

# 云南财经大学硕士研究生

## 《金融学综合》入学考试大纲

本大纲适用于硕士研究生《金融学综合》科目的入学考试，考试参考书目为：黄达、张杰主编，《金融学》，中国人民大学出版社，2017年4月第四版；[美]斯蒂芬 A. 罗斯（Stephen A. Ross）等主编，《公司理财》，机械工业出版社，2017年8月第11版。

《金融学综合》的考试目的在于科学、公平、准确、规范地测评考生的基本金融知识和综合分析能力，由此来达到判断考生是否具有进一步深造的基本素质和培养潜力。

## 第一章 货币与货币制度

### 一、学习要求

掌握货币的内涵、货币的外延、货币的职能、货币制度等基本理论。

### 二、考核知识点

#### （一）货币起源与货币形式的演变

- 1、货币的起源
- 2、货币形式的演变

#### （二）货币的职能

- 1、计量单位
- 2、交易媒介
- 3、价值储藏

#### （三）货币制度

- 1、货币制度及其构成
- 2、货币制度的发展

#### （四）国际货币体系

- 1、布雷顿森林体系
- 2、布雷顿森林体系解体后的浮动汇率制与盯住汇率制。
- 3、欧元货币制度
- 4、货币制度与主权

## 第二章 信用

## 一、学习要求

掌握信用的含义，了解信用产生和发展的历史及其演变，掌握信用与货币的关系；掌握信用活动的经济基础，理解建立市场经济信用秩序的重要性；掌握各种信用形式的含义、特点及其融资形式，理解其在社会经济中的作用。

## 二、考核知识点

### （一）信用及信用活动的基础

- 1、信用的产生与发展
- 2、信用与货币
- 3、信用活动的经济基础

### （二）信用形式及发展变化

- 1、商业信用
- 2、银行信用
- 3、国家信用
- 4、消费信用
- 5、国际信用

# 第三章 利息和利率

## 一、学习要求

掌握利息的基本内涵；熟悉利息的作用及其发挥作用的环境和条件；掌握的利率的常用种类，重点掌握现值和终值在投资领域中的作用及其重要性；理解利率决定的相关理论，熟悉利率期限结构的真正含义及其与投资收益率之间的关系。

## 四、考核知识点

### （一）利息及利息的发展

- 1、对利息的认识
- 2、利息角色的转变

### （二）利率及其种类

- 1、利率的表示
- 2、利率的种类

### （三） 单利与复利

- 1、利率的计算
- 2、有关利率的几种提法

### （四） 利率的决定

- 1、有关利率决定的理论
- 2、决定和影响利率的因素

### （五） 利率的期限结构

- 1、期限结构定义及收益率曲线
- 2、收益率曲线的几个理论

## 第四章 外汇和汇率

### 一、学习要求

了解外汇的概念和外汇管理的内容，以及不同种类的汇率和我国汇率制度；理解汇率与进出口、汇率与物价、汇率与利率的关系；理解与掌握各种汇率决定理论模型，以及汇率变动的经济影响和风险。

### 二、考核知识点

#### （一） 外汇

- 1、外汇界说再释
- 2、外汇管理与管制
- 3、可兑换与不完全可兑换
- 4、我国的外汇管理和人民币可兑换问题

#### （二） 汇率与汇率制度

- 1、汇率与汇率标价法
- 2、汇率种类介绍
- 3、人民币汇率制度

#### （三） 汇率的决定

- 1、货币的币值
- 2、汇率理论的两个重点
- 3、汇率决定理论

#### （四） 汇率的作用与风险

- 1、汇率与进出口

- 2、汇率与物价
- 3、汇率发挥作用的条件
- 4、汇率风险

## **第五章 金融市场**

### **一、学习要求**

掌握金融市场的含义、构成要素、基本工具和一般分类，掌握直接融资与间接融资的含义及其相互关系，掌握货币市场与资本市场的基本构成及其关系；熟悉其它市场及其相应的融资工具；了解金融市场的国际化以及其带来的影响。

### **二、考核知识点**

#### **（一） 金融市场及其要素**

- 1、金融市场概述
- 2、金融市场要素

#### **（二） 货币市场**

- 1、货币市场的特点
- 2、货币市场的构成

#### **（三） 资本市场**

- 1、股票市场
- 2、债券市场
  - 1、债券发行合同书
  - 2、债券市场的主要品种
- 3、投资基金
- 4、风险投资与创业板市场

#### **（四） 衍生工具市场**

- 1、衍生金融工具分类
- 2、远期市场
- 3、期货市场
- 4、期权市场
- 5、互换市场

#### **（五） 金融市场国际化**

- 1、金融市场的国际化趋势
- 2、欧洲货币市场的形成
- 3、离岸金融市场

## **第六章 金融中介概述**

### **一、学习要求**

掌握金融中介的含义、一般类型以及我国金融体系的构成；熟悉一些重要的国际金融机构；了解西方发达国家金融体系的构成。

### **二、考核知识点**

#### **（一） 金融中介及其包括的范围**

- 1、金融中介的概念
- 2、金融中介包括的范围

#### **（二） 西方国家的金融中介体系**

- 1、中央银行
- 2、存款货币银行
- 3、中央银行和存款货币银行以外的金融机构

#### **（三） 我国金融中介体系**

- 1、中国人民银行
- 2、商业银行
- 3、非银行金融机构

#### **（四） 国际金融机构体系**

- 1、国际金融机构的形成与发展
- 2、主要国家金融机构

## **第七章 存款货币银行**

### **一、学习要求**

了解存款货币银行产生发展的进程；掌握存款货币银行的性质和职能；掌握存款货币银行的主要业务；了解分业经营与混业经营的优缺点，思考我国应该如何选择银行经营模式等

### **二、考核知识点**

#### **（一） 存款货币银行的产生和发展**

- 1、存款货币银行的产生和发展
- 2、存款货币银行的性质与功能
- 3、存款货币银行的组织形式

#### **(二) 存款货币银行的业务**

- 1、存款货币银行的资本
- 2、存款货币银行的负债业务
- 3、存款货币银行的资产业务
- 4、中间业务和表外业务

#### **(三) 分业经营与混业经营**

- 1、从分业经营向混业经营转化的历史背景
- 2、全能银行与一般银行之比较
- 3、金融控股公司——混业经营的主要模式

#### **(四) 金融创新**

- 1、金融创新的动因
- 2、金融创新的内容
- 3、金融创新的影响

#### **(五) 存款保险制度**

- 1、存款保险制度的概述及基本功能
- 2、存款保险制度存在的问题

#### **(六) 存款货币银行的经营原则与管理**

- 1、存款货币银行经营管理的“三性”原则：
- 2、存款货币银行经营管理理论的发展

## **第八章 中央银行**

### **一、学习要求**

认识和理解中央银行产生、发展，掌握中央银行建立的必要性；了解中央银行制度的类型；掌握中央银行的性质与职能等

### **二、考核知识点**

#### **(一) 中央银行的产生及类型**

- 1、中央银行产生的原因
- 2、中央银行制度的类型

## （二）中央银行的职能

- 1、中央银行的性质：
- 2、中央银行的职能

# 第九章 现代货币的创造机制

## 一、学习要求

准确理解和把握存款货币创造的完整过程，掌握现代货币供给创造机制以及多倍存款的扩张和收缩对货币供给的影响

## 二、教学内容

### （一）现代货币都是信用货币

- 1、纸制的信用货币取代金属货币的历史回顾
- 2、信用货币与存款货币的再释

### （二）存款货币的创造

- 1、现代银行创造货币的功能集中体现为存款货币的创造
- 2、金属货币流通条件下的存款货币的创造
- 3、现代信用货币流通下的存款货币创造
- 4、存款货币创造的必要条件——法定准备金制度和转帐结算制度。
- 5、扩展的存款货币创造模型和创造乘数

### （三）中央银行体制下的货币创造过程

- 1、基础货币
- 2、基础货币与商业银行的存款创造
- 3、央行资产业务规模与基础货币量的关系
- 4、货币成数

# 第十章 货币需求、货币供给与货币均衡

## 一、学习要求

掌握货币供给控制机制与控制工具相关知识,在了解货币需求和货币供给理论、机制的基础上，进一步讨论、明确货币供求与市场总供求之间的基本关系。

## 二、考核知识点

### （一）货币需求

- 1、货币需求概述
  - 2、主要的货币需求理论
  - 3、货币需求的不同视角
- (二) 货币供给
- 1、货币供给及其口径
  - 2、货币供给的控制机制与控制工具
- (三) 货币均衡与市场均衡
- 1、货币均衡与非均衡
  - 2、货币均衡与市场均衡
  - 3、货币供给的产出效应及其扩张界限
  - 4、紧缩效应

## **第十一章 开放经济的均衡**

### **一、学习要求**

掌握国际收支的基本构成要素和特点，掌握国际收支平衡的基本原理和一般的判断方法；熟悉国际收支失衡的一般调节方法和原理。

### **二、考核知识点**

#### **(一) 国际收支**

- 1、国际收支的涵义
- 2、国际收支平衡表

#### **(二) 国际收支的调节与国际储备**

- 1、国际收支失衡与调节
- 2、国际储备

#### **(三) 国际资本流动**

- 1、国际资本流动的原因
- 2、国际资本流动的经济影响
- 3、国际资本流动的形式

#### **(四) 对外收支与货币均衡、与总供求均衡**

- 1、内外均衡是开放条件下经济均衡的要求与目标

- 2、要处理好的关系

## 第十二章 货币政策

### 一、学习要求

掌握货币政策的含义、货币政策目标、货币政策工具及货币政策传导机制、货币政策效应。掌握货币政策与财政政策的异同点，货币政策与财政政策如何配合。了解开放经济条件下货币政策的国际传导和政策协调。

### 二、教学内容

#### （一） 货币政策及其目标

- 1、货币政策的含义
- 2、货币政策的最终目标

#### （二） 货币政策工具、传导机制和中介指标

- 1、货币政策工具
- 2、货币政策的传导机制（货币政策传导机制理论）
- 3、货币政策中介指标

#### （三） 货币政策效应

- 1、影响货币政策效应的因素
- 2、货币政策效应的衡量

#### （四） 货币政策与财政政策的配合

- 1、财政收支与货币供给
- 2、货币政策与财政政策的异同
- 3、货币政策与财政政策的配合模式

## 第十三章 金融监管

### 一、学习要求

了解金融监管的相关理论和制度变迁，掌握以巴塞尔协议为核心的银行业国际监管的主要内容。

### 二、教学内容

#### （一） 金融监管的界说和理论

1、金融监管及其范围

2、金融监管的理论依据

**(二) 金融监管体制及类别**

1、金融监管体制及其类型

2、金融业自律

3、金融机构的内部控制

4、金融监管类别（银行、证券、保险）

**(三) 银行国际监管**

1、《巴塞尔协议》

2、有效银行监管的核心原则

3、巴塞尔新资本协议

## **第十四章 公司理财导论**

### **考核知识点**

(一) 什么是公司理财

(二) 企业组织

(三) 现金流的重要性

(四) 财务管理的目标

(五) 代理问题和公司的控制

(六) 法律法规

## **第十五章 会计报表与现金流量**

### **考核知识点**

(一) 资产负债表

(二) 利润表

(三) 税

(四) 净运营资本

(五) 财务现金流量

(六) 会计现金流量表

(七) 现金流管理

## **第十六章 财务报表分析与财务模型**

### **考核知识点**

(一) 财务报表分析

(二) 比率分析

- (三) 杜邦恒等式
- (四) 财务模型
- (五) 外部融资与增长
- (六) 关于财务计划模型的注意事项

## 第十七章 折现现金流估价

### 考核知识点

- (一) 单期投资的模型
- (二) 多期投资的模型
- (三) 复利计息期数
- (四) 简化公式
- (五) 分期偿还贷款
- (六) 如何评估公司的价值

## 第十八章 净现值和投资评价的其他方法

### 考核知识点

- (一) 为什么要使用净现值
- (二) 回收期法
- (三) 折现回收期法
- (四) 内部收益率法
- (五) 内部收益率法存在的问题
- (六) 盈利指数法
- (七) 资本预算实务

## 第十九章 投资决策

### 考核知识点

- (一) 增加现金流量：资本预算的关键
- (二) 鲍尔温公司案例
- (三) 通货膨胀与资本预算
- (四) 经营性现金流量的不同算法
- (五) 不同生命周期的投资：约当年均成本法

## 第二十章 风险分析、实物期权和资本预算

### 考核知识点

- (一) 敏感分析、场景分析和盈亏平衡分析
- (二) 蒙特卡罗模拟
- (三) 实物期权
- (四) 决策树

## 第二十一章 利率和债券估值

### 考核知识点

- (一) 债券和债券估值
- (二) 政府债券与公司债券
- (三) 债券市场
- (四) 通货膨胀与利率
- (五) 债券收益率的决定因子

## 第二十二章 股票估值

### 考核知识点

- (一) 普通股的现值
- (二) 股利折价模型中的参数估计
- (三) 增长机会
- (四) 市盈率
- (五) 股票市场

## 第二十三章 风险与收益：市场历史的启示

### 考核知识点

- (一) 收益
- (二) 持有期收益率
- (三) 收益统计
- (四) 股票的平均收益和无风险收益
- (五) 风险统计
- (六) 更多关于平均收益率的内容
- (七) 美国权益风险溢价：历史观与国际透视
- (八) 2008年：金融危机的一年

## 第二十四章 收益和风险：资本资产定价模型

### 考核知识点

- (一) 单个证券
- (二) 期望收益、方差和协方差
- (三) 投资组合的收益和风险
- (四) 两种资产组合的有效集
- (五) 多种资产组合的有效集
- (六) 多元化
- (七) 无风险借贷
- (八) 市场均衡
- (九) 期望收益与风险之间的关系（资本资产定价模型）

## 第二十五章 套利定价理论

### 考核知识点

- (一) 引言
- (二) 系统性风险和贝塔值
- (三) 投资组合与因素模型
- (四) 贝塔系数、套利与期望收益
- (五) 资本资产定价模型和套利定价理论
- (六) 资产定价的实证研究方法

## 第二十六章 风险、资本成本和资本预算

### 考核知识点

- (一) 权益资本成本
- (二) 运用资本资产定价模型估计权益资本成本
- (三) 贝塔的估计
- (四) 贝塔、协方差以及相关系数
- (五) 贝塔的确切
- (六) 股利折现模型
- (七) 部门和项目的资本成本
- (八) 固定收益证券成本
- (九) 加权平均资本成本
- (十) 伊士曼化学公司的资本成本估计
- (十一) 发行成本与加权平均资本成本

## 第二十七章 有效资本市场和行为学挑战

### 考核知识点

- (一) 融资决策能创造价值吗
- (二) 有效资本市场的描述
- (三) 有效市场的类型
- (四) 实证研究的证据
- (五) 行为理论对市场有效性的挑战
- (六) 经验证据对市场有效性的挑战
- (七) 关于两者差异的评论
- (八) 对公司理财的意义

## 第二十八章 长期融资：简介

### 考核知识点

- (一) 普通股和优先股的一些特征
- (二) 公司长期债务

- (三) 不同类型债券
- (四) 长期银团借款
- (五) 国际债券
- (六) 融资方式
- (七) 资本结构的最新趋势

## **第二十九章 资本结构：基本概念**

### **考核知识点**

- (一) 资本结构问题和馅饼理论
- (二) 公司价值的最大化与股东利益的最大化
- (三) 财务杠杆和企业价值
- (四) 莫迪利亚尼和米勒：命题 II（无税）
- (五) 税

## **第三十章 资本结构；债务运用的制约因素**

### **考核知识点**

- (一) 财务困境成本
- (二) 财务困境成本的种类
- (三) 能够降低债务成本吗
- (四) 税收和财务困境成本的综合影响
- (五) 信号
- (六) 怠工、在职消费与有害投资：一个关于权益代理成本的注释
- (七) 优序融资理论
- (八) 增长和负债-权益比
- (九) 个人所得税
- (十) 公司如何确定资本结构

## **第三十一章 杠杆企业的估算与资本预算**

### **考核知识点**

- (一) 调整净现值法
- (二) 权益现金流量法
- (三) 加权平均资本成本法
- (四) APV 法、FTE 法、WACC 法的比较
- (五) 需要估算折现率的资本预算
- (六) APV 法举例
- (七) 贝塔系数与财务杠杆

## 第三十二章 股利政策和其他支付政策

### 考核知识点

- (一) 股利的不同种类
- (二) 发放现金股利的标准程序
- (三) 基准案例：股利政策无关论的解释
- (四) 股票回购
- (五) 个人所得税、股利与股票回购
- (六) 偏好高股利政策的现实因素
- (七) 客户效应：现实问题的解决
- (八) 我们了解的和不了解的股利政策
- (九) 融会贯通
- (十) 股票股利与股票分拆

## 第三十三章 公众股的发行

### 考核知识点

- (一) 公开发售
- (二) 另一种发行方式
- (三) 现金发行
- (四) CFO 们如何看待 IPO
- (五) 新股发行公告和公司的价值
- (六) 新股发行成本
- (七) 配股
- (八) 配股之谜
- (九) 股权稀释
- (十) 上架发行
- (十一) 私募资本市场

## 第三十四章 租赁

### 考核知识点

- (一) 租赁类型
- (二) 租赁会计
- (三) 税收、国内税收总署和租赁
- (四) 租赁的现金流量
- (五) 公司所得税下的折现和债务融资能力
- (六) “租赁—购买”决策的 NPV 分析法
- (七) 债务置换和租赁价值评估
- (八) 租赁值得吗：基本情形

- (九) 租赁的理由
- (十) 关于租赁的其他未解之谜

## **第三十五章 期权与公司理财**

### **考核知识点**

- (一) 期权
- (二) 看涨期权
- (三) 看跌期权
- (四) 售出期权
- (五) 期权报价
- (六) 期权组合
- (七) 期权定价
- (八) 期权定价公式
- (九) 被视为期权的股票和债券
- (十) 期权和公司选择：一些实证应用
- (十一) 项目投资和期权

## **第三十六章 期权和公司理财：推广与应用**

### **考核知识点**

- (一) 管理人员股票期权
- (二) 评估创始企业
- (三) 续述二叉树模型
- (四) 停业和重新开业决策

## **第三十七章 认股权证和可转换债券**

### **考核知识点**

- (一) 认股权证
- (二) 认股权证与看涨期权的差异
- (三) 认股权证定价与布莱克-斯科尔斯模型
- (四) 可转换债券
- (五) 可转换债券的价值评估
- (六) 发行可转换债券的原因透视
- (七) 为什么会发行认股权证和可转换债券
- (八) 转换策略

## **第三十八章 衍生品和套期保值风险**

### **考核知识点**

- (一) 衍生品、套期保值和风险
- (二) 远期合约

- (三) 期货合约
- (四) 套期保值
- (五) 利率期货合约
- (六) 久期套期保值
- (七) 互换合约
- (八) 衍生品的实际运用情况

## **第三十九章 短期财务与计划**

### **考核知识点**

- (一) 跟踪现金与净营运资本
- (二) 经营周期与现金周期
- (三) 短期财务政策的若干方面
- (四) 现金预算
- (五) 短期融资计划

## **第四十章 现金管理**

### **考核知识点**

- (一) 持有现金的理由
- (二) 理解浮差
- (三) 现金回收与集中
- (四) 管理现金支出
- (五) 闲置现金的投资

## **第四十一章 信用和库存管理**

### **考核知识点**

- (一) 信用和应收账款
- (二) 销售条款
- (三) 分析信用政策
- (四) 最优信用政策
- (五) 信用分析
- (六) 收账政策
- (七) 存货管理
- (八) 存货管理方法

## **第四十二章 收购、兼并与剥离**

### **考核知识点**

- (一) 收购的基本形式
- (二) 协同效应
- (三) 并购协同效应的来源

- (四) 兼并的两个伪理由
- (五) 股东因风险降低而付出的代价
- (六) 兼并的净现值
- (七) 善意接管与恶意接管
- (八) 防御性策略
- (九) 兼并可以创造价值吗
- (十) 收购的税负形式
- (十一) 兼并的会计处理方法
- (十二) 转为非上市和杠杆收购
- (十三) 剥离

## 第四十三章 财务困境

### 考核知识点

- (一) 什么是财务困境
- (二) 财务困境事项
- (三) 破产清算与重组
- (四) 私下和解或破产：哪个最优
- (五) 预打包破产
- (六) 公司破产预测：Z 值模型

## 第四十四章 跨国公司财务

### 考核知识点

- (一) 专业术语
- (二) 外汇市场与汇率
- (三) 购买力评价说
- (四) 利率平价理论、无偏远期利率和国际费雪效应
- (五) 跨国资本预算
- (六) 汇率风险
- (七) 政治风险