

# 天津商业大学 2023 年硕士研究生招生考试（初试）

## 自命题科目考试大纲

科目代码：431

科目名称：金融学综合

### 一、考试要求

测试考生对于与金融学和公司理财相关的基本概念、基础理论的掌握和运用能力。

### 二、考试形式及时间

笔试，180 分钟。

### 三、考试内容

#### 第一部分 金融学

##### 第一章 导论

1.1 金融学的研究对象

1.2 金融学的演变与发展

##### 第二章 货币与货币制度

2.1 货币的起源

2.2 货币的本质与职能

2.3 货币流通

2.4 货币制度

##### 第三章 信用与信用工具

3.1 信用

3.2 信用工具

##### 第四章 利息与利率

4.1 利息的本质与利率

4.2 利率的主要理论

4.3 利率的作用与影响利率的主要因素

##### 第五章 货币的时间价值

5.1 货币的时间价值

5.2 终值和现值

##### 第六章 证券估值

6.1 证券价值评估的基本原理

6.2 债券价值评估

6.3 股票价值评估

## **第七章 金融市场及其构成**

### 7.1 金融市场及其种类

### 7.2 金融市场的构成

## **第八章 金融运营组织：商业银行**

### 8.1 商业银行概述

### 8.2 商业银行的资产负债业务

### 8.3 商业银行的表外业务

### 8.4 现代商业银行的管理

## **第九章 金融运营组织：非商业银行金融机构**

### 9.1 政策性金融机构

### 9.2 保险公司

### 9.3 金融租赁公司、期货公司与信托公司

### 9.4 其它金融机构

## **第十章 货币创造机制**

### 10.1 存款货币创造机制

### 10.2 中央银行体制下的货币创造过程

## **第十一章 货币政策**

### 11.1 货币政策目标

### 11.2 货币政策工具

### 11.3 货币政策的传导机制与中介指标

### 11.4 货币政策效果

## **第十二章 货币供求及均衡**

### 12.1 货币供求

### 12.2 货币均衡与失衡

### 12.3 通货膨胀与通货紧缩

## **第十三章 金融监管**

### 13.1 金融监管的内容和方法

### 13.2 金融监管体制

### 13.3 我国的金融监管组织

### 13.4 金融监管的国际协调

## **第二部分 公司理财**

### **第一章 公司理财导论**

#### 1.1 什么是公司理财

#### 1.2 公司制企业

1.3 现金流的重要性

1.4 财务管理的目标

1.5 代理问题和公司的控制

1.6 管制

## **第二章 会计报表与现金流量**

2.1 资产负债表

2.2 利润表

2.3 税

2.4 净营运资本

2.5 企业的现金流量

2.6 会计现金流量表

2.7 现金流量管理

## **第三章 财务报表分析与长期计划**

3.1 财务报表分析

3.2 比率分析

3.3 杜邦恒等式

3.4 财务模型

3.5 外部融资与增长

3.6 关于财务计划模型的注意事项

## **第四章 收益和风险：从市场历史得到的经验**

4.1 收益

4.2 持有期收益

4.3 收益的统计量

4.4 股票的平均收益和无风险收益

4.5 风险的统计量

4.6 更多关于平均收益的内容

4.7 美国股权风险溢价：历史和国际的视角

4.8 2008：金融危机的一年

## **第五章 收益和风险：资本资产定价模型**

5.1 单个证券

5.2 期望收益、方差和协方差

5.3 投资组合的收益和风险

5.4 两种资产组合的有效集

5.5 多种资产组合的有效集

5.6 多元化

5.7 无风险借贷

5.8 市场均衡

5.9 风险与期望收益之间的关系（资本资产定价模型）

## **第六章 看待风险与收益的另一种观点：套利定价理论**

6.1 简介

6.2 系统风险和贝塔系数

6.3 投资组合与因素模型

6.4 贝塔系数、套利与期望收益

6.5 资本资产定价模型和套利定价模型

6.6 资产定价的实证方法

## **第七章 风险、资本成本和估值**

7.1 权益资本成本

7.2 用资本资产定价模型估计权益资本成本

7.3 估计贝塔

7.4 贝塔的影响因素

7.5 股利折现模型法

7.6 部门和项目的资本成本

7.7 固定收益证券的成本

7.8 加权平均资本成本

7.9 运用 RWACC 进行估值

7.10 伊士曼公司的资本成本估计

7.11 融资成本和加权平均资本成本

## **第八章 有效资本市场和行为挑战**

8.1 融资决策能创造价值吗

8.2 有效资本市场的描述

8.3 有效市场的类型

8.4 证据

8.5 行为理论对市场有效性的挑战

8.6 经验证据对市场有效性的挑战

8.7 关于二者差异的评论

8.8 对公司理财的意义

## **第九章 资本结构：基本概念**

9.1 资本结构问题和馅饼理论

9.2 企业价值的最大化与股东财富价值的最大化

9.3 财务杠杆和企业价值：一个例子

9.4 莫迪利亚尼和米勒：命题II（无税）

9.5 税

## **第十章 资本结构：债务运用的限制**

10.1 财务困境成本

10.2 财务困境成本的种类

10.3 能够降低债务成本吗

10.4 税收和财务困境成本的综合影响

10.5 信号

10.6 偷懒、在职消费与有害投资：一个关于权益代理成本的注释

10.7 优序融资理论

10.8 个人所得税

10.9 公司如何确定资本结构

## **第十一章 杠杆企业的估值与资本预算**

11.1 调整净现值法

11.2 权益现金流量法

11.3 加权平均资本成本法

11.4 APV 法、FTE 法和 WACC 法的比较

11.5 折现率需要估算的估值方法

11.6 APV 法举例

11.7 贝塔系数与财务杠杆

## **第十二章 股利政策和其他支付政策**

12.1 股利的不同种类

12.2 发放现金股利的标准程序

12.3 基准案例：股利无关论的解释

12.4 股票回购

12.5 个人所得税、股利与股票回购

12.6 偏好高股利政策的现实因素

12.7 客户效应：现实问题的解决？

12.8 我们所了解的和不了解的股利政策

12.9 融会贯通

12.10 股票股利与股票拆细

## **四、考试题型及比例**

满分 150 分，其中金融学部分分值为 90 分，公司理财部分分值为 60 分。题型分为名词解释、简答题和论述题三种类型，分别占：20 分、90 分和 40 分。

## 五、参考书目

1. 王常柏主编.《金融学概论》(第 3 版). 中国人民大学出版社, 2021 年 10 月
2. [美]斯蒂芬 A. 罗斯 (Stephen A. Ross) 等著.《公司理财》(原书第 11 版). 机械工业出版社, 2017 年 07 月