

适用专业：金融硕士

本科目满分150分，其中宏观金融部分分值为90分，微观金融部分分值为60分。题型为名词解释、简答题、计算题、论述题四种类型，具体分布结构如下：

- 一、名词解释（6题，每题5分，共30分）
- 二、简答题（6题，每题10分，共60分）
- 三、计算题（2题，每题10分，共20分）
- 四、论述题（2题，每题20分，共40分）

## 第一部分 宏观金融

### 一、货币与货币制度

- （一）货币的职能与货币制度
- （二）国际货币体系

### 二、利息和利率

- （一）利息
- （二）利率决定理论
- （三）利率的期限结构

### 三、外汇与汇率

- （一）外汇
- （二）汇率与汇率制度
- （三）汇率的影响因素及汇率的作用
- （四）汇率决定理论

## 四、金融市场与机构

- （一）金融市场及其要素
- （二）货币市场
- （三）资本市场
- （四）衍生工具市场
- （五）金融机构（种类、功能）

## 五、商业银行

- （一）商业银行的负债业务
- （二）商业银行的资产业务
- （三）商业银行的中间业务和表外业务
- （四）商业银行的风险特征

## 六、现代货币创造机制

- （一）存款货币的创造机制
- （二）中央银行职能
- （三）中央银行体制下的货币创造过程

## 七、货币供求与均衡

- （一）货币需求理论
- （二）货币供给
- （三）货币均衡
- （四）通货膨胀与通货紧缩

## **八、货币政策**

- (一) 货币政策及其目标
- (二) 货币政策工具
- (三) 货币政策的传导机制和中介指标

## **九、国际收支与国际资本流动**

- (一) 国际收支平衡与调节
- (二) 国际资本流动与管理
- (三) 开放经济下的宏观均衡与政策配合

## **十、金融监管**

- (一) 金融监管理论
- (二) 巴塞尔协议
- (三) 金融机构监管
- (四) 金融市场监管
- (五) 金融危机防范政策与理论

## **第二部分 微观金融**

### **一、公司财务概述**

- (一) 什么是公司财务
- (二) 企业的组织形式
- (三) 公司制企业的目标
- (四) 公司财务与金融市场

### **二、财务报表分析**

- (一) 会计报表
- (二) 财务比率分析

### **三、金融市场与净现值**

- (一) 现金流与折现
- (二) 净现值法则
- (三) 金融市场与分离定理
- (四) 债券定价与股票定价

### **四、资本预算**

- (一) 投资决策方法
- (二) 增量现金流
- (三) 净现值法则的应用
- (四) 敏感性分析、场景分析与盈亏平衡分析

### **五、资本市场概述**

- (一) 证券市场
- (二) 金融工具

## **六、风险、收益与资产组合理论**

- (一) 风险与收益的度量
- (二) 效用函数与无差异曲线
- (三) 最优资产组合选择
- (四) 资产组合边界与均值-方差有效前沿
- (五) 引入无风险资产后的最优资产组合选择

## **七、资本资产定价理论**

- (一) 资本资产定价模型的核心假设
- (二) 期望收益-贝塔关系
- (三) 资本市场线与证券市场线
- (四) 系统性风险与非系统性风险

## **八、套利定价理论**

- (一) 因素模型与指数模型
- (二) 套利组合的实现条件
- (三) 套利定价理论
- (四) 套利定价理论与资本资产定价模型的区别

## **九、风险、资本成本与资本预算**

- (一) 贝塔系数与资本成本
- (二) 公司资本成本与项目资本成本
- (三) 加权平均资本成本

## **十、有效市场理论与公司融资决策**

- (一) 有效市场理论的概念
- (一) 有效市场理论的类型及其对交易策略的影响
- (二) 有效市场理论对公司财务行为的政策含义

## **十一、资本结构理论**

- (一) 资本结构与公司价值
- (二) 无税条件下的MM定理
- (三) 引入企业所得税的MM定理
- (四) 破产成本理论概述
- (五) 优序融资理论概述

## **十二、有杠杆企业的价值评估与资本预算**

- (一) 调整净现值法 (APV)
- (二) 权益现金流法 (FTE)
- (三) 加权平均资本成本法 (WACC)
- (四) APV、FTE和WACC的比较
- (五) 贝塔系数与财务杠杆