

2014 年清华大学金融专业硕士研究生 入学统一考试 431 《金融学综合》命题大纲

一、考试性质

《金融学综合》是 2014 年金融硕士（MOF）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财务相关的基本概念、基础理论的掌握和运用能力。

三、考试内容

第一部分 投资学

1、风险与收益

- 风险与收益的度量
- 均值方差模型

2、资产定价模型

- 资本资产定价模型
- 无套利定价模型

3、有效市场假设

- 随机游走
- 有效市场假设
- 事件研究

4、固定收益和衍生品

- 债券特征和定价
- 利率的期限结构
- 期货和期权的定义

5、金融市场与机构

- 金融市场及其要素
- 金融机构（种类、功能）

6、外汇与汇率

- 汇率与汇率制度
- 币值、利率与汇率

- 汇率决定理论

第二部分 公司财务

1、公司财务概述

- 什么是公司财务
- 财务管理目标

2、财务报表分析

- 会计报表
- 财务报表比率分析

3、折现与价值

- 现金流与折现
- 债券的估值
- 股票的估值

4、资本预算

- 投资决策方法
- 增量现金流
- 净现值运用
- 资本预算中的风险分析

5、加权平均资本成本

- 贝塔 (β) 的估计
- 加权平均资本成本 (WACC)

6、资本结构与公司价值

- 债务融资与股权融资
- 资本结构
- MM 定理

第三部分 货币银行

1、商业银行

- 商业银行的资产和负债业务
- 商业银行的中间业务和表外业务
- 商业银行的风险特征

2、中央银行

- 中央银行职能
- 中央银行体制下的货币创造过程

- 存款货币的创造机制

3、货币供求与均衡

- 货币需求理论
- 货币供给
- 货币均衡
- 通货膨胀与通货紧缩

4、货币政策

- 货币政策及其目标
- 货币政策工具
- 货币政策的传导机制和中介指标

5、国际收支与国际资本流动

- 国际收支
- 国际储备
- 国际资本流动
- 国际货币体系

6、金融监管

- 金融监管理论
- 巴塞尔协议
- 金融机构监管
- 金融市场监管

四、考试方式与分值

本科目满分 150 分，其中，投资学、公司财务和货币银行部分各 50 分，由清华大学命题，全国统一考试。