

证券市场基础知识重点考点解析：第五章 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/43/2021\\_2022\\_\\_E8\\_AF\\_81\\_E5\\_88\\_B8\\_E5\\_B8\\_82\\_E5\\_c33\\_43231.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/43/2021_2022__E8_AF_81_E5_88_B8_E5_B8_82_E5_c33_43231.htm) 第五章 金融衍生工具 基本内容：本章主要介绍了金融衍生工具的产生和发展趋势，以及金融衍生工具的概念、特征和分类。具体对主要的金融衍生工具，即金融期货、金融期权、可转换证券、以及存托凭证、认股权证等其他金融衍生工具的定义，特征，分类，以及基本功能进行了详细介绍。学习要求：了解金融衍生工具的产生和发展。掌握主要金融衍生工具的概念、基本特征、以及各种金融衍生工具的功能和交易；熟悉金融衍生工具的分类，以及金融衍生工具的理论价格和影响因素。 #8226.

第二节 金融期货 重点内容：金融期货的定义和基本特征，外汇期货，利率期货，股票价格指数期货，股票期货；金融期货的基本功能；金融期货的主要交易制度；金融期货的理论价格及其影响因素。 考点分析：金融期货交易是指交易双方在集中性的市场上，以公开竞价方式所进行的期货合约的交易。要明确期货交易和现货交易的不同，掌握外汇期货、利率期货、股票价格指数期货、股票期货的运作，熟悉金融期货的基本功能和原理。掌握金融期货的理论价格及其影响因素。 #8226.

第四节 可转换证券 重点内容：可转换证券的定义，可转换债券的特征，可转换证券的基本要素，可转换债券的转换价值，理论价值，和市场价格。 考点分析：可转换证券是指持有者可以在一定的期限内按一定的价格将之转换为一定数量的另一种政权。在我国主要是可转换债券，是一种附有转股权的债券、具有双重选择权的特征。掌握可转换债

券的转换价值、理论价值和市场价格的含义。 &#8226; 第五节 其他衍生工具简介 重点内容：其他衍生工具，主要内容包括存托凭证的定义、美国存托凭证的有关业务机构，美国存托凭证的种类以及发行与交易，存托凭证的优点，存托凭证在中国的发展；认股权证的定义，认股权证的要素，认股权证的发行与交易，认股权证的内在价值和投机价值。 考点分析：存托凭证首先由J.P摩根首创，是指一国证券市场流通的代表外国公司有价值证券的可转让凭证，主要是方便外国公司的证券在本国市场上的交易而设立的。掌握美国存托凭证的有关业务机构和存托凭证在我国的发展。认股权证实质上是一种股票的看涨期权，是指由上市公司发行，给予持有者在未来某时间内以事先确认的价格购买一定数量该公司的股票的权利。熟悉认股权证的价值计算。 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)