

# 广东金融学院 2022 年金融硕士专业学位研究生入学考试

## 《金融学综合》考试大纲（初试科目）

《金融学综合》是我校 2022 年金融硕士（MF）专业学位研究生入学统一考试的科目之一。考试范围包括宏观金融（含《货币银行学》与《国际金融学》的内容）和微观金融（含《公司金融》与《投资学》的内容）两大部分，主要测试考生对于金融学科的基本概念、基础理论的掌握程度和分析运用能力。

本科目满分 150 分，其中宏观金融部分分值为 90 分，微观金融部分分值为 60 分。题型为名词解释、简答题、计算题、论述题四种类型，具体分布结构如下：

- 一、名词解释（6 题，每题 5 分，共 30 分）
- 二、简答题（6 题，每题 10 分，共 60 分）
- 三、计算题（2 题，每题 10 分，共 20 分）
- 四、论述题（2 题，每题 20 分，共 40 分）

### 第一部分 宏观金融

#### 一、货币与货币制度

- （一）货币的职能与货币制度
- （二）国际货币体系

#### 二、利息和利率

- （一）利息
- （二）利率决定理论
- （三）利率的期限结构

#### 三、外汇与汇率

- （一）外汇
- （二）汇率与汇率制度
- （三）汇率的影响因素及汇率的作用
- （四）汇率决定理论

#### 四、金融市场与机构

- （一）金融市场及其要素
- （二）货币市场

- (三) 资本市场
- (四) 衍生工具市场
- (五) 金融机构（种类、功能）

## 五、商业银行

- (一) 商业银行的负债业务
- (二) 商业银行的资产业务
- (三) 商业银行的中间业务和表外业务
- (四) 商业银行的风险特征

## 六、现代货币创造机制

- (一) 存款货币的创造机制
- (二) 中央银行职能
- (三) 中央银行体制下的货币创造过程

## 七、货币供求与均衡

- (一) 货币需求理论
- (二) 货币供给
- (三) 货币均衡
- (四) 通货膨胀与通货紧缩

## 八、货币政策

- (一) 货币政策及其目标
- (二) 货币政策工具
- (三) 货币政策的传导机制和中介指标

## 九、国际收支与国际资本流动

- (一) 国际收支平衡与调节
- (二) 国际资本流动与管理
- (三) 开放经济下的宏观均衡与政策配合

## 十、金融监管

- (一) 金融监管理论
- (二) 巴塞尔协议
- (三) 金融机构监管
- (四) 金融市场监管
- (五) 金融危机防范政策与理论

## 第二部分 微观金融

### 一、公司财务概述

- (一) 什么是公司财务
- (二) 企业的组织形式
- (三) 公司制企业的目标
- (四) 公司财务与金融市场

### 二、财务报表分析

- (一) 会计报表
- (二) 财务比率分析

### 三、金融市场与净现值

- (一) 现金流与折现
- (二) 净现值法则
- (三) 金融市场与分离定理
- (四) 债券定价与股票定价

### 四、资本预算

- (一) 投资决策方法
- (二) 增量现金流
- (三) 净现值法则的应用
- (四) 敏感性分析、场景分析与盈亏平衡分析

### 五、资本市场概述

- (一) 证券市场
- (二) 金融工具

### 六、风险、收益与资产组合理论

- (一) 风险与收益的度量
- (二) 效用函数与无差异曲线
- (三) 最优资产组合选择
- (四) 资产组合边界与均值-方差有效前沿
- (五) 引入无风险资产后的最优资产组合选择

### 七、资本资产定价理论

- (一) 资本资产定价模型的核心假设
- (二) 期望收益—贝塔关系
- (三) 资本市场线与证券市场线
- (四) 系统性风险与非系统性风险

## 八、套利定价理论

- (一) 因素模型与指数模型
- (二) 套利组合的实现条件
- (三) 套利定价理论
- (四) 套利定价理论与资本资产定价模型的区别

## 九、风险、资本成本与资本预算

- (一) 贝塔系数与资本成本
- (二) 公司资本成本与项目资本成本
- (三) 加权平均资本成本

## 十、有效市场理论与公司融资决策

- (一) 有效市场理论的概念
- (一) 有效市场理论的类型及其对交易策略的影响
- (二) 有效市场理论对公司财务行为的政策含义

## 十一、资本结构理论

- (一) 资本结构与公司价值
- (二) 无税条件下的 MM 定理
- (三) 引入企业所得税的 MM 定理
- (四) 破产成本理论概述
- (五) 优序融资理论概述

## 十二、有杠杆企业的价值评估与资本预算

- (一) 调整净现值法 (APV)
- (二) 权益现金流法 (FTE)
- (三) 加权平均资本成本法 (WACC)
- (四) APV、FTE 和 WACC 的比较
- (五) 贝塔系数与财务杠杆

### 参考书目:

- (1) 《金融学 (第四版)》，黄达，中国人民大学出版社，2017.

- (2) 《货币金融学（第十一版）》，米什金，中国人民大学出版社，2016.
- (3) 《公司金融》，上海财经大学金融学院公司金融编写组，中国人民大学出版社，2013.
- (4) 《公司理财（原书第十一版）》，罗斯，机械工业出版社，2017.
- (5) 《投资学（第三版）》，刘红忠，高等教育出版社，2015.
- (6) 《投资学（第十版）》，博迪，机械工业出版社，2017.