2025年专业学位研究生入学统一考试
《金融学综合》考试科目命题大纲

一、考试性质

《金融学综合》是 2025 年金融硕士（MF）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

测试考生对于与货币金融学和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

第一部分　货币金融学

（一）货币与货币制度

- 货币的产生与定义
- 货币的职能
- 货币形式的演进
- 货币的本位制度
- 货币层次的划分
- 金融创新与货币层次划分

（二）金融体系概览

- 金融体系的融资方式
- 金融体系的功能
- 金融市场和金融工具
- 金融中介机构
- 金融体系的监管
- 金融科技对金融业的影响

（三）利率与利率计算

- 利率与利率种类
- 单利和复利
- 现值和终值
- 到期收益率和回报率
- 我国利率市场化改革

（四）利率决定理论

- 资产需求的决定因素和资产需求理论
- 利率决定的债券供求分析及均衡利率变动
- 利率决定的货币供求分析及均衡利率变动

（五）利率结构理论

- 利率的风险结构
- 预期理论
- 市场分割理论
- 流动性溢价理论和期限优先理论

（六）汇率、汇率决定与汇率制度

- 汇率的相关概念
- 长期汇率的决定
- 短期汇率的决定
- 汇率制度和国际收支
- 我国人民币汇率制度改革

（七）股票市场与有效市场假说

- 股票相关概念
- 普通股股票估值模型
- 股票市场的定价机制
- 理性预期理论及有效市场假说
- 我国股票发行制度改革

（八）金融机构概览与金融结构的经济学分析

- 金融机构类型和我国金融机构体系
- 世界各国金融结构的基本特征
- 交易成本和信息不对称如何影响金融结构
- 信息不对称问题的解决办法

（九）商业银行业务与管理

- 商业银行基本概念和我国银行业金融机构概况
- 商业银行主要业务
- 商业银行经营管理的基本原则
- 商业银行流动性管理
- 商业银行资产负债管理
- 商业银行资本充足性管理
- 商业银行信用风险管理
- 商业银行利率风险管理

（十）非银行金融机构

- 保险公司

- 投资银行
- 信托公司
- 投资基金
- 其他非存款类金融机构

（十一）金融监管体系
- 金融监管的经济学分析
- 政府安全网
- 金融监管体制和监管措施
- 我国金融监管体系

（十二）中央银行
- 中央银行的产生
- 中央银行的特征和职能
- 中央银行的业务
- 中央银行制度类型
- 中国人民银行与美联储

（十三）货币供给
- 存款货币创造机制
- 基础货币
- 货币乘数
- 货币供给影响因素

（十四）货币需求
- 货币需求的含义
- 古典货币数量论
- 凯恩斯的流动性偏好理论
- 弗里德曼的现代货币数量论

（十五）货币政策目标与工具
- 货币政策最终目标
- 货币政策中间目标
- 货币政策工具

（十六）货币政策操作与传导机制
- 中国人民银行货币政策操作
- 美联储货币政策操作
- 货币政策传导机制
- 货币政策时滞

（十七）通货膨胀与通货紧缩
- 总需求与总供给模型
- 通货膨胀

- 通货紧缩

第二部分 公司金融

（一）公司金融概述
- 公司经营的目标
- 代理人问题
- 金融市场

（二）财务报表分析
- 资产负债表
- 利润表
- 现金流量表
- 比率分析与杜邦恒等式

（三）长期财务计划
- 销售百分比法
- 外部融资与增长

（四）折现与价值
- 货币的时间价值
- 年金与永续年金
- 贷款种类与分期偿还贷款
- 债券的估值
- 股票的估值

（五）资本预算
- 投资决策方法
- 增量现金流
- 净现值
- 回收期法则
- 平均会计报酬率
- NPV 估计值
- APV 法，FTE 法和 WACC 法

（六）风险分析、实务期权和资本预算
- 敏感性分析、场景分析和盈亏平衡分析
- 经营杠杆和财务杠杆
- 蒙特卡洛模拟
- 实物期权
- 决策树

（七）期权、期货与公司理财期权与公司理财

- 看涨期权与看跌期权、期权组合和期权定价
- 股票和债券的期权视角，项目投资的期权应用
- 二叉树模型、布莱克-斯科尔斯模型及其应用
- 认股权证与可转换债券
- 衍生品与套期保值风险

（八）收购、兼并与剥离
- 收购方案与动机
- 兼并的净值管理与策略
- 杠杠收购与资产剥离

（九）风险与收益
- 风险与收益的度量
- 投资组合、有效集和多元化投资
- 系统风险和非系统风险
- 证券市场线
- 资本资产定价模型
- 套利定价模型

（十）资本成本
- 权益成本
- 债务成本和优先股成本
- 加权平均资本成本
- 部门与项目资本成本
- 发行成本与加权平均资本成本

（十一）筹集资本
- 早期融资与风险资本
- 公开发行与私募发行
- 证券承销
- IPO 抑价
- 租赁
- 权益发售与公司价值
- 债务发售与公司价值
- 股票稀释与配股

（十二）资本结构
- 财务杠杆效应
- MM 理论，静态资本结构
- 财务困境
- 优序融资理论

（十三）股利与股利政策
- 现金股利与股票股利

- 股利政策
- 股票回购
- 拆股与反向拆股

（十四）短期财务计划与管理

- 短期财务与计划
- 现金和流动性管理
- 信用和存货管理

（十五）国际公司理财

- 外汇市场与汇率
- 国际资本预算
- 国际金融风险分析

四、考试方式与分值

本科目满分 150 分，其中，货币金融学部分为 90 分，公司金融部分为 60 分，由培养单位自行命题，全国统一考试。