虑税收和交易成本的情况下, 试计算该企业此笔投资的年收益率。

存款总额=原始存款 \times 1/(法定存款准备金率+提现率+超额存款准备金率)

$$\begin{aligned} &=500 \times \frac{1}{6\% + 8\% + 6\%} \\ &=2500 \text{ (万元)} \end{aligned}$$

派生存款总额=存款总额-原始存款额=2500-500=2000(万元)

32. 设一定时期内待销售的商品价格总额为 100 亿元, 流通中的货币量为 10 亿元, 试计算同期的货币流通速度。若货币流通速度变为 5, 请计算流通中每单位货币的实际购买力。

(1) $M_1 = M_0 + \text{企业单位活期存款} + \text{农村存款} + \text{机关团体存款}$

$$\begin{aligned} &=13894+32356+2349+5759 \\ &=54358 \text{ (亿元)} \end{aligned}$$

(2) $M_2 = M_1 + \text{企业单位定期存款} + \text{自筹基本建设存款} + \text{个人储蓄存款}$

+其他存款

=54358+5682+4646+63243+6610

=134539 (亿元)

四、简答题(本大题共 6 小题, 每小题 6 分, 共 36 分)

33. 简述民间信用的特点及其在我国的发展方向。

- (1) 信用货币的概念;
- (2) 从人民币产生的信用关系来说, 人民币是人民银行的负债, 人民币持有人是债权人;
- (3) 从人民币发行的程序看, 人民币是通过信用程序发行出去的, 或是直接由发放贷款投放的, 或是由客户从银行提取现钞而投放的。人民币的发行或回笼, 相应要引起银行存款和贷款的变化。

34. 简述可保利益原则确定的根据和意义。

利息率和收益率是两个既相互联系, 又相互区别的概念;

- (1) 对于存款来说, 由于到期偿还金额与最初投资资本金是一样的, 因此利率与收益率是一样的;
- (2) 但是对于大多数债权凭证来说, 由于二级市场价格是波动的, 债券参与二级市场交易的话, 实现的价值就是不确定的, 从而使实现的收益率或高于或低于票面利率;
- (3) 反映投资者实际获利水平的收益率, 可被定义为有效利率, 在正常生活中常常被直接称为利率。

35. 简述订单驱动与报价驱动两种场内交易系统的特点。

- (1) 是统一发行银行券的需要;
- (2) 是建立全国统一的清算机构的需要;
- (3) 是建立商业银行资金后盾的需要;
- (4) 是进行金融监督的需要。

36. 简述股票投资决策的基本方法。

- (1) 媒介资金融通, 对社会资源进行再分配;
- (2) 支持规模经济;
- (3) 价格发现;
- (4) 调节宏观和微观经济。

37. 简述采用消费物价指数度量通货膨胀的优缺点。

- (1) 通货膨胀使流通领域原来的平衡被打破, 使正常的流通受阻; 通货膨胀引起的物价上涨是不均衡的, 商品会向价格上涨更快的地方流动, 打破企业之间原有的购销渠道, 破坏了商品的正常流向;
- (2) 通货膨胀在流通领域制造或加剧供给与需求之间的矛盾, 加深通货膨胀的程度。

38. 简述货币政策传导的一般过程。

- (1) 可控性不同: 一般情况下, 财政政策的可控性较强, 货币政策的可控性较弱;
- (2) 透明度不同: 财政政策的透明度高, 货币政策的透明度稍弱;
- (3) 时滞性不同: 财政政策的认识时滞短而决策时滞长, 货币政策的认识时滞长而决策时滞短。

(4) 功能效应不同：实施扩张性政策时，财政政策的功能见效快，货币政策功能受制约较多；而当实施紧缩性政策时，货币政策的功能可以被灵活运用，财政政策的功能发挥则阻力较大。

五、论述题（本题 14 分）

39. 试结合汇率的作用理论分析人民币升值对我国进出口贸易的影响。

目前各国商业银行已普遍认同了经营管理中所必须遵循的“三性”（安全性、流动性和盈利性）原则。我国也在《中华人民共和国商业银行法》中明确规定了“安全性、流动性、效益性”的经营原则。

(1) 安全性。安全性是指商业银行应努力避免多种不确定因素对它的影响，保证商业银行的稳健经营和发展。

① 商业银行自有资本较少，经受不起较大损失。② 商业银行经营条件的特殊性，特别需要强调安全性。

③ 商业银行在经营过程中会面临多种风险，因此保证安全性经营就必须控制风险。④ 联系实际。

(2) 流动性。流动性是指商业银行能够随时满足客户提存和必要的贷款需求的支付能力，包括资产和负债的流动性。

① 资产的流动性是指资产在不发生损失的情况下迅速变现的能力，它既指速动资产，又指在速动资产不足时其它资产在不发生损失的情况下转变为速动资产的能力。② 商业银行是典型的负债经营，资金来源的主体部分是客户的存款和借入款。客户可以随时提取存款，资金来源的流动性决定了资产必须保持流动性，资金运用的不确定性也需要资产保持流动性。③ 保持资产的流动性，必须分层次搭配资产，形成多层次的流动性储备，以满足资产流动性的要求。④ 联系实际。

(3) 盈利性。① 银行也是企业，追逐利润是其出发点和归宿，是关系商业银行生存与发展的关键。② 盈利水平提高，可增加投资者收益，增加国家税收，增强银行自身实力。③ 联系实际。