

证券从业人员资格考试专题金融衍生工具 PDF转换可能丢失  
图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/41/2021\\_2022\\_\\_E8\\_AF\\_81\\_E5\\_88\\_B8\\_E4\\_BB\\_8E\\_E4\\_c33\\_41977.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/41/2021_2022__E8_AF_81_E5_88_B8_E4_BB_8E_E4_c33_41977.htm) 第五章金融衍生工具 第一节金融期货与期权 一、金融期货 1.金融期货定义 2.金融期货的产生和发展 3.金融期货的特征 4.金融期货的主要种类(1) 外汇期货(2)利率期货(3)股票指数期货 5.金融期货的功能(1)风险转移功能(2)价格发现功能 二、金融期权 1.金融期权的定义 2.金融期权的产生和发展 三、金融期货与期权的区别 1.标的物不同 2.投资者权利与义务的对称性不同 3.履约保证不同 4.现金流转不同 5.盈亏的特点不同 6.套期保值的作用与效果不同 第二节可转换证券 一、可转换证券的意义 二、可转换证券的特点 三、可转换证券的要素 1.转换比例 2.转换期限 3.转换价格 第三节其他衍生工具 一、存托凭证 1.存托凭证的定义 2. 美国存托凭证(ADR)的种类(1)无担保的ADR(2)有担保的ADR 3.存托凭证的优点(1)市场容量大、筹资能力强(2)上市手续简单、发行成本低 (3)提高知名度、为日后在国外上市奠定基础(4)避开直接发行股票债券的法律要求 4.ADR的市场运作(1)有关的业务机构(2)ADR的发行(3)ADR的交易 二、认股权证 1. 认股权证的定义 2.认股权证的要素(1)认购数量(2)认股价格(3) 认股期限 3.认股权证的发行 4.认股权证的交易 5.认股权证的价值(1)内在价值(2)投机价值 三、优先认股权 1.优先认股权的意义 2.优先认股权与认股权证的比较 3.优先认股权的价值(1) 附权优先认股权的价值(2)除权优先认股权的价值(3)优先认股权的投机价值 四、备兑凭证 100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 [www.100test.com](http://www.100test.com)