

# 天津外国语大学硕士研究生入学考试（初试） 金融专业硕士考试大纲

## 金融学综合 431

### 一、科目介绍

《金融学综合》是金融硕士(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人才入学，为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、考查目标

测试考生对于与金融学、金融市场与金融机构、公司金融相关的基本概念、基础理论的掌握和运用能力。

### 三、考试内容

#### 1、货币与货币制度

##### 1.1 货币的职能与货币制度

##### 1.2 国际货币体系

#### 2、利息和利率

##### 2.1 利息

## 2.2 利率的期限结构

# 3、外汇与汇率

## 3.1 外汇

## 3.2 汇率与汇率制度

## 3.3 币值、利率与汇率

## 3.4 汇率决定理论

# 4、金融市场与机构

## 4.1 金融市场及其要素

## 4.2 货币市场

## 4.3 资本市场

## 4.4 衍生工具市场

## 4.5 金融机构(种类、功能)

# 5、商业银行

## 5.1 商业银行的负债业务

## 5.2 商业银行的资产业务

## 5.3 商业银行的中间业务和表外业务

## 5.4 商业银行的风险特征

# 6、现代货币创造机制

## 6.1 存款货币的创造机制

## 6.2 中央银行职能

# 7、货币供求与均衡

## 7.1 货币需求理论

- 7.2 通货膨胀与通货紧缩
- 8、货币政策
  - 8.1 货币政策及其目标
  - 8.2 货币政策工具
- 9、国际收支与国际资本流动
  - 9.1 国际收支
  - 9.2 国际资本流动
- 10、金融监管
  - 10.1 金融机构监管
  - 10.2 金融市场监管
- 11、公司财务
  - 11.1 财务报表分析
  - 11.2 财务报表比率分析
- 12、折现与价值
  - 12.1 现金流与折现
  - 12.2 债券的估值
  - 12.3 股票的估值
- 13、资本预算
  - 13.1 投资决策方法
  - 13.2 净现值（NPV）、内部收益率（IRR）
- 14、风险与收益
  - 14.1 风险与收益的度量

- 14.2 均值方差模型
- 14.3 资本资产定价模型
- 14.4 无套利定价模型
- 15、加权平均资本成本
  - 15.1 贝塔( $\beta$ )的估计
  - 15.2 加权平均资本成本(WACC)
- 16、有效市场假说
  - 16.1 有效资本市场的概念
  - 16.2 有效资本市场的形式
- 17、资本结构与公司价值
  - 17.1 债务融资与股权融资
  - 17.2 资本结构
  - 17.3 MM 定理
  - 17.4 公司价值评估

#### 四、考试形式与试卷结构

考试为闭卷笔试，考试时间 180 分钟，总分 150 分，其中单项选择题 30 分、名词解释 30 分、判断分析题 10 分、简答题 30 分、论述题 50 分。

#### 五、样题（附后）

#### 六、参考书目



- C. 定点交易市场和连续交易市场      D. 股票市场和债券市场
6. 托宾 Q 指标大于 1 的时候, 某投资者想要建立一个公司, 应该( )。
- A. 重置一个公司      B. 收购一个公司
- C. 两种方法均可      D. 无法确定
7. 股票体现的是( )关系。
- A. 信用      B. 债权债务      C. 契约      D. 所有权
8. 不是面向公众投资者, 而是向与发行人有特定关系的投资者发行的债券是( )。
- A. 公募债券      B. 私募债券      C. 记名债券      D. 无记名债券
9. M 女士打算在未来 3 年的每年年初存款\$20,000, 如果银行支付利率 5%, 给定  $FVIFA_{5\%, 3} = 3.152$ , 在第三年年末她总共能拿到多少金额?
- A. \$63,040
- B. \$66,192
- C. \$64,161
- D. \$68,000
10. 假设 Kondon 公司的目前资本结构是:  $W_d = 45\%$ ,  $W_p = 5\%$ ,  $W_s = 50\%$ , 而且  $r_d = 8\%$ ,  $r_p = 8.4\%$ ,  $r_s = 12\%$ ,  $t = 40\%$ . 计算其 WACC。
- A. 8.58%
- B. 9.89%
- C. 10.00%
- D. 12.00%

## 二、名词解释 (每小题 10 分, 共 30 分)

- 1、市场有效组合
- 2、优先股
- 3、做市商

## 三、判断分析题 (每小题 5 分, 共 10 分)

先判断正误, 并指明错误的原因:

- 1、证券交易制度主要包括做市商制度和竞价交易制度, 其中做市商制度具备成交及时、交易透明的优势。
- 2、股票发行制度包括注册制、审批制、核准制, 三种制度的监管程度依次加强, 并且三种制度都可以筛选出经营业绩好的公司来发行股票。

## 四、简答题 (每小题 15 分, 共 30 分)

- 1、简述证券承销过程中包销和代销的区别。

2、简述马科威茨投资组合理论中假定证券收益相关性的意义。

**五、论述题（每小题 25 分，共 50 分）**

1、评论 CAPM 模型的应用价值，及 CAPM 模型与 APT 模型的联系与区别。（25 分）

2、如果政府减少长期国债发行，增加相同金额的短期国债发行，收益率曲线形状会发生什么变化？解释其原因。（25 分）