

育明教育策划  
专注考研 始于2006年

金融硕士考研满分必备

# 金融硕士大纲解析

## 考点与真题

李国正 主编

育明教育考试研究院 研发

金融硕士出题人、阅卷人鼎力推荐  
根据教育部考试大纲编写

院校分析  
真题解析

考点解读  
绝密题库

- 遵循教育部大纲
- 百所院校出题规律透析
- 考点无缝隙覆盖
- 金融硕士历年真题解读
- 把握出题人思路
- 内部全真绝密考研题库

名师指导 · 金融硕士考研视频课程同步发行

一本在手  
胜券在握



团结出版社

育明教育策划

专注考研 始于2006年

金融硕士考研满分必备

# 金融硕士大纲解析

## 考点与真题

李国正 主编

育明教育考试研究院 研发

金融硕士出题人、阅卷人鼎力推荐  
根据教育部考试大纲编写

院校分析      考点解读  
真题解析      绝密题库

- 遵循教育部大纲
- 考点无缝隙覆盖
- 把握出题人思路
- 百所院校出题规律透析
- 金融硕士历年真题解读
- 内部全真绝密考研题库

名师指导 · 金融硕士考研视频课程同步发行

一本在手  
胜券在握

团结出版社

图书在版编目(CIP)数据

金融硕士大纲解析:考点与真题/李国正主编.--

北京:团结出版社,2013.8

ISBN 978-7-5126-2102-2

I. ①金… II. ①李… III. ①金融学—研究生—入学考试—自学参考资料 IV. ①F83

中国版本图书馆CIP数据核字(2013)第212826号

## 金融硕士大纲解析——考点与真题

---

出版:团结出版社

(北京市东城区东皇城根南街84号 邮编:100006)

电话:(010)65228880 65244790

网址:www.tjpress.com

E-mail:65244790@163.com

经销:全国新华书店

印刷:北京华忠兴业印刷有限公司

---

开本:787×1092 1/16

字数:316千字

印张:20.5

版次:2013年9月第1版

印次:2013年9月第1次印刷

---

书号:978-7-5126-2102-2/F.145

定价:36.00元

(版权所有,盗版必究)

# 书序

本书是由北京大学李国正博士和上海财经大学、复旦大学、中央财经大学、对外经济贸易大学等一批知名高校的学者、博士等联合编写的。从目前国内金融硕士教辅类图书看，本书无论是从内容的编写来看，还是从实用价值看，都是其他图书无法比拟的。

在编写过程中，编写组成员参考了教育部公布的金融学综合（431）大纲，并对该大纲进行了详细的解读。同时根据对最近几年各大高校的金融硕士431真题的分析和总结，归纳出431大纲中重要的考点，并详尽剖析了相关的考点、难点。除此之外，我发现该书还增加了许多金融热点话题的讨论，例如利率市场化、中国外汇储备等相关的热点，这是非常有帮助的。因为，这两年我国的金融领域新的举措不断推出，那么在金融硕士试题当中就会有所体现。

这两年国家加大了对金融硕士等专业硕士的扶持力度，与此同时，金融硕士比较好的就业形势以及慢慢上升的社会认可度，使得金融硕士等专业硕士越来越受到考生的青睐。我在翻阅本书的时候，一直在思考通过这个序言应该给广大读者传达一些什么。经过一段时间的思考，我觉得有两点是最想要表达的：第一，考研的时候，专业的选择要慎重，选择一个好的专业比选择一个好的学校更重要；第二，备考的时候，自身的努力、信息与资料同样重要，避免出现过度的信息不对称。

此外，在翻阅此书的时候，我深刻感受到了本书编者，诸如山东财经大学谭璐教授、上海财经大学曹阳同志他们的艰辛和努力。因此，本书以及后续配套的题库和视频，是非常值得大家去参考的。

黄恒学 教授

2013年7月于北京大学廖凯原楼

# 目 录

## 第一部分：导论

第 1 章 教育部金融硕士大纲·····	1
2013 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·····	1
第 2 章 全国金融硕士院校报考深度解析·····	4

## 第二部分：金融学

第 1 章 货币与货币制度：考点与真题·····	25
第一节 货币的职能与货币制度·····	25
第二节 国际货币体系·····	33
第 2 章 利息与利率：考点与真题·····	38
第一节 利息·····	38
第二节 利率决定理论·····	44
第三节 利率的期限结构·····	50
第 3 章 外汇与汇率：考点与真题·····	63
第一节 外汇·····	63
第二节 汇率与汇率制度·····	66
第三节 币值、利率与汇率·····	86
第四节 汇率决定理论·····	87



<b>第 4 章 金融市场与机构：考点与真题</b> .....	<b>101</b>
第一节 金融市场及其要素 .....	101
第二节 货币市场 .....	108
第三节 资本市场 .....	118
第四节 衍生工具市场 .....	125
第五节 金融机构 .....	136
<b>第 5 章 商业银行：考点与真题</b> .....	<b>142</b>
第一节 商业银行简介 .....	142
第二节 商业银行的负债业务 .....	144
第三节 商业银行的资产业务 .....	146
第四节 商业银行的中间业务和表外业务 .....	149
第五节 商业银行的风险特征 .....	154
<b>第 6 章 现代货币创造机制：考点与真题</b> .....	<b>162</b>
第一节 存款货币的创造机制 .....	162
第二节 中央银行的职能 .....	164
第三节 中央银行体制下的货币创造过程 .....	173
<b>第 7 章 货币供求与均衡：考点与真题</b> .....	<b>175</b>
第一节 货币需求理论 .....	175
第二节 货币供给 .....	184
第三节 货币均衡 .....	193
第四节 通货膨胀与通货紧缩 .....	194
<b>第 8 章 货币政策：考点与真题</b> .....	<b>205</b>
第一节 货币政策及其目标 .....	205
第二节 货币政策工具 .....	208
第三节 货币政策的传导机制和中介指标 .....	218

<b>第 9 章 国际收支与国际资本流动：考点与真题</b> .....	225
第一节 国际收支 .....	225
第二节 国际储备 .....	245
第三节 国际资本流动 .....	254
<b>第 10 章 金融监管：考点与真题</b> .....	259
第一节 金融监管理论 .....	259
第二节 巴塞尔协议 .....	261
第三节 金融市场监管 .....	265

### 第三部分：公司财务

<b>第 1 章 公司财务概述：考点与真题</b> .....	271
第一节 什么是公司财务 .....	271
第二节 财务管理目标 .....	271
<b>第 2 章 财务报表分析：考点与真题</b> .....	274
第一节 会计报表 .....	274
第二节 财务报表比率分析 .....	278
<b>第 3 章 长期财务规划：考点与真题</b> .....	281
第一节 销售百分比法 .....	281
第二节 外部融资与增长 .....	286
<b>第 4 章 折现与价值：考点与真题</b> .....	289
第一节 现金流与折现 .....	289
第二节 债券的估值 .....	290

第三节	股票的估值 .....	292
<b>第 5 章</b>	<b>资本预算：考点与真题</b> .....	<b>298</b>
第一节	增量现金流量 .....	298
第二节	投资决策方法 .....	300
第三节	净现值运用 .....	302
第四节	资本预算中的风险分析 .....	303
<b>第 6 章</b>	<b>风险与收益：考点与真题</b> .....	<b>309</b>
第一节	风险与收益的度量 .....	309
第二节	均值方差模型 .....	311
第三节	资本资产定价模型 .....	313
第四节	套利定价模型 .....	314
<b>第 7 章</b>	<b>加权平均资本成本：考点与真题</b> .....	<b>319</b>
第一节	贝塔 ( $\beta$ ) 的估计 .....	319
第二节	加权平均资本成本 (WACC) .....	321
<b>第 8 章</b>	<b>有效市场假说：考点与真题</b> .....	<b>325</b>
第一节	有效资本市场的概念 .....	325
第二节	有效资本市场的形式 .....	325
第三节	有效市场与公司财务 .....	327
<b>第 9 章</b>	<b>资本结构与公司价值：考点与真题</b> .....	<b>330</b>
第一节	债务融资与股权融资 .....	330
第二节	资本结构 .....	332
第三节	MM 定理 .....	333



<b>第 10 章 公司价值评估：考点与真题</b> .....	<b>340</b>
第一节 公司价值评估的主要方法 .....	340
第二节 三种方法的应用与比较 .....	342

## 2013 年专业学位研究生入学统一考试 《金融学综合》考试科目的考试大纲

### 一、考试性质

《金融学综合》是金融类专业学位研究生入学统一考试的重要组成部分，旨在考查考生对金融学基本理论和基本知识的掌握程度，以及运用所学知识分析和解决问题的能力。本考试大纲规定了考试的内容、形式、方法和要求，是考生复习备考的依据。

### 二、考试范围

《金融学综合》考试范围包括金融学、货币银行学、中央银行学、国际金融学、保险学、证券投资学、信托业法规等。

### 三、考试形式

《金融学综合》考试形式为闭卷、笔试。考试时间为 180 分钟。试卷满分为 100 分。

## 目 录

### 一、金融学

- 货币与货币制度
- 利率与利率理论
- 通货膨胀与通货紧缩

### 二、货币银行学

- 中央银行
- 商业银行
- 存款货币银行
- 信托业法规
- 证券业法规

### 三、中央银行学

- 中央银行
- 中央银行的功能
- 中央银行的资产负债表

### 四、国际金融学

- 国际收支平衡表
- 汇率与汇率制度
- 国际货币体系
- 国际储备
- 国际金融市场
- 国际货币合作（IMF、WTO）

# 第一部分：导论

## 第1章

### 教育部金融硕士大纲

## 2013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2013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 金融学

### 一、货币与货币制度

- 货币的职能与货币制度
- 国际货币体系

### 三、外汇与汇率

- 外汇
- 汇率与汇率制度
- 币值、利率与汇率
- 汇率决定理论

### 二、利息和利率

- 利息
- 利率决定理论
- 利率的期限结构

### 四、金融市场与机构

- 金融市场及其要素
- 货币市场
- 资本市场
- 衍生工具市场
- 金融机构(种类、功能)

### 五、商业银行

- 商业银行的负债业务
- 商业银行的资产业务
- 商业银行的中间业务和表外业务
- 商业银行的风险特征

### 六、现代货币创造机制

- 存款货币的创造机制
- 中央银行职能
- 中央银行体制下的货币创造过程

### 七、货币供求与均衡

- 货币需求理论
- 货币供给
- 货币均衡
- 通货膨胀与通货紧缩

### 八、货币政策

- 货币政策及其目标
- 货币政策工具
- 货币政策的传导机制和中介指标

### 九、国际收支与国际资本流动

- 国际收支
- 国际储备
- 国际资本流动

### 十、金融监管

- 金融监管理论
- 巴塞尔协议
- 金融机构监管
- 金融市场监管

## 第二部分 公司财务

### 一、公司财务概述

- 什么是公司财务
- 财务管理目标

### 二、财务报表分析

- 会计报表
- 财务报表比率分析

### 三、长期财务规划

- 销售百分比法
- 外部融资与增长

### 四、折现与价值

- 现金流与折现
- 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
- 净现值运用
- 资本预算中的风险分析

#### 七、加权平均资本成本

- 贝塔 ( $\beta$ ) 的估计
- 加权平均资本成本 (WACC)

#### 九、资本结构与公司价值

- 债务融资与股权融资
- 资本结构
- MM 定理

#### 四、考试方式与分值

本科目满分 150 分，其中，金融学部分为 90 分，公司财务部分为 60 分，由各培养单位自行命题，全国统一考试。

#### 六、风险与收益

- 风险与收益的度量
- 均值方差模型
- 资本资产定价模型
- 无套利定价模型

#### 八、有效市场假说

- 有效资本市场的概念
- 有效资本市场的形式
- 有效市场与公司财务

#### 十、公司价值评估

- 公司价值评估的主要方法
- 三种方法的应用与比较

# 第2章 全国金融硕士院校报考深度解析

院校	考试科目	金融学 综合参考书	招生人数 及报录比	复试线	研究 水平	就业 指数	综合 排名
北京大学	101 思想政治理论 201 英语一 303 数学三 882 金融学综合	1.《金融学》第三版 曹龙琪 高等教育出版社 2010 2.《公司理财精要版》第七版 机械工业出版社 方红星译 3.《金融硕士大纲解析-考点与真题》，团结出版社，2013年版	25人 1:15	380分 左右	★★★ ★★★	★★★ ★★★	1
清华大学	101 思想政治理论 204 英语二 303 数学三 431 金融学综合	1.《公司理财》罗斯 2.《投资学》博迪 3.《金融学》黄达 4.《现代货币银行学教程》胡庆康 5.《货币银行学》易纲 6.《国际金融新编》姜波克 7.《金融硕士大纲解析-考点与真题》，团结出版社，2013年版	经管学院(10人) 五道口金融学院(60人) 1:15	380分 左右	★★★ ★★★	★★★ ★★★	2
中国人民大学	101-思想政治理论 201 英语一 396-经济类联考综合能力 431-金融学综合	1.黄达《金融学》，中国人民大学出版社 2.罗斯《公司理财》，中国人民大学出版社 3.《金融硕士大纲解析-考点与真题》，团结出版社，2013年版	50人 1:8	350分 左右	★★★ ★★★	★★★ ★★★	3



续表

院校	考试科目	金融学 综合参考书	招生人数 及报录比	复试线	研究 水平	就业 指数	综合 排名
复旦大学	101 思想政治理论 202 俄语或 203 日语或 204 英语二 303 数学三 431 金融学综合	1. 姜波克:《国际金融新编》, 复旦大学出版社 2008 年第 4 版。 2. 胡庆康:《现代货币银行学教程》, 复旦大学出版社 2010 年第 4 版。 3. 刘红忠:《投资学》, 高等教育出版社 2010 年第 2 版。 4. 朱叶:《公司金融》, 北京大学出版社 2009 年第 1 版。 5.《金融硕士大纲解析-考点与真题》, 团结出版社, 2013 年版	90 人 1:10	370 分 左右	★★★ ★★★	★★★ ★★★	4
上海财经大学	101 思想政治理论 204 英语二 303 数学三 (财富管理 方向考 396 经济类联考 综合能力) 431 金融学综合	1.《国际金融学》奚君羊, 上海财经大学出版社(2008 年); 2.《货币银行学》(第三版)戴国强, 高等教育出版社; 3.《公司理财》(第 8 版)斯蒂芬·罗斯等, 机械工业出版社; 4.《金融硕士大纲解析-考点与真题》, 团结出版社, 2013 年版	92 人 1: 10	370 分 左右	★★★ ★★★	★★★ ★★★	5
中国社会科学院研究生院	101 思想政治理论 202 俄语或 203 日语或 204 英语二 303 数学三 431 金融学综合	1.《金融学》, 黄达主编, 中国人民大学出版社, 第二版 2.《公司理财》(第 8 版)斯蒂芬·罗斯等, 机械工业出版社 3.《金融硕士大纲解析-考点与真题》, 团结出版社, 2013 年版	40 人 1:5	350 分 左右	★★★ ★★★	★★★ ★★★	6
厦门大学	101 思想政治理论 204 英语二 396 经济类联考综合能力 431 金融学综合	1.《金融学》, 黄达主编, 中国人民大学出版社, 第二版 最新版 2.《国际金融新编》, 姜波克, 复旦大学出版社, 3.《公司理财》(第 8 版)斯蒂芬·罗斯等, 机械工业出版社 3.《金融硕士大纲解析-考点与真题》, 团结出版社, 2013 年版	40 人 1:9	370 分 左右	★★★ ★★★	★★★ ★★★	7

续表

院校	考试科目	金融学 综合参考书	招生人数 及报录比	复试线	研究 水平	就业 指数	综合 排名
中央 财经大学	101 思想政治理论 201 英语一 396 经济类联考综合能力 431 金融学综合	1. 金融学, 李健, 高等教育出版社 (2010) 2. 公司财务, 刘力, 北京大学出版社 (2007) 3. 参考金融硕士教指委指定大纲 4. 《金融硕士大纲解析 - 考点与真题》, 团结出版社, 2013 年版	80 人 1:10	370 分 左右	★★ ★★	★★★ ★★★	9
· 对外 经贸大学	101 思想政治理论 201 英语一 396 经济类联考综合能力 431 金融学综合	1. 货币金融学 [美] 米什金著, 郑艳文, 荆国勇译, 中国人民大学出版社, 2011 年 2. 公司理财 [美] 罗斯, 威斯特菲尔德, 杰富著, 吴世农等译, 机械工业出版社, 2009 3. 《金融硕士大纲解析 - 考点与真题》, 团结出版社, 2013 年版	80-100 人 1:8	360 分 左右	★★ ★★	★★★ ★★★	10
天津大学	101 思想政治理论 204 英语二 303 数学三 431 金融学综合	1. 兹维·博迪和罗伯特·C·默顿, 金融学 (第二版), 中国人民大学出版社, 2009 2. 荆新、王化成、刘俊彦, 财务管理学, 中国人民大学出版社, 2009。 3. 《金融硕士大纲解析 - 考点与真题》, 团结出版社, 2013 年版	1:8	360 分 左右	★★ ★★ ★★	★★★ ★★★ ★★★	11
南开大学	101 思想政治理论 204 英语二 396 经济类联考综合能力 431 金融学综合	1. 《货币金融学》(第九版) 米什金, 中国人民大学出版社 2011 年 2. 《金融硕士大纲解析 - 考点与真题》, 团结出版社, 2013 年版	30 人 1:10	360 分 左右	★★ ★★ ★★	★★★ ★★★ ★★★	12

续表

院校	考试科目	金融学 综合参考书	招生人数 及录取比	复试线	研究 水平	就业 指数	综合 排名
中山大学	101 思想政治理论 204 英二 303 数学三 431 金融学综合	1. 《金融学》，黄达主编，中国人民大学出版社，第2版 2. 《公司理财》(第8版)斯蒂芬·罗斯等，机械工业出版社 3. 《现代货币银行学教程》，胡庆康主编，复旦大学出版社 4. 《国际金融新编》，姜波克编著，复旦大学出版社 5. 《投资学》(美)博迪，(美)凯恩，(美)马库斯著，陈收，杨艳译，机械工业出版社 6. 《金融硕士大纲解析-考点与真题》，团结出版社，2013年版	岭南学院 (23人) 管理学院 (25人) 1:10	370分 左右	★★★	★★★	13
南京大学	101 思想政治理论 204 英语二 303 数学三 431 金融学综合	1. 《宏观经济学(第四版)》梁东黎编著，南京大学出版社，2008年版； 2. 《微观经济学(第三版)》刘东编著，南京大学出版社，2004年版； 3. 《国际金融(第三版)》裴平等著，南京大学出版社，2006年版； 4. 《货币、银行业和货币政策》杜亚斌著，科学出版社，2002年版； 5. 《证券投资学》方先明编著，南京大学出版社，2012年版； 6. 《公司理财》(原书第8版)斯蒂芬 A. 罗斯、伦道夫 W. 威斯特菲尔德、杰弗利 F. 杰富著，吴世农、沈艺峰、王志强等译，机械工业出版社，2009年版。 7. 《金融硕士大纲解析-考点与真题》，团结出版社，2013年版	15人 1:10	360分 左右	★★★	★★★	14



院校	考试科目	金融学 综合参考书	招生人数 及报录比	复试线	研究 水平	就业 指数	综合 排名
武汉大学	101 思想政治理论 204 英语二 303 数学三 431 金融学综合	1. 黄宪、江春等编《货币金融学》，2008年版，武汉大学出版社； 2. 刘思跃、肖卫国等编《国际金融》2002年版，武汉大学出版社。 3. Stephen A. Ross, Randolph W. Westerfield, Jeffrey F. Jaffe 等著，吴世农、沈艺峰、王志强等译（原书第6版）：《公司理财》，机械工业出版社，2005年。 4. 《金融硕士大纲解析 - 考点与真题》，团结出版社，2013年版	1:8 左右	370 分 左右	★★ ★★	★★★ ★★★	15
山东大学	101 思想政治理论 204 英语二 303 数学三 431 金融学综合	1. 《金融学》黄达 中国人民大学出版社第2版 2. 《金融市场学》马君璐、陈平 科学出版社 3. 《金融市场学》陈雨露 中国人民大学出版社 4. 《公司理财》罗斯 机械工业出版社 5. 《公司财务》刘力 北京大学出版社 6. 《金融硕士大纲解析 - 考点与真题》，团结出版社，2013年版	12 人 1:8	360 分 左右	★★ ★★ ★★	★★★ ★★★ ★★★	16
北京航空航天大学	101 思想政治理论 204 英语二 303 数学三 431 金融学综合	1. 可以是任何一本本科使用的微观经济学与宏观经济学教材。 2. 《投资学》，Zvi Bodie 等，机械工业出版社。 3. 《公司理财》，斯蒂芬 A. 罗斯等，机械工业出版社。 4. 《金融硕士大纲解析 - 考点与真题》，团结出版社，2013年版	25 人 1:6	360 分左 右	★★ ★★ ★★	★★★ ★★★ ★★★	17