**金融 025100**

**学科点简介：**广东财经大学金融学专业拥有贯穿本硕博的完整人才培养体系。学院拥有金融学、投资学、保险学三个国家一流专业建设点，金融工程广东省一流专业建设点和金融科技专业，所属一级学科应用经济学为省级优势重点学科。2003年获得金融学硕士学位授予权，2010年获得全国首批金融硕士学位授予权，2021年金融学所属一级学科获批为应用经济学博士学位授权点。现有专任教师78人，97%以上的教师具有博士学位，40%以上教师具备海外经历。其中教授16人，副教授23人，博士生、硕士生导师48人，校外导师91人，教育部新世纪优秀人才、教育部金融教指委委员、珠江学者、南粤优秀教师、广州市高层次金融人才等各类高层次人才10余人次。拥有“产业金融”“地方金融风险监测防控”等多个省级科研创新团队。近5年，学院教师承担国家自然科学基金项目、国家社会科学基金项目16项，其中重点项目2项，教育部人文社科基金项目7项，广东省自然科学基金项目8项，广东省软科学研究项目1项，广东省哲学社会科学规划项目16项，其中重大项目2项，横向合作项目17项。在《经济研究》《管理世界》《经济学（季刊）》《管理科学学报》《金融研究》以及JASA、JOE、JEBO、JEDC、JCF等国内全权威期刊发表论文两百余篇，出版教材和著作19部，获得广东省哲学社会科学优秀成果奖3项。2011年以来共计聘请100多名商业银行、证券公司、基金公司等金融机构高管和行业专家担任金融硕士校外导师；与中国建设银行、广州乡村振兴控股集团、中信证券广州分公司等机构建立了20多个研究生实习基地。积极推进国际化培养，与世界百强名校西澳大学和挪威商学院等境外知名高校开展多形式的联合培养，取得了良好成效，已有十多名研究生获得我校和海外合作高校双学位硕士。

**培养目标：**坚持立德树人，面向粤港澳大湾区建设国家战略需求，顺应金融数字化、人工智能和区块链技术发展趋势，依托商法融合和实践创新的办学特色，着力打造技教融合、科教融合、产教融合特色优势，培养具有社会主义核心价值观，德智体美劳全面发展，系统掌握金融学及相关学科基本理论、基本知识和基本技能，擅长金融量化分析、资本运作和运营管理，具有管理风险和创新服务意识、国际交流与业务开展能力的高层次应用型金融专业人才。

**主要课程：**《金融理论与政策》、《投资学》、《公司金融》、《衍生金融工具》、《财务报表分析》、《商业银行经营与管理》、《投资银行理论与实务》、《量化投资与交易策略》、《财富管理》等。

**就业方向：**银行、证券、保险和基金等金融机构及其他相关行政、企事业单位，还可进一步报考相关学科门类的博士研究生。学校将择优资助符合条件且雅思单科6.0分，总分6.5分以上的研究生赴国外进行双硕士学位项目联合培养。

**专业代码：025100 咨询电话：020-84096982**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **序号** | **研究方向** | **初试科目** | **复试科目** |
| 1 | 银行经营与风险管理 | （1）▲思想政治理论（100分）（2）▲英语二（100分）（3）▲396经济类综合能力（150分）（4）金融学综合（150分） | F527-金融学基础（100分） |
| 2 | 公司金融与资本市场 |
| 3 | 金融科技与量化投资 |

**▲表示统考科目或联考科目，考试题型、考试大纲以教育部公布为准。其他为自命题科目。**

**考试题型及相应分值：**

**《金融学综合》考试题型：**

一、名词解释（6题，每题5分，共30分）

二、简答题（6题，每题10分，共60分）

三、论述题（2题，每题30分，共60分）

**《金融学基础》考试题型：**

一、名词解释（6题，每题5分，共30分）

二、简答题 （4题，每题10分，共40分）

三、论述题 （1题，每题30分，共30分）

**参考书：**

1.公司理财(原书第11版)作者:[美]斯蒂芬 A. 罗斯（Stephen A. Ross）等，出版社:机械工业出版社，出版时间:2017年08月

2.金融学原理（第六版）作者:[彭兴韵](http://search.dangdang.com/?key2=%C5%ED%D0%CB%D4%CF&medium=01&category_path=01.00.00.00.00.00" \t "http://product.dangdang.com/_blank)，[格致出版社](http://search.dangdang.com/?key3=%B8%F1%D6%C2%B3%F6%B0%E6%C9%E7&medium=01&category_path=01.00.00.00.00.00" \t "http://product.dangdang.com/_blank)出版，出版时间:2019年07月。

**考试大纲：**

**《金融学综合》**

**《金融学综合》考试大纲概述：**

金融学和公司财务相关的基本概念、基本理论。考察学生对金融学和公司财务的基本知识的掌握和运用能力；注重对学生知识结构和运用知识的考察，考察学生综合运用金融学、公司财务等学科知识，解决金融、公司财务等实际问题的能力。

**第一部分 《金融学》**

**一、总论**

1.货币

货币的定义，货币的职能，货币的类型，货币制度，货币的度量与货币层次的划分、货币与准货币。

2.金融系统

资金盈余者与资金短缺者，资金盈余者与短缺者直接的联系机制，金融体系的功能，金融工具，金融系统中的信息不对称。

3.货币的时间价值

货币的时间价值及其计量，复利与终值的计算，现值与年金现值，年金现值与终值的结合，通货膨胀、利息税的影响。

4.资源的时间配置:储蓄与消费的选择

储蓄的性质及其形式，储蓄的动机，储蓄与消费的选择，生命周期储蓄计划。

5.资金盈余者的资产选择与风险管理

资产的类别及其各自的属性，资产选择的决定因素，资产风险及其管理。

6.资金短缺者的融资选择

内源融资与外源融资，外源融资，企业融资结构，政府融资。

**二、机构与市场**

7.金融系统中的金融机构

商业银行，政策性银行，保险公司，证券与期货市场，其他金融机构，政策与监管金融机构。

8.商业银行业务与管理

商业银行业务，资产与负债管理，流动性管理，信用风险管理，利率风险管理，资产证券化与银行风险管理。

9.长期资本市场

长期资本市场定义，长期资本市场工具的发行与交易，资本市场债券价值评估，股票价值评估，市场有效性与市场的过度反应。

10.短期货币市场

同业拆借市场，票据市场，短期债券与债券回购市场，货币市场基金。

11.外汇市场

外汇与汇率，外汇交易，汇率风险及其管理。

12.金融衍生品市场

远期交易，期货，期权，互换。

**三、金融调控**

13.货币供给

基础货币与基础货币方程式，银行体系派生存款的创造，货币乘数，决定货币乘数值因子的背后因素，货币供给的内生性与外生性。

14.货币需求

古典货币数量论，凯恩斯的货币需求理论，凯恩斯主义对凯恩斯货币需求理论的发展，现代货币数量论，开放经济中的货币需求、货币替代与资产替代，货币流通速度与货币的迷失。

15.利率水平与利率结构

利率总水平的决定，利率的风险结构，利率期限结构。

16.物价水平:通货膨胀与通货紧缩

物价总水平及其衡量，物价水平波动的经济影响，物价水平与就业，菲利普斯曲线，物价水平波动的原因，物价稳定政策。

17.汇率的决定与汇率制度

汇率波动的经济影响，汇率的决定，汇率制度，最优货币区。

18.国际收支

国际收支与国际收支平衡表，国际收支失衡，国际收支失衡的调整，汇率在国际收支调节中的作用，内外均衡的冲突与政策搭配。

19.国民收入与产出的决定:IS-LM模型，总产出的决定，商品市场的均衡：IS曲线，货币市场的均衡：LM曲线，均衡国民收入的决定与自动调整机制，IS-LM模型中的财政政策与货币政策。

20.中央银行货币政策操作

货币政策的终极目标，货币政策操作工具，货币政策的手段变量与中介目标，货币政策传导机制，货币政策效果，货币政策哲学。

**四、金融发展与稳定**

21.金融发展与金融结构

金融发展，金融发展中的金融相关比率，金融发展的路径，现代金融结构，金融发展中的金融全球化。

22.金融深化与金融自由化

发展中国家金融制度的特征及金融抑制，货币与资本的互补性、储蓄与增长的良性循环，金融自由化。

23.金融危机

金融危机定义，金融脆弱性与金融泡沫，金融不稳定模型与金融危机的形成过程，货币危机理论，金融危机的防范。

24.金融监管

金融监管的必要性，银行业的监管，资本市场的监管，保险监管，金融监管体制。

**第二部分 《公司金融》**

1.公司财务概述

公司财务的定义，企业的组织形式，财务管理目标。

2.财务报表分析

会计报表，财务比率分析，杜邦恒等式。

3.长期财务规划

财务计划模型，销售百分比法，外部筹资与增长。

4.未来现金流量估价

现金流、折现与复利，债券的估值，股票的估值。

5.资本预算

投资决策方法，增量现金流，净现值运用，敏感性分析、情境分析与保本点分析。

6.风险与收益

风险与收益的度量，均值方差模型，系统性风险与非系统性风险。

7.资产定价理论

资本资产定价模型（CAPM），套利定价模型（APT），CAPM与APT的比较。

8.资本成本

贝塔（β）的估计，加权平均资本成本（WACC），公司资本成本与项目资本成本。

9.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。

10.资本结构与公司价值

债务融资与股权融资，财务杠杆效应，MM 定理。

11.杠杆企业价值评估

调整净现值法（APV），权益现金流法（FTE），加权平均资本成本法（WACC），三种方法的应用与比较。

12.股利与股利政策

现金股利与股利派发，股利政策与投资决策，偏爱低股利、高股利的现实因素。

**《金融学基础[金融硕士]》**

**《金融学基础[金融硕士]》考试大纲概述：**

### 考察学生对金融学和公司财务的基本知识的掌握和运用能力，注重对学生知识结构和运用知识的考察。

**（一）金融学**

**一、货币与货币制度**

1.货币的职能与货币制度

2.国际货币体系

**二、利息和利率**

1.利息

2.利率决定理论

3.利率的期限结构

**三、外汇与汇率**

1.外汇

2.汇率与汇率制度

3.币值、利率与汇率

4.汇率决定理论

**四、金融市场与机构**

1.金融市场及其要素

2.货币市场

3.资本市场

4.衍生工具市场

5.金融机构（种类、功能）

**五、商业银行**

1.商业银行的负债业务

2.商业银行的资产业务

3.商业银行的中间业务和表外业务

4.商业银行的风险特征

**六、现代货币创造机制**

1.存款货币的创造机制

2.中央银行职能

3.中央银行体制下的货币创造过程

**七、货币供求与均衡**

1.货币需求理论

2.货币供给

3.货币均衡

4.通货膨胀与通货紧缩

**八、货币政策**

1.货币政策及其目标

2.货币政策工具

3.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**

1.国际收支

2.国际储备

3.国际资本流动

**十、金融监管**

1.金融监管理论

2.巴塞尔协议

3.金融机构监管

4.金融市场监管

**（二）公司财务**

**一、公司财务概述**

1.什么是公司财务

2.财务管理目标

**二、财务报表分析**

1.会计报表

2.财务报表比率分析

**三、长期财务规划**

1.销售百分比法

2.外部融资与增长

**四、折现与价值**

1.现金流与折现

2.债券的估值

3.股票的估值

**五、资本预算**

1.投资决策方法

2.增量现金流

3.净现值运用

4.资本预算中的风险分析

**六、风险与收益**

1.风险与收益的度量

2.均值方差模型

3.资本资产定价模型

4.无套利定价模型

**七、加权平均资本成本**

1.贝塔（β）的估计

2.加权平均资本成本（WACC）

**八、有效市场假说**

1.有效资本市场的概念

2.有效资本市场的形式

3.有效市场与公司财务

**九、资本结构与公司价值**

1.债务融资与股权融资

2.资本结构

3.MM 定理

**十、公司价值评估**

1.公司价值评估的主要方法

2.三种方法的应用与比较