

天津外国语大学硕士研究生入学考试(初试)

金融专业考试大纲

科目代码: 431

科目名称: 金融学综合

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、考查范围

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(β)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，其中名词解释 30 分、判断分析题 10 分、简答题 30 分、计算题 30 分、论述题 50 分。

五、参考书目

1. 金融学（第六版）黄达、张杰编著 中国人民大学出版社 2024
2. 金融市场与金融机构（第 12 版）杰夫·马杜拉著，张成思译，中国人民大学出版社 2020

3. 公司理财（原书第 11 版）斯蒂芬 A. 罗斯、伦道夫 W. 威斯特菲尔德、杰弗利 F. 杰富、布拉德福德 D. 乔丹著，吴世农、沈艺峰、王志强等译，机械工业出版社 2017

六、样题

天津外国语大学 20××年攻读硕士学位研究生入学考试试题样题 考试科目：*****（代码：***）

（注意：答案必须写在答题纸上）

（考试时间 180 分钟 总分 150 分）

一、名词解释（每小题 10 分，共 30 分）

例 1. 市场有效组合

二、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：

例 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。

三、简答题（每小题 15 分，共 30 分）

例 1. 简述证券承销过程中包销和代销的区别。

四、计算题（每小题 15 分，共 30 分）

例 1. 某科技公司计划投资一个智能硬件项目，初始投资为 ¥1,000 万元，项目周期为 3 年，预计现金流如下：

- 第 1 年：¥300 万元（税后）
- 第 2 年：¥400 万元（税后）
- 第 3 年：¥500 万元（税后）

公司资本结构为 50%债务、50%股权，债务的税前成本为 6%，股权资本成本通过 CAPM 模型计算。已知无风险利率为 3%，市场风险溢价为 7%，公司股票的 β 系数为 1.0。公司所得税税率为 25%。

要求：

1. 计算股权资本成本（使用 CAPM 模型）。（5 分）
2. 计算公司的加权平均资本成本（WACC）。（5 分）

3. 计算项目的净现值 (NPV)，并判断是否应接受该项目。(5 分)

五、论述题 (每小题 25 分，共 50 分)

例 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)