

金融硕士专业学位 431 金融学综合考试大纲

一、考试性质

《金融学基础》是天津商业大学金融硕士（MF）专业学位研究生入学统一考试的科目之一。《金融学综合》考试要力求反映金融硕士专业学位的特点，科学、公平、准确、规范地测评考生的基本素质和综合能力，选拔具有发展潜力的优秀人才入学，为国家的经济建设培养具有良好职业道德、具有较强分析与解决实际问题能力的高层次、应用型、复合型的金融专业人才。

二、考试要求

测试考生对于与金融学和公司理财相关的基本概念、基础理论的掌握和运用能力。

三、考试分值与内容

本科目满分 150 分，其中金融学部分分值为 90 分，公司理财部分分值为 60 分。题型为名词解释、简答题、计算题、论述题四种类型。

四、推荐参考教材

1. 王常柏主编.《金融学概论》（第 2 版）. 中国人民大学出版社， 2016 年 04 月
2. [美]斯蒂芬 A. 罗斯（Stephen A. Ross）等著.《公司理财》（原书第 11 版）. 机械工业出版社， 2017 年 07 月

五、考试大纲

第一部分 金融学

第一章 导论

- 1.1 金融学的研究对象
- 1.2 金融学的演变与发展

第二章 货币与货币制度

- 2.1 货币的起源
- 2.2 货币的本质与职能
- 2.3 货币流通
- 2.4 货币制度

第三章 信用与信用工具

- 3.1 信用
- 3.2 信用工具

第四章 利息与利率

- 4.1 利息的本质与利率
- 4.2 利率的主要理论

4.3 利率的作用与影响利率的主要因素

第五章 货币的时间价值

5.1 货币的时间价值

5.2 终值和现值

第六章 证券估值

6.1 证券价值评估的基本原理

6.2 债券和股票价值评估

第七章 金融市场及其构成

7.1 金融市场及其种类

7.2 金融市场工具

7.3 金融市场的构成

第八章 金融运营组织：商业银行

8.1 商业银行概述

8.2 商业银行的资产负债业务

8.3 商业银行的表外业务

8.4 现代商业银行的管理

第九章 金融运营组织：非商业银行金融机构

9.1 政策性金融机构

9.2 保险公司

9.3 租赁与信托投资公司

9.4 其它金融机构

第十章 货币创造机制

10.1 存款货币创造机制

10.2 中央银行体制下的货币创造过程

第十一章 货币政策

11.1 货币政策目标

11.2 货币政策工具

11.3 货币政策的传导机制与中介指标

11.4 货币政策效果

第十二章 货币供求及均衡

12.1 货币供求

12.2 货币均衡与失衡

12.3 通货膨胀与紧缩

第十三章 金融监管

- 13.1 金融监管的内容和方法
- 13.2 金融监管体制
- 13.3 我国的金融监管组织
- 13.4 金融监管的国际协调

第二部分 公司理财

第一章 公司理财导论

- 1.1 什么是公司理财
- 1.2 公司制企业
- 1.3 现金流的重要性
- 1.4 财务管理的目标
- 1.5 代理问题和公司的控制
- 1.6 管制

第二章 会计报表与现金流量

- 2.1 资产负债表
- 2.2 利润表
- 2.3 税
- 2.4 净营运资本
- 2.5 企业的现金流量
- 2.6 会计现金流量表
- 2.7 现金流量管理

第三章 财务报表分析与长期计划

- 3.1 财务报表分析
- 3.2 比率分析
- 3.3 杜邦恒等式
- 3.4 财务模型
- 3.5 外部融资与增长
- 3.6 关于财务计划模型的注意事项

第四章 收益和风险：从市场历史得到的经验

- 4.1 收益
- 4.2 持有期收益
- 4.3 收益的统计量
- 4.4 股票的平均收益和无风险收益
- 4.5 风险的统计量
- 4.6 更多关于平均收益的内容

4.7 美国股权风险溢价：历史和国际的视角

4.8 2008：金融危机的一年

第五章 收益和风险：资本资产定价模型

5.1 单个证券

5.2 期望收益、方差和协方差

5.3 投资组合的收益和风险

5.4 两种资产组合的有效集

5.5 多种资产组合的有效集

5.6 多元化

5.7 无风险借贷

5.8 市场均衡

5.9 风险与期望收益之间的关系（资本资产定价模型）

第六章 看待风险与收益的另一种观点：套利定价理论

6.1 简介

6.2 系统风险和贝塔系数

6.3 投资组合与因素模型

6.4 贝塔系数、套利与期望收益

6.5 资本资产定价模型和套利定价模型

6.6 资产定价的实证方法

第七章 风险、资本成本和估值

7.1 权益资本成本

7.2 用资本资产定价模型估计权益资本成本

7.3 估计贝塔

7.4 贝塔的影响因素

7.5 股利折现模型法

7.6 部门和项目的资本成本

7.7 固定收益证券的成本

7.8 加权平均资本成本

7.9 运用 RWACC 进行估值

7.10 伊士曼公司的资本成本估计

7.11 融资成本和加权平均资本成本

第八章 有效资本市场和行为挑战

8.1 融资决策能创造价值吗

8.2 有效资本市场的描述

8.3 有效市场的类型

8.4 证据

8.5 行为理论对市场有效性的挑战

8.6 经验证据对市场有效性的挑战

8.7 关于二者差异的评论

8.8 对公司理财的意义

第九章 资本结构：基本概念

9.1 资本结构问题和馅饼理论

9.2 企业价值的最大化与股东财富价值的最大化

9.3 财务杠杆和企业价值：一个例子

9.4 莫迪利亚尼和米勒：命题 II（无税）

9.5 税

第十章 资本结构：债务运用的限制

10.1 财务困境成本

10.2 财务困境成本的种类

10.3 能够降低债务成本吗

10.4 税收和财务困境成本的综合影响

10.5 信号

10.6 偷懒、在职消费与有害投资：一个关于权益代理成本的注释

10.7 优序融资理论

10.8 个人所得税

10.9 公司如何确定资本结构

第十一章 杠杆企业的估值与资本预算

11.1 调整净现值法

11.2 权益现金流量法

11.3 加权平均资本成本法

11.4 APV 法、FTE 法和 WACC 法的比较

11.5 折现率需要估算的估值方法

11.6 APV 法举例

11.7 贝塔系数与财务杠杆

第十二章 股利政策和其他支付政策

12.1 股利的不同种类

12.2 发放现金股利的标准程序

12.3 基准案例：股利无关论的解释

- 12.4 股票回购
- 12.5 个人所得税、股利与股票回购
- 12.6 偏好高股利政策的现实因素
- 12.7 客户效应：现实问题的解决？
- 12.8 我们所了解的和不了解的股利政策
- 12.9 融会贯通
- 12.10 股票股利与股票拆细