

# 2021 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 2021 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、投资组合理论与投资组合管理

- 风险与收益的度量
- 风险厌恶与风险资产的资本配置
- 优化风险投资组合与指数模型
- 积极的投资组合管理理论
- 投资组合业绩评估

##### 2、均衡资本市场

- 资本资产定价模型
- 无套利定价理论
- 有效市场假说

- 证券收益的实证分析 (包括: CAPM, APT, Fama-French 三因子模型)

### **3、固定收益证券**

- 债券的价格与收益
- 利率的期限结构
- 利率风险管理
- 信用风险和信用衍生产品

### **4、期权、期货与其它衍生证券**

- 期权定价理论和运用
- 期货和互换
- 期权、期货和互换市场

### **5、金融中介、机构**

- 资产市场类别与金融工具
- 证券交易和监管机制
- 金融机构 (包括: 共同基金、投资公司、对冲基金)

## **第二部分 公司财务**

### **1、财务报表分析**

- 会计报表
- 财务比率分析

### **2、资本预算**

- 现金流与折现
- 投资决策方法比较
- 自由现金流

- 项目净现值

### **3、价值**

- 债券的估值
- 股票的估值

### **4、公司资本成本**

- 股权成本与市场投资组合
- 贝塔 (b) 的估计
- 债务成本
- 加权平均资本成本 (WACC)

### **5、资本结构与公司价值**

- 完全市场中的资本结构与公司价值
- 课税、财务困境与资本结构

## **第三部分 货币银行和国际金融**

### **1、商业银行及其它金融机构**

- 商业银行业务及其创新
- 商业银行的风险管理
- 金融体系的构成和功能
- 各类金融机构的主要功能
- 金融创新及其影响

### **2、中央银行以及金融监管**

- 中央银行职能和业务
- 金融监管理论和金融监管措施

- 巴塞尔协议

### **3、货币供给理论与货币政策**

- 货币的供给需求理论
- 通货膨胀与通货紧缩
- 货币政策的目标和工具
- 货币政策操作和传导机制

### **4、国际收支与国际资本流动**

- 国际收支平衡表和国际收支调节
- 国际储备
- 国际资本流动
- 国际货币体系

### **5、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

### **6、国际金融市场**

- 外汇期货与期权
- 货币互换，利率互换，远期利率协议
- 欧洲货币市场

## **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。