试卷代号:2027　　座位号[ ]

中央广播电视大学2001—2002学年度第一学期"开放专科"期末考试

金融专业金融市场试题

2002年1月

题　号	一	二	三	四	五	六	总　分
分　数							

得　分	评卷人

一、名词解释(每小题4分,共16分)

1　资本市场——

2　套利交易——

3. 金融衍生品——

4　佣金经纪人——

得　分	评卷人

二、判断正误并说明原因(每小题5分,共15分)

1　票据虽有本票、汇票、支票之分,但需要承兑的票据只有汇票一种

2　议价市场和店头市场的买卖活动都是通过双方议价成交,因此,两个市场没有什么本质区别。

3　即使在金融市场发达国家,次级市场流通的证券也只占整个金融工具的2/3,这说明次级市场的重要性不如初级市场。

得　分	评卷人

三、单项选择题(每小题1分,共10分,每小题有一项答案正确,请将正确答案的序号填写在括号内)

1　专门融通一年以内短期资金的场所称之为(　　)。

A. 现货市场　　B　期货市场

C　资本市场　　D　货币市场

2 我国证券公司在业务上必须接受(　　)的领导、管理、监督和协调。

A 中国证券监督管理委员会　　B 中国保险监督管理委员会

C 中国人民银行　　D 财政部与国家计划委员会

3 银行汇票是指(　　)。

A 银行收受的汇票　　B 银行承兑的汇票

C 银行签发的汇票　　D 银行贴现的汇票

4 机构投资者买卖双方直接联系成交的市场称之为(　　)。

A 店头市场　　B 议价市场

C 公开市场　　D 第四市场

5 我国历史上第一家证券交易所是成立于1918年的(　　)。

A 上海华商证券交易所

B 北京证券交易所

C 上海证券物品交易所

D 天津证券、华纱、粮食、皮毛交易股份有限公司

6 在股市投资分析当中,图形形态分析主要侧重于股价的(　　)。

A 长期走势　　B 中长期走势

C 短期走势　　D 中短期走势

7 股份公司在发行股票时,以票面金额为发行价格,这种发行是(　　)。

A 市价发行　　B 溢价发行

C 中间价发行　　D 平价发行

8 世界上大多数国家的股票交易中,股价指数是采用(　　)计算出来的。

A 算术平均法　　B 除数修正法

C 加权平均法　　D 算术股价指数法

9 基本分析与技术分析相对应,其核心目的是确定(　　)。

A 股票的投资价值　　B 股票的价格

C 股利分配　　D 预测利润

10. 债券的直接发行是指(　　)。

A　向非特定投资者发行　　B　向特定投资者发行

C. 委托中介机构承销　　D　不通过中介机构向投资人推销

得　分	评卷人

四、多项选择题(每小题2分,共20分。每小题有数目不等的答案正确,请将所有正确答案的序号填写在括号内)

1　短期证券经纪人可以从转期经营中获取收益。这里的转期是指(　　)。

A　用一种到期日较早的债务代替另一种债务

B　用一种到期日较晚的债务代替另一种债务

C　用销售一种新债券来赎回旧债券

D　以高于买入价销售短期债券

E　用销售一种旧债券来赎回新债券

2　成长型投资基金与收入型投资基金的差异主要表现在(　　)。

A　利率高低不同　　B　投资工具不同

C　派息情况不同　　D　投资目标不同

E　资金分布不同

3　决定债券内在价值(即现值)的主要变量有(　　)。

A　债券的期值　　B　债券的待偿期

C　债券的转让价格　　D　债券的供求

E　市场收益率

4　在投资操作分析中,图形形态分析的种类很多,比较常见的有(　　)。

A　头肩形　　B　K线图

C　旗形　　D　三角形

E　柱线图　　F. 缺口

5　在以下各点中,对股票市场功能概括正确的有(　　)。

A　股份公司通过股票发行获得创建的资本

B　增强市场竞争能力

C　扩大生产规模,成本投入增加,利润减少

D　改善公司财务状况,增加利润积累

E　为投资者提供了一种新的投资工具

F　反映国民经济的运行状况

6 在我国金融市场中，属于自律性的监管机构有(　　)。

A 中国人民银行

B 中国证券监督管理委员会

C 中国证券业协会

D 上海和深圳证券交易所

E 中国保监会

7 资本市场上的交易工具主要有(　　)。

A 货币头寸　　B 票据

C 债券　　D 股票

E 外汇

8 金融市场的(　　)仍是不可抗拒的历史潮流。

A 无纸化　　B 全球一体化

C 自由化　　D 证券化

E 国际化

9 债券的实际收益率水平主要取决于(　　)。

A 债券偿还期限　　B 债券的票面利率

C 债券的发行价格　　D 债券的供求

E 债券的面额

10 成长型投资基金与收入型投资基金的差异主要表现在(　　)。

A 利率高低不同　　B 资金分布不同

C 派息情况不同　　D 投资目标不同

E 投资工具不同

得　分	评卷人

五、简答题(每小题6分,共24分)

1　金融期货市场有哪些主要特征?

2. 在证券交易中,经纪人同客户之间形成怎样的关系?

3. 影响股票价格变动的宏观经济因素主要有哪些?

4　金融市场监督管理应遵循哪些原则?

得　分	评卷人

六、论述题(15分)

试论金融市场监督管理的必要性。

试卷代号:2027

中央广播电视大学2001—2002学年度第一学期“开放专科”期末考试

金融专业金融市场试题答案及评分标准

(供参考)

2002年1月

一、名词解释(每小题4分,共16分)

1. 资本市场——货币市场的对称,又称长期金融市场。是指专门融通期限在一年以上中长期资金的市场。长期资金多起资本作用,主要满足市场主体对长期资本的需求。(4分)

2 套利交易——外汇交易的方式之一。是指利用不同国家和地区短期利率的差异,将资金由利率较低的国家和地区转移到利率较高的国家和地区进行投放,从中获取利息差额收益。(3分)套利交易依利率差异的存在而存在。(1分)

3 金融衍生品——又称衍生性金融工具或衍生性金融商品,是指在基础性金融工具如股票、债券、外汇、利率等的基础上,衍生出来的金融工具或金融商品。(4分)

4 佣金经纪人——是指接受客户委托,在证券交易所内代理客户买卖有价证券,并按固定比率收取佣金的经纪人。(4分)

二、判断正误并说明原因(每小题5分,共15分)

1 答:正确。(2分)

支票是见票即付,本票的出票人即为付款人,因而无需承兑。(3分)

2 答:错误。(2分)

虽然议价市场和店头市场都具有议价特点,但二者的区别也是显而易见的。店头市场以柜台和场内交易为特征,而议价市场则没有固定场所。(3分)

3 错误。(2分)

虽然进入次级市场的证券只是证券总量的一部分,但由于只有次级市场才赋予证券以流动性,它使货币管理当局得以开展公开市场业务,并成为经济发展的“晴雨表”。因而其重要性比初级市场有过之而无不及。它的规模大小是一国金融发达与否的重要标志。(3分)

三、单项选择题(每小题1分,共10分,每小题有一项答案正确,请将正确答案的序号填写在括号内)

1 D	2 C	3. C	4 D	5 B
6. B	7. D	8 C	9 A	10 D

四、多项选择题(每小题2分,共20分,每小题有数目不等的答案正确,请将所有正确答案的序号填写在括号内)

1 ABC	2 BCDE	3 ABE	4 ACDF	5 ABEF
6 BE	7 CD	8. ABD	9. ABC	10 BCDE

五、简答题(每小题6分,共24分)

1. (1)金融期货市场是有组织的和有形的市场。

(2)金融期货市场是有严格规章制度和交易程序的市场。

(3)金融期货交易更为标准化和规范化。

2 (1)委托代理关系。

(2)债权债务关系。

(3)信任关系。

(4)买卖关系。

3 (1)经济增长。

(2)经济周期或经济景色循环。

(3)利率。

(4)货币供应量。

(5)财政收支因素。

(6)投资与消费。

(7)物价因素。

(8)国际收支。

(9)汇率。

4 (1)合法的原则。

(2)公平的原则。

(3)公开的原则。

(4)自愿的原则。

六、论述题(15 分)

要点:1 从理论上分析,金融市场监督管理的必要性表现在以下几个方面:(5—8 分)

(1)金融市场的参与者成分复杂,为了金融市场的安全,需要金融管理。

(2)金融市场作为市场机制,带有一定的自发性和盲目性。

(3)金融市场的监督管理也是政府调节和管理国民经济的重要内容之一。

2 金融市场监督管理理论上的必要性并非一开始就为人们所认识,而是伴随着金融市场发展中问题的充分暴露而逐渐觉悟的。(4—7 分)

(论述题答出要点给基本分,视发挥情况酌情加分)