

2014 年华南理工大学 998 金融市场学复试大纲

一、考试目的

《金融市场学》是金融工程与经济发展（087100）入学考试复试笔试科目，其目的是考察考生是否掌握金融市场的结构和运作机制，能运用金融市场基本理论结合现实问题进行分析。

二、考试的性质与范围

本考试是一种测试应试者金融市场基本理论掌握程度的水平考试。考试范围是金融市场学的基础知识。

三、考试基本要求

考生应能：

- 1、正确理解和掌握金融市场学的有关范畴，规律和论断。
- 2、运用金融市场学的原理、解释和论证某种观点，辩明理论是非。
- 3、综合运用金融市场学原理、观点和方法，比较和分析有关社会现象或实际问题。
- 4、准确、恰当地使用金融学科的专业术语，层次清楚，有论有据，合乎逻辑地表述。

四、考试形式

本考试满分 100 分，考试时间为 2 小时，答题方式闭卷、笔试。

五、考试内容

（一）考试要求

要求考生了解金融市场的构成和功能；理解构成金融市场体系的不同的单个子市场的运行机制；掌握投资组合管理的原理与方法；掌握证券投资分析方法；了解我国证券市场的监管。

（二）考试要点

一、金融市场概述

（一）考试要求

要求考生了解金融市场的概念和主要类型；了解金融市场的参与主体；理解金融市场的经济功能；了解金融市场的发展趋势。

（二）考试要点

1. 金融市场的概念
2. 金融市场的构成与分类
 - （1）货币市场、资本市场、外汇市场和黄金市场
 - （2）直接金融市场和间接金融市场
 - （3）初级市场、二级市场、第三市场、第四市场
 - （4）公开市场、议价市场
 - （5）有形市场、无形市场
 - （6）现货市场、衍生市场
 - （7）国内金融市场、国际金融市场
3. 金融市场的主体
 - （1）政府部门
 - （2）工商企业
 - （3）居民个人
 - （4）存款性金融机构
 - （5）非存款性金融机构

- (6) 中央银行
- 4. 金融市场的经济功能
 - (1) 聚敛功能
 - (2) 配置功能
 - (3) 调节功能
 - (4) 反映功能
- 5. 金融市场的发展趋势

二、货币市场

(一) 考试要求

要求考生了解货币市场的概念，货币市场的功能，货币市场的构成以及货币市场的发展趋势。

(二) 考试要点

- 1. 货币市场的定义
- 2. 货币市场的主要功能
- 3. 货币市场的划分
 - (1) 同业拆借市场
 - (2) 回购市场
 - (3) 商业票据市场
 - (4) 银行承兑汇票市场
 - (5) 大额可转让存单市场
 - (6) 短期政府债券市场
 - (7) 货币市场共同基金市场
- 4. 我国货币市场的发展

三、资本市场

(一) 考试要求

要求考生了解资本市场的概念，资本市场的功能，资本市场的构成及运作；我国资本市场的发展。

(二) 考试要点

- 1. 资本市场的概念
- 2. 资本市场的主要功能
- 3. 资本市场的划分
 - (1) 股票市场
 - ①股票的概念和特征
 - ②股票的种类
 - ③普通股与优先股
 - ④股票的一级市场
 - ⑤股票的二级市场
 - ⑥二板市场
 - (2) 债券市场
 - ①债券的概念与特征
 - ②债券的种类
 - ③债券的一级市场
 - ④债券的二级市场
 - (3) 投资基金市场

①投资基金的概念与种类

②投资基金的设立与募集

③投资基金的运作与投资

4. 我国资本市场的发展

四、外汇市场

(一) 考试要求

要求考生了解外汇市场的概念、特点、功能、市场参与者与交易的三个层次、常见的外汇交易方式；我国外汇市场的发展。

(二) 考试要点

1. 外汇市场的概念

2. 外汇市场的特点

3. 外汇市场的功能

4. 外汇市场的参与者

5. 外汇市场交易的三个层次

6. 常见的外汇市场交易方式：即期交易、远期交易、掉期交易

7. 我国外汇市场的发展

五、金融衍生市场

(一) 考试要求

要求考生了解金融衍生市场的主要金融工具；了解不同金融衍生市场的特征。

(二) 考试要点

1. 金融远期市场

2. 金融期货市场

3. 金融期权市场

4. 金融互换市场

六、风险机制

(一) 考试要求

要求考生了解金融市场风险的概念和金融市场风险的种类；单个证券和证券组合投资收益与风险的衡量；系统性风险的衡量；风险偏好与效用函数，无差异曲线的特征。

(二) 考试要点

1. 金融市场风险与防范

(1) 金融市场风险的特征

(2) 金融市场风险的类型

(3) 金融市场风险的防范策略

2. 投资收益与风险的衡量

(1) 单个证券的收益与风险的衡量

(2) 证券组合的收益与风险的衡量

(3) 系统性风险的定义及衡量

3. 风险偏好和无差异曲线

(1) 不满足性和厌恶风险

(2) 无差异曲线

①无差异曲线的性质

②不同程度厌恶风险者的无差异曲线

七、风险资产的定价

(一) 考试要求

要求考生了解可行集和有效集的概念以及二者之间的关系；有效市场假说的三种形态；资本资产定价模型的假设条件和模型形式；区分证券市场线与资本市场线。

(二) 考试要点

1. 有效集和最优投资组合
 - (1) 可行集
 - (2) 有效集（有效边界）
 - (3) 如何在可行集上选择有效集
 - (4) 如何在有效集上选择最佳组合
2. 有效市场
 - (1) 弱式有效
 - (2) 中强式有效
 - (3) 强式有效
3. 资本资产定价模型
 - (1) 资本资产定价模型的假定条件
 - (2) 资本资产定价模型的形式
 - (3) 证券市场线与资本市场线的区别

八、套利行为

(一) 考试要求

要求考生理解套利的原理，套利定价理论的假定条件和套利定价模型。

(二) 考试要点

1. 套利的概念
2. 套利定价理论
 - (1) 套利定价理论的假定条件
 - (2) 套利定价模型

九、证券投资分析

(一) 考试要求

要求考生掌握证券投资分析的概念，了解常用的证券投资分析方法。

(二) 考试要点

1. 证券投资分析概述
 - (1) 证券投资分析的概念
 - (2) 证券投资的基本步骤
 - (3) 证券投资分析与证券投资的关系
 - (4) 常用证券投资分析方法
2. 基本面分析
 - (1) 基本面分析的涵义
 - (2) 宏观政策分析
 - (3) 行业发展分析
 - (4) 财务分析
3. 技术分析
 - (1) 技术分析的涵义
 - (2) K 线分析
 - (3) 形态分析
4. 趋势分析
5. 技术指标

十、证券市场监管

(一) 考试要求

要求考生了解我国的证券监管体制，如法规体系、监管主体、监管内容等。

(二) 考试要点

1. 证券监管体制
2. 证券市场监管法规体系
3. 证券市场监管机构
4. 证券发行监管
5. 证券市场交易监管
6. 证券商监管
7. 新形势下的金融市场监管

六、考试题型

名词解释 25 分

简答题 35 分

论述题 40 分

七、参考书目

1. 张亦春, 郑振龙, 《金融市场学》(第 2 版)(高等学校金融学专业主干课和系列教材), 高等教育出版社, 2003 年 6 月版