

# 天津商业大学 2019 年研究生入学考试试题

专 业：金融硕士专业学位

课程名称：**金融学综合（431）**

共 2 页 第 1 页

---

说明：答案标明题号写在答题纸上，写在试题纸上的无效。

## 第一部分：金融学（90 分）

### 一、名词解释（每小题 4 分，共 20 分）

1. 货币制度
2. 商业信用
3. 现值
4. 固定收益债券
5. 外汇市场

### 二、简答题（每小题 8 分，共 40 分）

1. 影响利率的主要因素有哪些？
2. 简要谈谈保险公司的业务流程。
3. 列出中央银行控制基础货币通常采用的方法。
4. 请问通货膨胀的成因主要有哪些？
5. 一般来讲，中央银行具有哪些职能？

### 三、论述题（每小题 15 分，共 30 分）

1. 商业银行资产负债业务和表外业务的主要内容有哪些，您认为商业银行应该如何处理好资产负债业务与表外业务之间的关系？
2. 中央银行的货币政策目标是什么，如何理解货币政策目标之间的矛盾统一，为实现货币政策目标中央银行可采用哪些一般性货币政策工具？

第二部分：公司理财（60分）

一、名词解释（每小题 5 分，共 15 分）

1. 经营性现金流量
2. MM 命题 I & II （考虑公司税）
3. 有效资本市场假说

二、简答题（每小题 10 分，共 30 分）

1. 从公司的资产负债表模式看，公司理财是对哪几个问题的研究？
2. 大部分公司设定目标负债-权益比，决定目标负债-权益比的影响因素有哪些？
3. 对杠杆企业进行估值的方法有哪些？并进行比较说明。

三、计算题（每小题 15 分，共 15 分）

1. 市场上现有 A 和 B 两种股票。股票 A 在明年经济衰退、正常或上升时的收益率分别为-20%、10%、20%，明年经济处于衰退、正常或上升的概率分别是 0.1、0.8 或 0.1，股票 A 与市场组合的相关系数为 0.8。股票 B 的期望收益率为 9%，标准差为 12%，与市场组合的相关系数为 0.2，并且与股票 A 的相关系数为 0.6。市场组合的标准差为 10%。假设资本资产定价模型成立。

（1）若你是典型的风险厌恶者，则你倾向于投资哪种股票？为什么？

（2）若由 70%的股票 A 和 30%的股票 B 构成一个投资组合，求该组合的期望收益和标准差。