2018 年清华大学金融专业硕士研究生入学统一考试
431《金融学综合》命题大纲
一、考试性质
《金融学综合》是 2018 年金融硕士（MOF）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 投资学
1、投资组合理论与投资组合管理
• 风险与收益的度量
• 风险厌恶与风险资产的资本配置
• 优化风险投资组合与指数模型
• 积极的投资组合管理理论
• 投资组合业绩评估
2、均衡资本市场
• 资本资产定价模型
• 无套利定价理论
• 有效市场假说

• 证券收益的实证分析（包括：CAPM，APT，Fama-French 三因子模型）
3、固定收益证券
• 债券的价格与收益
• 利率的期限结构
• 利率风险管理
• 信用风险和信用衍生产品
4、期权、期货与其它衍生证券
• 期权定价理论和运用
• 期货和互换
• 期权、期货和互换市场
5、金融中介、机构
• 资产市场类别与金融工具
• 证券交易和监管机制
• 金融机构（包括：共同基金、投资公司、对冲基金）
第二部分 公司财务
1、财务报表分析
• 会计报表
• 财务比率分析
2、资本预算
• 现金流与折现
• 投资决策方法比较
• 自由现金流

• 项目净现值
3、价值
• 债券的估值
• 股票的估值
4、公司资本成本
• 股权成本与市场投资组合
• 贝塔（b）的估计
• 债务成本
• 加权平均资本成本（WACC）
5、资本结构与公司价值
• 完全市场中的资本结构与公司价值
• 课税、财务困境与资本结构
第三部分 货币银行和国际金融
1、商业银行以及其它金融机构
• 商业银行业务及其创新
• 商业银行的风险管理
• 金融体系的构成和功能
• 各类金融机构的主要功能
• 金融创新及其影响
2、中央银行以及金融监管
• 中央银行职能和业务
• 金融监管理论和金融监管措施

• 巴塞尔协议
3、货币供求给理论与货币政策
• 货币的供给需求理论
• 通货膨胀与通货紧缩
• 货币政策的目标和工具
• 货币政策操作和传导机制
4、国际收支与国际资本流动
• 国际收支平衡表和国际收支调节
• 国际储备
• 国际资本流动
• 国际货币体系
5、外汇与汇率
• 汇率与汇率制度
• 币值、利率与汇率
• 汇率决定理论
6、国际金融市场
• 外汇期货与期权
• 货币互换，利率互换，远期利率协议
• 欧洲货币市场
四、考试方式与分值
本科目满分