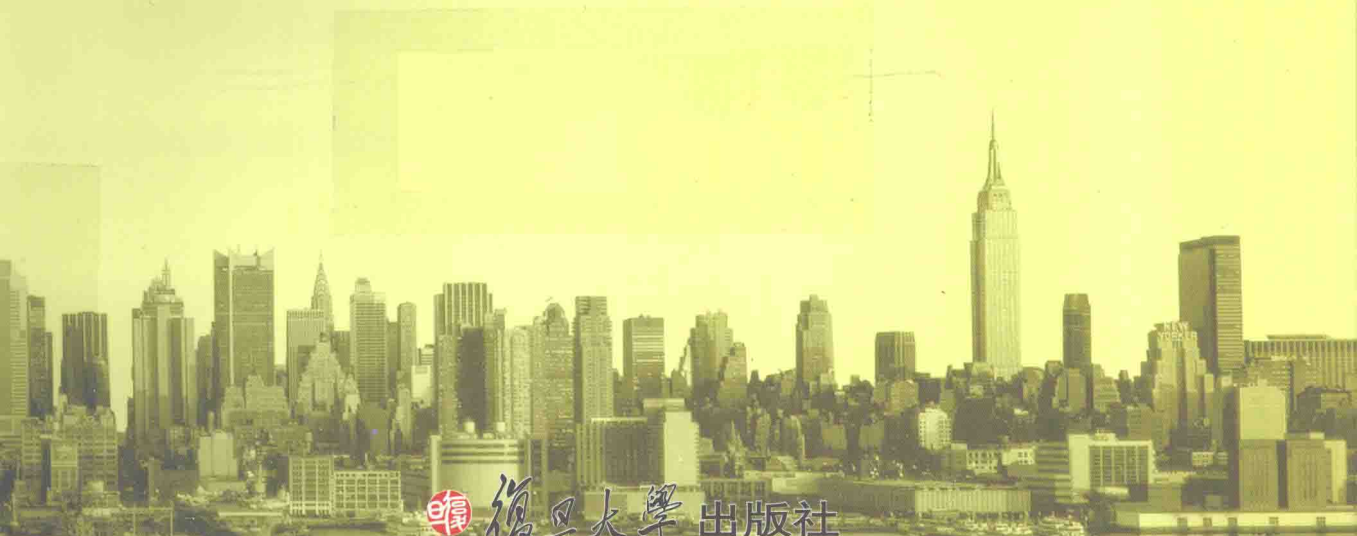


Master Of Finance
Review Manual

金融硕士
(MF)
复习全书



复旦大学出版社

中国专业硕士命题研究中心 编著
金程考研专业课教研中心

Master Of Finance
Review Manual

金融硕士
(MF)
复习全书

 复旦大学出版社

中国专业硕士命题研究中心 编著
金程考研专业课教研中心

图书在版编目(CIP)数据

金融硕士(MF)复习全书/中国专业硕士命题研究中心,金程考研专业课教研中心编著.
—上海:复旦大学出版社,2015.7
ISBN 978-7-309-11558-1

I. 金… II. ①中…②金… III. 金融学-研究生-入学考试-自学参考资料 IV. F830

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2015)第 141481 号

金融硕士(MF)复习全书

中国专业硕士命题研究中心 金程考研专业课教研中心 编著
责任编辑/岑品杰

复旦大学出版社有限公司出版发行

上海市国权路 579 号 邮编:200433

网址:fupnet@fudanpress.com http://www.fudanpress.com

门市零售:86-21-65642857 团体订购:86-21-65118853

外埠邮购:86-21-65109143

上海浦东北联印刷厂

开本 787×1092 1/16 印张 35.25 字数 814 千

2015 年 7 月第 1 版第 1 次印刷

ISBN 978-7-309-11558-1/F·2167

定价:88.00 元

如有印装质量问题,请向复旦大学出版社有限公司发行部调换。

版权所有 侵权必究

致广大考研学子

复试线公布的时节也是我们最忙碌的阶段,一边忙着下一届金融学子的报名,一边为上届学子打听复试分数线、复试信息、统计考试分数,忙得“四脚朝天”。而最美好的牵挂与最令人欣慰的收获,就是能听到上届学子乐呵呵地回报自己的考试喜讯。

2月,成绩陆续公布,一如既往,我们收到了第一份喜报:金程学员宋同学以专业课128分,总分421分的优异成绩位列复旦大学金融硕士专业课排行榜榜首及总分第二名。2015年进入复旦大学复试并最终录取的有158名同学是金程学员,毫无疑问这是一个令人欣慰的喜讯。进入上海财经大学复试的考生中有近一半是金程学员。另外,还有众多学员被清华大学、北京大学、中国人民大学、中央财经大学、南京大学、上海交通大学、华东师范大学等高校录取。

在2015年金程全国考研学员捷报频传之时,又到一年考研关键时刻。中国专业硕士命题研究中心联合金程考研勉励广大考生奋发努力,满怀信心迎接人生又一次挑战!此时此刻,作为一家资深专业硕士命题研究中心,学子们备考时焦虑、困惑的心情,甚至时不时萌发放弃的念头,我们最能理解。马克思说过,在科学上没有平坦的大道,只有不畏劳苦沿着陡峭山路攀登的人,才有希望达到光辉的顶点。学海无涯,只有耐得寂寞,耐得清贫,不畏艰辛的勤奋者才能有所建树,取得成功。我们鼓励大家,一定要坚持,不放弃,不抛弃,定下心来,实实在在地复习。

在这几个月里,考研学子要进一步明确目标,全身心投入复习备考,珍惜时间,提高效率,调整状态,振奋精神,迎接2016考研。在这几个月里,考研学子要探索科学的复习策略,增强复习的针对性和实效性,为夺取考研的全面胜利而不懈努力。在这几个月里,考研学子同时要摆正心态,满怀信心,勤勉自制。历年考研高分获得者在认真复习的同时,心态都很平静。

考研的擂鼓已经敲响,相信金融学子一定能满怀豪情,奋战数月,向既定目标奋力冲刺;中国专业硕士网坚信,2016年考研学子一定能够捷报频传,再创辉煌!

金程考研将和学子们共同努力,为广大学子提供最新最快的信息、最实用的建议、最贴心的服务。最后,衷心地祝福考研学子旗开得胜,笑逐颜开,如愿以偿!让我们相聚在明年的4月,共同分享属于我们的欢乐、喜悦和辉煌!与向上的心一起向上,与进步的人一起进步!

中国专业硕士命题研究中心
金程考研专业课教研中心

金融硕士(MF)考试辅导通关宝®系列书序

一、金融硕士(MF)考试辅导通关宝®系列丛书概述

随着全日制专业硕士招生规模的扩大,以及社会对该教育模式的肯定,报考专业硕士的考生日渐增多,考试难度和竞争强度也随之加大,金融硕士(MF)更为专业硕士学位中的翘楚,竞争激烈程度逐年递增。

鉴于广大考生的强烈需求,为应对考生在择校、复习及参加考试过程中可能面临的信息不对称问题,金程考研凭借十余年来在金融经济专业方面的学术沉淀及多年的教学研发经验,为考生定制了本套分阶段的“金融硕士(MF)考试辅导通关宝®系列”丛书。针对考生复习备考的各个阶段(预备—基础—强化—冲刺—模考),本套丛书都配备了相关的资料,以便使考生的复习能达到事半功倍的效果。

本套丛书共有 7 本,分别为:

图书名称	预计发售时间
《金融硕士(MF)考试大纲解析》	6 月
《金融硕士(MF)复习全书》	7 月
《金融硕士(MF)真题及详解》	7 月
《金融硕士(MF)知识汇总及热点专题》	10 月
《金融硕士(MF)导师复习题》	10 月(内部发行)
《金融硕士(MF)全真模拟 5 套卷》	11 月(内部发行)
《金融硕士(MF)最后密押 3 套卷》	12 月(内部发行)

本套丛书严格按照全国考试大纲编写,另外适当加入大纲中没有的常考知识点,参考了多本 431 金融学综合考试参考书目(见下列表),适合报考清华大学、中国人民大学、复旦大学、上海财经大学、上海交通大学、厦门大学、南开大学、南京大学、中山大学等院校 431 金融学综合的考生。

货币银行学	《金融学》 (黄达)	《货币银行学》 (胡庆康)	《货币银行学》 (戴国强)	《货币金融学》 (米什金)	
国际金融学	《金融学》 (黄达)	《国际金融新编》 (姜波克)	《国际金融》 (钱荣堃)	《国际经济学 (下册)》 (克鲁格曼)	《国际金融》 (陈雨露)
公司理财	《公司理财》 (罗斯)	《公司金融》 (朱叶)	《公司理财》 (陈雨露)	《财务成本管理》 (CPA 教材)	
投资学	《投资学》 (博迪)	《投资学》 (刘红忠)	《金融市场学》 (张亦春)	《金融市场学》 (谢百三)	
宏观经济学	《宏观经济学》 (高鸿业)	《宏观经济学》 (曼昆)	《宏观经济学》 (多恩布什)		

二、金融硕士(MF)通关宝®系列丛书分册介绍

(一)《金融硕士(MF)考试大纲解析》

本书适合考生在复习备考之初即预备阶段使用,主要作用是帮助考生了解相关院校的考研资讯类信息、熟悉专业课考试内容、构建知识体系并且洞悉命题趋势及规律,以便考生在院校专业选择方面及备考初期能够有的放矢。

本书主要由两部分内容组成。第一部分内容是资讯类信息,共分为五篇,分别为金融硕士简介、金融硕士报考流程、金融硕士招生信息、金融学综合介绍、重点学校推介。本部分内容为考生系统介绍了金融硕士相关院校专业的学科特点、报考流程和注意事项以及历年招生情况等,以便考生对要报考的学校进行全方位的了解。

第二部分内容为大纲解析,是本书的核心。本部分内容主要是通过对考试大纲、参考教材以及历年真题的研究,分章节地总结出所有考试内容的基本框架图以及考试重难点,并且将每一章考查过的近 10 年真题进行了汇总,对本章重要考点进行考试分析,以便考生了解命题规律及趋势,为考生节省了大量时间及精力。

(二)《金融硕士(MF)复习全书》(原白皮书)

本书是整套丛书的核心书籍,是考生在基础、强化阶段复习的必备书籍之一,主要作用是帮助考生巩固并深入理解已经学过的参考书上的基本知识点,复习后期也可起到备查的作用,是贯穿研究生考试复习过程的重要辅导资料。

本书是在金程考研原白皮书即《金融硕士(MF)辅导》的基础上进行了修订,将以更高的质量和新的面貌呈现在广大考生面前。本书每章内容都是按照全国考试大纲的章节进行编写的,全面覆盖了所有知识要点,并结合历年真题和经典例题对高频考点进行更为深入地讲解,使本书更加具有考试的实用性,以帮助考生搭建系统知识体系框架,夯实专业基础。

(三)《金融硕士(MF)真题及详解》

在考研备考过程中,真题的重要性不言而喻。对于任何考试,把握命题人的意图都是决定性的环节,而真题是最能体现这些意图的权威资料。因此本书适合考生在强化及冲刺阶段使用,以便洞悉命题规律和趋势。

本书主要涵盖了13所重点院校的431金融学综合历年真题,并对其进行了完整、详细地解析,方便考生分析真题的答题思路,掌握答题方法和内在逻辑。

(四)《金融硕士(MF)知识汇总及热点专题》(原红皮书)

本书是适合考生复习中后期强化知识体系的参考书,有助于考生牢固掌握考试基础知识点及考试热点。

本书主要由两部分内容组成。第一部分是知识汇总,即对每章知识点进行了深度总结和串联,帮助考生强化记忆。第二部分是热点专题,该部分内容为考生总结了近阶段发生的金融热点问题,并结合知识点和考点进行分析。不仅可以帮助考生了解热点问题,更重要的是帮助考生在遇到此类热点真题时,学会如何理论联系实际,运用理论知识和相关模型进行解答和论述。

(五)《金融硕士(MF)导师复习题》(内部发行)

本书适合考生在已经掌握基本理论知识后使用,主要作用是帮助考生在复习的中后期进行习题演练,熟练地运用课本知识进行解题。

本书复习题的主要来源是考研核心命题人或学科带头人的内部题库,以及对各高校考研真题进行改编后的经典例题。该题库包含了大量命题人教学实践中的自编题,以及与高频考点相配的经典例题。考研试卷中的真题,有很大一部分都能从导师复习题题库找到原型。

(六)《金融硕士(MF)全真模拟5套卷》(内部发行)

本书适合考生在冲刺阶段使用,目的是帮助考生提前熟练考试题型,以便进行全真模拟和实战演练。

本套全真模拟题是按照各高校考试重点和命题趋势研发而成,在考试题型、分值分布和考试重难点把握上完全贴合真题。可帮助考生在最后阶段突破考试壁垒,快速进入临考状态。

(七)《金融硕士(MF)最后密押3套卷》(内部发行)

本书适合考生在最后冲刺阶段使用,主要作用是超前预测必考题和常考题,帮助考生快速判断“题眼”、找到“陷阱”,只“猜”必考和常考的知识点。

本书通过对各大名校历年考研真题的考点、题型、分值等进行统计和分析,全力凸显命题规律,以此为方向精选习题,并将最新热点问题改编为试题,其风格、难度、考查重点等与考研真题具有极强的相似度。认真做完本卷后,考生对考研真题风格的把握将会更加准确。



金程考研 51 经济·金融考研
51 jrlk.com

【我们的优势】

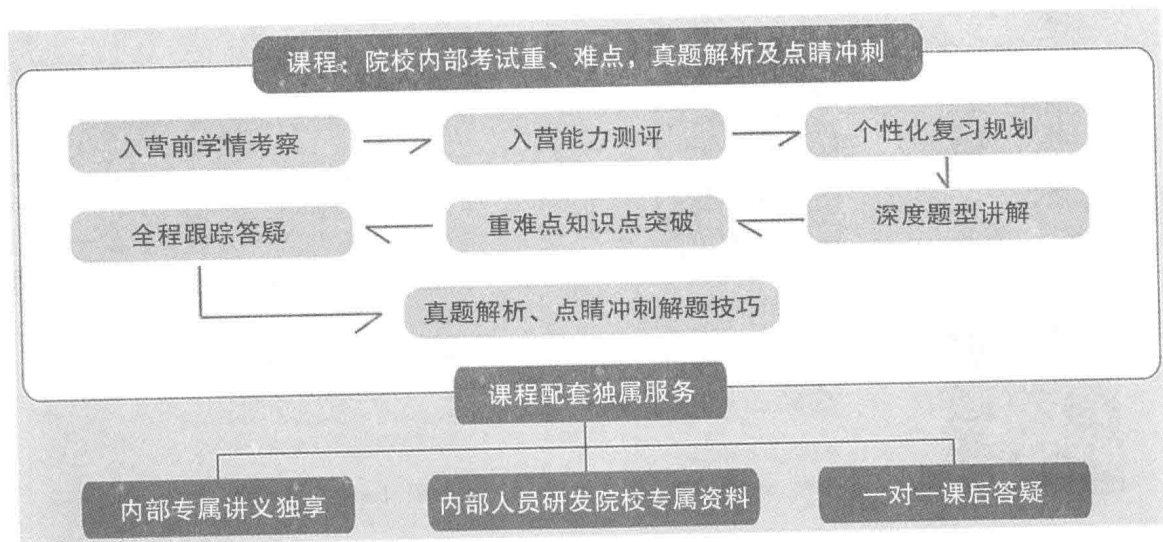
经济金融考研论坛

- ◆ 全国第1家经济金融考研论坛
- ◆ 全国第1家推出经济金融考研辅导教材
- ◆ 新增6大热门经济学专业硕士考试资料
- ◆ 汇聚全国50余名专业辅导名师
- ◆ 全面覆盖经济金融考试信息
- ◆ 发布逾300 000条考试信息资料
- ◆ 免费提供职业规划、求职信息
- ◆ 最受经济金融考研学生喜爱的网站

金程教育

- ◆ 教育主管部门注册登记合法办学机构
- ◆ 全国第1家经济金融辅导机构
- ◆ 历年复旦、上海财大专业课第1名
- ◆ 学员平均占据复旦、上海财大复试人数近50%
- ◆ 独创5步法：预备—强化—提高—冲刺—模考
- ◆ 连续10余年举办逾100期辅导课程
- ◆ 连续6年出版教材10余本
- ◆ 学员总体评议优秀率达到98%

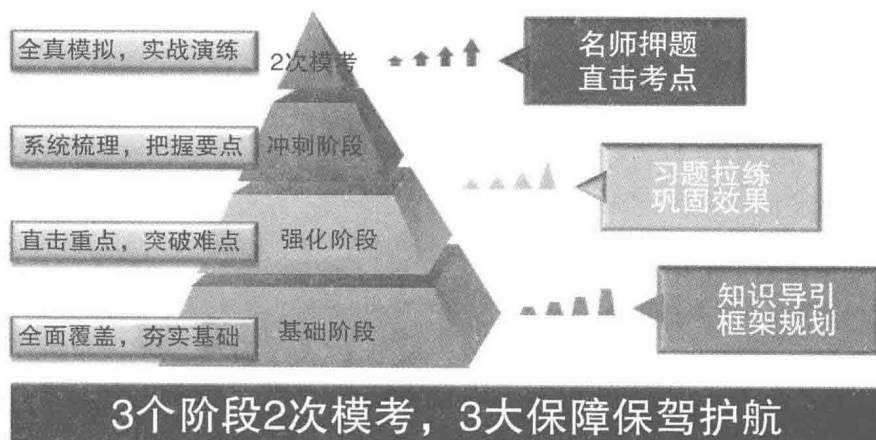
【金程考研服务导图】



【金程考研精品课程辅导体系】

师资队伍:由复旦、上海财大、北大等高校的经济学和金融学教授、讲师、博士、硕士,以及金程教育金融研究院专职教师组成的精英团队,教学理论与考研实践的最佳组合。

班型定位:



课程亮点:

- “赢在起点”——消除信息不对称,解读经济金融考研最新动向及学校招录信息;
- “黄金阵容”——专业考研辅导名师与高校一线讲师共同授课,信心保证;
- “系统教学”——为跨专业考生搭建完整知识体系,指引专业课学习方向。

在微信上关注



微信号: kaoyan_gfedu
搜索: 金程考研网



在微博上关注



微博名称: 金程考研网
搜索: 金程考研网

★上海·复旦校区(杨浦)

课程咨询: 021-65063872 021-33926711

联系地址: 上海市杨浦区松花江路2539号复旦科技创业大厦1号楼12楼

★上海·交大校区(徐汇)

联系电话: 021-32180511, 13396008177

联系地址: 徐汇区广元西路45号交大慧谷科技街415A室

★上海·浦东校区

联系电话: 021-20243637, 20243638

联系地址: 上海市浦东新区张杨路601号华城大厦7012室

★上海·松江校区

联系电话: 18017060436

联系地址: 上海市松江区文汇路1000弄(大学城四期)22号楼3楼

★北京·西城校区(北京国际金融培训中心)

联系电话: 010-88086667 010-65668809 13611369466

联系地址: 北京西城区南菜园街2号国泰大厦2楼

★南京·南大校区

联系电话: 025-83628492 83628496 13401933074

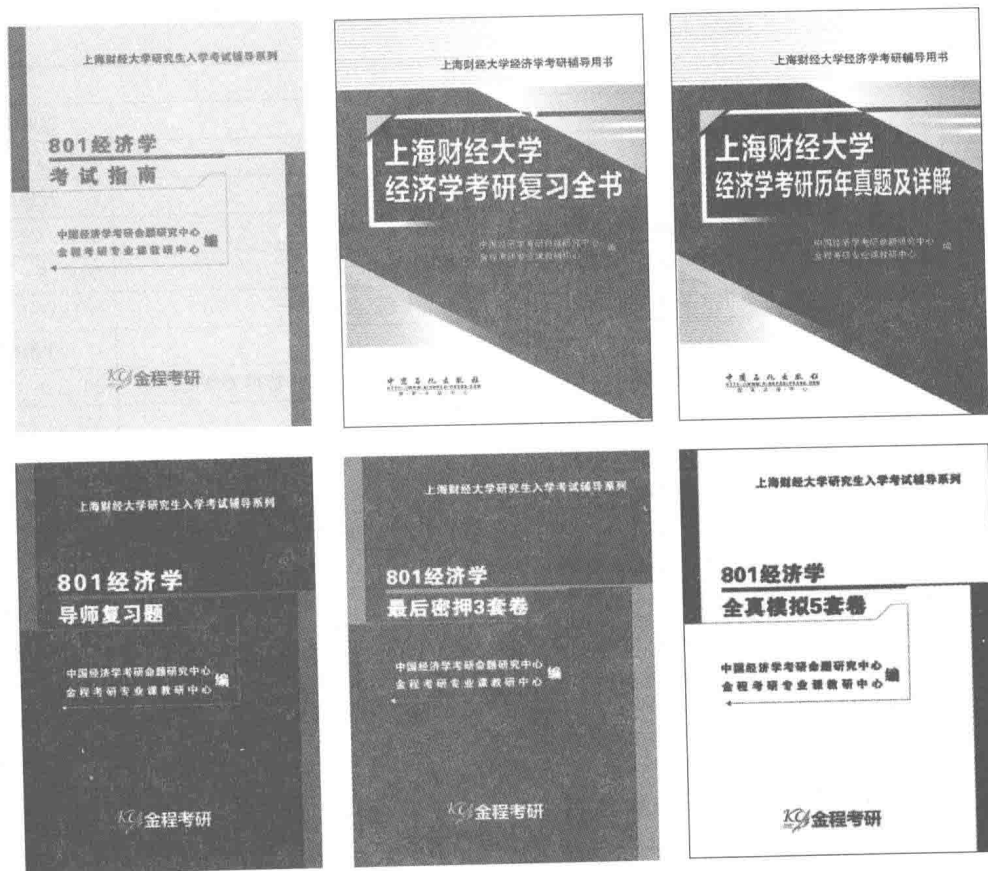
联系地址: 南京市白下区中山东路90号华泰证券大厦10楼52室

【金程考研高端辅导课程体系】

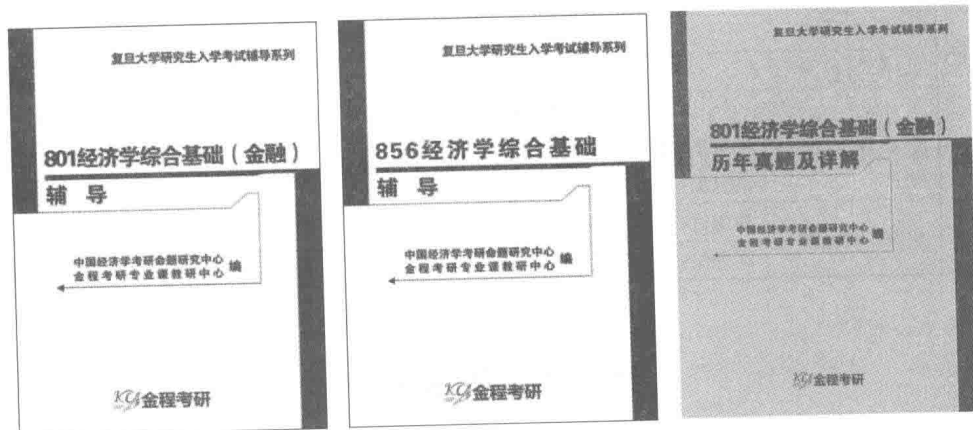
金鹰密训营			
寒假密训营	开班时间		课程班型
	数学班/英语班		2015.1
暑期密训营	课程班型		开班时间
	暑期公共课	数学班/英语班/政治班/199 管理类联考综合	2015.7—2015.8
	暑期专业课	431 金融学综合/复旦 801/复旦 856/上财 801	2015.8
	暑期密训营全科	数学+英语+政治+专业课/管理类专硕/会计硕士	2015.7—2015.8
秋季密训营	课程班型		开班时间
	提高班	数学班/英语班/政治班/专业课国庆 7 天 7 夜/199 管理类联考综合	2015.9—2015.10
		秋季密训营提高班全科/管理类专硕/会计硕士	2015.9—2015.10
	冲刺班	数学班/英语班/政治班/专业课/199 管理类联考综合	2015.10—2015.11
		秋季密训营冲刺班全科/管理类专硕/会计硕士	2015.10—2015.11
	模考点题班	数学班/英语班/政治班/专业课/199 管理类联考综合	2015.12
		模考点题班全科/管理类专硕/会计硕士	2015.12
	秋季公共课	公共课(提高+冲刺+模考)	2015.9—2015.12
	秋季专业课	专业课(提高+冲刺+模考)	2015.9—2015.12
	秋季密训营全科	数学+英语+政治+专业课/管理类专硕/会计硕士	2015.9—2015.12
全程密训营	课程班型		开班时间
	数学全程密训课程		2015.7—2015.12
	英语全程密训课程		2015.7—2015.12
	政治全程密训课程		2015.7—2014.12
	全程公共课密训营(暑期公共课+秋季公共课)		2015.7—2015.12
	全程专业课密训营(暑期专业课+秋季专业课)		2015.7—2015.12
	全程全科密训营(暑期全科+秋季全科)		2015.7—2015.12
	管理类专硕/会计硕士全程全科密训营(暑期全科+秋季全科)		2015.7—2015.12
个性化辅导(私密一对一、高分保录)			
定向协议班	课程班型		开班时间
	定向协议班		随报随学
私密一对一	课程班型		开班时间
	专业课私密一 对一	提分班(单科 20 课时)	随报随学
		高分保过(单科 55 课时)	随报随学
	全科私密一 对一	非保过(全科 80 课时)	随报随学
		高分保过(全科 200 课时)	随报随学

要考研,找金程!

上海财经大学经济学考研书目



复旦大学经济学考研书目



第一篇 金融 学

第一章 货币与货币制度	3
一、货币的起源和发展	3
二、货币的职能	5
三、货币制度	6
四、国际货币制度	9
【本章参考习题】	9
第二章 利息与利率	11
一、信用概述	11
二、利息和利率	13
三、利率的决定	17
四、利率的结构理论	23
【本章参考习题】	26
第三章 外汇与汇率	28
一、外汇和汇率的基本内涵	28
二、外汇市场	35
三、汇率决定理论	40
四、人民币汇率变化及其成因	53



【本章参考习题】	56
第四章 金融市场与机构	59
一、金融市场概述	59
二、货币市场	62
三、资本市场	67
四、衍生工具市场	72
五、金融机构的种类和功能	99
【本章参考习题】	101
第五章 商业银行	103
一、商业银行概述	103
二、商业银行的业务	105
三、商业银行的安全与监管	113
【本章参考习题】	120
第六章 现代货币创造机制	121
一、中央银行的产生和发展	121
二、中央银行的职能	122
三、中央银行的业务	123
【本章参考习题】	127
第七章 货币供求与均衡	129
一、货币层次的划分	130
二、商业银行的存款创造	131
三、货币供给的理论模型	133
四、中国的货币供给	143
五、货币需求概论	146
六、货币需求理论	146
七、通货膨胀概述	153
八、通货膨胀的成因	154
九、失业与通胀的关系	157
十、通货膨胀的治理	162
十一、通货紧缩	164
【本章参考习题】	167
第八章 货币政策	169
一、货币政策目标	169

二、货币政策工具	174
三、货币政策传导机制	177
【本章参考习题】	179
第九章 国际收支与国际资本流动	181
一、国际收支	182
二、国际收支理论	187
三、国际收支调节	197
四、国际储备的基本内涵	202
五、国际储备的作用	204
六、国际储备的供给	204
七、国际储备的需求	206
八、国际储备的结构管理	207
九、改革开放以来我国外汇储备的数量变化及其成因	208
十、国际资本流动概述	210
十一、国际资本流动理论	216
十二、债务危机和货币危机	221
【本章参考习题】	228
第十章 金融监管	230
一、金融监管理论	230
二、巴塞尔协议	231
三、金融市场监管	231
【本章参考习题】	233
补充章节一 开放经济条件下的宏观经济政策	235
一、开放经济条件下的政策目标、工具和调控原理	235
二、开放经济下的财政、货币政策——蒙代尔-弗莱明模型分析	245
三、开放经济下的汇率政策	249
【本章参考习题】	257
补充章节二 开放经济政策的国际协调	260
一、宏观经济政策的国际协调	260
二、国际货币制度	267
【本章参考习题】	283



第二篇 公司财务

第一章 公司财务概述	287
一、公司金融概述	287
二、公司资产负债表	288
三、财务活动的相关人	290
四、公司的组织形式	292
五、企业的财务目标	293
六、公司理财的原则	295
七、公司金融理论	296
八、公司理财专题	298
【本章参考习题】	299
第二章 财务报表分析	302
一、财务报表分析的目的	302
二、财务分析的种类与步骤	303
三、财务报表	305
四、常用的财务比率分析	311
五、杜邦分析法	314
【本章参考习题】	316
第三章 长期财务规划	318
一、财务规划概述	318
二、财务预测	319
三、销售百分比法	320
四、外部融资与增长	324
【本章参考习题】	326
第四章 折现与价值	331
一、现金流与折现	331
二、债券的估值	337
三、股票的估值	356
【本章参考习题】	372

第五章 资本预算	374
一、资本预算	375
二、投资决策的分析评价方法	375
三、增量现金流	384
四、净现值法的实际应用	390
五、资本预算中的风险分析	392
【本章参考习题】	410
第六章 风险与收益	412
一、多样化与组合构成	413
二、风险的市场价格	422
三、投资基金和业绩评估	438
【本章参考习题】	442
第七章 加权平均资本成本	444
一、资本成本概述	444
二、贝塔(β)的估计	445
三、个别资本成本	448
四、加权平均资本成本(WACC)	453
【本章参考习题】	455
第八章 有效市场假说	457
一、有效市场	457
二、资本资产定价模型与有效市场假说	458
三、业绩测定和战胜市场	458
【本章参考习题】	459
第九章 资本结构与公司价值	460
一、债务融资与股权融资	460
二、资本结构	465
三、MM定理	467
四、其他资本结构理论	476
五、资本结构决策	481
【本章参考习题】	483
第十章 公司价值评估	485
一、公司价值评估的主要方法	485



二、APV 法、FTE 法和 WACC 法的比较	488
【本章参考习题】	491
补充章节一 股利政策	494
一、股利政策的含义	494
二、股利的支付方式	495
三、股利政策的决定	497
四、传统股利政策的重要理论	498
五、现代股利政策理论	498
六、股利分配的方式	499
补充章节二 营运资本管理	501
一、营运资本的有关概念	501
二、流动资产的管理	505
附录一 考研真题	511
(一) 2015 年复旦大学金融硕士考研真题	511
(二) 2015 年清华大学金融硕士考研真题	512
(三) 2014 年复旦大学金融硕士考研真题	516
(四) 2014 年南开大学金融硕士考研真题	517
(五) 2014 年中南财经政法大学金融硕士考研真题	518
(六) 2014 年华东师范大学金融硕士考研真题	519
(七) 2013 年清华大学五道口金融硕士考研真题	521
(八) 2013 年南开大学金融硕士考研真题	525
(九) 2013 年武汉大学金融硕士考研真题	525
(十) 2013 年上海财经大学金融硕士考研真题	526
(十一) 2013 年对外经贸大学金融硕士考研真题	530
(十二) 2013 年厦门大学金融硕士考研真题	534
附录二 高分经验及复习建议	536
后记	543