

## **431 金融综合考试科目考试大纲**

### **I. 考试性质**

431 金融综合是为我校招收金融硕士专业学位研究生而设置的具有选拔性质的自命题科目。其目的是科学、公平、有效地测试考生是否具备继续攻读金融硕士专业学位所需要的知识和能力要求，评价的标准是高等学校金融学优秀本科毕业生所能达到的及格或及格以上水平，以利于各高等院校和科研院所择优选拔，确保硕士研究生的招生质量。

### **II. 考查目标**

涵盖金融学、投资学等专业基础课程。要求考生比较系统地理解金融领域的基本概念和基本理论，掌握基本分析方法，具备运用金融知识解决实际问题的能力。

### **III. 考试形式和试卷结构**

#### **一、试卷满分及考试时间**

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。

#### **三、试卷内容结构**

金融学 60%

投资学 40%

#### **四、试卷题型结构**

计算题 4 小题，每小题 5 分，共 20 分

简答题 7 小题，每小题 10 分，共 70 分

分析论述题 2 题，每小题 30 分，共 60 分

### **IV. 考查内容**

#### **一、货币与货币制度**

## 考试内容

- 货币的职能和作用
- 货币制度
- 货币发行与区域货币

## 考试要求

1. 理解人民币制度的建立过程。
2. 掌握货币的基本职能，能将其与货币需求理论结合起来。
3. 从控制货币的角度理解货币的定义和层次。
4. 理解货币制度的主要目的和的构成。
5. 理解金本位制度的发展史。

## 二、信用

### 考试内容

- 信用及其与货币的联系
- 高利贷
- 现代信用活动的基础
- 现代信用的形式

### 考试要求

1. 理解信用的含义及其与借贷行为的关系。
2. 理解市场经济与信用秩序的关系。
3. 理解高利贷、高利率与民间借贷的关系。
4. 理解什么是信用经济，金融机构在信用经济中的作用。
5. 理解信用的主要形式有哪些。
6. 理解国家信用和国际信用。

## 三、利息与利息率

## 考试内容

- 利息的实质
- 利率及其种类
- 利率的决定
- 利率的期限结构

## 考试要求

1. 理解什么是利息，利息的本质是什么。
2. 理解利息转换为收益的一般形态。
3. 理解基准利率与无风险利率、实际利率与名义利率。
4. 系统地掌握各种利率决定理论。
5. 掌握影响利率的主要风险因素有哪些。利率的风险结构是指什么。
6. 理解利率和收益率的关系。
7. 系统地掌握利率期限结构及其影响因素。

## 四、金融市场

### 考试内容

- 金融市场的基本要素、分类与功能
- 金融工具
- 货币市场
- 资本市场
- 金融衍生工具市场

### 考试要求

1. 掌握金融市场的分类和交易的工具有哪些。
2. 掌握金融市场运作流程和基本功能是什么。
3. 了解货币市场的主要构成。

4. 了解资本市场是什么？我国股票市场的发展历史与总体现状。
5. 理解证券价格与价格指数。
6. 理解外汇市场的结构、功能与发展。
7. 掌握金融市场国际化演进与世界格局。
8. 掌握金融衍生工具市场的结构、工具与功能。

## **五、金融机构体系**

### **考试内容**

- 我国金融机构体系的构成
- 西方国家的金融机构体系

### **考试要求**

1. 了解金融中介及其包括的范围。
2. 了解我国金融体系的发展与各类金融机构。
3. 了解国际上主要金融机构的产生与作用。

## **六、商业银行**

### **考试内容**

- 商业银行的类型与组织
- 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
- 信用货币的创造
- 商业银行资产负债管理

### **考试要求**

1. 掌握分业经营与混业经营的发展历史和国际经验（教训）。
2. 理解金融创新与商业银行的影响。

3. 掌握存款保险制度的产生、发展与内含、作用。
4. 掌握商业银行的负债业务和资产业务的基本构成有哪些。
5. 掌握中间业务和表外业务的发展变化。
6. 掌握货币创造的过程和基本机理。

## **七、中央银行**

### **考试内容**

- 中央银行的性质、职能和作用
- 中央银行体制下的支付清算制度
- 中央银行体制下的货币创造过程
- 中央银行与政府的关系
- 中央银行的金融监管和存款保险制度

### **考试要求**

1. 了解中央银行的产生和发展历程、中央银行制度的基本类型。
2. 理解国家对中央银行的控制程度。
3. 掌握中央银行的基本职能有哪些。
4. 合理认识中央银行独立性问题。
5. 理解什么是金融基础设施，如何认识其作用。
6. 掌握中央银行支付清算体系是什么，如何认识其作用。
7. 理解中央银行的监管包括哪些内容，发展的方向是什么。

## **八、货币需求与供给**

### **考试内容**

- 货币需求的含义
- 货币需求理论
- 基础货币、货币乘数与存款货币创造

- 货币供给量与货币层次
- 货币供求均衡与总供求均衡

#### 考试要求

1. 理解货币需求和货币职能的内在关系。
2. 系统地了解货币需求理论的主要内容和发​​展脉络。
3. 理解基础货币、货币乘数与存款货币创造的基本内容和内在关系。
4. 理解货币层次的划分方法、依据和我国的货币层次。
5. 理解货币的控制机制，以及货币供给的内生性理论。
6. 理解货币均衡和非均衡的基本含义。
7. 理解货币供求与市场总供求。

### 九、货币政策

#### 考试内容

- 货币政策的作用机理与目标
- 货币政策操作指标与中介指标
- 货币政策工具
- 货币政策传导机制
- 货币政策与财政政策的协调配合

#### 考试要求

1. 理解货币政策的基本原理和主要目标。
2. 掌握货币政策的基本工具和效果。
3. 掌握货币政策的传导机制与效应。
4. 掌握我国货币政策工具与中介目标的变化。
5. 掌握货币政策和财政政策的组合基础与组合模式。

### 十、金融与经济发展

## 考试内容

- 金融与经济发展的一般关系
- 发展中国家的金融抑制与金融深化
- 金融自由化
- 普惠金融
- 绿色金融

## 考试要求

1. 理解金融发展及其衡量方法。
2. 理解什么是金融化，我国的金融化发展。
3. 理解存在金融抑制的主要原因。
4. 理解什么是金融自由化以及其后果。
5. 理解什么是普惠金融，其发展障碍是什么，理解我国的普惠金融创新。

## 十一、汇率与汇率制度

### 考试内容

- 外汇与汇率
- 汇率的决定理论
- 汇率的影响与汇率风险
- 汇率制度的安排与演进

### 考试要求

1. 理解汇率的作用和风险。
2. 理解购买力平价理论、利率平价理论、国际借贷学说、汇兑心理学说。
3. 掌握国际收支和汇率的关系。
4. 理解什么是汇率政策。
5. 理解各国不同的汇率制度设计安排和演进。

6. 理解外汇储备的规模管理

7. 理解国际收支平衡表

## 十二、金融风险与金融监管

### 考试内容

- 金融风险的成因
- 金融监管的内容和方法
- 考试要求

1. 理解金融风险的成因和现实表现。
2. 理解金融脆弱性与金融自由化的关系。
3. 理解金融危机的形成演化机制。
4. 理解金融脆弱性和金融危机的关系。
5. 理解金融监管的基本原则和主要理论。
6. 掌握金融监管体制的类型与中国实践。

## 十三、 证券投资工具

### 考试内容

- 股票
- 债券
- 证券投资基金

### 考试要求

1. 理解股票的概念、特征和分类，了解其在中国的发展实践。
2. 理解债券的概念、特征和分类，了解其在中国的发展实践。
3. 理解证券投资基金的概念、特征和分类，了解其在中国的发展实践。

## 十四、证券的发行和交易

### 考试内容



- 一级市场
- 二级市场
- 证券市场的监管

#### 考试要求

1. 理解证券一级市场和二级市场的概念、特征和相互关系。
2. 理解证券市场监管的原理、原则，了解证券监管的相关实践。

### 十五、证券的收益与风险

#### 考试内容

- 收益的度量
- 风险的度量
- 风险态度及其度量

#### 考试要求

1. 理解收益和风险的含义。
2. 理解投资者的风险态度及风险和收益度量的原理。
3. 掌握度量证券收益和风险的方法。

### 十六、资产组合理论

#### 考试内容

- 风险资产配置
- 最优风险资产组合

#### 考试要求

1. 理解风险资产和无风险资产的含义，掌握投资组合构建的过程和原理。
2. 理解风险分散的原理，掌握构建最优风险资产组合的方法。
3. 了解马科维茨投资组合选择模型。

### 十七、资本市场均衡

## 考试内容

- 资本资产定价模型
- 套利定价理论与多因素模型
- 有效市场假说

## 考试要求

1. 掌握资本资产定价模型，理解资本资产定价模型的假设前提、结论、推导过程和局限性。
2. 理解套利定价理论，了解套利定价理论推导过程及其与资本资产定价模型的关系。
3. 理解有效市场假说的含义，了解有效市场假说的不足及其与基本分析和技术分析的关系。

## 十八、固定收益证券

### 考试内容

- 债券的价格与收益
- 利率期限结构

### 考试要求

1. 掌握债券的定价和收益率，理解违约风险和债券定价的关系。
2. 掌握收益率曲线，理解利率的期限结构理论。

## 十九、证券分析

### 考试内容

- 宏观和行业分析
- 股票估值模型
- 财务报表分析

### 考试要求

1. 了解宏观经济形势对股票价格的影响。
2. 了解经济周期和宏观经济政策对股票价格的影响。
3. 了解所处行业对股票价格的影响。

4. 掌握比较估值方法、股利贴现模型和自由现金流估值方法。

5. 了解财务指标对股票内在价值的影响。

## 二十、衍生证券市场

### 考试内容

- 期货市场
- 期权市场

### 考试要求

1. 理解期货合约的概念和期货交易的机制，了解套期保值的策略和期货价格的影响因素。
2. 理解期权合约的概念、种类和内在价值，理解期权定价的原理，了解期权交易策略。