

经济学院 2024 年研究生招生考试（初试）考试大纲

专业代码：0251

专业名称：金融（专业型）

科目代码：431

科目名称：金融学综合

第一部分 考试目标

本科目为金融硕士专业学位研究生的初试科目，涉及《金融学》和《公司财务》两门课程，通过考核考生对基本概念、基本理论的掌握以及运用基本理论与基本方法分析与解决实际问题的能力，科学、公平、准确、规范地测评考生的专业素养和综合能力，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。

第二部分 试卷结构

本科目满分 150 分，其中《金融学》部分 90 分，《公司理财》部分 60 分。需要掌握的专业基础概念与理论，占比 60%；需要熟悉的部分，占比 20-30%；需要了解的拔高部分，占比 10%-20%。既有一定弹性，又突出了学科基础，能够较好地考核考生的专业素养。

包括但不限于上述题型。

第三部分 考查内容（供参考）

《金融学》部分：

一、货币与货币制度

1. 初识货币
2. 货币的起源
3. 形形色色的货币
4. 货币的职能
5. 货币的界说
6. 货币制度

二、国际货币体系与汇率制度

1. 国际货币体系
2. 外汇与外汇管理
3. 汇率与汇率制度
4. 汇率与币值、汇率与利率
5. 汇率的决定

三、信用与信用形式

1. 信用及其与货币的联系
2. 现代社会之前的信用
3. 现代信用活动的基础
4. 现代信用的形式

四、 利率及其决定

1. 利息
2. 利率及其种类
3. 利率的决定
4. 利率的作用
5. 利率的度量
6. 利率的风险结构
7. 利率期限结构

五、 金融范畴的形成与发展

1. 金融及其涵盖的领域
2. 金融范畴的形成
3. 金融范畴的界定

六、 金融中介体系

1. 金融中介及其包括的范围
2. 西方国家的金融中介体系
3. 中国的金融中介体系
4. 国际金融机构体系

七、 存款货币银行

1. 存款货币银行的产生和发展
2. 分业经营与混业经营
3. 金融创新
4. 不良债权
5. 存款保险制度
6. 商业银行的负债业务
7. 商业银行的资产业务
8. 商业银行的中间业务和表外业务
9. 商业银行的经营原则与管理

八、 中央银行与金融基础设施

1. 中央银行的产生及类型
2. 中央银行的职能
3. 中央银行的独立性问题
4. 金融基础设施
5. 中央银行体制下的支付清算系统
6. 金融业标准

九、 金融市场

1. 金融市场及其要素
2. 货币市场
3. 资本市场
4. 证券价格与证券价格指数
5. 资本市场的效率
6. 衍生工具市场
7. 投资基金
8. 外汇市场与黄金市场
9. 风险投资与创业板市场

10. 金融市场的国际化

十、 资产组合、资产定价与资本结构

1. 风险与资产组合
2. 证券价值评估
3. 资产定价模型
4. 期权定价模型
5. 资本结构

十一、 金融体系结构

1. 金融体系与金融功能
2. 金融体系的两种结构
3. 对存款货币银行的再论证
4. 金融体系结构的演进趋势
5. 互联网金融

十二、 现代货币的创造机制

1. 现代的货币都是信用货币
2. 存款货币的创造
3. 中央银行体制下的货币创造过程
4. 对现代货币供给形成机制的总体评价

十三、 货币需求、货币供给与货币均衡

1. 货币需求理论的发展
2. 中国对货币需求理论的研究
3. 货币需求面面观
4. 货币需求分析的微观角度与宏观角度
5. 货币供给及其口径
6. 货币供给的控制机制
7. 货币供给是外生变量还是内生变量
8. 货币均衡与货币非均衡
9. 货币供求与市场总供求
10. 我国对均衡境界的追求和理论探索

十四、 开放经济的均衡

1. 国际收支
2. 国际收支的调节
3. 国际储备
4. 国际资本流动
5. 对外收支与货币均衡
6. 对外收支与市场总供求

十五、 通货膨胀与通货紧缩

1. 通货膨胀及其度量
2. 通货膨胀的社会经济效应
3. 通货膨胀的成因及其治理
4. 通货紧缩

十六、 货币政策

1. 货币政策及其目标
2. 货币政策工具、传导机制和中介目标

3. 货币政策效应
4. 财政收支与货币供给相互联系的历史演变
5. 国债与货币供给
6. 货币政策与财政政策的组合
7. 汇率政策
8. 开放条件下货币政策的国际传导和政策协调

十七、 货币经济与实际经济

1. 两分框架
2. 虚拟资本
3. 货币中性抑或非中性

十八、 金融发展与经济增长

1. 金融与经济增长
2. 金融压抑
3. 金融自由化
4. 普惠金融
5. 中国金融改革

十九、 金融脆弱性与金融危机

1. 金融脆弱性
2. 金融危机
3. 中国的金融脆弱性与金融危机

二十、 金融监管

1. 金融监管的界说和理论
2. 金融监管体制
3. 金融监管的国际协调
4. 银行监管的国际合作

《公司理财》部分：

一、 公司理财概论

1. 公司理财与财务经理
2. 企业组织形态
3. 财务管理的目标
4. 代理问题与公司控制
5. 金融市场与公司

二、 财务报表、 税与现金流量

1. 资产负债表
2. 利润表
3. 税

4. 现金流量

三、 运用财务报表

1. 现金流量和财务报表：进一步观察
2. 标准财务报表
3. 比率分析
4. 杜邦恒等式
5. 利用财务报表信息

四、长期财务计划与增长

1. 什么是财务计划
2. 财务计划制订模型：初步探讨
3. 销售收入百分比法
4. 外部融资与增长
5. 关于财务计划制订模型的一些警示

五、估值导言：货币时间价值

1. 终值和复利
2. 现值和贴现
3. 终值和现值的进一步讲解

六、贴现现金流量估价

1. 多期现金流量的现值和终值
2. 评估均衡现金流量：年金和永续年金
3. 比较利率：复利的影响
4. 贷款种类和分期偿还贷款

七、利率和债券估值

1. 债券和债券估值
2. 债券的其他特征
3. 债券评级
4. 一些不同类型的债券
5. 债券市场
6. 通货膨胀和利率
7. 债券收益率的决定因素

八、股票估价

1. 普通股估价
2. 普通股和优先股的一些特点
3. 股票市场

九、净现值和其他投资准则

1. 净现值
2. 回收期法则
3. 贴现回收期
4. 平均会计报酬率
5. 内部报酬率
6. 获利能力指数
7. 资本预算实务

十、资本投资决策

1. 项目现金流量：初步考察
2. 增量现金流量
3. 预计财务报表与项目现金流量
4. 项目现金流量的深入讲解
5. 经营现金流量的其他定义
6. 贴现现金流量分析的一些特殊情况

十一、项目分析与评估

1. 评估 NPV 估计值

2. 情境分析与其他假设性分析
3. 盈亏平衡分析
4. 经营现金流量、销售量和盈亏平衡
5. 经营杠杆
6. 资本限额

十二、资本市场历史的一些启示

1. 报酬
2. 历史纪录
3. 平均报酬率：第一个启示
4. 报酬率的变动性：第二个启示
5. 平均报酬率的进一步讲述
6. 资本市场效率

十三、报酬、风险与证券市场线

1. 期望报酬率和方差
2. 投资组合
3. 报酬率
4. 风险：系统的和非系统的
5. 分散化与投资组合风险
6. 系统风险与贝塔系数
7. 证券市场线
8. 证券市场线与资本成本：预习

十四、资本成本

1. 资本成本：一些预备知识
2. 权益成本
3. 债务成本和优先股成本
4. 加权平均资本成本
5. 部门和项目资本成本
6. 价值估值
7. 发行成本和加权平均资本成本

十五、筹集资本

1. 企业的筹资生命周期：早期融资和风险投资
2. 公开发售证券：基本程序
3. 其他发行方法
4. 承销商
5. IPO 和抑价
6. 新权益发售和公司价值
7. 发行证券的成本
8. 认股权
9. 稀释
10. 发行长期债务
11. 暂搁注册

十六、财务杠杆和资本结构政策

1. 资本结构问题
2. 财务杠杆效应

3. 资本结构和权益资本成本
4. 考虑公司税的 MM 第一定理和 MM 第二定理
5. 破产成本
7. 重谈饼图
8. 啄食顺序理论
9. 观察到的资本结构
10. 破产程序概览