

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(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

1, 金融学（第五版）黄达、张杰编著 中国人民大学出版社 2020

2, 金融市场与金融机构（原书第 7 版）弗雷德里克 S. 米什金, 斯坦利 G. 埃金斯著, 丁宁等译, 机械工业出版社 2013

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、杰弗里 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

天津外国语大学
20XX 年攻读硕士学位研究生入学考试试题样题
考试科目：金融学综合（代码：431）

（注意：答案必须写在答题纸上）

（考试时间 180 分钟 总分 150 分）

一、单项选择题（每小题 3 分，共 30 分）

1. 对于一个债券，票面利率大于贴现率，那么收益率曲线为（ ）。
A. 水平 B. 下降 C. 上升 D. 无法确定
2. 假设长短期债券存在流动性升水差异的利率期限结构理论是（ ）。
A. 流动性偏好 B. 市场分割 C. 无偏差预期 D. 无法确定
3. 下列指标中，（ ）属于存量指标。
A. 成交量 B. 股票市价总额
C. 成交额 D. 成交量周转率
4. 证券市场发挥资源配置功能的条件不包括（ ）。
A. 交易双方充分信息 B. 交易渠道顺畅
C. 政府有效监管 D. 资金供需双方平等竞争
5. 证券市场按交易对象可划分为（ ）。
A. 发行市场和交易市场 B. 主板市场和二板市场

- 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）