# 金融市场基础知识****重要考点****

****

作者：Zongzhe

更新日期：2020年7月17日

邮箱：[zongzhe\_chen@sina.com](mailto:zongzhe_chen@sina.com)

## 重要考点速记0714

1. 目前，构成短期资本流动主体的是投机性资金的流动。
2. 证券公司发行短期融资券实行余额管理，待偿还短期融资券余额不超过净资本的60%。
3. 中期票据的特点：
   1. 中期票据的期限一般为1~10年，我国中期票据的期限通常为3年或者5年。
   2. 中期票据待偿还余额不得超过企业净资产的40%。
4. 影响财政政策作用发挥的因素：税收政策、公共支出政策以及国债发行。  
   （没有信贷政策，因为信贷不算财政）
5. 不构成商业银行表内资产、表内负债，形成银行非利息收入业务的是中间业务。
6. QDII投资比例限制：单只基金、集合计划持有同一机构（政府、国际金融组织除外）发行的证券市值不得超过基金、集合计划净值的10%。
7. 申请证券、期货投资咨询从业资格的机构应具备的条件：
   1. 有人
      1. 分别从事证券或者期货投资咨询业务的机构，有5名以上取得证券、期货投资咨询从业资格的专职人员；
      2. 同时从事证券和期货投资咨询业务的机构，有10名以上取得证券、期货投资咨询从业资格的专职人员；
      3. 其高级管理人员中，至少有1名取得证券或者期货投资咨询从业资格。
   2. 有钱
      1. 有100万以上的注册资本
8. 证券金融公司开展转融通业务，应当向证券公司以信托的方式收取一定比例的保证金；
9. 股票是有价、要式、资本、综合权利、证权证券。（综合资本，正式有价）
10. 有面额股票为股票发行价格的确定提供依据（面额就是发行价格的最低界限）。  
    无面额股票便于股票分割。
11. 股票的技术分析法认为股票价格波动是对市场供求均衡状态偏离的调整。
12. 金融风险包括：信用风险、市场风险、操作风险、流动性风险，声誉风险。（没有违约风险）（绅士操刘鑫）
13. 金融市场按分类：资本市场（一年以上），货币市场（一年以下）。  
    资本市场包括：股票市场、中长期国债市场、中长期银行贷款市场。
14. 询价交易的报价包括公开报价、对话报价。
15. 资产证券化的参与者：发起人、受托人、特殊目的机构、信用增级机构、信用评级机构、承销商、服务机构。（没有投资人）
16. 中央银行的主要职能：发行的银行、银行的银行、政府的银行。（没有监管的银行）
17. 货币中介目标的选取必须符合以下标准：可测性、可控性、相关性、抗干扰性和适应性。（没有原子性和独立性）
18. 基金的自律组织有：基金行业自律组织（证券投资基金业协会），证券交易所。
19. 金融债券的特点：不记名、不挂失，可以抵押和转让。
20. 证券市场监督的手段：法律手段、经济手段、行政手段。
21. 根据投资者的心理因素，可以证券市场投资者分为：稳健型、冒险型、中庸型。
22. 股票应当载明：公司名称；公司成立的日期；股票种类；票面金额及代表的股份数；股票的编号。（不包括公司地址）
23. 沪深300指数所选择的公司原则（其一）：股票价格无明显波动。
24. 一般开放式基金利润分配后基金份额净值不得低于面值。

## 重要考点速记0715

1. 长期次级债可按一定比例计入净资本，到期期限在3年、2年、1年以上的，按100%，70%，50%的比例计入净资本。
2. 企业集团财务公司发行金融债券后，资本充足率不低于10％；
3. 交易所市场的债券清算和结算主要采取中央对手方的净额结算机制；
4. 对于开放型基金而言，基金的申购采用“金额申购、份额赎回”原则。
5. 私募基金运行期间内，信息披露义务人应当在每季度结束之日起的10个工作日内向投资者披露。
6. 单只私募证券投资基金管理规模达到5000万元以上的，应当持续在每月结束之日起5个工作日内向投资者披露净值信息。
7. 私募基金在向投资者推介私募基金之前，募集机构应当采取问卷调查等方式旅行特定对象确定程序，评估结果有效期最长不得超过3年。
8. 私募基金管理人，应当向证券投资基金业协会登记办理备案手续。
9. 信息披露义务人应当在重大事件发生之日起2日内编制并披露临时报告书。
10. 证券资产管理业务为多个投资者办理集合资产管理计划限定货币资金委托。
11. 金融远期：按约定价格在约定的未来日期（交割日）买卖某种标的金融资产（或金融变量）的合约；  
    金融期权：持有者能在规定的期限内按交易双方商定的价格购买或出售一定数量的基础工具的权利。
12. 2006年5月8日，中国证监会发布《上市公司证券发行管理办法》，明确规定上市公司可以公开发行认股权和债券分离交易的可转换公司债券。
13. 股票是一种有价证券，但股票本身没有价值。  
    股票是对股份有限公司净资产的所有权。
14. 优先股股东的表决权受限，但不是没有。
15. 股票的发行方式（配售制度）直接影响参与各方的利益分配。
16. 风险规避主要通过经济资本配置来实现。
17. **香港的**金融市场监管机构包括：香港金融管理局（金管局）、证券及期货事务监察委员会（证监会）；、保险业监理处（保监处）。
18. 非证券金融市场包括：股权投资市场、信托市场、融资租赁市场、外汇市场、黄金市场、保险市场、银行理财产品市场、长期贷款市场。
19. 利率结构期限理论包括：市场预期理论、市场分割理论、流动性偏好理论。
20. 宏观经济变量主要包括：国内生产总值、经济周期、通货膨胀与利率、汇率和国际资本流动。（不包括财政政策）
21. “银行的银行”包括：组织全国商业银行之间的清算；  
    “政府的银行”包括：管理各银行的黄金储备。
22. 货币政策作为总需求管理工具，在维护金融稳定方面有一定的局限性。  
    操作目标的选择在很大程度上取决于中介目标的选择。
23. 货币政策工具包括：一般性货币政策工具、选择性货币政策工具、创新型货币政策工具
24. 公司型基金依据基金公司章程设立。
25. 首次采用询价方式的，应当安排不低于本次公开发行股票数量的40%优先向通过公开募集方式设立的证券投资基金、全国社会保障基金、基本养老保险基金配售。
26. 证券公司的融资融券业务，应当以自己名义在证券登记结算机构分别开立：融券专用证券账户、客户信用交易担保证券账户、信用交易证券交收账户、信用交易资金交收账户。

## 重要考点速记0716

1. 已发行金融资产的流通市场是二级市场。
2. 债券本身有一定的面值，代表了财产价值，但这只是一种虚拟资本，不代表真实资本。
3. 财务公司发行的金融债券应当由财务公司的母公司或其他有担保能力的成员单位提供相应担保，经原中国银监会批准免于担保的除外。可以进行公开发行和非公开发行。
4. 保险公司次级债务的偿还只能在确保偿还次级债务本息后偿付能力充足率不低于100%的前提下才能偿本付息。
5. 国际经济环境因素作为影响我国金融市场运行的因素，包括：经济全球化、放松管制和加强管制两种经济哲学的交替、世界货币制度的影响。不包括：汇率和国际资本流动。
6. 在我国，基金管理人只能由依法设立的基金管理公司承担。
7. 基金运作费用的类别：基金销售过程中的费用，基金管理过程中的费用。
8. 詹森指数是以资本定价模型为基础的评价基金业绩的绝对指标。
9. 证券公司设立私募基金子公司规定（其一）：经注册地中国证监会派出机构审批。
10. 证券、期货投资咨询人员申请从业资格的条件（其三）：通过中国证监会统一组织的从业人员资格考试、加入一家有从业资格业务的投资咨询公司、从业业务两年。
11. 证券公司开展转融通业务后，应当每年按照税后利润的10%提取风险准备金。
12. 首次公开发行股票注意事项（其三）：应同时进行网上发行和网下发行；网下和网上投资者在申购时无需缴付申购资金；投资者应自行选择参与网下发行或网上发行，但不得同时参与。
13. 形成“传统龙头企业+新兴成长行业领军企业”组合的是深证100指数。
14. 失业率、库存量、银行未收回贷款规模属于宏观经济分析中的滞后性指标。
15. 伦敦债券市场包括：金边（英国中央政府）债券市场；国际债券市场；公司债券市场。
16. 零息债券也称为零息票债券，指债券合约未规定利息支付的债券。
17. 地方债不由国债承销团成员分销。
18. 公司债券：公开发行的，应当用于核准的用途；非公开发行的，应当用于约定的用途。
19. 证券交易所的债券交易价格按照竞价的方式进行，包括：口头报唱；板牌竞价；计算机终端申报竞价。不包括书面报价。
20. 资产证券化可以为发行人解决两个不匹配：流动性和期限的不匹配；利率的不匹配。
21. 中国证监会监管事项之一是监管境外机构到境内设立证券机构、从事证券业务等。
22. 基金的主要当事人有：基金份额持有人（投资者）、管理人、托管人。（没有服务机构）
23. 开放式基金认购的步骤为：开户、认购、确认。（没有缴款）
24. 财政部；中国证监会对注会、会计师事务所执行证券、期货相关业务实行许可证管理。
25. 我国证券登记结算制度（其一）为净额结算制度，而不是全额结算制度。
26. 根据交易合约的签订与实际交割之间的关系，将市场交易的组织形态划分为：现货交易、远期交易、期货交易。
27. 中证规模指数包括：中证100,200,500,700,800，中证流通指数。
28. 红利贴现模型要求了解各期的现金红利，而非现金流。
29. 创业板上市的规定（之中2个）：最近2年按照上市公司章程的规定实施现金分红；最近3年及1期财务报表未被注册会计师出具否定意见或者无法表示意见的审计报告。
30. 证券交易所的竞价原则：价格优先；同等价格下时间优先。
31. 中国证券业协会正式成立于1991年8月28日，具有独立法人地位，由经营证券业务的金融机构自愿组成。
32. 证券市场监管的经济手段：运用利率政策、公开市场业务、信贷政策、税收政策。

## 重要考点速记0717

1. 债券的票面要素：票面价值、到期期限、票面利率、发行者名称。没有发行日期。
2. 公司债券实行一次核准、分期发行，首期发行量应当不少于发行总量的50%。
3. 在资产证券化中，服务机构不对证券的发行进行促销。
4. 货币乘数：基础货币和货币供给之间的倍数关系。
5. 货币乘数的完整公式比理论公式多出了：提现率，超额准备金率。
6. 基金资产净值：总值 - 所有负债。
7. 合格境内机构投资者应在每个会计年度结束后4个月内，向国家外汇管理局报送上一个年度境外投资情况报告（包括投资额度使用情况、投资收益情况等）。
8. 另类投资子公司不得成为对所投资企业的债务承担连带责任的出资人；不得向投资者募集资金开展基金业务。
9. 债券的利息来自税前利润。
10. 债券的远期交易共有8个期限品种，最短2天，最长365天。
11. 金融期货交易制度中的逐日盯市制度是指结算所和无负责结算制度。
12. 金融期货交易制度中，交易所将当日以涨跌停板价格申报的未成交平仓报单，以当日涨跌停板价格与该合约净持仓盈利客户按照持仓比例自动撮合成交的是强制减仓制度。
13. 证券交易机制中，投资者买卖证券的对手是其他投资者的是指令驱动。
14. 融券交易是一种卖空交易。
15. 沪深300指数是大中盘指数。
16. 公司可以向所有出资人（股东和债权人）进行自由分配的现金流是企业自由现金流。
17. 证券公司应根据公司业务规模、性质、复杂程度、风险水平及组织架构，充分考虑压力测试结果，制定有效的风险应急计划，确保公司可以应对紧急情况下的流动性需求。
18. 储蓄国债（电子式）与记账式国债的区别：发行对象不同、发行利率确定机制不同、流通或变现方式不同、收益不同。
19. 债券的三种付息方式：息票方式（剪息票方式）、折扣利息、本息合一方式。
20. 地方政府或非国家银行金融机构发行的某些有价证券，也有必要进行评级。
21. 询价交易方式包括报价、格式化询价和确认成交三个步骤。
22. ETF的通常最小申购、赎回单位在30万份、50万份，和100万份。
23. 我国证券市场监管体系不包括：证券登记结算公司。
24. 金融期货交易与金融现货交易的区别（其一）：交易对象不同。
25. 利率期货主要是为了规避利率风险而产生的。固定利率有价证券的价格收到现行利率和预期利率的影响，价格变化与利率变化一般呈反向关系。
26. 我国公司获得利润的分配顺序为：缴纳企业所得税->弥补亏损->提取法定公积金->提取任意公积金->分配现金股利。
27. 我国股票按投资主体可以划分为：国家股、法人股、社会公众股、外资股。
28. 信用风险构成要素：违约概率、违约损失率、违约风险暴露、预期损失、非预期损失。
29. 买卖差价法的价差指标：买卖价差、有效价差、实现的价差。
30. 监事会至少每六个月招开一次会议。  
    监事长、1/3以上监事可以提议召开临时监事会会议。  
    监事会决议应当经半数以上监事通过。监事会决议应当在会议结束后2个工作日内向中国证监会报告。