

浙江工商大学 2020 年全国硕士研究生入学考试试卷 (B) 卷

考试科目: 861 金融学基础 总分: 150 分 考试时间: 3 小时

一、简答题 (每小题 10 分, 共 70 分)

1. 失业有哪两种主要类型? 分别简述这两种失业产生的原因。
2. 运用息票债券到期收益率的计算原理, 说明息票债券价格与到期收益率 (利率) 的关系。
3. 什么是托宾的 q 理论? 什么是财富效应?
4. 为获取利润, 商业银行需要通过信用风险管理来克服逆向选择和道德风险问题, 请简述信用风险管理的一系列原则。
5. 假定某消费者在衣服和食品上花费了他全部收入, 那么衣服和食品对该消费者而言是否可能都是劣等品? 请说明原因。
6. 一些明星收入水平很高, 试用经济租来解释这一现象。
7. 股票分析师竞争为何使得股票价格越来越趋近于股票的“公平价值”?

二、计算题 (每小题 10 分, 共 40 分)

1. 考虑一个包含技术进步的索洛增长模型。经济体具有 CD 形式的生产函数, $Y=K^{1/3}(LE)^{2/3}$, 其中 K 为资本存量, L 为劳动投入, E 代表劳动效率。产出 Y 归全部消费者所有。假定人口增长率 n 为 2%, 劳动改善型 (labor-augmenting) 技术进步率 g 为 1%, 折旧率 d 为 3%, 储蓄率 s 为 24%。
 - (1) 当经济系统达到稳定状态时, 总产出 Y 、劳均产出 Y/L 和有效劳均产出 $Y/(LE)$ 的增长率分别为多少?
 - (2) 求出稳态时的有效劳均资本 $K/(LE)$ 、有效劳均产出 $Y/(LE)$ 和资本的边际产量 MPK 。
2. 某品牌汽车公司, 其成本函数为 $C = 100 + 2Q$, 其中 C 为成本, Q 为产量。该汽车公司主要在 A 国和 B 国两个市场进行销售, 其中 A 国市场对该品牌汽车的需求函数为 $Q_A = 400 - 100P_A$, B 国市场对该品牌汽车的需求函数为 $Q_B = 100 - 20P_B$ 。
 - (1) 假设该汽车公司可以在两个销售市场实施歧视性定价, 那么该汽车公司在各个市场如何进行定价? 总利润为多少?
 - (2) 假设法律不允许实施歧视性定价, 那么该汽车公司该如何定价? 其在各个市场的销量是多少? 总利润是多少?
3. 某商品市场存在一个主导厂商和五个跟随厂商。该商品的市场需求函数为 $Q = 400 - 2P$, 主导厂商的边际成本为 20, 且不随产量改变, 每个跟随厂商的边际成本为 $MC = 20 + 5Q$ 。
 - (1) 求五个跟随厂商的总供给函数。
 - (2) 求主导厂商的需求曲线。
 - (3) 利润最大化时, 主导厂商的生产数量及商品价格分别为多少? 五个跟随厂商的生产数量和价格分别为多少?
4. 假设经济中只存在股票和房地产两种风险资产, 其中股票相对供给为 50%, 房地产相对供给为 50%。股票收益率的标准差为 0.20, 房地产收益率的标准差为 0.20, 并且两种资产相关系数为 0。已知市场组合的预期收益率为每年 14%, 无风险利率为每年 8%。
 - (1) 市场组合的风险溢价是多少?
 - (2) 根据资本资产定价模型, 股票和房地产的风险溢价分别是多少?

三、论述题 (每小题 20 分, 共 40 分)

1. 近年来, 南京、杭州、西安、成都、武汉等城市纷纷推出了力度空前的人才引进措施, 包括降低落户门槛、送创业补贴等。以此为背景, 利用住房投资模型, 回答以下问题:

(1) 分析城市人才引进措施对于当地住房价格和住房投资的影响。

(2) 为抑制房价过快上涨，金融部门提高了首付比例和房贷利率，分析这些金融调控手段对于住房价格的影响。

2. 近年来，我国深入推进供给侧结构性改革，取得了显著成效，巩固“三去一降一补”成果，是供给侧结构性改革再出发的立足点。基于以上材料分析：

(1) 总需求-总供给模型的主要思想。

(2) 运用总需求-总供给模型分析，化解过剩产能可能会对我国经济增长产生怎样的影响？对此，国家应该采取怎样的配套政策？