

全国 2015 年 4 月高等教育自学考试

金融市场学试题

课程代码:00077

请考生按规定用笔将所有试题的答案涂、写在答题纸上。

选择题部分

注意事项:

1. 答题前,考生务必将自己的考试课程名称、姓名、准考证号用黑色字迹的签字笔或钢笔填写在答题纸规定的位置上。

2. 每小题选出答案后,用 2B 铅笔把答题纸上对应题目的答案标号涂黑。如需改动,用橡皮擦干净后,再选涂其他答案标号。不能答在试题卷上。

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,请将其选出并将“答题纸”的相应代码涂黑。错涂、多涂或未涂均无分。

1. 我国的存款性金融机构主要包括

- A. 中央银行
- B. 商业银行
- C. 政策性银行
- D. 商业银行和信用合作社

2. 同业拆借市场是以货币借贷方式进行

- A. 短期资金融通的市场
- B. 长期资金融通的市场
- C. 中长期资金融通的市场
- D. 短期和长期资金融通的市场

3. 组成“上海银行间同业拆放利率”报价银行团的商业银行有

- A. 10 家
- B. 14 家
- C. 16 家
- D. 20 家

4. 同业拆借利息计算的基本公式是

- A. $I = P \times r \times t / D$
- B. $I = P \times r \times D / t$
- C. $I = P \times r + t / D$
- D. $I = P + r \times D / t$

5. 国债是指

- A. 中央政府债券
- B. 地方政府债券
- C. 政府机构债券
- D. 国库券

6. 以募集完发行额为止的所有投标者报出的最低中标价格作为债券最终的发行价格的招标方式为

- A. 荷兰式招标
- B. 美国式招标
- C. 混合式招标
- D. 多种价格招标

7. 债券的买卖双方依据商定的付款方式,在较短的时间内进行交割清算,这种交易方式是
- A. 净价交易
B. 期货交易
C. 现券交易
D. 全价交易
8. 以下等式中,正确表示债券全价交易与债券净价交易两者关系的是
- A. 全价=净价+应计利息
B. 全价=净价
C. 全价=净价-应计利息
D. 全价=应计利息-净价
9. 下列不属于股票的基本特征的是
- A. 永久性
B. 流动性
C. 风险性
D. 期限性
10. 已知 A 公司预期未来股息为 7 元/股,当时的市场利率为 10%,则每股股票内在价值为
- A. 30
B. 50
C. 70
D. 100
11. 香港股票市场的指数是
- A. 日经指数
B. 道·琼斯股票价格指数
C. 恒生指数
D. 标准普尔指数
12. 仅向少数特定投资者发行股票的方式是
- A. 公募发行
B. 私募发行
C. 直接发行
D. 间接发行
13. 以市场上最有利的价格进行交易的证券交易委托方式是
- A. 停止损失委托
B. 停止损失限价委托
C. 限价委托
D. 市价委托
14. 狭义的黄金市场主要是指
- A. 黄金制品市场
B. 黄金投资市场
C. 黄金信贷市场
D. 黄金期货市场
15. 下列关于黄金期权的说法中,正确的是
- A. 黄金价格波动越大,期权费越低
B. 期权期限越长,期权费越低
C. 对于看涨期权而言,行权价格越高,期权费越低
D. 对于看跌期权而言,行权价格越高,期权费越低
16. 在金融衍生品市场中,套利者进行交易的目的是
- A. 锁定无风险收益
B. 转移价格风险
C. 为持有的金融资产保值
D. 持有某个头寸,利用资产价格变动获利
17. 从绝对量上看,货币时间价值是使用货币的
- A. 沉没成本
B. 机会成本
C. 边际成本
D. 单位成本

18. 下列关于债券的说法中,错误的是
- A. 在其他条件不变的情况下,债券期限越长,投资者要求的收益率补偿也越高
 - B. 在市场利率提高的时候,票面利率较低的债券价格下降较快
 - C. 免税债券的收益率比类似的应纳税债券的收益率低
 - D. 债券的提前赎回规定在财务上对发行人是不利的
19. 弱式有效市场的特点是
- A. 资产价格不仅反映了历史信息,还反映了所有与公司证券有关的公开信息
 - B. 市场价格充分反映了有关公司的一切可得信息
 - C. 任何获得内幕消息的人都不能凭此获得超额利润
 - D. 市场价格已充分反映出所有过去的信息
20. 下列关于混业监管的说法中,正确的是
- A. 监管成本低,可实现规模经济
 - B. 资源配置效率降低
 - C. 很难形成一个明确、统一的整体监管目标
 - D. 更能适应不同金融行业的差异性

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,请将其选出并将“答题卡”的相应代码涂黑。错涂、多涂、少涂或未涂均无分。

21. 同业拆借市场的参与者大体划分为
- A. 资金需求者
 - B. 资金供给者
 - C. 中介机构
 - D. 交易中心和中央银行
 - E. 金融监管机构
22. 证券投资基金的特点包括
- A. 集合理财、专业管理
 - B. 组合投资、分散风险
 - C. 利益共享、风险共担
 - D. 严格监管、信息透明
 - E. 独立托管、保障安全
23. 黄金期货合约的内容包括
- A. 黄金数量
 - B. 黄金质量
 - C. 交易单位
 - D. 交割地点
 - E. 交割日期
24. 下列关于金融互换合约特点的说法中,正确的是
- A. 风险比较小
 - B. 风险比较大
 - C. 合约标准化,灵活性小
 - D. 灵活性大
 - E. 参与者信用比较高
25. 影响债券定价的外部因素有
- A. 债券的期限
 - B. 债券的流动性
 - C. 基准利率
 - D. 通货膨胀水平
 - E. 债券的信用级别

非选择题部分

注意事项：

用黑色字迹的签字笔或钢笔将答案写在答题纸上,不能答在试题卷上。

三、名词解释题(本大题共 4 小题,每小题 3 分,共 12 分)

26. 短期融资券
27. 可转换优先股
28. 股权式衍生工具
29. 货币的时间价值

四、简答题(本大题共 5 小题,每小题 6 分,共 30 分)

30. 简述债券的主要发行方式。
31. 简述股票连续竞价成交价确定原则。
32. 简述黄金市场的特点。
33. 简述利率互换的优缺点。
34. 简述投资者的共同偏好规则。

五、论述题(本大题共 2 小题,每小题 14 分,共 28 分)

35. 试述股票市盈率及市盈率估价方法的优点。
36. 试述金融市场监管的必要性。