1.pe/eps

Pe(Price/Earnings) 就是股票每股的价钱除以每股的盈利

Eps(Earnings Per Share) 盈利总量除以流通在外所有股数，即一股赚多少钱

2．参与者的功能/托管行功能

托管行：

（ 1 ）安全保管基金资产；

（ 2 ）执行基金管理人的划款及清算指令；

（ 3 ）监督基金管理人的投资运作；

（ 4 ）复核、审查基金管理人计算的基金资产净值及基金价格等。

3.资本市场，货币市场，外汇市场的特征

资本市场通常是指由期限在1年以上的各种融资活动组成的市场，由于在长期金融活动中，涉及资金期限长、风险大，具有长期较稳定收入，类似于资本投入，证券市场是股票、债券、基金等有价证券发行和交易的场所，是资本市场的主要部分和典型形态。资本市场上资本出让的合同期一般在一年以上，这是资本市场与短期的货币市场和衍生市场的区别。

与货币市场相比，资本市场特点主要有：**1.融资期限长 2.流动性相对较差 3.风险大而收益较高 4、资金借贷量大 5、价格变动幅度大**

货币市场是指以期限在一年以内的金融资产交易的市场。该市场的主要功能是保持金融资产的流动性，以便随时转换成可以流通的货币。它的存在，一方面满足了借款者的短期资金需求，另一方面为暂时闲置的资金找到了出路。货币市场一般指国库券、商业票据、银行承兑汇票、可转让定期存单、回购协议等短期信用工具买卖的市场。具有期限短、流动性强和风险小的特点，在货币供应量层次划分上被置于现金货币和存款货币之后，称之为“准货币”，所以将该市场称为“货币市场”。

特点：1.低风险、低收益 2.期限短、流动性高 3.交易量大

国际上因贸易、投资、旅游等经济往来，总不免产生货币收支关系。但各国货币制度不同，要想在国外支付，必须先以本国货币购买外币；另一方面，从国外收到外币支付凭证也必须兑换成本国货币才能在国内流通。这样就发生了本国货币与外国货币的兑换问题。两国货币的比价称汇价或汇率。西方国家和我国的中央银行为执行外汇政策，影响外汇汇率，经常买卖外汇的机构。所有买卖外汇的商业银行、专营外汇业务的银行、外汇经纪人、进出口商，以及其外汇市场供求者都经营各种现汇交易及期汇交易。这一切外汇业务组成一国的外汇市场。

特点：**1、有市无场** 即集中买卖的中央操作和没有统一固定场所的行商网络

**2、24小时连续作业** 外汇市场可以说是一个没有时间和空间障碍的市场

**3、双向交易**

**4、保证金杠杆** 除非有重要数据公布，正常情况下汇率的变化其实有限

4.原生产品 衍生品

原生产品：

是指货币、外汇、债务性金融商品和所有权性金融商品等金融资产，以及这些金融资产价格的总称。

衍生品：

衍生产品是一种金融工具，一般表现为两个主体之间的一个协议，其价格由其他基础产品的价格决定。并且有相应的现货资产作为标的物，成交时不需立即交割，而可在未来时点交割。典型的衍生品包括远期，期货、期权和互换等。

Broker（经纪人） dealer（经销商）

当代表客户执行交易订单时，据说该机构充当经纪人。当为自己的账户执行交易时，据说该机构充当交易商。

交易所经纪人是证券交易所内代客买卖证券以获取佣金为目的的人。是帮别人买卖的代理人、中间人、经纪人（或实体），其代理人收入是靠以买卖产生的佣金为收入，而不具有买卖的财产所有权。

Dealer - 参与买卖的商人，交易员都可以称为Dealer, 它的特征是以自己身份（或自己代表的公司）做购买和销售，以赚取差价而获利，买卖过程中，他的财产所有权发生变化。

Order和价格

债券价格和利率的关系：

债券的票面利率越高，债券的价格越高，二者呈同向变化。

市场收益率越高，债券的价格越低。

股票的概念：

股票是一种有价证券，是股份公司在筹集资本时向出资人发行的股份凭证，代表着其持有者（即股东）对股份公司的所有权，购买股票也是购买企业生意的一部分，即可和企业共同成长发展。

这种所有权为一种综合权利，如参加股东大会、投票表决、参与公司的重大决策、收取股息或分享红利差价等，但也要共同承担公司运作错误所带来的风险。获取经常性收入是投资者购买股票的重要原因之一，分红派息是股票投资者经常性收入的主要来源。

股票（stock）是股份公司发行的所有权凭证，是股份公司为筹集资金而发行给各个股东作为持股凭证并借以取得股息和红利的一种有价证券。每股股票都代表股东对企业拥有一个基本单位的所有权。每家上市公司都会发行股票。

同一类别的每一份股票所代表的公司所有权是相等的。每个股东所拥有的公司所有权份额的大小，取决于其持有的股票数量占公司总股本的比重。

股票是股份公司资本的构成部分，可以转让、买卖，是资本市场的主要长期信用工具，但不能要求公司返还其出资。

财务报表市盈率

衍生品投资的目的/hedge（对冲）

对冲：

权证和期权：

权证（share warrant），是指基础证券发行人或其以外的第三人发行的，约定持有人在规定期间内或特定到期日，有权按约定价格向发行人购买或出售标的证券，或以现金结算方式收取结算差价的有价证券。

期权是指一种合约，该合约赋予持有人在某一特定日期或该日之前的任何时间以固定价格购进或售出一种资产的权利。 期权定义的要点如下:

1、期权是一种权利。 期权合约至少涉及买人和出售人两方。持有人享有权力但不承担相应的义务。

2、期权的标的物。期权的标的物是指选择购买或出售的资产。它包括股票、政府债券、货币、股票指数、商品期货等。期权是这些标的物“衍生”的，因此称衍生金融工具。值得注意的是，期权出售人不一定拥有标的资产。期权是可以“卖空”的。期权购买人也不定真的想购买资产标的物。因此，期权到期时双方不一定进行标的物的实物交割，而只需按价差补足价款即可。

3、到期日。双方约定的期权到期的那一天称为“到期日”，如果该期权只能在到期日执行，则称为欧式期权；如果该期权可以在到期日或到期日之前的任何时间执行，则称为美式期权。

4、期权的执行。依据期权合约购进或售出标的资产的行为称为“执行”。在期权合约中约定的、期权持有人据以购进或售出标的资产的固定价格，称为“执行价格”

保证金交易：信用交易

是指证券交易的当事人在买卖证券时，只向证券公司交付一定的保证金，或者只向证券公司交付一定的证券，而由证券公司提供融资或者融券进行交易。因此，信用交易具体分为融资买进和融券卖出两种。也就是说，客户在买卖证券时仅向证券公司支付一定数额的保证金或交付部分证券，其应当支付的价款和应交付的证券不足时，由证券公司进行垫付，而代理进行证券的买卖交易。其中，融资买入证券为"买空"，融券卖出证券为"卖空"。

基金行业结构，作用和功能：

基金的分类：封闭式和开放式基金

* + 存续期限不同 ：开放式没有固定期，可随时赎回，封闭式基金通常有固定的封闭期（10——15年）
  + 规模可变性不同：开放式基金通常无发行规模限制，投资者可以随时提出认购或赎回申请，基金规模因此而增加或减少；而封闭式基金在招募说明书中列明其基金规模，发行后在存续期内总额固定，未经法定程序认可不 能再增加发行。
  + 交易方式不同：一般开放式基金，投资者可以通过基金管理公司或销售机构进行基金份额申购和赎回，不受时间限制。比如我们经常通过支付宝或第三方支付平台购买的基金，只要赚钱或需要资金，都可以进行基金份额赎回变现。
  + 封闭式基金发起设立时，投资者可向基金管理公司或销售机构认购，但在存续期，投资者不能进行基金份额赎回，只能通过二级市场像股票竞价一样进行交易。
  + 可赎回性不同：开放式基金具有法定的可赎回性。投资者可以在首次发行结束一段时间 该期限最长不得超过3个月 后，随时提出赎回申请。而封闭式基金在封闭期间不能赎回
  + 交易价格计算标准不同：封闭式基金的交易价格受市场供求关系影响，常出现溢价或折价交易现象 通常为折价交易 ，并不必然反映基金的净资产值；而开放式基金的申购价一般是基金单位净资产值加一定的购买费，赎回价是基金净资产值减一定的赎回费，与市场供求情况的相关性不大。

也可分为公司型基金和契约型基金，公募和私募基金，在岸基金和离岸基金

共同基金的结构：

托管服务：

基金托管是指商业银行接受基金管理人的委托，代表基金持有人的利益，保管基金资产，监督基金管理人日常投资运作，基金托管人独立开设基金资产账户，依据管理人的指令进行清算和交割，保管基金资产，在有关制度和基金契约规定的范围内对基金业务运作进行监督，并收取一定的托管费。

财务报表：三表：资产负债表、损益表、现金流量表