

# 2018年复旦大学经济学院专业学位硕士研究生入学考试

## 431 金融学综合考试大纲

### 一、投资学

#### (一) 金融市场与机构

- 1、金融市场类别与金融工具
- 2、证券交易和监管机制
- 3、金融机构

#### (二) 投资组合理论

- 1、风险与收益的度量
- 2、风险偏好
- 3、均值方差分析
- 4、资产组合选择与管理
- 5、投资组合业绩评价

#### (三) 均衡资本市场理论

- 1、资本资产定价模型
- 2、无套利定价理论及因素模型
- 3、有效市场假说及行为金融理论
- 4、证券收益的实证分析（包括：CAPM，APT，Fama-French 多因子模型）

#### (四) 普通股价值分析

- 1、收入资本化法与普通股价值分析
- 2、股息贴现模型
- 3、市盈率模型
- 4、股票投资的配置策略

#### (五) 固定收益证券

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

#### (六) 远期、期货、期权与其它衍生证券

- 1、远期
- 2、期货
- 3、互换
- 4、期权定价理论和运用

## 二、公司金融学

### （一）财务报表分析

- 1、会计报表
- 2、财务比率分析

### （二）资本预算

- 1、现金流与折现
- 2、投资决策方法比较
- 3、自由现金流
- 4、项目净现值
- 5、项目系统性风险
- 6、实物期权

### （三）资本成本

- 1、普通股成本
- 2、债务成本
- 3、加权平均资本成本（WACC）

### （四）资本结构

- 1、税、破产和资本结构
- 2、管理者动机、信息不对称和资本结构
- 3、目标资本结构

### （五）股利政策

- 1、股利政策理论
- 2、股利政策实践

### （六）营运资金管理

- 1、营运资本政策
- 2、现金和有价证券管理

- 3、应收账款管理
- 4、短期融资的方式、原则和策略

#### （七）收购与兼并

- 1、公司估值
- 2、并购动因及效应
- 3、杠杆收购
- 4、并购理论

#### （八）公司治理

- 1、代理问题
- 2、剥夺问题
- 3、公司治理机制

### 三、货币银行学

#### （一）金融体系概览

- 1、金融体系的构成和功能
- 2、各类金融机构的主要功能

#### （二）货币与货币制度

- 1、货币的本质与职能
- 2、货币制度的演变
- 3、货币的层次与计量

#### （三）商业银行

- 1、商业银行业务及其创新
- 2、商业银行的风险管理
- 3、银行业监管及巴塞尔协议
- 4、商业银行的信用创造与收缩

#### （四）中央银行

- 1、中央银行职能和业务
- 2、中央银行的资产负债表

#### （五）金融创新与金融监管

- 1、金融抑制与深化

- 2、金融创新与金融风险
- 3、金融监管理论和金融监管措施

#### (六) 货币政策

- 1、货币政策的目标和工具
- 2、货币政策操作和传导机制
- 3、货币政策效果

#### (七) 货币理论

- 1、货币供给理论
- 2、货币需求理论
- 3、通货膨胀与通货紧缩

### 四、国际金融学

#### (一) 国际收支与国际收支平衡表

- 1、国际收支及国际收支平衡表
- 2、国际收支失衡及其调节

#### (二) 外汇与汇率

- 1、国际金融市场
- 2、汇率与汇率制度

#### (三) 汇率理论

- 1、汇率水平决定理论
- 2、汇率制度选择理论

#### (四) 国际收支内外部均衡

- 1、内外部均衡的冲突
- 2、内外部均衡冲突的调节原则
- 3、内外部均衡调节的经典理论
- 4、开放经济下的政策搭配理论

#### (五) 外汇管理

- 1、外汇直接管制
- 2、汇率制度选择
- 3、外汇储备管理

#### 4、外汇市场干预

##### （六）国际资本流动与金融危机

##### 1、国际资本流动

##### 2、债务危机、银行危机、货币危机以及次贷危机

##### （七）国际金融协调与合作

##### 1、国际货币协调的理论

##### 2、国际货币协调的主要问题及制度安排

##### 3、区域货币协调的理论与实践