

2021 年 4 月高等教育自学考试 《金融理论与实务》真题及答案解析

(精编)

26. 银行信用克服了商业信用的局限性, 并进一步促进了商业信用的发展。

【答案】正确

27. 直接标价法下美元兑换人民币的数额减少, 则人民币贬值。

【答案】错误, 直接标价法下美元兑换人民币的数额减少, 则人民币升值。

28. 同业拆借市场的参与主体包括金融机构和非金融企业

【答案】错误, 同业拆借市场的参与主体仅限于金融机构

29. 商业银行的核心资本主要包括股本和未公开储备。

【答案】错误, 商业银行的核心资本主要包括股本和公开储备。

30. 剑桥方程式和费雪方程式都是从宏观视角对货币需求进行分析。

【答案】错误, 剑桥方程式是从微观视角对货币需求进行分析。

31. 假设 A 股票 2020 年每股盈利 0.8 元, 预计该股票 2021 年盈利将增长 10%, 如果 2020 年底 A 股票股价为 16 元。

(1) 请计算 A 股票 2020 年底的市盈率。

(2) 请用市盈率估值法计算 A 股票 2021 年的价值。

【答案】

(1) 市盈率=每股市价÷每股盈利=16÷0.8=20

(2) 股票价值=预期每股盈利×市盈率=20×0.8×(1+10%)=17.6 元

32. 券商甲急需 1000 万元资金, 将其持有的总面值为 1000 万元的国债作为质

押与券商乙签订期限为 14 天的回购协议,如果回购利率为 3.6%,请计算回购价格。

【答案】

$$3.6\% = \frac{\text{回购价格} - 1000}{1000} \times \frac{360}{14} \times 100\%$$

得回购价格=1001.4(万元)

33. 简述金融衍生工具的特点。

【答案】①价值受制于基础性金融工具;

②具有高杠杆性和高风险性;

③构造复杂,设计灵活;

④合约存续期短。

34. 简述保险最大诚信原则的主要内容。

【答案】主要包括告知与保证。

①告知:投保方与保险方将重要事实据实通告对方。

②保证:被保险人在保险合同有效期内针对某种特定事项,作出做某事或者不做某事的承诺。

35. 简述一国治理通货膨胀的通常措施。

【答案】①实施紧缩的货币政策

②实施适当的财政政策

③实施适当的收入政策

④指数化政策

36. 结合金融机构的功能,试述 1994 年以来,我国金融机构体系的改革举措

【答案】金融机构的功能:

①提供支付结算服务;

②促进资金融通;

- ③降低交易成本
- ④提供金融服务便利;
- ⑤改善信息不对称;
- ⑥转移与管理风险。

1999 年至今是建设和完善社会主义市场经济机构体系的阶段，形成了由“一行两会”为主导、大中小型商业银行为主体，多种非银行金融机构为辅翼的较完备的金融机构体系。（言之有理即可）

