

# 复旦大学经济学院博士研究生招生考试

## 3759 金融学考试大纲

### 一、考试要求

测试考生对投资学、公司金融学、货币银行学、国际金融学相关基础理论的掌握，以及运用基础理论分析和解释现实问题的能力。

### 二、考试大纲

#### (一) 投资学

##### 1、金融市场与机构

- (1) 金融市场类别与金融工具
- (2) 证券交易和监管机制
- (3) 金融机构类型

##### 2、投资组合理论

- (1) 风险与收益的度量
- (2) 风险的偏好类型
- (3) 均值方差分析
- (4) 风险规避、风险分散的技术与方法
- (5) 资产组合选择与管理
- (6) 投资组合业绩评价

##### 3、均衡资本市场理论

- (1) 资本资产定价模型
- (2) 无套利定价理论及因素模型
- (3) 有效市场假说及行为金融理论
- (4) 证券收益的实证分析（包括：CAPM，APT，Fama-French 多因子模型）

##### 4、普通股价值分析

- (1) 收入资本化法与普通股价值分析
- (2) 股息贴现模型
- (3) 市盈率模型
- (4) 股票投资的配置策略

##### 5、固定收益证券

- (1) 债券的价格与收益
- (2) 利率的期限结构
- (3) 利率风险管理
- (4) 信用风险和信用衍生产品

##### 6、远期、期货、期权与其它衍生证券

- (1) 远期
- (2) 期货
- (3) 互换
- (4) 期权定价理论和运用（包含无套利定价原理、二叉树定价、Black-Scholes 定价模型等）

## （二）公司金融学

- 1、资本预算
  - (1) 现金流与折现
  - (2) 投资决策方法比较
  - (3) 自由现金流
  - (4) 项目净现值
  - (5) 项目系统性风险
  - (6) 实物期权
- 2、资本成本
  - (1) 普通股成本
  - (2) 债务成本
  - (3) 加权平均资本成本 (WACC)
- 3、资本结构
  - (1) 税收、破产成本与资本结构
  - (2) 权衡理论
  - (3) 管理者动机、信息不对称与资本结构
  - (4) 优序融资理论
  - (5) 目标资本结构
- 4、股利政策
  - (1) 股利政策理论
  - (2) 股利政策实践
  - (3) 股份回购形式及优缺点
- 5、营运资本管理
  - (1) 营运资本政策
  - (2) 现金和有价证券管理
  - (3) 应收账款管理
  - (4) 短期融资的方式、原则和策略
- 6、收购与兼并
  - (1) 公司估值
  - (2) 并购动因及效应
  - (3) 杠杆收购
  - (4) 并购理论
- 7、公司治理
  - (1) 代理问题
  - (2) 剥夺问题
  - (3) 公司治理机制

## （三）货币银行学

- 1、金融体系概览
  - (1) 金融体系的构成和功能
  - (2) 金融结构的经济学分析
- 2、货币与支付体系

- (1) 货币的本质与职能
- (2) 支付体系的历史演变
- (3) 货币的层次与计量
- 3、商业银行
  - (1) 商业银行业务及其创新
  - (2) 商业银行的风险管理
  - (3) 银行业的结构与竞争
  - (4) 金融监管的经济学分析
  - (5) 巴塞尔系列协议
  - (6) 商业银行的信用创造与收缩
- 4、中央银行与货币供给
  - (1) 中央银行职能和业务
  - (2) 中央银行的资产负债表
  - (3) 存款创造与货币供给
  - (4) 货币供给的决定因素
- 5、金融创新与金融监管
  - (1) 金融抑制与深化
  - (2) 金融创新的原理、分类及趋势
  - (3) 金融创新与金融监管
  - (4) 金融监管的国际趋势与中国实践
- 6、货币政策
  - (1) 货币政策的目标和工具
  - (2) 货币政策操作和传导机制
  - (3) 货币政策效果
  - (4) 中国的货币政策框架
- 7、货币理论
  - (1) 货币需求理论
  - (2) 货币政策与财政政策
  - (3) 通货膨胀与通货紧缩
  - (4) 理性预期与货币政策

#### (四) 国际金融学

- 1、国际收支与国际收支平衡表
  - (1) 国际收支及国际收支平衡表
  - (2) 国际收支失衡及其调节
- 2、外汇与汇率
  - (1) 国际金融市场
  - (2) 汇率与汇率制度
- 3、汇率理论
  - (1) 汇率水平决定理论（包含购买力平价、利率平价、国际收支说、货币分析方法等理论与实证）
  - (2) 汇率制度选择理论（包含小国及大国条件下的蒙代尔-弗莱明模型、三元悖论等理论与实证）

#### 4、国际收支内外部均衡

- (1) 内外部均衡的冲突
- (2) 内外部均衡冲突的调节原则
- (3) 内外部均衡调节的经典理论
- (4) 开放经济下的政策搭配理论

#### 5、外汇管理

- (1) 外汇直接管制
- (2) 汇率制度选择
- (3) 外汇储备管理
- (4) 外汇市场干预
- (5) 中国的汇率政策

#### 6、国际资本流动与金融危机

- (1) 国际资本流动
- (2) 债务危机、银行危机、货币危机以及次贷危机理论与实践

#### 7、国际金融协调与合作

- (1) 国际货币协调的理论
- (2) 国际货币协调的主要问题及制度安排
- (3) 货币国际化的理论与实践
- (4) 区域货币协调的理论与实践