

南京审计大学

2022 年硕士研究生入学考试初试（笔试）试题（ A 卷 ）

科目代码: 431

科目名称: 金融学综合

满分: 150 分

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、计算题（共 4 小题，每小题 10 分，共 40 分）

- 如果 2019 年 1 月 1 年期的存款年化利率为 2.01%，2 年期的存款年化利率为 2.13%。理论上 2020 年 1 月至 2021 年 1 月存款的远期利率应该为多少？
- 已知法定准备金率为 6%，流通中现金为 50 亿元，支票存款为 1000 亿元，超额准备金为 10 亿元，计算货币乘数、基础货币及货币供应总量分别为多少？
- 假设有一风险证券 A，当前的市场价格为 100 元，1 年后的市场出现两种可能的状态：状态 1 和状态 2。状态 1 时，A 的未来损益为 105 元，状态 2 时 95 元。有一证券 B，它在 1 年后的未来损益是：状态 1 时 120 元，状态 2 时 110 元。另外，假设不考虑交易成本，资金借贷也不需要成本。
问题：（1）B 的合理价格为多少？（2）如果 B 的价格为 110 元，如何套利？
- 公司 A 是一家法国制造企业，想要以固定利率借美元。公司 B 是一家美国跨国公司，想要以固定利率借欧元。在做了必要的税务调整后，这两家企业可获得如下年利率报价如表 1 所示。

表 1: A 公司和 B 公司年利率报价

	欧元	美元
公司 A	10.00%	6.30%
公司 B	9.30%	5.10%

- 请设计一个互换，银行为中介，使得互换收益的分配在公司 A、公司 B 和银行间的比率分别为 40%、40%、20%。
- 简要介绍与互换相联系的主要风险。

二、简答题（共 4 小题，每小题 5 分，共 20 分）

- 简述中央银行制度的几种类型。
- 简要分析如何推动普惠金融的发展？
- 从财务的观点看，债务和权益的主要区别有哪些？
- 简述投资回收期法则的优点和缺点。

三、材料分析题（共 2 小题，每小题 20 分，共 40 分）

1. 中国共产党第十九届六中全会强调我国积极参与全球环境与气候治理，作出力争 2030 年前实现碳达峰、2060 年前实现碳中和的庄严承诺。党的十八大以来，党中央紧抓生态文明建设，我国推动绿色发展的自觉性和主动性显著增强，生态环境保护发生历史性、转折性、全局性变化。为实现碳达峰、碳中和目标，人民银行初步确立了“三大功能”“五大支柱”的绿色金融发展政策思路，以适应国家产业结构、能源结构、投资结构和人民生活方式等全方位的深刻变化。谈谈你对上述材料的理解。

2. 2021 年 3 月召开的“两会”及 4 月 9 日李克强总理主持召开的经济形势专家和企业座谈会，提出了“保持宏观政策的连续性、稳定性、可持续性”。2021 年 7 月 30 日召开的政治局会议再次强调要“做好今明两年宏观政策衔接”。随着“后疫情”时期的到来，有人担心这会对宏观政策的连续性、稳定性和可持续性产生不利影响，并可能使经济面临刺激政策的“退水风险”。

请依据上述资料，阐述对现阶段“保持宏观政策的连续性、稳定性、可持续性”的基本涵义的理解，并谈谈如何保持货币政策的连续性、稳定性和可持续性，以及对阶段性的刺激性货币政策退出问题的看法。

四、论述题（共 2 小题，每小题 25 分，共 50 分）

1. 金融监管必然要付出成本，试论述金融监管成本有哪些？

2. 2021 年 9 月，习近平总书记宣布深化新三板改革，设立北京证券交易所，这对于完善多层次资本市场体系具有重要意义。请在阐述我国多层次资本市场发展状况的基础上，分析我国多层次资本市场建设中存在的问题，并提出相应的政策建议。