

2014 年复旦大学 431 金融学考研试题（回忆版）

本试题由 kaoyan.com 网友 hengshanmeixue;lvbo007 提供

一、名词解释

- 1、IPO 折价发行
- 2、消极投资策略
- 3、金融深化
- 4、杠杆收购
- 5、熊猫债券

二、选择题

- 1、下列具有从长久期的债券是
 - A. 8 年期，10%息票利率
 - B. 8 年期，零息票利率
 - C. 10 年期，10%息票利率
 - D. 10 年期，零息票利率
- 2、关于普通股和优先股，以下说法错误的是
 - A. 普通股股东有参与公司经营决策的权利
 - B. 优先股一般较普通股先获得收益
 - C. 普通股股东不可以退股
 - D. 优先股股东可要求赎回股份
- 3、关于偿债率的定义
 - A. 外债余额比国民生产总值
 - B. 外债余额比国内生产总值
 - C. 外债余额比出口交易额
 - D. 外债已付额比出口交易额
- 4、以下哪项不属于我国 M2 统计口径
 - A. 公司活期存款
 - B. 公司定期存款
 - C. 居民储蓄存款
 - D. 商业票据
- 5、最后一个计利税交易日，某股票收盘价为 40 元，股利每股 1 元，股利税税率为 20%，则次日这只股票开盘价为
 - A. 39.2
 - B. 39.8
 - C. 39
 - D. 40

三、计算题

- 1、一个面值为 100 元，息票率为 6%，每年付息 1 次期限为 3 年的债券，其到期收益率为 6%。求它的久期，修正久期和凸度。分别根据久期法则和久期-凸性法则，求债券收益率每下降 1%，债券价格变化多少？
- 2、你拥有 3 年期看涨期权，其标的资产是位于市中心的一套老洋房，执行价为 200 万元。这套老洋房当前市场评估价为 120 万元。现在出租所收取的租金刚好够支付持有成本。年标准差为 15%，无风险收益率为 12%。求
 - (1) 构建二叉树
 - (2) 计算该看涨期权价值

四、简答题

- 1、比较凯恩斯学派和货币学派的货币政策传导机制理论
- 2、举例说明买空和卖空交易机制如何放大收益和风险

五、论述题

- 1、什么是行为金融理论？为何行为金融学对传统效率市场理论造成严峻挑战？
- 2、确定一国的外部均衡目标的主要衡量标准是什么？请分析近年来中国的国际收支情况是否符合外部均衡的要求？并谈谈你对其成因及未来演变趋势的看法。

以上试题来自 kaoyan.com 网友的回忆，仅供参考，纠错请发邮件至 suggest@kaoyan.com。