



2025 年硕士学位研究生招生考试初试自命题科目考试大纲

考试科目：金融学综合

科目代码：431

一、考试形式与试卷结构

（一）试卷满分及考试时间

本试卷满分为 150 分，考试时间为 180 分钟。

（二）答题方式

答题方式为闭卷、笔试。

试卷由试题和答题纸组成；答案必须写在答题纸（由考点提供）相应的位置上。

（三）试卷题型结构

选择题	20 分
计算题	30 分
论述题	60 分
材料分析题	40 分

二、考查目标（复习要求）

测试考生对《金融学》和《公司金融》相关基本概念、基础理论的掌握和运用能力。

三、考查范围或考试内容概要

第一部分 金融学

一、金融体系概览

- 金融市场
- 金融市场的功能
- 金融市场的结构
- 金融市场工具
- 金融中介机构
- 金融中介机构的功能
- 金融中介机构的类型

二、货币

- 货币的含义
- 货币的功能
- 支付体系的演进（货币的发展）

三、利率

- 利率（到期收益率）与回报率的计量
- 现值、不同信用工具及其到期收益率、利率与债券价格
- 利率与回报率
- 名义利率与实际利率
- 利率行为
- 利率的风险结构和期限结构

四、金融结构

- 世界各国金融结构的基本事实
- 交易成本与金融结构
- 信息不对称（逆向选择、道德风险）与金融结构
- 金融抑制与金融发展

五、银行业务与管理

- 银行的资产负债表
- 银行的基本业务
- 银行管理的基本原则（流动性管理、资产负债管理、资本管理）
- 银行的信用风险管理
- 银行的利率风险管理
- 表外业务

六、货币供给

- 货币供给过程：中央银行、商业银行和储户的作用
- 货币供给乘数模型与货币供给的决定因素

七、货币政策

- 货币政策目标
- 准备金市场供求分析与货币政策工具
- 货币政策战略
- 货币政策操作工具（政策工具）

八、货币数量论、通货膨胀与货币需求

- 货币数量论
- 凯恩斯货币需求理论

- 基于投资组合理论的货币需求理论
- 货币需求的实证分析

九、金融危机与金融监管

- 金融监管的原因
- 金融监管的一般类型
- 金融创新与影子银行体系
- 金融危机的一般发展过程
- 金融危机与金融监管

第二部分 公司金融

一、公司金融概述

- 什么是公司金融
- 公司金融目标

二、财务报表与现金流量

- 财务报表
- 现金流量

三、财务报表分析与长期计划

- 财务报表分析与财务比率分析
- 财务模型
- 外部融资与增长

四、折现与价值

- 现金流与折现
- 年金的估值
- 债券的估值
- 股票的估值

五、资本预算

- 投资决策准则、优缺点及其应用
- 增量现金流量
- 资本预算中的风险分析

六、风险与收益

- 风险与收益的度量
- 马科维茨资产组合理论与资本资产定价模型（CAPM）
- 套利定价理论
- 有效市场假说与行为金融

七、资本成本

- 权益成本的估计
- 加权平均资本成本（WACC）

八、资本结构与公司价值

- 资本结构问题和馅饼理论
- MM 定理
- 资本结构：债务运用的限制

九、股利政策

- 股利的不同种类
- 发放现金股利的标准程序
- 公司股利政策相关理论

参考教材或主要参考书：

1. 弗雷德里克·S·米什金著，《货币金融学》（第十二版），中国人民大学出版社，2021年。
2. 斯蒂芬·A·罗斯等 编著，《公司理财》（第十一版），机械工业出版社，2017年。
3. 陈雨露著，《公司理财》（第三版），高等教育出版社，2014年。