

2024年证券《基础知识》思维导图



扫码进群



证券小程序刷题



免费预约消息提醒



扫码 0 元领书

第一章



考证就上233网校APP

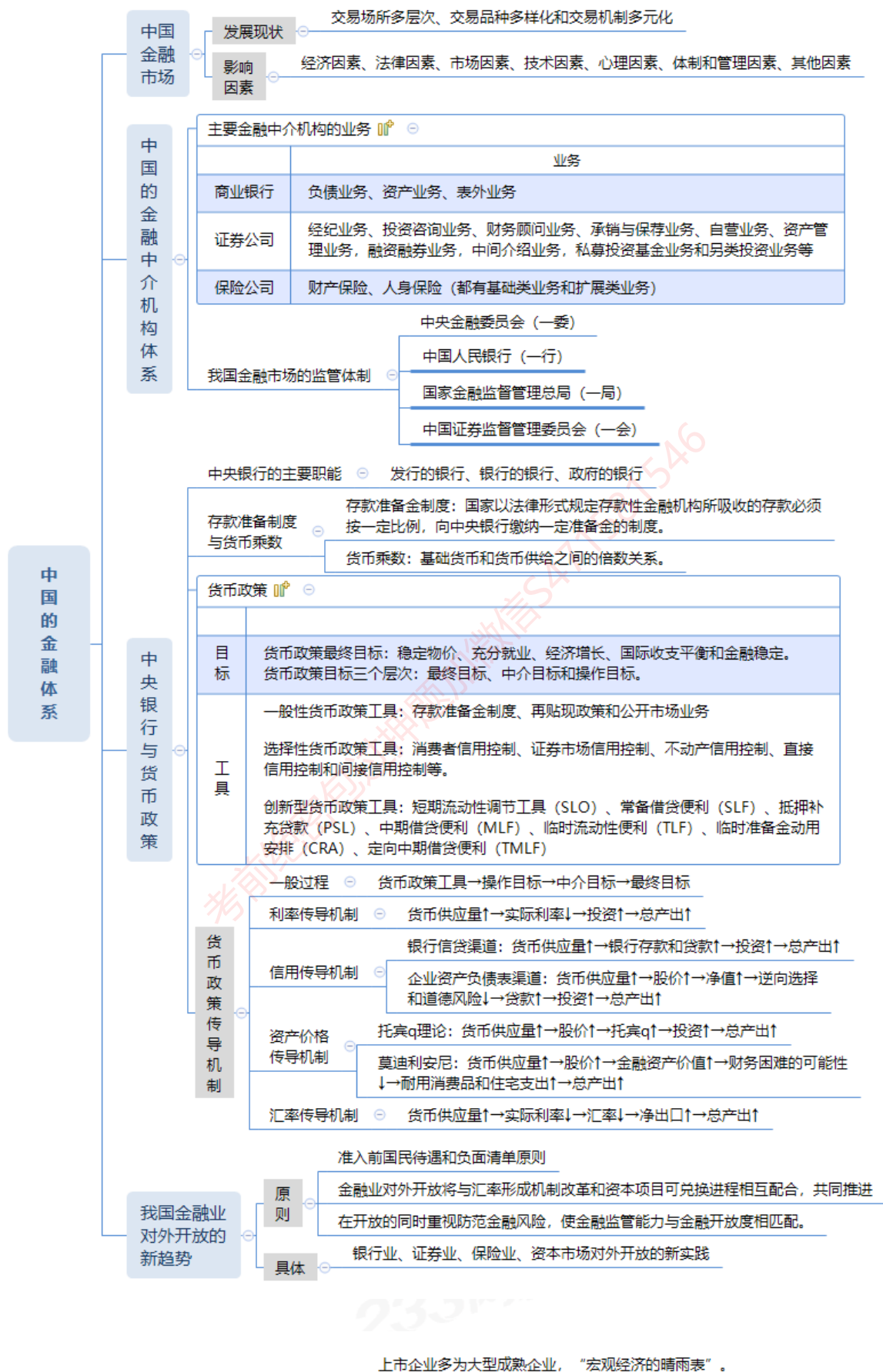
报考指导、学习视频、免费题库一手掌握



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

第二章



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

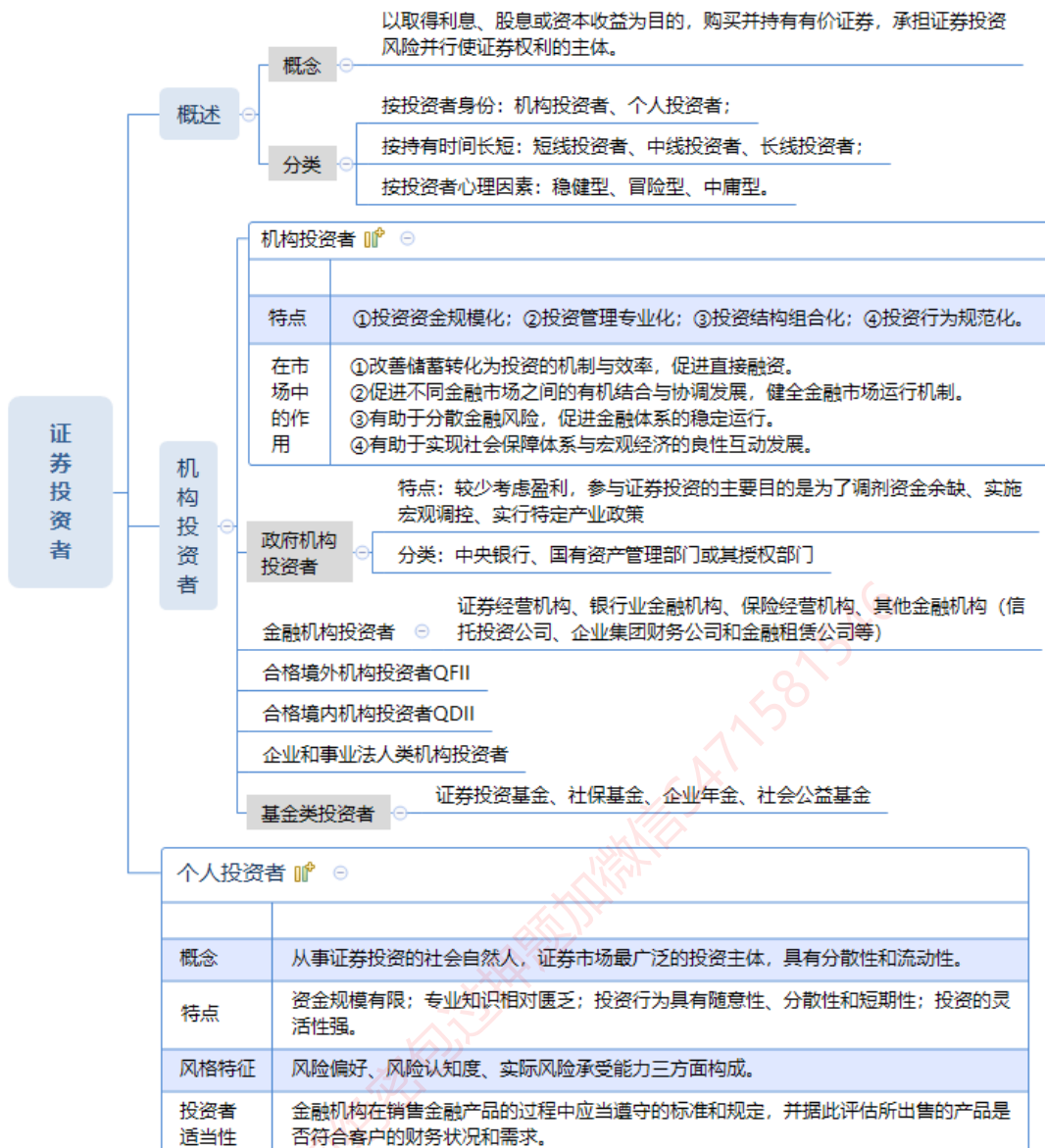


第三章



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握



自律性组织

证券交易所

定义	证券买卖双方公开交易的场所 (高度组织化、集中进行证券交易的市场)
----	-----------------------------------

特征

- | | |
|----|--|
| 特征 | ①固定的交易场所和时间;
②交易者: 具备会员资格的证券经营机构, 交易采取经纪制度
③交易对象: 合乎一定标准的上市证券
④交易价格决定: 公开竞价
⑤集中证券的供求双方, 具有较高的成交速度和成交率
⑥实行“公开、公平、公正”原则, 并对证券交易进行严格管理 |
|----|--|

主要职能

主要职能	提供证券交易的场所、设施和服务; 制定和修改证券交易所的业务规则; 依法审核公开发行业务申请; 审核、安排证券上市交易, 决定证券终止上市和重新上市; 提供非公开发行业务转让服务; 组织和监督证券交易; 对会员进行监管; 对证券上市交易公司及相关信息披露义务人进行监管; 对证券服务机构为证券上市、交易等提供服务的行为进行监管; 管理和公布市场信息; 开展投资者教育和保护。
------	---

组织形式

组织形式	公司制: 股东大会—董事会—监事会—经理层 会员制: 会员大会—理事会—监事会—其他专门委员会—总经理及其他职能部门组
------	--

中国证券业协会

性质	证券业的自律性组织, 社会团体法人
----	-------------------

组织机构

组织机构	最高权力机构—会员大会 执行机构—理事会 会员构成—法定会员/普通会员/特别会员, 另设观察员
------	---

职能

职能	依据《证券法》等相关规定, 共有12条职能
----	-----------------------

证券登记结算公司

设立条件

- | | |
|------|---|
| 设立条件 | (1) 自有资金不少于人民币2亿元;
(2) 具有证券登记、存管和结算服务所必需的场所和设施;
(3) 国务院证券监督管理机构规定的其他条件。 |
|------|---|

主要职能

- | | |
|------|--|
| 主要职能 | ①证券账户、结算账户的设立;
②证券的存管和过户;
③证券持有人名册登记;
④证券的清算和交收;
⑤受发行人委托派发证券权益;
⑥办理与上述业务有关的查询、信息服务;
⑦国务院证券监督管理机构批准的其他业务。 |
|------|--|

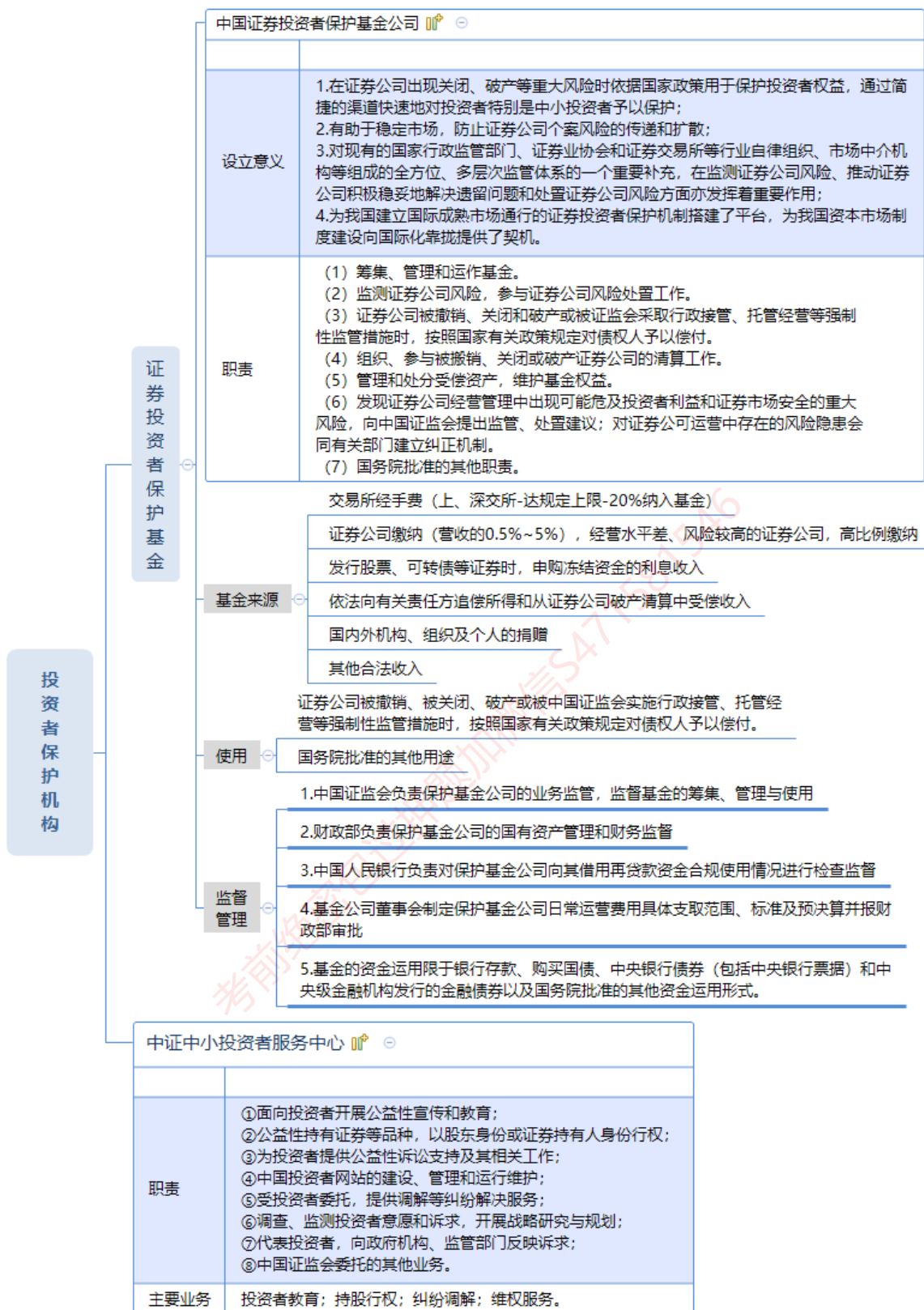
登记结算制度

登记结算制度	证券实名制; 货银对付的交收制度; 分级结算制度和结算参与人制度; 净额结算制度; 结算证券和资金的专用性制度。
--------	--



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握





第四章



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握



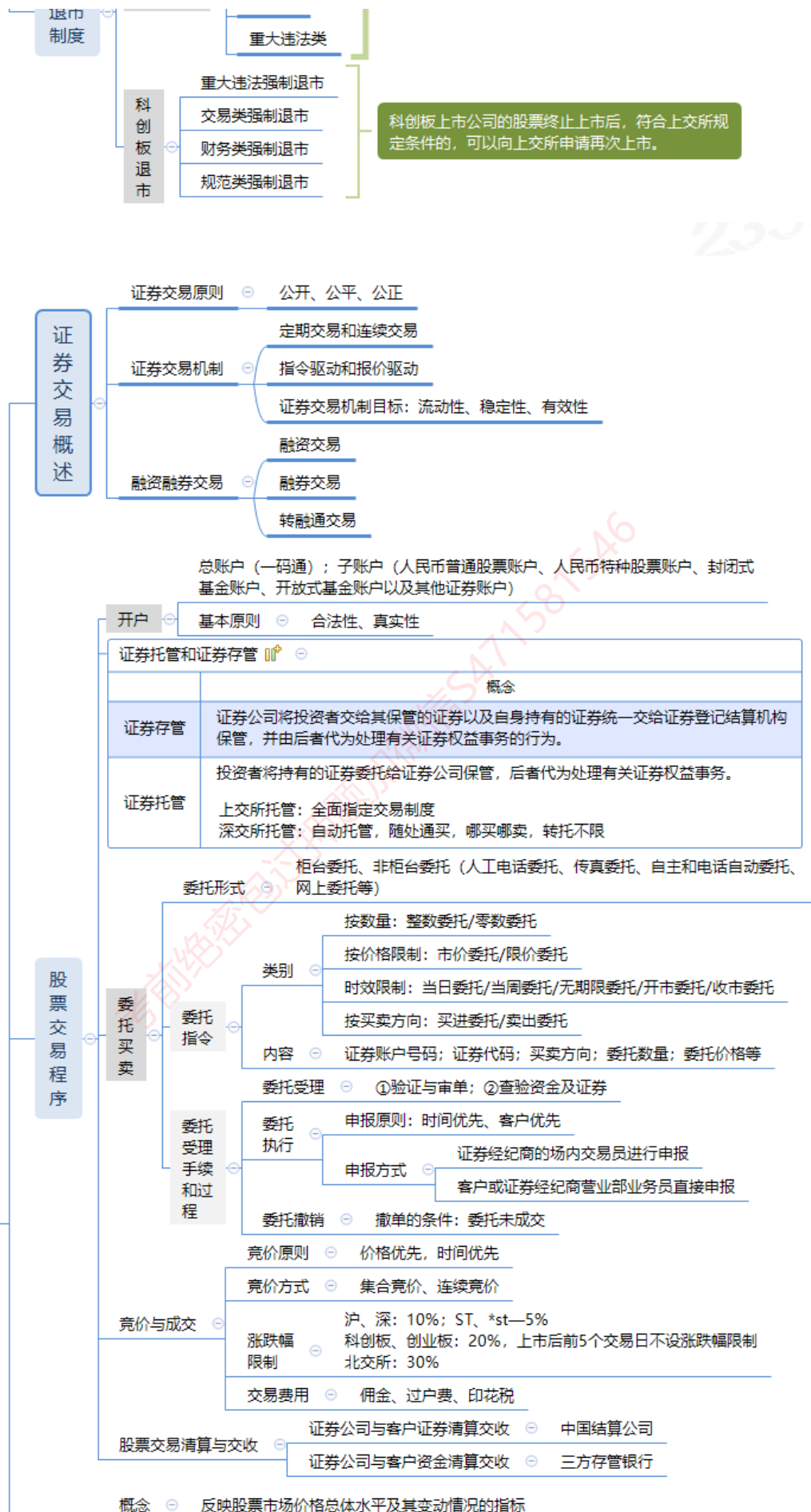
考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

股票价格指数

功能

- ①综合反映一定时期内某一证券市场上股票价格的变动方向和变动程度
- ②为投资者和分析家研究、判断股市动态提供信息, 便于对股票市场大势走向作出分析
- ③作为投资业绩评价的标尺, 提供一个股市投资的基准回报。
- ④作为指数衍生产品和其他金融创新的基础。

编制

- 步骤 ④ 选样本股→选基期, 计算及其平均股价或市值→计算计算期平均股价或市值, 并作必要的修正→指数化
- 方法 ④ 算术平均法、几何平均法和加权平均法

沪港通、深港通和沪伦通

	沪股通/深股通	港股通
沪股通	起始额度每日130亿; 每日额度520亿人民币	起始额度每日105亿; 每日额度420亿人民币
深港通	起始额度每日130亿; 每日额度520亿人民币	起始额度每日105亿; 每日额度420亿人民币
沪伦通	上交所与伦交所的互联互通机制。西向业务总规模3000亿, 东向业务总规模2500亿	

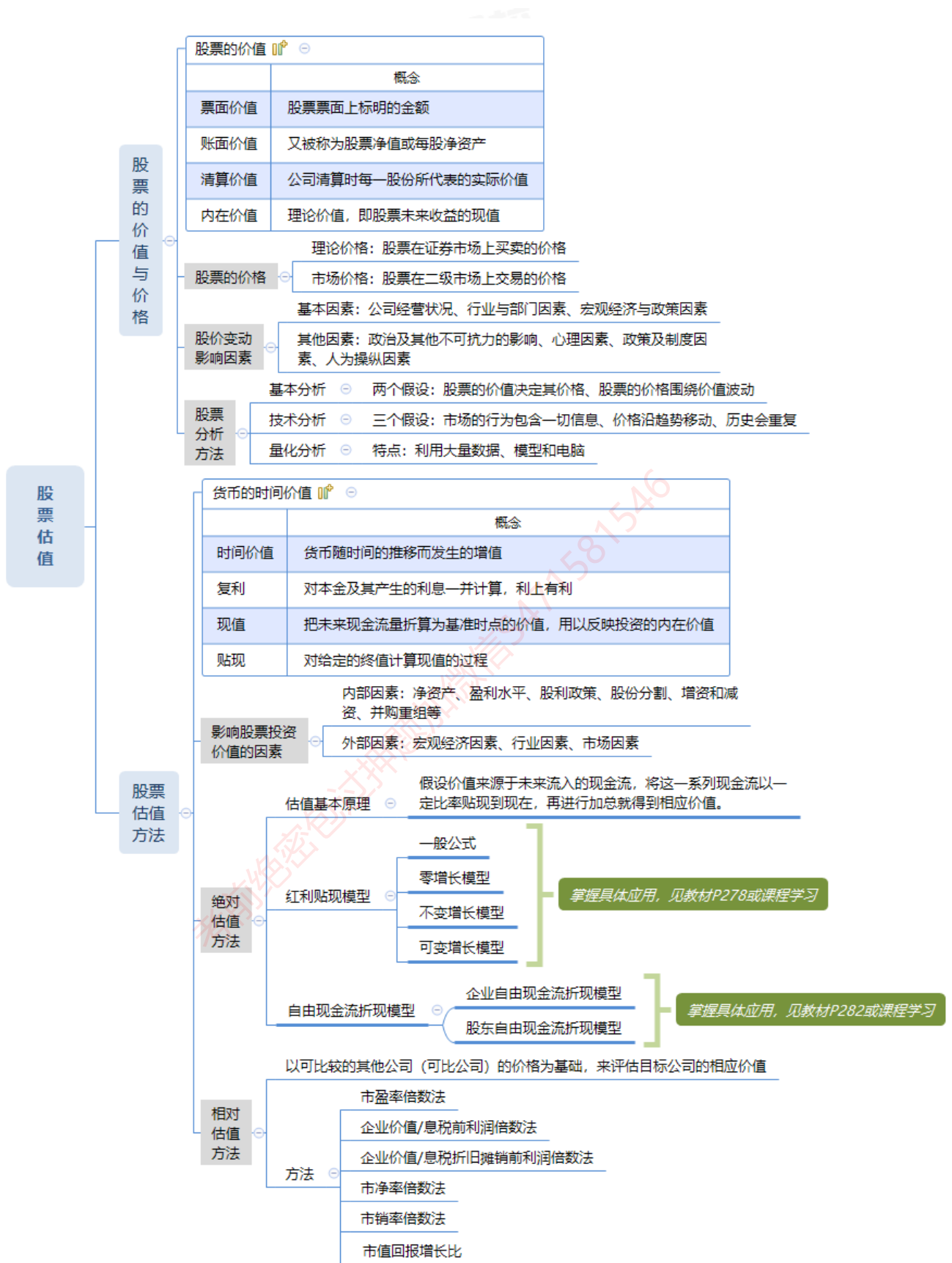
科创板投资者适当性

- 申请权限开通前20个交易日证券账户及资金账户内的资产日均不低于人民币50元 (不包括融资融券融入的资金和证券)
- 参与证券交易24个月以上



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握



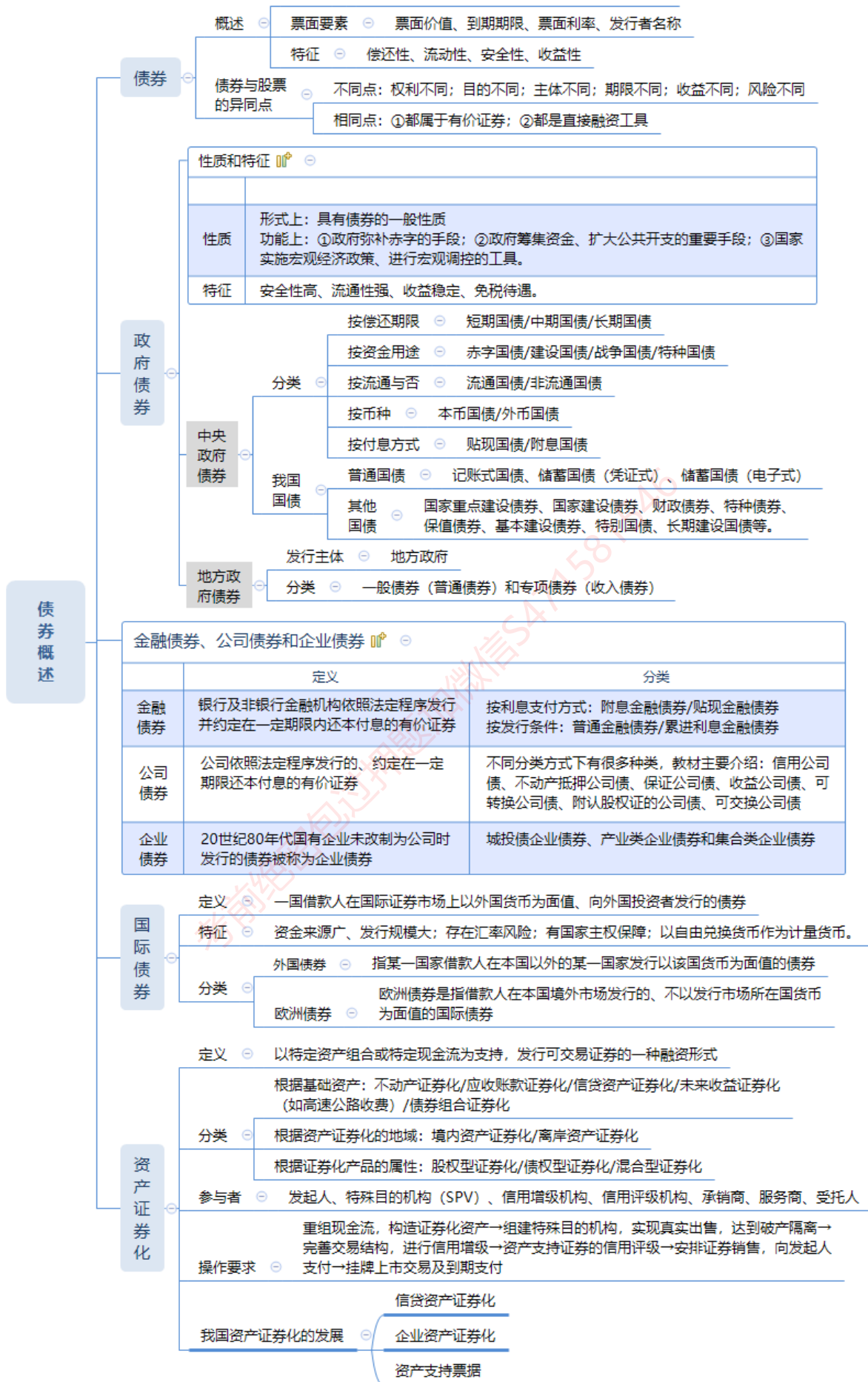
第五章

性质: ①有价证券; ②虚拟资本; ③债券是债权的表现



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握



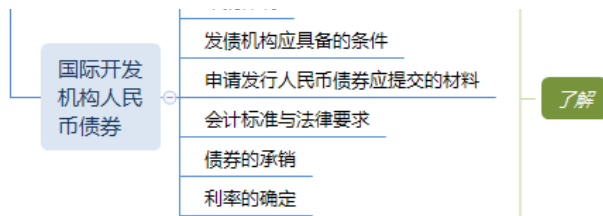
考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

现券交易、回购交易、远期交易和期货交易

现券交易	又称债券的即期交易, 证券买卖双方成交后就办理交割手续。
回购交易	债券买卖双方成交的同时, 约定未来某一时间以某一约定价格双方再进行反向交易的行为。
远期交易	双方约定在未来某一时刻 (或时间段内) 按照现在确定的价格买卖标的债券的行为。
期货交易	在交易所进行的标准化的远期交易, 即交易双方在集中性的市场以公开竞价方式所进行的期货合约的交易。

现券交易与远期交易的区别

	远期交易	现券交易
合同	必须签订远期合同	不一定
交割时间	商品交割时间与达成交易时间有间隔	现买现卖, 即时交割
交易程序	正式	无严格程序

远期交易与期货交易的区别

	期货交易	远期交易
交易场所	场内	场外
合约规范性	标准化合约	交易双方商议
交易风险	无信用风险, 有价格变动风险	有信用风险
保证金制度	按规定比例缴纳	交易双方商议
履约责任	有对冲机制, 实物交割比例低	无法单方面取消合约, 实物交割比例高

债券报价的主要方式: 公开报价、对话报价、双边报价、小额报价。

债券的开户、交易、清算、交割

开户	订立开户合同、开立账户
交易	原则: 价格优先、时间优先、客户委托优先 (证券公司在自营买卖和代理买卖之间, 首先进行代理买卖)。 竞价方式: 口头报唱、板牌竞价以及计算机终端申报竞价。
清算	在同一交割日对同一种债券的买和卖相互抵销, 确定应当交割的债券数量和应当交割的价款数额, 按照“净额交收”原则办理债券和价款的交割。
交收	将债券由卖方交给买方, 将价款由买方交给卖方。

定义: 以企业或经济主体发行的有价债券为对象进行的信用评级。

程序: 评级准备、尽职调查、报告撰写、报告审核、等级评定、评级结果反馈与复评、评级结果公布、资料存档和跟踪评级等环节。

等级标准: 中长期: 三等九级 (AAA、AA、A; BBB、BB、B; CCC、CC、C)
短期: 四等六级 (A-1、A-2、A-3、B、C、D)

银行间债券市场和交易所债券市场

	银行间债券市场	交易所债券市场
交易方式	询价交易、点击成交交易	竞价撮合、场外交易
托管方式	一级、二级综合托管账户模式	中央登记、二级托管
结算方式	实时全额逐笔结算机制	中央对手方的净额结算机制

定义: 同一投资人开立的两个托管账户之间的托管债券的转移, 即其持有的债券从一个托管账户转移到属于该投资者的另一个托管账户进行托管。

条件: 须持本人有效身份证件、债券交易卡、债券账户卡, 到银行指定的营业网点柜台, 填写《债券账户业务申请表》(机构投资者加盖预留印鉴), 按规定缴纳相应的手续费。



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

债券估值

估值原理

基本原理

现金流贴现

影响因素

债券的面值和票面利率; 计付息间隔; 债券的嵌入式期权条款; 债券的税收待遇; 其他: 债券的利率类型、币种等。

债券必要回报率

债券必要回报率=真实无风险收益率+预期通货膨胀率+风险溢价

影响债券价值的基本因素

面值: 面值越大, 债券价值越大(同向)。

票面利率: 票面利率越大, 债券价值越大(同向)。

折现率: 折现率越大, 债券价值越小(反向)。

到期时间: 对于平息债券(付息期无限小), 当折现率一直保持至到期日不变时, 随着到期时间的缩短, 债券价值逐渐接近其票面价值。

付息频率: 折价发行的债券, 加快付息频率, 债券价值会下降; 溢价发行的债券, 加快付息频率, 债券价值会上升; 平价发行的债券, 加快付息频率, 债券价值会不变。

债券报价与实付价格

短期债券

全年360天, 半年180天, 利息累计天数按实际天数计算(算头不算尾), 每月按30天计算

中长期付息债券

我国交易所市场对付息债券全年按365天计算, 利息累计天数按实际天数, 算头不算尾, 闰年2月29日不计息

贴现式债券

按实际天数计算累计利息, 闰年2月29日也计息

债券估值模型

零息债券定价

付息债券定价

累息债券定价

主要掌握应用, 具体结合教材或精讲班学习

债券收益率

当期收益率=每年利息收益/债券价格×100%

到期收益率

使债券未来现金流现值等于当前价格所用的相同的贴现率, 即内部报酬率

即期利率

即用来进行现金流贴现的贴现率

持有期收益率

买入债券到卖出债券期间所获得的年平均收益, 末笔现金流是卖出价格

赎回收益率

可转换债券的要素

有效期限和转换期限; 票面利率或股息率; 转换比例或转换价格; 赎回条款与回售条款; 转换价格修正条款。

利率的风险结构与期限结构

风险结构

概念

不同发行人发行的相同期限和票面利率的债券, 其市场价格会不相同, 从而计算出的债券收益率也不一样

期限结构

相同的发行人发行的不同期限债券其收益率不一样, 债券期限与收益率的关系被称为利率的期限结构。

类型: 正向、反向、水平、拱形。

理论: 市场预期理论、流动性偏好理论、市场分割理论。



证券投资基金概述

基金的概念与特点

概念

通过向投资者募集资金, 形成独立基金财产, 由专业投资机构 (基金管理人) 进行基金投资与管理, 由基金托管人进行资产托管, 由基金投资人共享投资收益、共担投资风险的一种集合投资方式。

特点

集合理财、专业管理; 组合投资、分散风险; 利益共享、风险共担; 严格监管、信息透明; 独立托管、保障安全。

基金与股票、债券的区别

	基金	股票	债券
反映的经济关系	信托关系	所有权关系	债权债务关系
筹集资金的投向	间接投资工具, 投向 有价证券等金融工具	直接投资工具, 投向实业	直接投资工具, 投向实业
收益风险水平	一般介于债券和股票之间	不确定性强、风险较大	利率事先确定、风险较小

按基金的组织形式: 契约型基金与公司型基金

	契约型基金	公司型基金
资金性质	信托财产	公司法人资本
投资者地位	基金的委托人和受益人	公司股东
营运依据	基金合同	公司章程

按基金的动作方式: 封闭式基金与开放式基金

	封闭式基金	开放式基金
期限	有固定存续期, 通常在5年以上, 一般为10年或15年	无固定期限
发行规模	固定, 封闭期限内未经法定程序认可不能增加发行	无限制
交易方式	封闭期不得赎回, 只能在证券交易场所交易	可申购/赎回
价格形成	受市场供求关系影响	以每一基金的净资产值为基础
激励与约束机制	份额固定, 投资运作受赎回压力的影响较小, 便于长期投资和全额投资	规模随基金变现变动, 注重资产流动性, 不会全额投资

按基金的投资标的划分: 股票基金、债券基金、混合型基金、货币市场基金

按基金的投资理念划分: 主动型、被动型

按基金募集方式: 公募基金 面向社会公众公开发售

私募基金 向特定合格投资者发售

交易所交易基金和上市开放式基金

	交易所交易基金 (ETF)	上市开放式基金 (LOF)
概念	在交易所上市交易的、基金份额可变。结合了封闭式基金与开放式基金的运作特点	既可以同时在场外市场进行基金份额申购、赎回, 又可以在交易所进行基金份额交易和基金份额申购或赎回, 并通过份额转托管机制将场外市场与场内市场有机地联系在一起的一种开放式基金。
特点	跟踪指数; 实物申购、赎回	申购赎回以现金进行、无规模限制

QDII基金、基金中基金 (FOF)、管理人中管理人 (MOM)、伞形基金、养老目标基金、基础设施公募REITs

基金的分类

特殊类型基金

证券投资基金的运作关系

基金投资者、基金管理人与基金托管人是基金的主要当事人

基金市场上的各类中介服务机构通过提供自己的专业服务参与基金市场

监管机构对基金市场上的各类参与主体实施全面监管

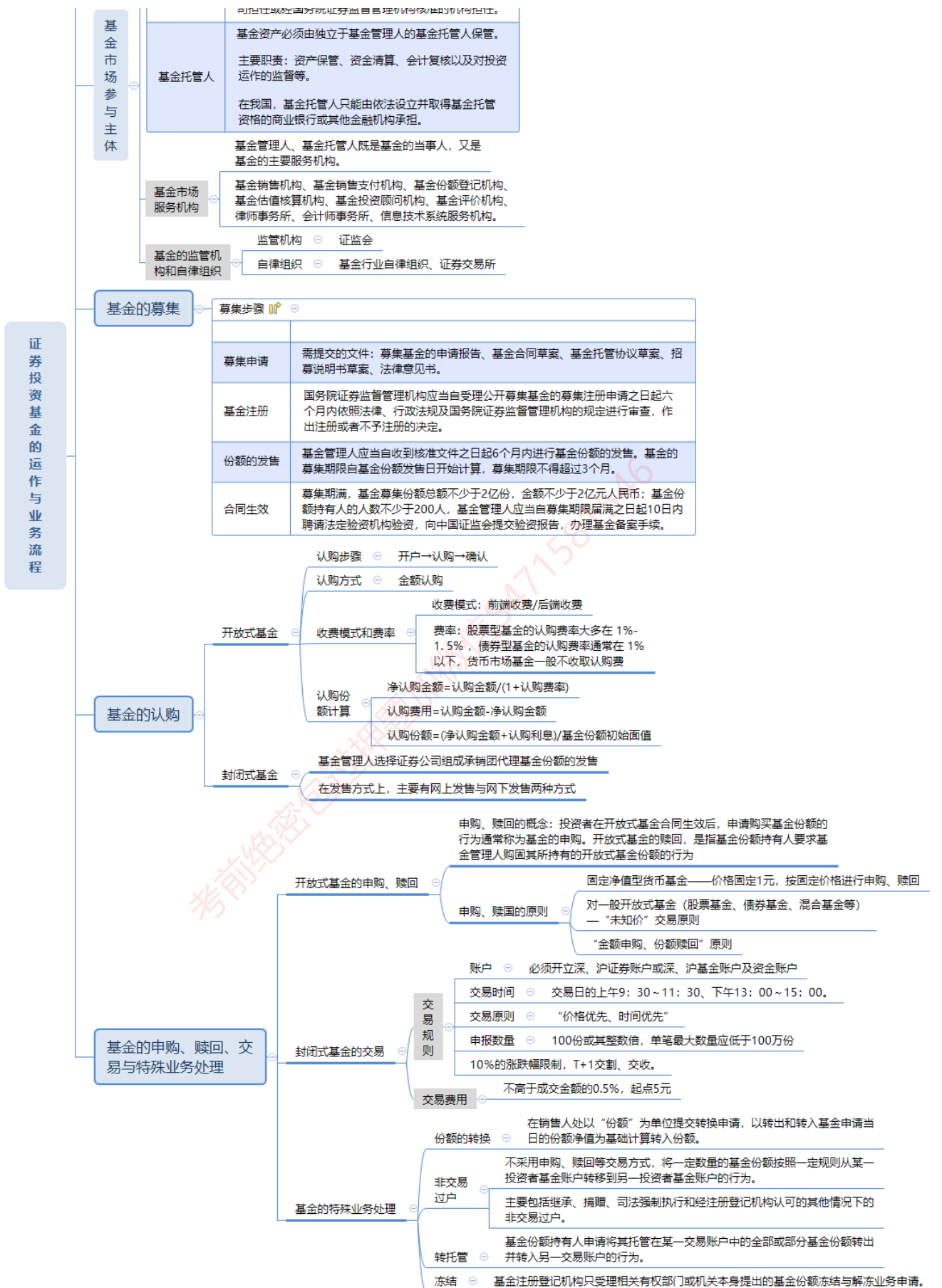
基金当事人

份额持有人	基金投资者、基金的出资人、基金资产的所有者和受益人, 基金一切活动的中心。
基金管理人	基金的募集者和管理者, 我国公募基金管理人由基金公司担任或经国务院证券监督管理机构核准的机构担任



考证就上233网校APP

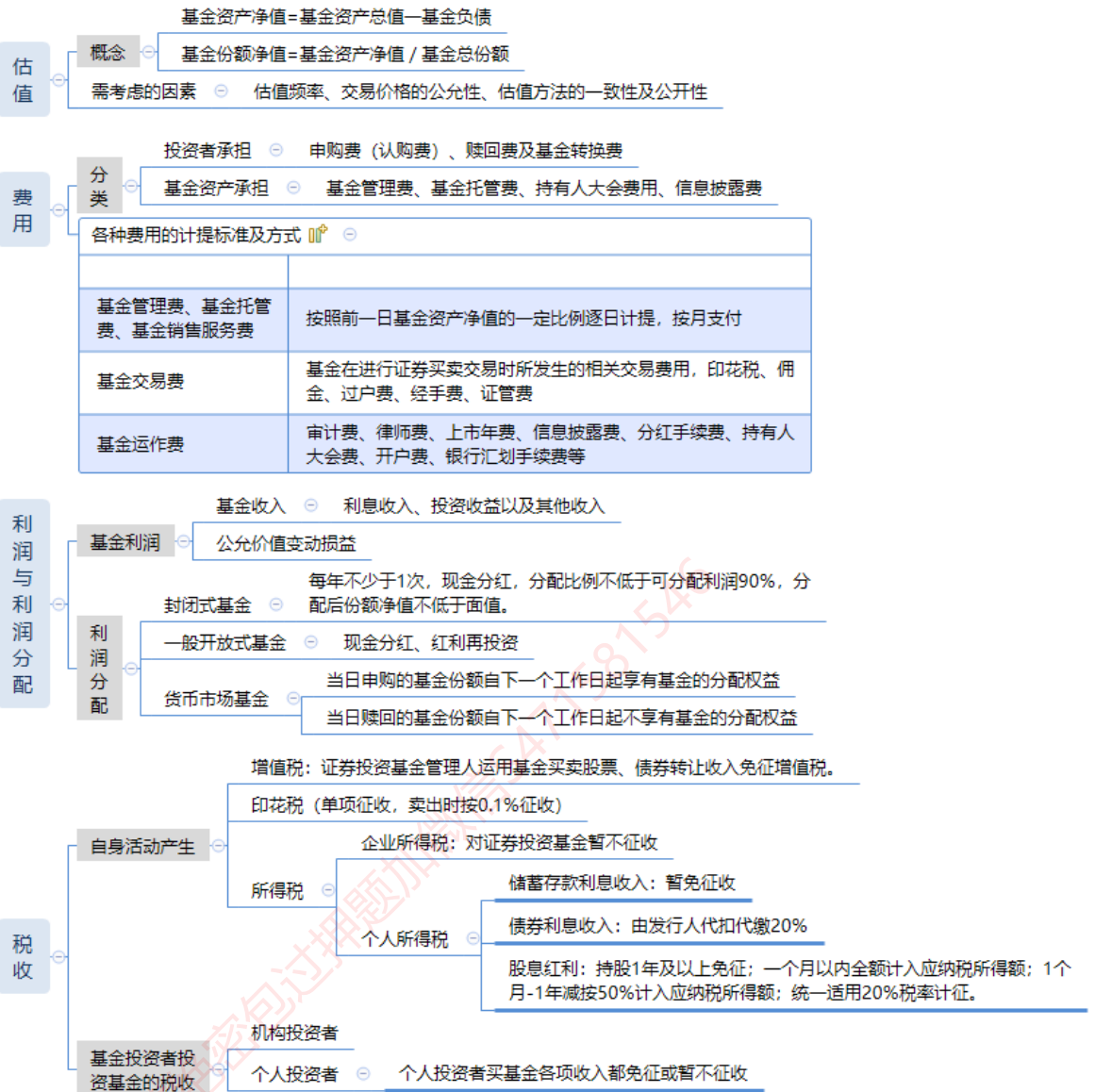
报考指导、学习视频、免费题库一手掌握



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

基金的估值、费用与利润分配



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

证券投资基金的监管与信息披露

基金监管

含义、作用与监管目标	
含义	监管部门运用法律的、经济的以及必要的行政手段, 对基金市场参与者行为进行的监督与管理。
作用	维护证券市场的良好秩序、提高证券市场效率、保护基金份额持有人利益
目标	①保护投资人及相关当事人的合法权益; ②规范基金活动, 保证市场的公平、效率和透明, 降低系统风险; ③促进证券投资基金和资本市场的健康发展。

公募基金监管内容	监管机构 和自律组织	监管机构: 中国证监会 自律组织: 中国证券投资基金业协会、证券交易所
	对公募基金 的监管	基金管理人 ⊖ 基金管理公司/中国证监会按照规定核准的其他机构担任 基金托管人 ⊖ 由依法设立的商业银行或者其他金融机构担任 基金服务机构 ⊖ 按照中国证监会的规定进行注册或者备案
	募集监管	公开募集基金应当经中国证监会注册。未经注册, 不得公开或者变相公开募集基金。
	销售活动监管	审慎监管原则 定期/不定期进行非现场或现场检查
投资与交易行为监管		目前我国的基金主要可投资于国内依法公开发行上市 的股票、非公开发行股票、国债、企业债券和金融债 券、公司债券、货币市场工具、资产支持证券等。

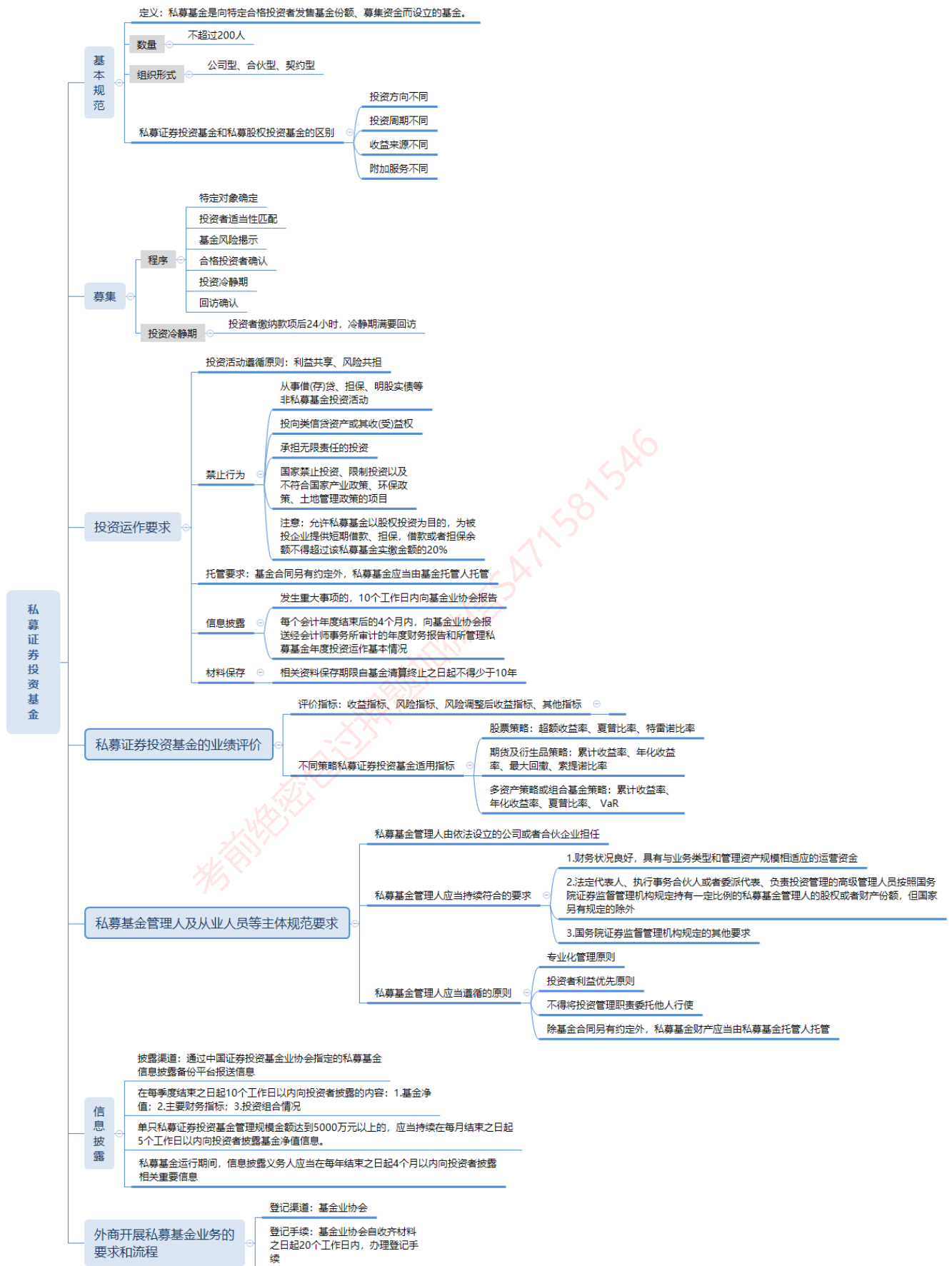
基金信息披露

基金信息披露	作用	培育和完善市场运行机制 防止利益冲突与利益输送 增强市场参与各方对市场的理解和信心
	禁止性规定	禁止进行虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏 禁止对基金的证券投资业绩进行预测 禁止违规承诺收益或者承担损失 禁止诋毁其他基金管理人、托管人或者基金销售机构 禁止登载任何自然人、法人或者其他组织的祝贺性、恭维性或推荐性的文字
	分类	募集信息披露 ⊖ 基金份额发售前至基金合同生效 运作信息披露 ⊖ 基金合同生效后至基金合同终止前 临时性披露 ⊖ 基金存续期间



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握





第七章

指建立在基础产品或基础变量之上, 其价格取决于基础金融产品价格 (或数值) 变动的



考证就上233网校APP

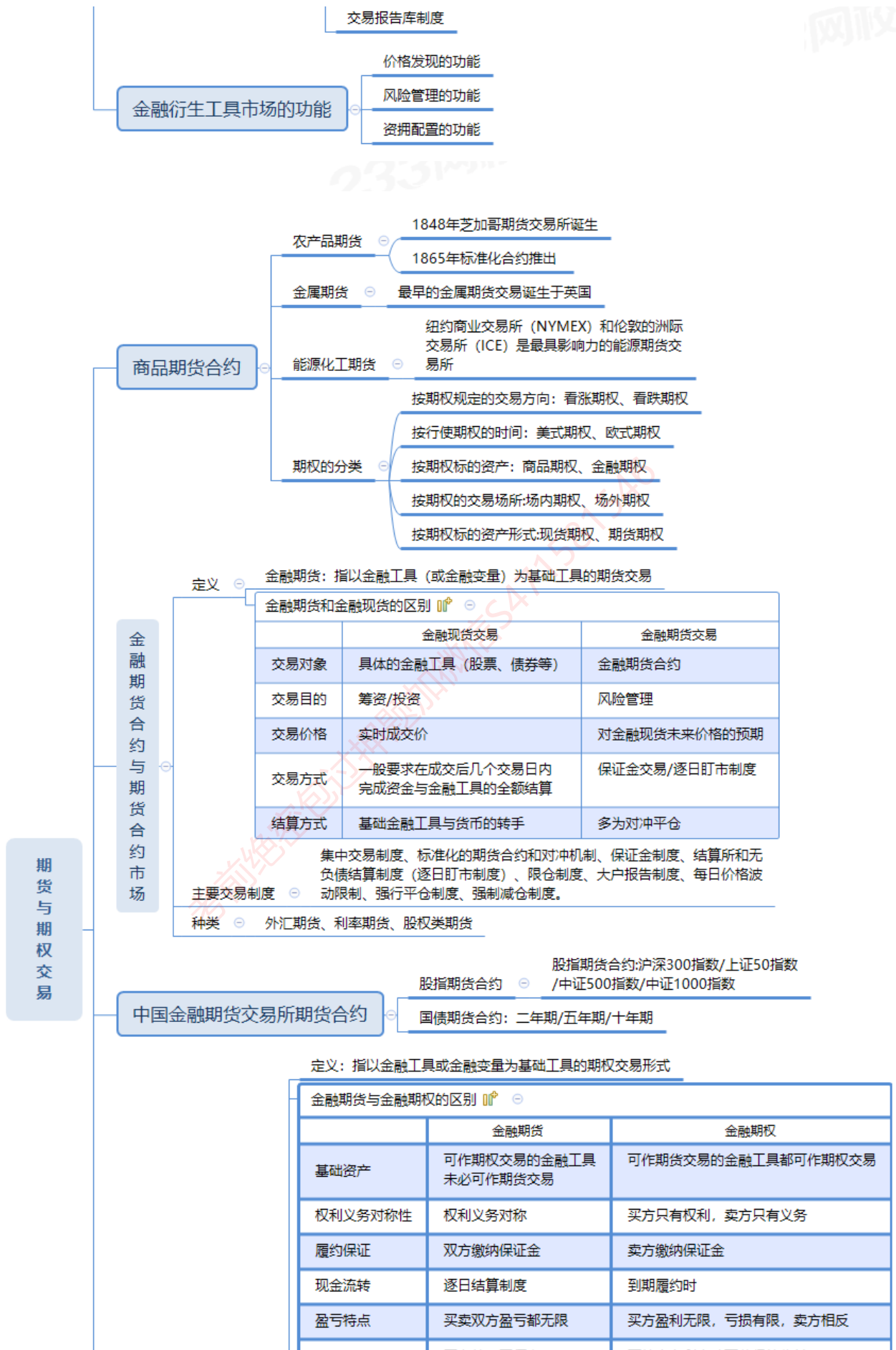
报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

金融衍生工具概述



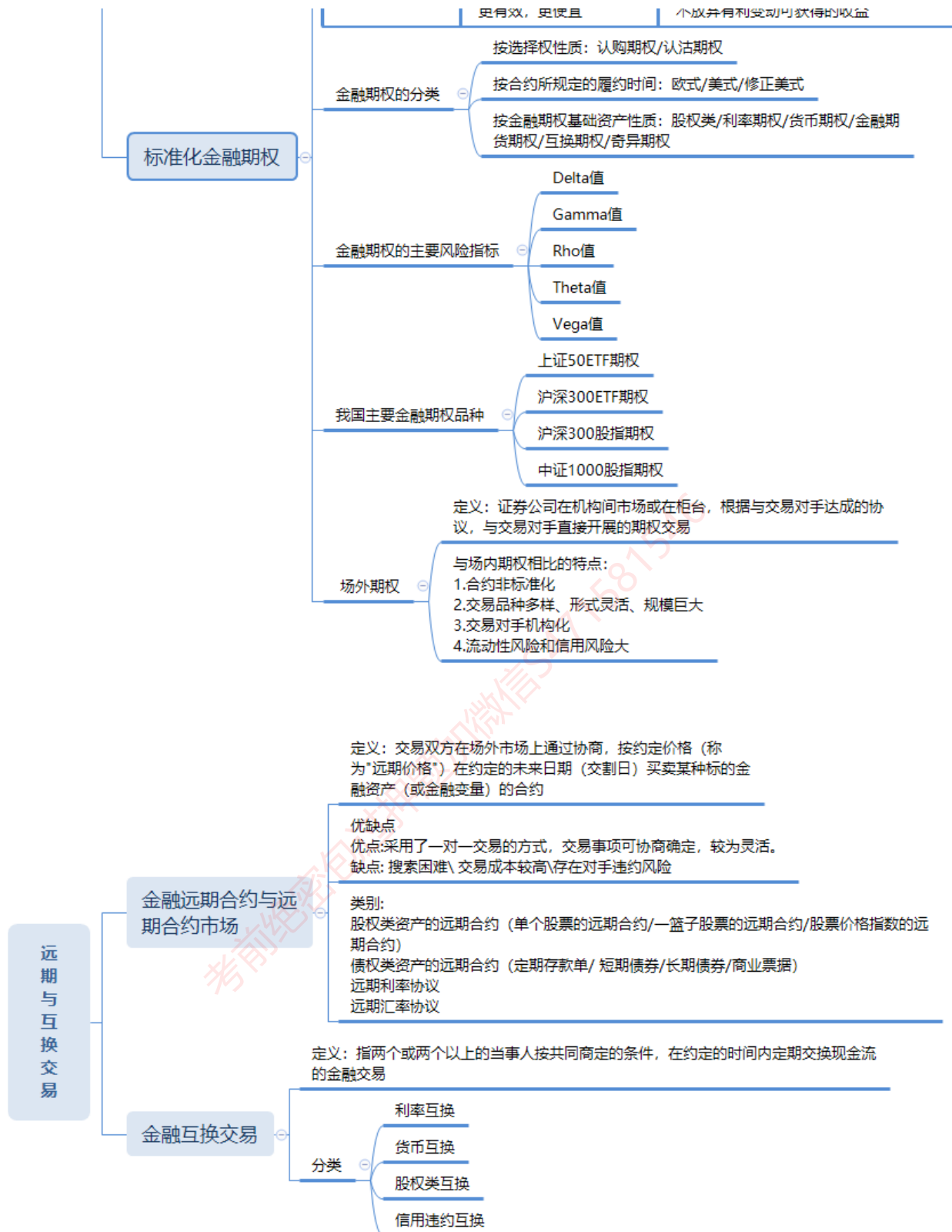
考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握



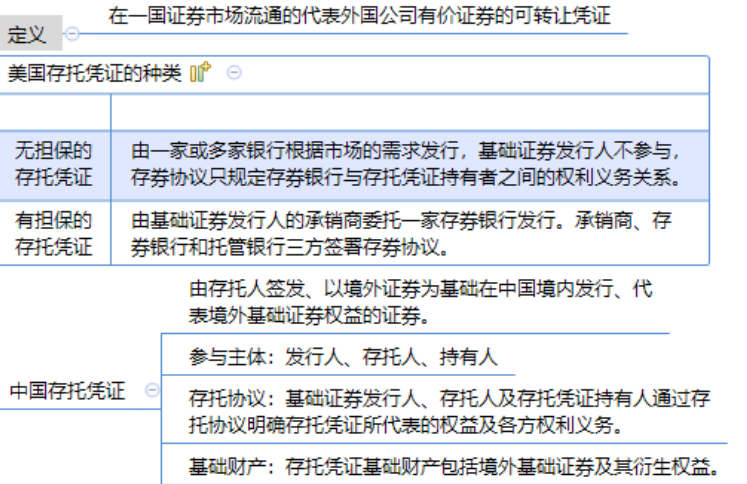
考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

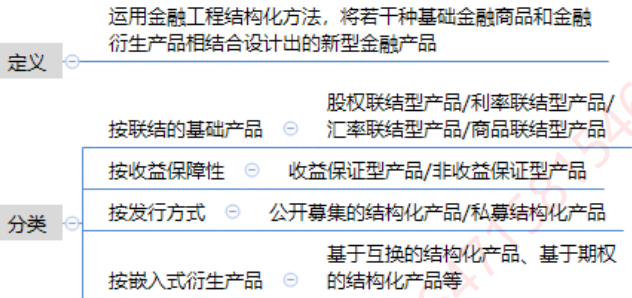


其他衍生工具简介

存托凭证



结构化金融衍生产品



第八章



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

概述

风险的内涵

- ①风险是结果的不确定性，是一种变化；
- ②风险是损失发生的可能性，或可能发生的损失；
- ③风险是结果对期望的偏离，是（收益的）波动性。

金融风险管理

- 金融风险的特征：隐蔽性、扩散性、加速性、不确定性、可管理性、周期性
- 风险管理本质特征是事前管理
- 风险管理的目标是创造价值，而不是减少损失或降低风险

风险管理策略

风险规避	金融机构通过拒绝或退出某一业务或市场来消除本机构对该业务或市场的风险暴露
风险控制	金融机构采取内部控制手段降低风险事件发生的可能性和严重程度
风险分散	投资组合的多样化可以分散非系统性风险
风险对冲	通过投资或购买与标的资产收益波动负相关的某种资产或衍生产品，来冲销标的资产潜在损失的一种策略性选择
风险转移	投资者通过购买某种金融产品或采取某些合法的手段将风险转移给愿意和能力承接的主体
风险补偿与补偿金	<p>风险补偿主要是指事前（损失发生以前）的价格补偿</p> <p>风险准备金策略，是指金融机构针对风险事件发生的可能性提取足够的准备性资金，以保证损失发生之后能够很快被吸收，从而保障金融机构仍然能够正常运行</p>

现代风险管理基本概念

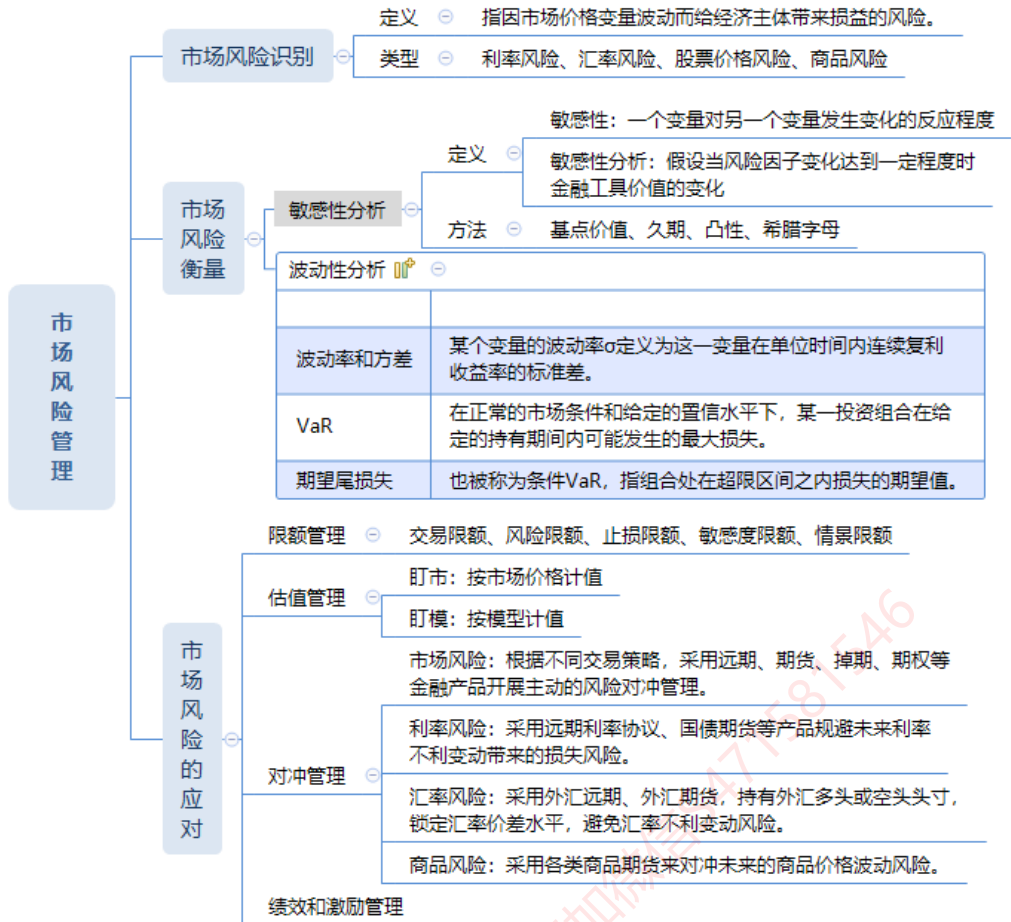
风险与金融产品和投资	风险与金融机构
<ul style="list-style-type: none"> ①任何金融产品是风险和收益的组合； ②风险是与收益相匹配的； ③投资是以风险换收益。 	<ul style="list-style-type: none"> ①金融机构的本质是承担和经营风险的企业； ②风险管理是金融机构的核心竞争力； ③风险管理助力金融业务持续、稳定、健康发展。



考证就上233网校APP

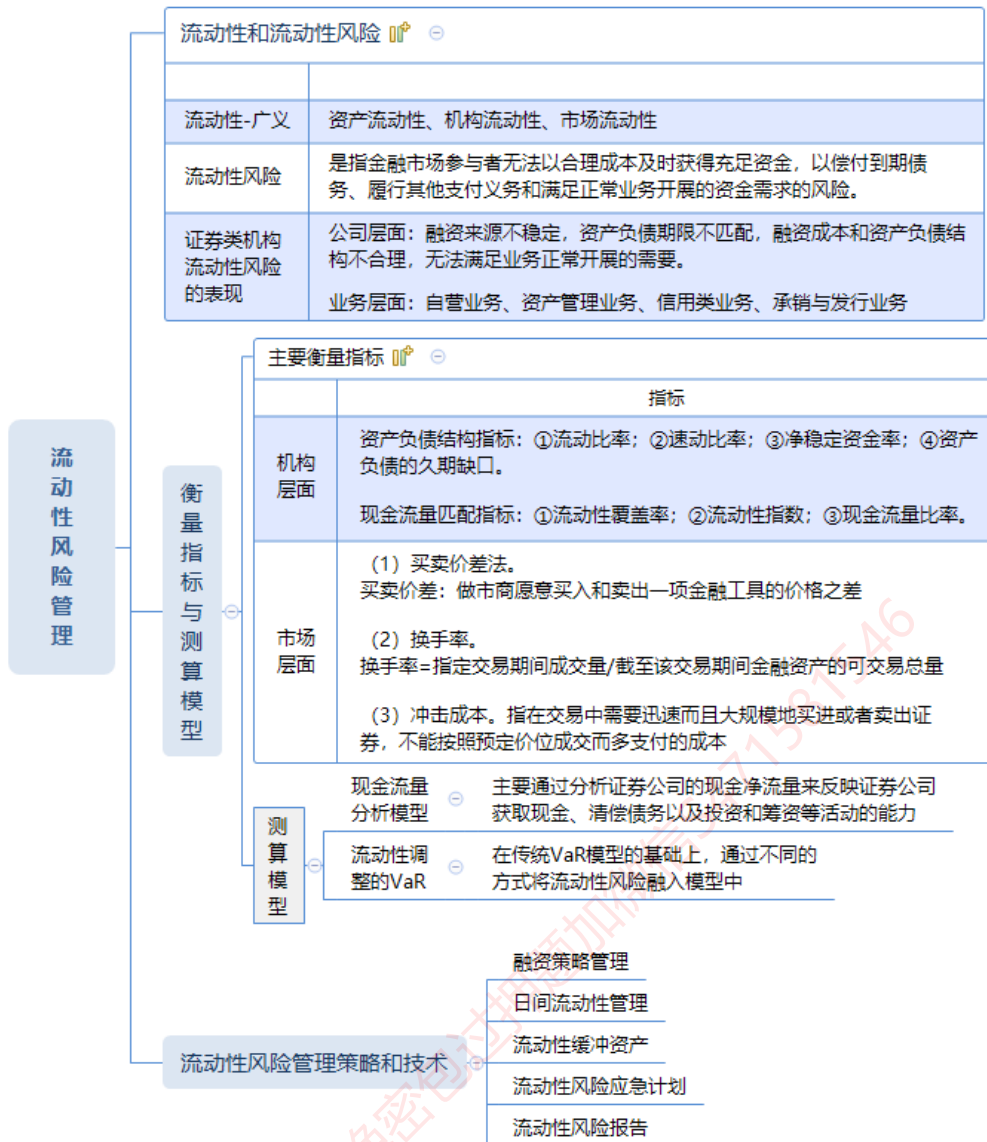
报考指导、学习视频、免费题库一手掌握





考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

操作风险和声誉风险管理及其他

操作风险管理

识别	七种表现形式: ①内部欺诈; ②外部欺诈; ③就业制度和工作场所安全; ④客户、产品和业务活动; ⑤实物资产的损坏; ⑥营业终端和信息技术系统瘫痪; ⑦执行、交割和流程管理。
评估	(1) 风险控制自我评估。常用工具: 打分卡 (2) 关键风险指标。常用指标: 资产损失率、案件发生率、失败交易数量、员工流动率、客户投诉次数、错误和遗漏的频率以及严重程度 (3) 损失数据收集。①内部损失数据; ②外部损失数据; ③情景分析; ④业务环境和内部控制因素
管理方法	①内部控制; ②保险; ③业务外包; ④IT技术应用; ⑤数据治理和管理; ⑥业务持续计划。

声誉风险管理

识别/来源	1.战略规划或调整、股权结构变动、内部组织机构调整或核心人员变动; 2.业务投资活动及产品、服务的设计、提供或推介; 3.内部控制设计、执行及系统控制的重大缺陷或重大经营损失事件; 4.司法性事件及监管调查、处罚; 5.新闻媒体的不实报道或网络不实言论; 6. 股东、关联方或其他利益相关方发生声誉事件传导至证券公司; 7. 客户投诉及其涉及证券公司的不当言论或行为; 8. 工作人员出现不当言论或行为, 违反廉洁规定、职业道德、业务规范、行规行约等相关行为; 9. 他人仿冒公司名称、商标、网址等侵权或误导公众行为; 10. 其他可能引发公司声誉风险的重要因素。
管理原则	① 全程全员原则; ②预防第一原则; ③审慎管理原则; ④快速响应原则
管理方法	①事前识别与评估; ②应急机制; ③媒体沟通和信息披露; ④舆情监测分析

其他风险及其管理

国别风险	概念: 某一国家或地区经济、政治、社会变化及事件, 导致该国家或地区债务人没有能力或者拒绝履行证券公司债务, 或使证券公司在该国家或地区的商业存在遭受损失, 或使证券公司遭受其他损失的风险。 分类: 转移风险、主权风险、传染风险、货币风险、宏观经济风险、政治风险和间接国别风险 管理: 董事会和高级管理的有效监控; 完善的国别风险管理政策和程序; 完善的国别风险识别、计量、监测和控制过程; 完善的内部控制和审计
战略风险	概念: 证券公司在追求短期商业目的和长期发展目标的过程中, 因不适当的发展规划和战略决策给证券公司造成损失或不利影响的危险。 来源: 证券公司内部经营管理活动; 外部政治、经济、社会、科技等环境的变化 管理: ①明确董事会和高级管理层的战略风险管理职责; ②建立清晰的战略风险管理流程; ③采取适当的战略风险管理方法。
系统性风险	概念: 由于金融体系的部分或全部功能受到损坏, 从而引发金融服务的供应大规模中断, 并可能对实体经济造成严重负面影响的危险。 特征: 内发性、关联性、复杂性、突发性、传染性 管理: 加强宏观审慎监管; 加强系统重要性机构的监管



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

2



233网校
www.233.com

2024年证券从业/专项 优胜班

系统辅导 好课助力硬核取证

适合: 证书刚需者, 零基础、首次报考的考生

233老师介绍

王佳荣
主讲: 《基础知识》

5大高效班级

基础阶段

课时20-29H/科

教材精讲班 (系统精讲教材考点)
真题考点班 (以真题讲考点)

巩固阶段

课时4-8H/科

冲刺串讲班 (串讲重难点)
专项突破班 (计算题专项突破)

冲刺阶段

课时2-5H/科

模考金题班 (每科详解2套试题) **直播**

3大备考神器

全真机考题库

V题库

含10大功能模块+3套考前点题/每科+助教在线答疑

包邮

纸质版



《新教材讲义》

教材核心知识点, 配套经典章节习题, 建议结

包邮

纸质版



《上机题库》真题集

精选近3年上机题库, 每科6-10套, 精编真题汇集



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

李泽瑞

主讲：《投资顾问》
《证券分析师》

孙婧

主讲：《法律法规》
《保荐代表人》

考证就上233网校

疑服务

合课程学习（注：保代
无纸质讲义。）

3大超值服务

- 1 讲师在线专业答疑，及时解决学习难题
- 2 微信学习交流群，付费学员专享群服务
- 3 高清课件视频下载/讲义下载，学习无障碍

2大超级保障

有效期：
12个月，可覆盖多次考试

重学保障：
考试不通过，免费重学1次



扫码免费试听
精品好课

考证就上233网校



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握