

# 河北省普通高等学校专升本考试

## 互联网金融/金融工程/金融学/经济学/经济与金融/精算学/农林经济管理/税收学专业考试说明

### 第一部分：金融学

#### I. 课程简介

##### 一、内容概述与要求

金融学考试内容主要包括：货币及货币制度、信用及利率、金融市场、商业银行、中央银行、货币供求与货币政策、通货膨胀与通货紧缩以及国际金融等八个方面的知识内容。对各知识点的要求，主要分为了解、理解、掌握三个层次。

了解：要求考生知道有关知识，有初步认识。

理解：要求考生理解有关知识并加以解释。

掌握：要求考生理解和重点掌握有关知识并能熟练运用它分析问题、解决问题。

1. 货币及货币制度部分，主要考查学生对货币的概念、货币的本质与职能、货币制度及构成要素、金属货币制度的演变形式及特点、信用货币制度的主要特征等知识的掌握。

2. 信用及利率部分要求学生信用的定义及特点；现代信用形式如商业信用、银行信用、国家信用、消费信用等现代信用形式的特点；利率的计算、决定和影响利率变化的因素与利率的经济功能；对西方利率理论及商业票据、信用证等信用工具的概念的理解。

3. 金融市场部分主要考查学生对金融市场的含义、金融市场的分类及主要功能；直接融资与间接融资工具的区别；掌握股票、债券的含义、特征及二者的区别；货币市场与资本市场的各自构成及特征等知识的掌握；掌握票据贴现的计算。

4. 商业银行部分主要考查学生对商业银行的性质与功能，掌握商业银行的资产业务、负债业务、中间业务等业务种类；商业银行的经营原则等知识的掌握。

5. 中央银行部分主要考查学生对中央银行的性质、职能的总体掌握，尤其是对中央银行在履行发行的银行、政府的银行和银行的银行三大职能有全面的认知与掌握。

6. 货币供求与货币政策部分主要考查学生对货币需求的定义，决定货币需求的主要因素；存款货币的创造机制，影响存款货币创造的制约因素、派生存款的计算；货币政策的目标、一般性货币政策工具的定义及三大工具的优缺点；对费雪交易方程式、剑桥现金余额方程式、凯恩斯货币需求理论及货币政策的中介目标等内容的理解，考查学生能够结合当前我国货币政策的实际情况进行分析运用。

7. 通货膨胀与通货紧缩部分主要考查学生对通货膨胀与通货紧缩的含义、成因、衡量标准等基础知识；通货膨胀的产出效应，同时对通货膨胀与通货紧缩的影响及治理对策有所把握；考查学生如何运用通货膨胀与通货紧缩等基本理论知识培养分析、解决通货膨胀及通货紧缩的社会经济效应以及中央银行如何治理通货膨胀或经济下滑以促进经济健康发展的能力。

8. 国际金融部分主要考查学生对汇率的标价方法；国际收支的定义与国际收支平衡表的构成项目；国际储备的定义与构成等知识的掌握。

## 二、考试形式与试卷结构

1. 考试主要考查学生对金融基础知识的掌握情况和分析问题、解决问题的能力。知识性试题占 45%，能力性试题占 55%。

2. 考试采用闭卷、笔试形式，全卷满分为 150 分，考试时间为 75 分钟。考试题型包括七类题型：

(1) 名词解释 (25 分)

(2) 单项选择题 (20 分)

(3) 多项选择题 (10 分)

(4) 判断题 (26 分)

(5) 计算题 (14 分)

(6) 简答题 (40 分)

(7) 论述题 (15 分)

## II. 知识要点与考核要求

### 一、货币的起源与职能

#### (一) 货币的产生与发展形态

1. 货币起源于商品 (了解)
2. 价值形式的发展与货币的产生 (理解)
3. 信用货币的含义 (理解)

信用货币是以信用为保证，通过信用程序发行，充当流通手段、支付手段的凭证。

#### (二) 货币的职能

1. 货币的本质 (掌握)

货币是固定充当一般等价物的特殊商品。

2. 货币的职能 (掌握)

(1) 价值尺度：货币在表现和衡量商品的价值时执行的职能。

(2) 流通手段：是货币的交换媒介功能，是货币在实现商品的价值时所执行的职能。

- (3) 贮藏手段：是货币暂时退出流通过程，被人们当作社会财富的一般代表保存起来时所执行的职能。
- (4) 支付手段：经济行为的发生与货币的支付在时间上的分离所引起的货币单方面运动。
- (5) 世界货币：货币在国际交往中充当一般支付手段、一般购买手段和特定条件下的价值转移工具。

## 二、 货币制度

(一) 货币制度的含义（掌握）

(二) 货币制度的构成要素（掌握）

1. 确定货币材料
2. 规定货币单位
3. 规定本位币和辅币的发行流通及偿付能力
4. 准备金制度

(三) 货币制度的演变

1. 银本位制度（理解）
2. 金银复本位制度（理解）

双本位制下的格雷欣法则（掌握）

3. 金本位制度（掌握）
4. 不兑现的信用货币制度的主要特点（掌握）

(四) 国际货币制度类型（理解）

## 三、 信用与信用工具

(一) 信用的产生与发展

1. 信用的定义（掌握）

以偿还和付息为特征的借贷行为，是价值运动的特殊形式。

2. 信用的产生与发展（了解）

(二) 信用形式

1. 商业信用的定义与特点（掌握）

商业信用是企业相互之间以延期付款和预付货款的形式所提供的信用。

2. 银行信用的定义与特点（掌握）

银行信用是银行及其他金融机构以货币形式向企业个人等提供的信用，是通过存款、贷款等业务而进行的信贷活动。

3. 国家信用的定义、特点、作用（理解）

(1) 国家信用指以国家或政府为债务人而从事的借贷活动。

(2) 作用：国家信用是弥补财政赤字的重要手段；是国家筹集建设资金、发展经济的重要手段；是有效

调节货币供应量、保证货币供求平衡的有力武器。

#### 4. 消费信用的定义、形式（理解）

消费信用是为满足消费方面的货币需求而向消费者个人所提供的信用。

#### 5. 国际信用的定义、方式（理解）

### （三）信用工具

#### 1. 信用工具的含义和特征（掌握）

（1）信用工具：信用工具是指以书面形式发行和流通、借以保证债权人或投资人权利的凭证，是资金供应者和需求者之间进行资金融通时，用来证明投资者权利的各种合法凭证。信用工具也叫金融工具，是重要的金融资产，是金融市场上重要的交易对象。

（2）特征：偿还性、收益性、流动性、风险性。

#### 2. 信用工具的种类（掌握）

### 四、利率与汇率

#### （一）单复利的计算（掌握）

#### （二）利率的决定（掌握）

##### 1. 社会平均利润率 -- 基本因素

##### 2. 借贷资本的供求关系和竞争 -- 直接因素

##### 3. 社会再生产状况

##### 4. 通货膨胀率与预期通货膨胀率 -- 重要因素

##### 5. 国家经济政策、法律、历史等因素

##### 6. 国际经济因素，如汇率变动、国内外利率差异

#### （三）利率的经济功能（掌握）

##### 1. 利率变动→调节资金供求—储蓄（消费）→经济运行

如利率上升引起消费下降进而总需求下降引起一国总产出下降。

##### 2. 利率变动→调节资金供求—投资→经济运行

如利率上升引起投资下降进而总需求下降不利于一国经济增长。

##### 3. 利率变动→外汇资金供求—国际收支→经济运行

当一国逆差严重时，本国可提高短期利率进而引起一国逆差下降进而消除一国国际收支不平衡。

##### 4. 利率变动→物价→经济运行

#### （四）外汇与汇率

##### 1. 外汇及其种类（掌握）

##### 2. 汇率与汇率制度

(1) 汇率的标价方法（掌握）

(2) 汇率的种类（了解）

3. 汇率制度（了解）

## 五、金融市场

（一）金融市场概念（掌握）

广义的金融市场是指资金供求双方运用各种金融工具进行资金融通、金融交易活动的市场。

（二）金融市场分类（掌握）

1. 按照市场流通的金融工具期限的长短，金融市场可分为货币市场与资本市场。

2. 按照交易的层次，可分为发行市场和流通市场；按照交易的范围，可分为国内金融市场与国际金融市场。

3. 按照交易的方式，可分为现货市场、期货市场及期权市场。

4. 依据交易对象的不同，将金融市场分为股票市场、债券市场、本币市场、外汇市场和黄金市场。

（三）金融市场功能（掌握）

金融市场发挥着储蓄转化为投资的功能；提供多种金融工具并加速流动，使短期资金转化为长期资金的功能；提供经济金融体系竞争性和效率的功能；引导资金流向（调节功能和反映功能）。调节功能是指金融市场对宏观经济具有调节作用。反映功能是指金融市场是国民经济的信号系统，是国民经济的“晴雨表”和“气象台”。

## 六、货币市场、资本市场、基金市场、外汇和黄金市场

（一）货币市场

1. 货币市场定义与基本特征（掌握）

2. 货币市场的功能（理解）

3. 货币市场结构（掌握）

（1）同业拆借市场的定义与特点（掌握）

（2）商业票据的定义与票据贴现的计算（掌握）

贴现利息=票面金额×贴现利率（年）×票据剩余期限（月）÷12

实付贴现额=票面金额-贴现利息

4. 大额可转让定期存单的定义（掌握）

（二）资本市场

1. 资本市场的概念及特点（掌握）

2. 证券发行市场的特征及功能（了解）

3. 证券流通市场的功能（了解）

（三）基金市场

## 1. 基金的概念（掌握）

是指一种利益共享、风险共担的集合证券投资方式。

## 2. 基金的分类（了解）

（四）外汇市场的含义与功能（了解）

（五）黄金市场（了解）

（六）保险市场（了解）

## 七、金融机构体系

（一）我国的金融机构体系

### 1. 金融机构体系概述（了解）

### 2. 银行性金融机构（理解）

（二）政策性银行及非银行金融机构（了解）

（三）金融监管的原则（理解）

（四）国际金融机构体系（了解）

### 1. 国际金融机构体系概述

### 2. 国际货币基金组织

### 3. 世界银行集团

### 4. 区域性国际金融机构

### 5. 国际清算银行与巴塞尔银行监管委员会

## 八、商业银行

（一）商业银行的产生与发展（了解）

（二）商业银行的性质与职能（掌握）

信用中介；支付中介；金融服务；信用创造；调节经济。

（三）商业银行制度及其构成（理解）

（四）商业银行的业务

### 1. 商业银行资产负债表的含义（掌握）

### 2. 商业银行负债业务的种类（掌握）

存款、借入款业务、资本金。

### 3. 商业银行的资产业务（掌握）

贷款、现金类资产、证券投资类、固定资产。

贷款的分类（掌握）

### 4. 商业银行的表外业务

## 中间业务的含义与种类（掌握）

（1）中间业务是商业银行不需要运用自己的资金而代理客户承办支付和其他委托事项，并据以收取手续费的业务。

### （2）中间业务的种类

包括汇兑业务、结算业务、信用证业务、代理业务、信托业务、银行卡业务、咨询业务等。

## （五） 商业银行的经营管理

### 1. 商业银行的经营特点（掌握）

### 2. 商业银行的经营管理原则及关系（掌握）

#### （1）安全性原则

#### （2）流动性原则

#### （3）盈利性原则

### 3. 商业银行经营管理理论的演变（了解）

## 九、 中央银行

### （一）中央银行产生的必要性（掌握）

#### 1. 统一货币发行的需要

#### 2. 商业银行最后贷款人的需要

#### 3. 统一进行票据交换与资金清算的需要

#### 4. 强化金融管理的需要

### （二）中央银行的类型（理解）

### （三）中央银行的性质与职能（掌握）

#### 1. 中央银行是“发行的银行”

#### 2. 中央银行是“银行的银行”

#### 3. 中央银行是“政府的银行”

### （四）中央银行的业务

#### 1. 中央银行的资产业务（掌握）

##### （1）再贷款业务、再贴现业务

##### （2）证券买卖业务

##### （3）金银外汇储备业务

#### 2. 中央银行的负债业务（掌握）

##### （1）货币发行业务

##### （2）资本业务

(3)集中存款准备金业务

(4)其他业务

3. 中央银行的表外业务（了解）

## 十、货币供给与货币需求

（一）货币层次的划分（理解）

1. 货币供给量的定义（掌握）

2. 货币层次划分的依据——流动性（掌握）

狭义货币即流通中的现金与活期存款的总和。

3. 中国货币层次的划分（了解）

（二）中央银行货币供给（掌握）

1. 基础货币（高能货币）的定义（掌握）

基础货币是指流通中的现金与集中于央行的准备金的总和。包括银行体系的法定准备金、超额准备金、库存现金及社会公众持有的现金四部分。

基础货币=流通中通货+商业银行准备金

2. 中央银行对基础货币的控制（掌握）

（三）商业银行信用创造

1. 商业银行信用创造的条件（掌握）

2. 商业银行信用创造的过程与计算（掌握）

存款总额=原始存款×派生倍数

派生倍数即： $K=1 \div (\text{法定存款准备金率} + \text{超额存款准备金率} + \text{现金漏损率})$

或公式代码表示： $K=1 \div (r + e + c)$

派生存款的计算公式=存款总额-原始存款

（四）货币需求

1. 货币需求（掌握）

货币需求：有支付能力的需求，是人们把货币作为一种金融资产而持有的行为。

货币需求量：指在一定时期内，社会各部门（包括政府、企业和家庭个人）在既定的社会经济和技术条件下需要货币数量的总和。

2. 货币需求的影响因素（理解）

(1)收入状况，分为收入水平与时间间隔（正相关）。

(2)信用发达的程度：与货币需求量呈负相关关系。

(3)市场利率：正常情况下，与货币需求量成负相关关系。



(4) 消费倾向：与货币需求量呈同方向变动关系。

(5) 货币流通速度：成反比。

(6) 人们的资产选择：保值、生利、心理偏好。

### 3. 货币需求理论（理解）

(1) 古典学派的货币需求理论（理解）

费雪的交易方程式(现金交易说)表达式： $P = \frac{MV}{T}$  或  $M = \frac{PT}{V}$

剑桥方程式又称之为现金余额说。公式： $M = kPY$  或  $P = \frac{M}{kY}$

(2) 凯恩斯的货币需求理论（掌握）

货币需求的动机有三个：交易动机、预防动机、投机动机。其中交易动机和预防动机所需的货币是收入的递增函数；投机动机所需的货币是利率的递减函数。

表达式： $L = L_1(Y) + L_2(r) = L(Y, r)$

(3) 弗里德曼的货币需求观点（了解）

$M_d/P = f\left(P, r_b, r_e, \frac{1}{P} \cdot \frac{dp}{dt}, \frac{Y}{P}, W, u\right)$

## 十一、通货膨胀与通货紧缩

（一）通货膨胀的定义及其衡量指标（掌握）

1. 消费者物价指数

2. 批发物价指数

3. 国内生产总值平减指数

（二）通货膨胀的成因（掌握）

（三）通货膨胀的效应（理解）

1. 对产出的影响：主要研究通货膨胀和经济增长的关系问题。

促进论：通货膨胀可以促进经济增长，具有正的产出效应。

促退论：认为通货膨胀会损害经济增长的理论。

中性论：是一种认为通货膨胀对经济增长即无正效应也无负效应的理论。

2. 对就业的影响

3. 对财富和收入分配的影响

在物价总水平上涨时，有些人的实际收入水平会下降，有些人的实际收入水平会上升，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。

#### （四）通货膨胀的治理（掌握）

##### 1. 宏观紧缩政策

货币紧缩政策：抽紧银根。提高法定准备金率；提高再贴现利率；出售有价证券；提高利率；道义劝告等。

财政紧缩政策：减少财政支出；增加税收。

##### 2. 实行收入—物价政策

确定“工资—价格指导线”。

管制或冻结工资和物价等。

指数化方案。

##### 3. 增加有效供应政策

##### 4. 改善国际收支情况

##### 5. 实行币制改革

#### （五）通货紧缩

##### 1. 通货紧缩的定义及其成因（掌握）

##### 2. 通货紧缩的效应与治理（掌握）

治理对策：

（1）扩张性的政策

（2）结构性经济调整

（3）扩大投资、消费需求

（4）适度的市场干预

（5）改善国际贸易，积极扩大出口

## 十二、 货币政策

### （一）货币政策的含义及其内容（掌握）

1. 狭义的货币政策是指一国中央银行为实现宏观经济目标所采取的控制货币供给量、调节利率等变量的一系列方针、措施的总称。

2. 货币政策的内容：货币政策目标体系；货币政策工具；货币政策的效用。

### （二）货币政策的终极目标（最终目标）（掌握）

稳定物价、充分就业、经济增长、国际收支平衡。

### （三）货币政策的中介目标（掌握）

1. 选择条件：可测性、可控性、相关性（掌握）

2. 主要中介目标：基础货币、超额准备金、货币供应量（掌握）

### （四）货币政策工具

### 1. 一般性货币政策工具（包括三种工具的定义、优缺点）（掌握）

一般性货币政策工具是中央银行经常使用且能对整个经济运行发生影响的措施和手段。

（1）法定存款准备金政策：又叫做法定存款准备金率，是指中央银行依法规定和调整商业银行交存中央银行存款的比例及相关政策，以控制商业银行的信贷能力，改变货币乘数，间接调控货币供应量和宏观经济的行爲。

（2）再贴现政策：再贴现是商业银行以未到期的对企业贴现的合格票据再向中央银行贴现，以取得中央银行融资支持的行为。

（3）公开市场业务：指货币当局在金融市场上出售或购买国家债券，特别是短期国库券以影响基础货币的活动。

### 2. 选择性货币政策工具（理解）

### 3. 其他货币政策工具（了解）

### （五）货币政策的效用

#### 1. 紧缩性货币政策和扩张性货币政策（理解）

#### 2. 货币政策的时滞（了解）

## 十三、国际收支与国际储备

### （一）国际收支与国际收支平衡表的含义（掌握）

国际收支平衡表的四大项目：经常项目、资本和金融项目、储备资产项目、净误差和遗漏项目。（掌握）

### （二）国际收支失衡的原因与调节（理解）

### （三）国际储备

#### 1. 国际储备的含义与构成（掌握）

#### 2. 国际储备的供求（了解）

#### 3. 国际储备的管理（了解）

## 十四、金融创新与金融发展

### （一）金融创新的内容（理解）

### （二）金融抑制与金融深化（了解）

### （三）金融自由化与金融危机（了解）

### III. 模拟试卷及参考答案

## 河北省普通高等学校专升本考试

### 金融学模拟试卷

(考试时间: 75 分钟)

(总分: 150 分)

说明: 请在答题纸的相应位置上作答, 在其它位置上作答的无效。

一、名词解释(本大题共 5 小题, 每小题 5 分, 共 25 分。请将答案填写在答题纸的相应位置上。)

- 1、同业拆借
- 2、狭义货币
- 3、基金
- 4、货币政策
- 5、国际储备

二、单项选择题(本大题共 10 小题, 每小题 2 分, 共 20 分。在每小题给出的四个备选项中, 选出一个正确的答案, 并将所选项前的字母填涂在答题纸的相应位置上。)

1. 马克思认为决定利率的直接因素是 ( )  
A、物价水平      B、资金供求状况      C、社会再生产状况      D、平均利润率
2. 流通中的现金和商业银行在中央银行的准备金存款构成 ( )  
A、超额准备金      B、总准备金      C、基础货币      D、存款
3. ( ), 在原来几家解放区银行(华北银行、北海银行和西北农民银行)的基础上, 在河北省的石家庄成立了中国人民银行, 这标志着新中国银行的诞生。  
A、1948 年 12 月 1 日      B、1949 年 10 月 1 日  
C、1949 年 12 月 1 日      D、1984 年 1 月 1 日
4. 在金属货币流通条件下, 货币 ( ) 职能发挥蓄水池的作用。  
A、流通手段      B、价值尺度      C、支付手段      D、贮藏手段
5. 在 ( ) 货币制度下出现了“劣币驱逐良币”现象。  
A、金本位制      B、银本位制      C、平行本位制      D、双本位制
6. 信用的最基本的特征是 ( )。  
A、平等的价值交换      B、无条件的价值单方面让渡  
C、以偿还为条件的价值单方面转移      D、无偿的赠予或援助
7. 下列 ( ) 各国央行首要的经济目标。

A、 物价稳定            B、 经济增长            C、 充分就业            D、 国际收支平衡

8. 下列金融工具中，属于间接金融工具的是（ ）。

A、 国库券      B、 商业票据      C、 股票      D、 支票

9. （ ）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、 信用创造    B、 支付中介    C、 信用中介    D、 金融服务

10. 我国的货币政策目标是（ ），并以此促进经济增长。

A、 平衡国际收支                                  B、 充分就业  
C、 保持货币币值的稳定                        D、 稳定物价

三、多项选择题（本大题共 5 小题，每小题 2 分，共 10 分。在下列各题的选项中，至少有两个选项是最符合题意的，请将这些选项前的字母填涂在答题纸的相应位置上，多选、少选或错选的均不得分。）

1. 在货币的五项职能中，最基本的职能是（ ）。

A、 支付手段    B、 价值尺度    C、 流通手段    D、 价值贮藏    E、 世界货币

2. 度量通货膨胀常用的指标有（ ）。

A、 消费物价指数    B、 批发物价指数    C、 国内生产总值平减指数    D、 股价指数

3. 中央银行的职能包括（ ）。

A、 发行的银行    B、 政府的银行    C、 银行的银行    D、 清算的银行

4. 下列属于直接融资工具的有（ ）。

A、 国库券    B、 股票    C、 商业票据    D、 企业债券    E、 银行存单

5. 按照贷款的质量和风险程度划分，银行贷款可以分为正常贷款、关注贷款、次级贷款、可疑贷款和损失贷款等五类。其中属于不良贷款的有（ ）。

A、 关注贷款    B、 次级贷款    C、 可疑贷款    D、 损失贷款    E、 质押贷款

四、判断题（本大题共 13 个小题，每小题 2 分，共 26 分。正确的划√，错误的划×，请将答案填涂在答题纸的相应位置上。）

1. 金融工具的风险性与收益性呈负相关。（ ）

2. 中央银行以盈利为目的。（ ）

3. 借贷资本的利率被限定在大于零小于平均利润率之间。（ ）

4. 对于通货膨胀一国央行可采取紧缩性的货币政策。（ ）

5. 法定存款准备金越高，存款扩张倍数越大。（ ）

6. 一般来讲，衡量一国通货膨胀使用最普遍的是CPI。（ ）

7. 目前我国商业银行的存贷款利率已实现了市场化。（ ）

8. 央行是金融市场上资金的最终提供者，同时又是直接管理者。（ ）

9. 国际储备可以用来维持本国货币汇率的稳定。( )
10. 2016年3月25日银行间外汇市场人民币汇率中间价为：1美元对人民币6.5223元，1欧元对人民币7.2785元，我国采用的是间接标价法。( )
11. 以复利计息，由于其考虑了资金的时间价值因素，因此，其对借贷者不利。( )
12. 中间业务收入已经成为现代商业银行利润的重要来源。( )
13. 流通中的现金是中央银行的资产业务。( )

**五、计算题（本大题共 2 小题，每小题 7 分，共 14 分。请在答题纸的相应位置上作答。）**

1. 假设三年期定期存款利率为年利率 5%，某储户存入一笔 10 万元的三年期定期存款，试以单利法和复利法分别计算，对比应付利息。
2. 现有一张 30 000 元的商业汇票，期限为 8 个月，持有整 5 个月，到银行申请贴现，在年贴现率为 5% 的情况下，计算贴息和贴现付款额各为多少元？

**六、简答题（本大题共 4 小题，每小题 10 分，共 40 分。请在答题纸的相应位置上作答。）**

1. 简述商业银行的经营原则及联系。
2. 金融市场就是资金融通的场所，试述金融市场的功能有哪些？
3. 一般性货币政策工具包括哪些内容？
4. 国家信用是现代信用体系中的一种重要信用形式，简述国家信用的作用。

**七、论述题（本大题共 1 题，共 15 分。请在答题纸的相应位置上作答。）**

中国人民银行决定，自 2015 年 10 月 24 日起，下调金融机构人民币贷款和存款基准利率，以进一步降低社会融资成本。其中，金融机构一年期贷款基准利率下调 0.25 个百分点至 4.35%；一年期存款基准利率下调 0.25 个百分点至 1.5%；

结合上述材料试分析利率对经济的影响作用。

# 金融学参考答案

## 一、名词解释（每个 5 分，共 5 题，25 分）

- 1、同业拆借：金融机构之间相互融通短期资金的一种金融业务。
- 2、狭义货币：指流动性最强的货币，包括流通中的现金和银行活期存款。
- 3、基金：是指一种利益共享、风险共担的集合证券投资方式。
- 4、货币政策：指一国央行为实现既定的宏观经济目标，运用货币政策工具以控制货币供给量，调节利率等变量的方针措施的总称。
- 5、国际储备：指一国货币当局所持有的，用于国际支付、平衡国际收支和维持汇率稳定的各种形式的资产的总称。

## 二、单项选择题（每题 2 分，共 10 题，20 分）

1. B    2. C    3. A    4. D    5. D  
6. C    7. A    8. D    9. C    10. C

## 三、多项选择题（每小题 2 分，共 5 题，10 分；多选、少选、错选均不得分。）

- 1、BC    2、ABC    3、ABC    4、ABCD    5、BCD

## 四、判断题（每个 2 分，共 13 题，26 分）

- 1、×    2、×    3、√    4、√    5、×    6、√    7、√    8、√    9、√    10、×  
11、×    12、√    13、×

## 五、计算题（每题 7 分，共两题，14 分）

- 1、单利： $I=10 \text{ 万} \times 5\% \times 3=1.5 \text{ 万}$ （3 分）  
复利： $S=11.576 \text{ 万元}$ ， $I=1.576 \text{ 万元}$ （4 分）

- 2、贴息= $3 \text{ 万} \times 5\% \times 3/12=375 \text{ 元}$ （3 分）  
实付贴现额= $3 \text{ 万}-375=29625 \text{ 元}$ （4 分）

## 六、简答题（每题 10 分，共 4 题，40 分）

1. 简述商业银行的经营原则及联系。

答：盈利性，安全性，流动性。这三原则既有联系又有矛盾。他们联系密切，其中安全性是前提，只有保证了资金安全无损，业务才能正常运转，流动性是条件，只有保证了资金正常流动，才能确立信用中介的地位，各项业务活动才能顺利进行。盈利性是目的，银行经营强调安全性和流动性，其目的就是为了获取利润。（5 分）

三者矛盾表现为：

盈利性和安全形成反方向变化，盈利水平高的资产，风险大，安全系数低。安全性和流动性之间成同

方向变化，流动性强的资产安全性高。盈利性与流动性反相关。因此，银行要满足三性的要求，就需要在经营管理上统筹兼顾，协调安排，实现三者之间的最佳组合。（5分）

2. 金融市场就是资金融通的场所，试述金融市场的功能有哪些？

答：金融市场发挥着储蓄转化为投资的功能（2分）；提供多种金融工具并加速流动，使短期资金转化为长期资金的功能（2分）；提供经济金融体系竞争性和效率的功能（2分）；引导资金流向（调节功能和反映功能）（2分）；调节功能是指金融市场对宏观经济具有调节作用。反映功能是指金融市场是国民经济的信号系统，是国民经济的“晴雨表”和“气象台”。（2分）

3. 一般性货币政策工具包括哪些内容？

答：（1）存款准备金政策。它是中央银行规定存款货币银行吸收的存款必须缴纳一定比率的准备金的要求。（4分）

（2）再贴现政策。它是中央银行通过提高或降低再贴现率的办法，影响存款货币银行从中央银行获得再贴现贷款，进而影响超额准备，达到调节货币供应量、实现货币政策目标的一种政策措施。（3分）

（3）公开市场业务。是指中央银行在金融市场上公开买卖有价证券，用以调节基础货币和货币供应量的一种政策手段。（3分）

4. 国家信用是现代信用体系中的一种重要信用形式，简述国家信用的作用。

答：国家信用是弥补财政赤字的重要手段（2分）；是国家筹集建设资金，发展经济的重要手段（3分）；是有效调节货币供应量（3分）、保证货币供求平衡的有力武器（2分）。

### 七、论述题（共1题，15分）

答：通过利率下降以刺激经济增长。利率可以通过以下途径影响作用于经济运行：

1、利率变动→调节资金供求——储蓄（消费）→经济运行（4分）

如利率下降引起消费增加进而总需求增加引起一国总产出增加。

2、利率变动→调节资金供求——投资→经济运行（4分）

如利率下降引起投资增加进而总需求增加，刺激我国经济增长。

3、利率变动→外汇资金供求——国际收支→经济运行（3分）

当一国逆差严重时，本国可提高短期利率进而引起一国逆差下降进而消除一国经济不平衡

4、利率变动→物价→经济运行（4分）

调节商品总供求；调节货币供给与需求。



## 第二部分：证券投资

### I. 课程简介

#### 一、内容概述与总要求

参加证券投资考试的考生应理解或了解《证券投资》中证券投资要素（证券投资主体、证券投资客体和证券中介机构）、证券市场（证券发行市场、证券流通市场和证券市场监管）、证券交易程序（现货交易、信用交易、期货交易和期权交易）、证券投资的收益与风险、证券投资分析（证券投资价值分析、基本分析与技术分析）的基本概念、基本特征、基本分类；掌握或学会运用上述各部分的基本方法和基本理论；注意各部分知识的结构及知识的内在联系；能将各部分知识结合运用，能将理论知识与实践分析相结合。

证券投资考试从两个层次上对考生进行测试，较高层次的要求为“理解”和“掌握”，较低层次为“了解”和“会”，“理解”和“了解”是对概念与理论的要求，“掌握”和“会”是对方法、运算能力及应用能力的要求。

#### 二、考试形式与试卷结构

考试采用闭卷、笔试形式，全卷满分为 150 分，考试时间为 75 分钟。

试卷包括单项选择题、多项选择题、辨析题、简答题、计算题和论述题。单项选择题是四选一型的选择题；多项选择题是不定项选择题，多选、少选、错选均不得分；辨析题要求判断对错并简述理由；简答题、论述题要明确写出要点；计算题要写出计算步骤。

- (1) 单项选择题（30 分）
- (2) 多项选择题（15 分）
- (3) 辨析题（30 分）
- (4) 简答题（40 分）
- (5) 计算题（15 分）
- (6) 论述题（20 分）

### II 考试内容与要求

#### 一、证券投资要素

1、知识范围：证券投资主体的构成，股票、债券、基金的概念、特征、类型、参与人，证券中介机构的构成及主要业务。

#### 2、考核要求：

- (1) 了解证券投资主体的构成、证券中介机构的业务。
- (2) 理解个人投资者与机构投资者的区别、证券中介机构的构成。
- (3) 掌握股票、债券、基金的特征、类型及主要类型之间的区别。

## 二、证券市场的运行与管理

1、知识范围：证券发行市场的定义、结构、特征、分类，股票发行的目的、类型、发行价格及我国的股票发行方式，债券发行目的、条件、发行方式、偿还方式，证券交易所的特征、组织形式、上市制度、运行系统、交易规则和交易原则、功能，场外交易市场的特征、组织形式、交易对象、功能，证券市场监管的意义、原则、目标、手段、监管体系以及监管内容，证券市场自律机构的构成。

### 2、考核要求：

(1) 了解证券发行、证券流通的概念、构成和证券监管的概念，股票和债券发行的目的，证券交易所市场的特征及设立条件，证券上市制度及证券交易所的运行系统，证券交易所的主要功能。

(2) 理解证券发行市场与流通市场的关系，证券发行市场、证券流通市场的功能，证券发行方式、股票发行价格，债券发行的条件，证券交易所的两种组织形式，场外交易市场的组织形式，证券市场的监管体系。

(3) 掌握股票发行方式、发行定价方式，债券的发行方式和偿还方式，证券交易所的交易原则和交易规则，场外交易市场的特征，场外交易市场的监管原则、监管目标、监管重点，证券自律机构的构成。

## 三、证券交易程序和方式

1、知识范围：证券现货交易程序，现货交易方式，保证金信用交易方式，期货交易概述，期货交易品种，期货交易机制，期货交易功能，期权交易概述，期权交易的盈亏分析。

### 考核要求：

(1) 了解开户的必要性、证券账户的主要内容，证券结算方式，登记过户的办法及必要性，现货交易、保证金信用交易的概念、形式及盈亏分析，期货交易的品种、交易功能，期权交易制度。

(2) 理解委托方式、内容及委托指令，竞价成交中的价格形成方式，证券结算制度，信用交易的保证金，保证金买空和保证金卖空的交易过程，期货交易的交易机制，期权交易概念，期权交易的盈亏分析。

(3) 掌握开户的账户内容，委托价格类型，竞价成交的规则，期货交易的特征，期货交易的套期保值功能，期权交易的类型，期权交易与期货交易的区别。

## 四、证券投资的收益和风险

1、知识范围：债券投资收益，股票投资收益，证券投资风险。

### 2、考核要求：

(1) 了解债券投资的收益来源，股票投资的收益来源及投资收益率的计算。

(2) 理解影响债券收益率的主要因素，资产组合收益率的计算。

(3) 掌握债券收益率的计算，系统风险和非系统风险的含义及类型。

## 五、证券投资对象分析

1、知识范围：债券的投资分析，债券价格分析，债券的信用评级，股票的理论价格，影响股票价格

的主要因素，股价平均数和股价指数，股票价格的修正，权证，可转换证券。

## 2、考核要求：

(1) 了解债券的投资分析、信用评级，股价指数的编制，权证的含义及价值计算可转换证券的意义。

(2) 理解债券的价格决定及计算，股票股利贴现法估值的计算，市盈率法和市净率法的计算，权证的要素，权证价值的影响因素，可转换证券的转换条件。

(3) 掌握影响债券价格的主要因素，影响股票价格的主要因素，修正股票价格的计算，权证的类型，可转换证券的特点，可转换债券的转换价值、理论价值的计算。

## 六、证券投资基本分析

1、知识范围：信息的内容及来源，宏观经济分析，行业分析，公司分析，公司的主要财务报表，财务报表的分析方法，财务比率分析。

## 2、考核要求：

(1) 了解信息的内容及来源，宏观分析的主要内容，公司的财务报表，财务报表的分析方法。

(2) 理解行业的经济结构分析、经济周期与行业分析、行业的生命周期分析，投资行业的选择，公司的竞争地位分析、盈利能力分析、经营管理能力分析。

(3) 掌握货币财政政策、通胀对股价的影响，影响行业兴衰的主要因素，主要财务指标计算分析。

## 七、证券投资技术分析

1、知识范围：技术分析概述，道氏理论、波浪理论，形态理论，K线、支撑线、压力线、趋势线，股价移动平均线、乖离率、指数平滑异同移动平均线，量价关系指标、能量潮、相对强弱指标、腾落指标、涨跌比率、超买超卖指标、心理线、威廉指标、随机指标、人气指标、买卖意愿指标、中间意愿指标。

## 2、考核要求：

(1) 了解技术分析的含义及目的，图形分析的含义，K线的绘制及形态，反转形态和整理形态的含义，移动平均线的绘制、意义及种类。

(2) 理解道氏理论、波浪理论的主要内容，支撑线、压力线、趋势线的含义及分析，缺口的判断及应用，BIAS指标、MACD指标、OBV指标、RSI指标、ADL指标、ADR指标、W%R指标、KDJ指标、OBOS指标、PSY指标的计算公式。

(3) 掌握技术分析的假设和要素，阴线、阳线的判断，趋势线的绘制，趋势线被突破的涵义，缺口的含义及类型，反转形态和整理形态的类型，移动平均线的应用法则，BIAS指标、MACD指标、OBV指标、RSI指标、ADL指标、ADR指标、W%R指标、KDJ指标、OBOS指标、PSY指标的应用法则。

### III 模拟试卷及答案

## 河北省普通高等学校专升本考试

### 证券投资模拟试卷

(考试时间：75 分钟)

(总分： 150 分)

说明：请在答题纸的相应位置上作答，在其它位置上作答的无效。

一、单项选择题（本大题共 15 小题，每小题 2 分，共 30 分。在每小题给出的四个备选项中，选出一个正确的答案，并将所选项前的字母填涂在答题纸的相应位置上。）

1、\_\_\_\_\_不属于波浪理论主要考虑的因素。

- A. 成交量      B. 时间      C. 比例      D. 形态

2、证券交易的成交规则是\_\_\_\_\_。

- A. 时间优先，资金优先      B. 价格优先，时间优先  
C. 价格优先，客户优先      D. 价格优先，资金优先

3、引起股价变动的直接原因是\_\_\_\_\_。

- A. 公司资产净值      B. 宏观经济环境  
C. 股票的供求关系      D. 原材料价格变化

4、负责运用和管理基金资产的是\_\_\_\_\_。

- A. 基金发起人      B. 基金管理人      C. 基金托管人      D. 基金承销人

5、假设某一个投资组合由两种股票组成，以下说法正确的是\_\_\_\_\_。

- A. 该投资组合的收益率一定高于组合中任何一种单独股票的收益率  
B. 投资组合的收益就是这两种股票各自收益的算数平均数  
C. 投资组合的收益就是这两种股票各自收益的总和  
D. 投资组合的收益就是这两种股票各自收益的加权平均数

6、反映企业在某一特定时点财务状况的报表是\_\_\_\_\_。

- A. 资产负债表      B. 损益表      C. 成本明细表      D. 现金流量表

7、下列说法中，错误的是\_\_\_\_\_。

- A. 可转换债券既具有债券和优先股的特性，又有普通股的特点  
B. 可转换债券的形式随着债券的转换相应转换  
C. 可转换债券实际上是一种普通股票的看涨期权

D. 可转换债券持有者的身份在持有期间不会发生变化

8、以下不属于证券监管主要手段的是\_\_\_\_\_。

A. 法律手段      B. 经济手段      C. 行政手段      D. 自律手段

9、下列说法中，不正确的是\_\_\_\_\_。

A. 当移动平均线从下降转为盘局或上升，股价从移动平均线的上方向下移动并突破移动平均线时，是买入信号

B. 股价连续上升走在平均线之上或远离平均线又突然下跌，但未跌破平均线又再度上升，是买入信号

C. 股价一时跌破平均线，但又立刻回升到平均线以上，此时平均线仍然持续上升，是买入信号

D. 股价突然暴跌，跌破并远离平均线，如果这时股价开始回升，再趋向平均线，是买入信号

10、下列债券中，不属于外国债券的是\_\_\_\_\_。

A. 扬基债券      B. 武士债券      C. 欧洲债券      D. 熊猫债券

11、下列指标中，不属于分析偿债能力的指标是\_\_\_\_\_。

A. 流动比率      B. 资产负债率      C. 总资产周转率      D. 净资产利润率

12、关于趋势线和支撑线，下列论述正确的是\_\_\_\_\_。

A. 在上升趋势中，将两个高点连成一条直线，就得上升趋势线

B. 在下降趋势中，将两个低点连成一条直线，就得到下降趋势线

C. 上升趋势线是压力线的一种，下降趋势线是支撑线的一种

D. 趋势线还应得到第三个点的验证才能确认这条趋势是有效的

13、下列风险中，不属于系统性风险的是\_\_\_\_\_。

A. 利率风险      B. 信用风险      C. 通胀风险      D. 市场风险

14、市盈率的计算公式是\_\_\_\_\_。

A. 每股股息/每股收益      B. 每股市价/每股净收益

C. 每股市价/每股净资产      D. 净资产/发行在外的普通股股数

15、下列机构中，属于证券自律机构的是\_\_\_\_\_。

A. 证券公司      B. 证券业协会      C. 证监会      D. 上市公司

二、多项选择题（本大题共5小题，每小题3分，共15分。在下列各题的四个选项中，至少有两个选项是最符合题意的，请将这些选项前的字母填涂在答题纸的相应位置上，多选、少选或错选的均不得分。）

1、技术分析的要素有\_\_\_\_\_。

A. 价      B. 量      C. 空      D. 时

2、证券市场监管的主要原则\_\_\_\_\_。

- A. 公开原则      B. 公平原则      C. 合理原则      D. 公正原则

3、影响行业兴衰的主要因素有\_\_\_\_\_。

- A. 技术进步、产品更新换代      B. 政府政策扶持  
C. 社会习惯的改变      D. 行业的周期更替

4、按照期权买方的权利不同，可以将期权分为\_\_\_\_\_。

- A. 看涨期权      B. 看跌期权      C. 美式期权      D. 欧式期权

5、按照债券形式分，国债可以划分为\_\_\_\_\_。

- A. 欧洲国债      B. 凭证式国债      C. 记账式国债      D. 储蓄国债（电子）

三、辨析题（本大题共 6 小题，每小题 5 分，共 30 分。错误的划“×”，正确的划“√”，同时说明理由。判断对错得 2 分，说明理由得 3 分。请在答题纸的相应位置上作答。）

1、优先分配股息红利、优先分配剩余财产、优先认股权都是优先股股东的权利。

（    ）理由：

2、中央银行上调存款准备金率和在公开市场买入国债，会引起股价的下跌。

（    ）理由：

3、连续竞价方式是在一段时间内集中大量的买方和卖方，最后以最大成交量的价格为最终成交价。

（    ）理由：

4、认购权证是指允许其持有人在一定时期内按一定比例或价格转换为成一定数量的该发行公司以外的第三方公司的普通股票的特殊公司证券。

（    ）理由：

5、当 DIF 和 DEA 都大于 0 时，证券市场是空头市场，如果出现 DIF 从上向下穿过 DEA，则为卖出时机。

（    ）理由：

6、投资者同时在期货市场和现货市场做出方向相同、金额相近、期限相似的交易，就可以利用期货对现货进行套期保值。

（    ）理由：

四、简答题（本大题共 5 小题，每小题 8 分，共 40 分。请在答题纸的相应位置上作答。）

1、简述封闭式基金和开放式基金的区别。

2、技术分析的假设条件是什么？其内涵是什么？

3、简述场外交易市场的主要特征。

4、简述期货交易与期权交易的主要区别。

5、简述收益与风险的关系。

五、计算题（本大题共 2 小题，第 1 题 7 分，第 2 题 8 分，共 15 分。请在答题纸的相应位置上作答。）

1、某公司按每 10 股送现金股息 12 元、送红股 3 股的比例向全体股东派发股息和红股，股权登记日的收盘价为 18 元。求除息除权价格。

2、甲企业计划利用一笔长期资金投资购买股票，现有 A 公司股票和 B 公司股票可供选择，甲企业准备投资一家公司股票，已知 A 公司股票现行市价 13 元/股，上年每股股利 1.2 元，预计以后每年以 2% 的增长率增长；B 公司股票现行市价每股 18 元，上年每股股利 1 元，股利分配政策一贯坚持固定股利政策。甲企业要求的投资必要报酬率 10%，要求计算 A、B 公司的股票价值，并判断应投资哪支股票。

六、论述题（本大题共 1 小题，共 20 分。请在答题纸的相应位置上作答。）

论述影响股票价格变动的主要因素及影响方向。

## 证券投资参考答案

一、单项选择题（本大题 15 小题，每小题 2 分，共 30 分）

1-5 ABCBD 6-10 ADDAD 11-15 CDBBB

二、多项选择题（本大题 5 小题，每小题 3 分，共 15 分，多选、少选、错选、漏选均不得分）

1.ABCD 2.ABD 3.ABC 4.AB 5.BCD

三、辨析题（本大题 6 小题，每小题 5 分，共 30 分）

1、×。理由：优先认股权属于普通股股东。

2、×。理由：中央银行在公开市场买入国债，放出货币，会引起股价上涨。

3、×。理由：在一段时间内集中大量的买方和卖方，最后以最大成交量的价格为最终成交价的是集合竞价方式。

4、×。理由：允许投资者在一定时期内按一定比例或价格转换为成一定数量的该发行公司以外的第三方公司的普通股票的特殊公司证券是备兑权证。

5、×。理由：当 DIF 和 DEA 都小于 0 时，证券市场才是空头市场，此时出现 DIF 从上向下穿过 DEA，才为卖出时机。

6、×。理由：期货市场和现货市场去做方向相反的交易才会实现套期保值的目的是。

四、简答题（本大题 5 小题，每小题 8 分，共 40 分）

1、期限不同；规模的可变性不同；基金单位交易方式不同；价格决定不同；投资策略不同；信息披露要求不同；市场环境不同（全部答对 8 分，没有全部答对的话，答对一条 1 分）

2、市场行为涵盖一切信息，这是技术分析的前提条件；（3 分）证券价格沿趋势移动，这是技术分析最根本、最核心的条件（3 分）；历史会重复，这是建立在投资者心理分析的基础上（2 分）。

3、是分散的、无固定交易场所的无形市场（2分）；是一个投资者可直接参与证券交易过程的“开放性”市场（2分）；是一个拥有众多证券种类和证券商的市场（2分）；是交易商报价驱动的市场（1分）；管理比较宽松（1分）。

4、交易对象不同（2分）；交易双方的权利义务不同（2分）；交易双方承担的风险和可能得到的盈亏不同（2分）；支付的保证金不同（1分）；价格决定方式不同（1分）。

5、一般来说，风险较大的证券，收益率较高；反之，收益率较低的证券，风险也较低。（2分）证券收益与风险同在，收益是风险的补偿，风险是收益的代价。（2分）同一类型的债券，长期债券利率比短期债券高，这是对利率风险的补偿（1分）；不同债券的利率水平不同，这是对信用风险的补偿（1分）；在通货膨胀严重的情况下，会发行浮动利率债券，这是对通胀风险的补偿（1分）；股票的收益率一般高于债券，这是对市场风险、经营风险、财务风险的补偿（1分）。

### 五、计算题（本大题 2 小题，1 题 7 分，2 题 8 分，共 15 分）

1、

$$\frac{18-1.2}{1+0.3} = 12.92 \text{元}$$

2、

$$\frac{1.2(1+2\%)}{10\%-2\%} = 15.3 \text{元} > 13 \text{元}$$

，所以应选择 A 股票投资。

$$\frac{1}{10\%} = 10 \text{元} < 18 \text{元}$$

### 六、论述题（本大题 1 小题，共 20 分）

1、公司经营状况（每股净资产和净资产收益率、公司的派息政策、盈利水平、主营业务收入、原材料供应及价格变化、增资和减资、主要经营者更替、公司改组或合并、股票分割和合并、意外灾害）（6分）；宏观经济因素（经济增长、经济周期循环、货币政策、财政政策、市场利率、通货膨胀、汇率变化、国际收支状况）（6分）；政治因素（2分）；心理因素（2分）；证券主管部门的限制规定（2分）；人为操纵因素（2分）。