

湖南省高等教育自学考试

课程考试大纲

金融市场学

(课程代码: 00077)

湖南省教育考试院组编
2016 年 12 月

高等教育自学考试课程考试大纲

课程名称：金融市场学

课程代码：00077

第一部分 课程性质与目标

一、课程的性质与特点

金融市场学是高等教育自学考试金融（本科）专业的专业核心课程，是保险（本科）专业、企业财务管理（本科）专业的选考课程，是为培养考生掌握和应用金融市场基础知识而设置的一门专业基础课程。本课程内容按照金融市场工具进行分类编排，对于金融和经济管理专业方向的自考考生而言，学好这门课程有利于应用金融市场的基本理论，理解金融市场和金融机构的运行规律，理解各类型的金融市场工具，学会应用投资理论分析和解决金融和经济管理工作中遇到的相关问题。

二、课程目标与基本要求

1. 掌握金融市场基本概念、基本理论和基本方法，熟悉金融市场的构成，掌握各种金融工具的特征与应用。
2. 理解金融市场的运行机制及功能。
3. 能够应用所学理论、知识和方法分析解决金融市场的相关问题。

三、与本专业其他课程的关系

本课程主要要求考生掌握有关金融市场和金融工具的基础理论和知识，因此学习本课程之前考生应当具有经济学和金融学的基础知识，比如预先学习过经济学原理、金融学或者货币银行学等课程。同时，本课程作为金融投资方向的基础平台课程，为考生日后学习各类投资学课程提供了必需的理论基础。

第二部分 考核内容与考核目标

第一章 金融市场概述

一、学习目的与要求

本章主要介绍金融市场的基本概念、分类、功能和趋势。要求对金融市场基本结构、参与者、金融市场的分类、金融市场的功能等有一定的理解和掌握。了解金融市场的发展历史和发展趋势。

二、考核知识点与考核目标

（一）金融市场的概念（重点）

识记：金融市场的概念

理解：金融市场概念的三个要点

（二）金融市场的交易主体（重点）

- 识记：存款性金融机构、非存款性金融机构分别包含哪些金融机构
- 理解：1. 金融市场三类交易主体的具体含义，并且能够正确地对金融市场参与主体进行分类。2. 企业、居民、政府机构在金融市场中的主体角色。3. 存款性金融机构、非存款性金融机构的含义和区别。4. 中央银行在金融市场中的地位和作用
- （三）金融市场的交易对象（重点）
- 识记：金融资产的定义
- 理解：金融资产的特征
- （四）金融市场的交易机制（重点）
- 识记：金融市场价格的表现形式
- 理解：1. 金融市场交易机制的核心是价格机制。2. 金融市场必须通过价格机制才能发挥作用的原因
- （五）金融市场的产生于发展（一般）
- 识记：1. “格拉斯—斯蒂格尔法案”颁布实施对美国资本市场的影响。2. 上海证券交易所和深圳证券交易所成立运营的时间。3. 新中国最早的两只封闭式基金。4. 我国外汇管理结售汇制度实行的时间。人民币经常项目可兑换实现的时间。人民币有管理的浮动汇率制度形成的时间。
- （六）金融市场的新趋势（次重点）
- 理解：资产证券化、金融自由化、金融全球化、金融工程化的含义
- （七）金融市场的分类（重点）
- 识记：1. 按照标的物划分金融市场的主要类型。2. 按照交割方式划分金融市场的类型。3. 原生金融市场和衍生金融市场的定义。一级市场和二级市场的定义
- 理解：1. 货币市场和资本市场的区别和联系。2. 直接融资和间接融资的区别。3. 竞价市场和议价市场的区别
- （八）金融市场的功能（重点）
- 理解：金融市场聚敛功能、配置功能、调节功能、反映功能各自的具体含义

第二章 同业拆借市场

一、学习目的和要求

通过本章学习，要求掌握同业拆借市场的基本概念，理解同业拆借业务的特点、功能和主要类型。理解同业拆借市场参与者的参与原因，能够理解同业拆借市场利率的形成机制和计算方法。

二、考核知识点与考核目标

（一）同业拆借市场的概述（重点）

识记：同业拆借市场的定义

- 理解：1. 同业拆借业务在社会信用体系中的地位。2. 同业拆借业务的特点。3. 同业拆借业务的功能。4. 同业拆借市场形成的根源以及商业银行参与同业拆借市场的目的。5. 有形市场和无形市场。有担保拆借和无担保拆借。头寸拆借和同业借贷各自的含义
- (二) 同业拆借市场的参与者（重点）
- 理解：1. 同业拆借市场参与者的分类。2. 商业银行作为主要拆入资金方的原因。3. 同业拆借市场资金供给方的构成。4. 同业拆借中介机构的类型。5. 同业拆借市场对央行的意义
- (三) 同业拆借市场的主要交易工具（一般）
- 理解：同业拆借市场当中本票、支票、承兑汇票、同业债券、专贴现、资金拆借的含义
- (四) 同业拆借利率（重点）
- 识记：主要的同业拆借市场
- 理解：同业拆借市场的计息方式和利率的确定机制
- 应用：同业拆借利率的计算公式和利息的计算方法
- (五) 中国同业拆借市场（一般）
- 识记：1. 我国同业拆借的交易平台和同业拆借利率的名称。2. 我国同业拆借品种的主要期限
- 理解：中国同业拆借市场发展阶段的特征

第三章 票据市场

一、学习目的和要求

本章通过学习票据和票据市场的基本概念，重点介绍了商业票据市场和银行承兑汇票市场两个重要的票据市场，要求理解《票据法》中票据分类的基本含义，把握票据市场的特征、作用和常见的票据行为。理解商业票据和银行承兑汇票各自的参与者和市场特征，以及相关的票据价格、收益率的计算问题。

二、考核知识点和考核目标

- (一) 票据的定义和分类（重点）
- 识记：票据的定义
- 理解：1. 按照《票据法》，汇票、本票和支票的定义和相互之间的区别和联系。2. 交易性票据和融资性票据的定义和区别
- (二) 票据的特征和作用（次重点）
- 理解：1. 票据的七个特征，以及其中最重要的三个特征。2. 票据的五个作用
- (三) 票据行为（重点）
- 识记：1. 汇票承兑的含义。2. 票据贴现、专贴现、再贴现的含义
- 理解：1. 贴现和商业银行发放贷款的区别。2. 票据保证的含义和适用范围

围。3. 收款行为对票据关系的影响。4. 行使追索权的含义和行使追索权的条件

(四) 商业票据的种类与特征 (重点)

识记: 1. 商业票据的定义。2. 商业票据根据发行人性质、销售方式、是否记名的分类

理解: 1. 商业票据的发行保证和发行人的特点。2. 商业票据相对于银行贷款的而言的特征

(五) 商业票据的主要参与者 (一般)

理解: 商业票据发行者和投资者主要包括的机构、公司

(六) 商业票据的发行 (次重点)

识记: 1. 美国商业票据的评级机构。2. 美国证券交易委员会认可的合格的商业票据

理解: 1. 商业票据的两种发行方式, 以及采取哪种发行方式的取决条件。
2. 商业票据发行成本的构成。3. 商业票据信用评级的意义和作用。
4. 商业票据信用评级和发行利率的关系以及商业银行为商业票据提供增信的方式

(七) 商业票据的定价及其影响因素 (重点)

理解: 1. 商业票据发行价格的确定方法。2. 影响商业票据定价的因素

应用: 商业票据实际收益率的计算

(八) 商业票据的流通 (一般)

理解: 商业票据的二级市场的特征以及交易不活跃的原因

(九) 我国短期融资券市场 (一般)

理解: 1. 我国短期融资券的概念与特征。2. 我国短期融资券的融资优势 3. 我国短期融资券的发程序

(十) 银行承兑汇票的概念与特征 (重点)

识记: 常见的银行承兑汇票期限

理解: 1. 银行承兑汇票的含义。银行在承兑汇票业务中的责任。银行承兑汇票的风险。2. 银行承兑汇票的特征

(十一) 银行承兑汇票的产生 (一般)

理解: 银行承兑汇票在进出口贸易信贷中的作用以及优点

(十二) 银行承兑汇票的作用和市场构成 (次重点)

理解: 1. 银行承兑汇票的作用。2. 银行承兑汇票市场的一级市场和二级市场特征

(十三) 银行承兑汇票的定价 (次重点)

理解: 银行承兑汇票的价格构成包括取得价格和融资价格, 其中取得价格和融资价格各自的内容和含义

应用: 银行承兑汇票贴现利息和贴现额的计算

(十四) 我国票据市场的发展 (一般)

理解：我国票据市场规模迅速增长的主要因素

第四章 债券市场

一、学习目的和要求

本章要求在掌握债券的概念、特征和种类的基础上，理解债券市场在金融体系当中的作用，理解债券的发行方式、流通交易方式和价格的确定方式。

二、考核知识点和考核目标

（一）债券的概念与特征（重点）

识记：债券的概念

理解：1. 债券的本质，债券发行人和投资人的关系。2. 债券的特征

（二）债券的分类（重点）

识记：1. 按照发行主体的性质、发行主体的国别、票面利率是否固定、是否存在选择权对债券的分类。2. 短期国债、中期国债和长期国债的含义。3. 几种常见的外国债券

理解：1. 地方政府债券当中普通债券、收益债券和政府机构债券的区别。2. 欧洲债券的含义。3. 可转换公司债券所包含的选择权的含义

（三）我国债券的种类（次重点）

识记：1. 我国国债的三种主要类型。2. 我国金融债券的主要类型

理解：1. 政策性银行债、商业银行次级债、混合资本债、资产支持证券的含义。2. 企业债、中期票据、公司债的含义

（四）债券发行市场的概念与作用（重点）

识记：债券一级市场的含义以及构成

理解：1. 债券发行市场的主题、监管机构和中介服务机构的含义。2. 债券发行市场的作用

（五）债券的发行条件（重点）

识记：1. 溢价、平价、折价债券的含义。债券信用评级的含义。2. 国际三大信用评级机构。投资级债券和投机级债券

理解：1. 债券票面利率的计算方法。债券票面利率的影响因素。债券发行价格的确定方法。2. 主体评级和债项评级的区别。3. 债券信用评级的两个阶段。信用评级指标所包含的内容。4. 债券的付息方式和偿还方式

（六）债券发行价格的确定方式（一般）

识记：债券发行价格确定分为招标式、簿记建档式和定价式三种方式

理解：招标式发行的几种类型

（七）债券的发行方式（重点）

理解：1. 私募发行和公募发行的区别。2. 代理发行、余额包销、全额包销的区别。

(八) 债券流通市场的概念与作用 (次重点)

识记: 债券流通市场的概念。债券流通市场的构成

理解: 债券流通市场的作

(九) 债券流通市场的类型 (次重点)

理解: 债券交易所市场和场外市场的区别

(十) 债券的交易方式以及我国债券市场的状况 (次重点)

识记: 1. 按照交易性质、报价方式对债券交易方式的划分。2. 我国债券流通市场分为银行间、交易所和商业银行柜台三个市场层次。3. 我国债券流通市场主要交易方式为现券、回购、远期和期货这几种交易方式

理解: 全价交易和净价交易的关系

第五章 股票市场

一、学习目的和要求

本章要求通过理解和掌握股票的概念、种类和特征, 认识股票市场在经济体系中的功能和作用, 了解我国股票市场的发展历史和层次性, 理解和掌握股票发行制度和发行价格的确定方法, 理解和掌握股票流通市场的市场结构和上市交易的一般过程。

二、考核知识点和考核目标

(一) 股票的基本概念 (重点)

识记: 1. 股票的基本概念。2. 普通股和优先股的含义。3. 股票的不同分类方式

理解: 1. 股票持有人的一般权利。2. 普通股和优先股的区别。3. 不同种类的优先股在持有人权利上的区别。4. 股权分置和股权分置改革的意义。4. 股票的基本特征

(二) 股票的价值和价格 (重点)

识记: 国际上比较影响力的股票价格指数

理解: 1. 股票票面价值、账面价值、清算价值和内在价值的含义和区别。2. 股票发行价格和市价的含义。3. 开盘价和收盘价的产生方式。4. 股票价格指数的含义

应用: 1. 股票账面价值的计算方法。2. 股票内在价值的计算方法

(三) 股票市场的概念和功能 (重点)

识记: 股票市场的概念

理解: 股票市场的功能

(四) 股票市场的参与主体 (次重点)

识记: 股票市场的参与主体的类型

(五) 我国股票市场的层次性 (一般)

- 识记：多层次股票市场应当包括完善的主板市场、创业板市场、场外交易市场
- (六) 创业板市场（次重点）
- 识记：创业板市场的概念
- 理解：1. 创业板市场设立的目的。2. 创业板市场的风险分析。3. 创业板市场的中小企业板市场的异同点
- (七) 我国股票市场的发展历程（一般）
- 理解：我国股票市场发展的几个阶段及其特点
- (八) 股票发行制度与条件（次重点）
- 识记：首次公开发行（IPO）、增发新股、配股发行和含义
- 理解：注册制和核准制的含义和区别
- (九) 股票发行定价和股票估值方法（次重点）
- 识记：1. 市盈率的概念。2. 净资产倍率法的概念。3. 竞价确定法的概念。4. 股票发行询价的含义。5. 询价的对象
- 理解：1. 询价的两个阶段——初步询价和累计投标询价的要点。2. 询价方法下最终发行价格的确定。3. 网上和网下询价对象的区别。4. 确定股票发行价格应考虑的因素。5. 股票发行方式的分类。6. 我国目前采用的股票发行方式
- 应用：1. 市盈率的相关计算问题。2. 净资产倍率法的相关计算问题
- (十) 首次公开发行的信息披露（一般）
- 理解：1. 信息披露的原则。2. 信息披露的方式
- (十一) 股票的销售方式（次重点）
- 识记：1. 股票销售的两种方式。2. 承销的定义和分类
- 理解：包销和代销的区别。
- (十二) 股票流通市场的组织形式和交易主体（重点）
- 识记：1. 股票流通市场（二级市场）的概念。2. 股票流通市场的四种组织形式
- 理解：1. 证券交易所的含义。2. 证券交易所的主要组织形式。3. 两种主要的证券交易制度。4. 四种主要的证券交易委托类型。5. 场外市场和交易所市场相比的特点。6. 第三和第四市场的含义。7. 机构投资者相比个人投资者而言的主要特点
- (十三) 股票上市（次重点）
- 识记：1. 股票上市的概念。2. 申请我国主板上市在股本总额、盈利水平、股东人数、持股比例这四个方面的要求
- 理解：我国股票上市的一般流程
- (十四) 股票交易过程（一般）
- 识记：股票交易包括开户、委托、成交、清算和交割五个阶段
- 理解：1. 竞价成交和撮合成交的含义。2. 清算和交割的含义

(十五) 股票交易方式 (重点)

识记: 保证金交易的定义

理解: 1. 现货交易和期货交易的区别。2. 保证金买长交易和卖短交易的含义以及保证金交易对客户而言的主要好处和弊端

第六章 证券投资基金

一、学习目的和要求

本章要求通过学习证券投资基金的基本概念, 了解证券投资基金的发展、特点、作用和分类, 理解证券投资基金和债券、股票的区别和联系, 理解和掌握证券投资基金的运行方式, 包括证券投资基金收益和费用的构成和计算。

二、考核知识点和考核目标

(一) 证券投资基金的基本概念 (重点)

识记: 1. 证券投资基金的定义。2. 证券投资基金在不同国家和地区的称谓

理解: 1. 证券投资基金作为间接投资工具的含义。2. 证券投资基金的特点。3. 证券投资基金的作用

(二) 证券投资基金的分类 (重点)

识记: 1. 封闭式基金。2. 开放式基金。3. 契约型基金。4. 公司型基金。5. 伞型基金。6. 基金中的基金。7. 保本基金。8. ETF 基金。9. LOF 基金

理解: 1. 封闭式基金和开放式基金的区别。2. 根据投资对象不同对证券投资基金的分类。3. 货币市场基金的优势。4. 根据投资目标不同对证券投资基金的分类。5. 根据投资理念不同对证券投资基金的分类。6. 根据募集方式不同对证券投资基金的分类。7. 根据资金来源和用途不同对证券投资基金的分类。8. LOF 基金的特点。9. LOF 基金和 ETF 基金的区别

(三) 证券投资基金的当事人 (重点)

识记: 证券投资基金的当事人包括份额持有人、基金管理人和基金托管人

理解: 证券投资基金当事人在基金关系中各自的地位的作用

(四) 证券投资基金的运行 (次重点)

识记: 证券投资基金的发起人

理解: 1. ETF 基金的认购方式。2. 证券投资基金的主要投资范围。3. 封闭式基金和开放式基金在投资策略上的区别。4. 封闭式基金和开放式基金的净值公布频率。5. 基金收益包括的种类。6. 基金费用的种类。7. 基金收益分配的方式

应用: 1. 开放式基金的认购费用、净认购金额、认购份数的计算问题。2. 基金资产净值和份额净值的计算问题。3. 申购金额、申购费用、申购

份额的计算问题。4. 基金赎回收益的计算问题

第七章 外汇市场

一、学习目的和要求

本章要求通过学习外汇和外汇市场的基本概念、特征和分类，理解和掌握汇率的标价方法，理解汇率制度的含义，掌握不同种类的外汇交易方法。

二、考核知识点和考核目标

（一）外汇的概念、特征及分类（重点）

识记：1. 外汇的概念。2. 世界主要的外汇

理解：1. 外汇的特征。2. 外汇按照兑换是否受限制的分类。3. 根据外汇来源与用途不同的分类

（二）外汇市场的概念、作用和构成（次重点）

识记：1. 外汇市场。2. 外汇市场的客体和主体包含的对象

理解：1. 外汇市场交易的三个层次。2. 狭义外汇市场和广义外汇市场。3. 外汇市场的作用。4. 外汇市场的组织形式

（三）汇率的概念与标价方法

识记：1. 汇率的概念。1. 汇率当中“1点”的含义

应用：使用直接标价法和间接标价法计算货币的汇兑价值

（四）汇率的分类

理解：1. 基准汇率和交叉汇率的含义。2. 固定汇率和浮动汇率含义。3. 买入汇率、卖出汇率和中间汇率的含义。4. 即期汇率和远期汇率的含义。5. 远期汇率升水和贴水的含义。6. 名义汇率和实际汇率的含义

应用：用直接标价法和间接标价法计算远期汇率

（五）汇率制度（重点）

识记：汇率制度的定义

理解：单独浮动、联合浮动、盯住浮动和联系汇率制的含义

（六）外汇交易（次重点）

识记：1. 外汇交易的不同分类方法。2. 即期外汇交易的含义。3. 远期外汇交易的含义。4. 套汇交易的定义。5. 套利交易的定义。6. 掉期交易的定义。7. 外汇期货的定义。8. 外汇期权的定义

理解：1. 即期外汇交易市场主要参与者及其市场地位。2. 即期外汇交易的程序和主要类型。3. 远期外汇交易的类型。4. 远期外汇交易的目的。5. 非抛补套利和抛补套利的区别。6. 掉期交易的目的。7. 掉期交易的三种形式

应用：判断三个外汇市场或三个以上外汇市场间有无套汇机会

第八章 黄金市场

一、学习目的和要求

本章要求理解和掌握黄金的属性，黄金市场的概念、结构和类型。了解国际黄金体系的变迁。理解黄金市场的功能。理解黄金的供应和需求的特点，影响黄金价格的因素。了解国际黄金市场和我国黄金市场的状况。

二、考核知识点和考核目标

（一）黄金市场概述（重点）

识记：1. 广义的黄金市场和狭义的黄金市场。2. 黄金市场按照交易规模、交易场所、标的物、管制程度的分类

理解：1. 黄金的三种属性。2. 黄金市场参与主体在市场中的地位和作用。3. 金本位制和布雷顿森林体系的含义。4. 黄金非货币化的含义。5. 黄金市场的特点。6. 黄金市场的功能

（二）黄金的供求和交易以及国际主要黄金市场（次重点）

识记：1. 黄金的供应渠道。2. 存量黄金的供给。3. 黄金的主要交易方式。

理解：1. 黄金的需求。2. 黄金交易的交割形式。3. 影响黄金价格的因素。4. 世界各主要黄金市场之间的联系

（三）中国黄金市场（一般）

识记：纸黄金业务

理解：1. 中国黄金市场的组织结构。2. 黄金市场的监管体系

第九章 金融衍生品市场

一、学习目的和要求

本章要求理解衍生工具的概念、分类、作用，掌握远期合约、期货合约、期权合约、互换合约的含义、市场组织形式，风险收益特征，理解衍生工具在金融市场风险管理中的作用。

二、考核知识点和考核目标

（一）金融衍生品概述（重点）

识记：1. 金融衍生品的概念。2. 套期保值。3. 套利

理解：1. 根据产品形态、基础工具种类、有无固定交易场所三种方式对金融衍生品的分类。2. 金融衍生品的作用。3. 金融衍生品进行风险管理的三个优势。4. 套期保值的目的。5. 套利机会的可持续性

（二）金融远期合约（重点）

识记：1. 金融远期合约的概念。2. 远期利率协定的概念。3. 远期外汇合约的概念

理解：1. 金融远期合约的特点。2. 远期利率协定的主要作用。3. 远期外汇合约的盈亏计算

（三）金融期货合约（重点）

- 识记：1. 金融期货合约的概念。2. 利率期货的概念。3. 股指期货的概念。
4. 外汇期货的概念
- 理解：1. 金融期货合约的特点。2. 金融期货合约与金融远期合约的区别。
3. 金融期货合约的功能。4. 股指期货交易的特殊性。5. 外汇期货交易的特点
- 应用：1. 股指期货合约的损益计算。2. 外汇期货合约的套期保值交易
- （四）金融期权合约（次重点）
- 识记：1. 金融期权合约的概念。2. 金融期权合约的种类
- 理解：1. 金融期权买卖双方的权利义务关系。2. 金融期权买卖双方风险与收益的不平衡性。3. 金融期权合约的有效期限。4. 金融期权合约的期权费。5. 金融期权合约的执行价格。6. 金融期权合约的到期时间。7. 金融期权合约标准化的具体含义。8. 金融期权合约交易的保证金制度
- （五）金融互换合约市场（次重点）
- 识记：1. 金融互换合约的概念。2. 货币互换的概念。3. 利率互换的概念
- 理解：1. 金融互换合约的基本原理——比较优势理论。2. 金融互换合约的特点。3. 金融互换合约的作用。4. 利率互换的优点和缺点

第十章 国际金融市场

一、学习目的和要求

通过本章的要求，理解国际金融市场的概念、分类和作用，了解离岸金融市场的特点、类型、风险和监管体系，了解欧洲货币市场和亚洲货币市场的形成、发展、构成以及资金供求情况

二、考核知识点和考核目标

（一）国际金融市场概述（重点）

识记：1. 国际金融市场的概念。2. 离岸金融市场的定义。3. 境外货币的定义

理解：1. 居民和非居民的区别。2. 按照市场客体对国际金融市场的分类。
3. 按照市场主体对国际金融市场的分类以及国际金融市场主体之间的关系。4. 离岸金融市场的性质。5. 国际金融市场的作用

（二）离岸金融市场（次重点）

识记：离岸金融中心的定义

理解：1. 离岸金融市场的特点。2. 离岸金融市场的类型。3. 离岸金融市场的风险。4. 离岸金融市场的监管架构——所在国、发行国、母国

（三）欧洲货币市场（次重点）

识记：1. 欧洲货币的概念。2. 欧洲货币市场的概念

理解：1. 欧洲货币市场的构成。2. 欧洲货币市场的资金供给与需求

四) 亚洲货币市场 (一般)

识记: 亚洲货币市场的定义

理解: 1. 亚洲货币市场的构成。2. 亚洲货币市场的资金供给和需求

第十一章 金融资产定价与市场行为

一、学习目的和要求

通过本章的学习, 要求熟练掌握货币时间价值的概念, 会应用相关公式计算终值、现值、单利、复利问题, 能够处理较为复杂的现金流问题。以货币时间概念为基础, 理解债券定价和股票定价的要点、方法, 能够应用这些方法对债券和股票进行价值分析。理解有效市场假说的概念, 以及有效市场假说三个层次的含义, 学会辩证分析有效市场假说理论。理解风险和收益的关系, 能够计算证券组合的期望收益率、方差/标准差, 理解贝塔系数和资本资产定价模型的含义。

二、考核知识点和考核目标

(一) 货币的时间价值 (重点)

识记: 1. 货币的时间价值。2. 名义利率和实际利率

理解: 货币时间价值的表现形式。

应用: 终值、现值、单利、复利的计算问题

(二) 债券定价 (重点)

理解: 1. 债券的基本要素。2. 影响债券价格的内在因素。3. 影响债券价格的外部因素

应用: 1. 一次性还本付息债券的估值。2. 附息票债券的估值。3. 贴现债券转让价格的确定。4. 一次还本付息债券的转让价格的确定。5. 附息债券的转让价格

(三) 股票定价 (次重点)

识记: 1. 收入资本化定价方法。2. 市盈率

理解: 1. 影响股票价格的内在因素。2. 影响股票价格的外部因素。3. 市盈率估价方法

应用: 1. 零增长模型。2. 不变增长模型

(四) 有效市场假说 (次重点)

识记: 1. 有效市场的含义。2. 弱势有效市场。3. 半强有效市场。4. 强式有效市场

理解: 1. 有效市场假说的要点。2. 有效市场假说的意义。3. 有效市场假说的缺陷

(五) 风险与收益 (次重点)

识记: 1. 风险的含义。2. 金融市场当中的常见风险

理解: 1. 风险偏好的三种类型。2. 投资者效用的无差异曲线。3. 投资者的共同偏好规则

应用：1. 收益率的计算。2. 证券组合期望收益率的计算。3. 证券组合收益率方差/标准差的计算

（六）资本资产定价模型和套利定价模型（一般）

理解：1. 贝塔系数的含义。2. 资本资产定价模型。3. 证券组合的可行域。
4. 证券组合的有效边界。5. 最小方差组合。6. 最优投资组合的选择。
7. 资本资产定价模型的公式。8. 套利定价理论

第十二章 金融市场监管

一、学习目的和要求

通过本章的学习，要求理解金融市场监管的概念、必要性、目标和原则方法，了解主要发达市场金融监管体系，以及我国金融市场监管的历史沿革和现状。

二、考核知识点和考核目标

（一）金融市场监管概述（重点）

识记：金融市场监管的概念

理解：1. 金融市场监管形式。2. 金融市场监管的必要性。3. 金融市场监管的目标。4. 金融市场监管的原则。5. 金融市场监管的方法

（二）主要发达国家的金融市场监管体制（次重点）

理解：1. 美国金融市场监管体制的特点。2. 日本金融市场监管体系的特点。3. 英国金融市场监管体系的特点。4. 全球金融市场监管模式的变革趋势

（三）我国金融市场监管（次重点）

理解：1. 中央银行监管职能。2. 银监会监管职能。3. 证监会监管职能。
4. 保监会监管职能

第三部分 有关说明与实施要求

一、考核的能力层次表述

本大纲在考试目标中，按照“识记”、“理解”、“应用”三个能力层次规定其应达到的能力层次要求。各能力层次是递进等级关系，后者必须建立在前者的基础上，其含义是：

识记：能知道有关的名词、概念、知识的含义，并能正确认识和表述，是低层次的要求。

理解：在识记的基础上，能全面把握基本概念、基本原理、基本方法，能掌握有关概念、原理、方法的区别与联系，是较高层次的要求。

应用：在理解的基础上，能应用基本概念、基本原理、基本方法联系学过的多个知识点分析和解决有关的理论问题和实际问题，是最高层次的要求。

二、教材

1. 指定教材：

金融市场学， 李德峰，中国财政经济出版社，2010 年第 1 版

2. 参考教材：

金融市场学，晏艳阳，中国高等教育出版社，2008 年第 1 版

三、自学方法指导

1. 在开始阅读指定教材某一章之前，先翻阅大纲中有关这一章的考核知识点及对知识点的能力层次要求和考核目标，以便在阅读教材时做到心中有数，有的放矢。
2. 阅读教材时，要逐段细读，逐句推敲，集中精力，吃透每一个知识点，对基本概念必须深刻理解，对基本理论必须彻底弄清，对基本方法必须牢固掌握。
3. 在自学过程中，既要思考问题，也要做好阅读笔记，把教材中的基本概念、原理、方法等加以整理，这可从中加深对问题的认知、理解和记忆，以利于突出重点，并涵盖整个内容，可以不断提高自学能力。
4. 完成书后作业和适当的辅导练习是理解、消化和巩固所学知识，培养分析问题、解决问题及提高能力的重要环节，在做练习之前，应认真阅读教材，按考核目标所要求的不同层次，掌握教材内容，在练习过程中对所学知识进行合理的回顾与发挥，注重理论联系实际和具体问题具体分析，解题时应注意培养逻辑性，针对问题围绕相关知识点进行层次（步骤）分明的论述或推导，明确各层次（步骤）间的逻辑关系。

四、对社会助学的要求

1. 应熟知考试大纲对课程提出的总要求和各章的知识点。
2. 应掌握各知识点要求达到的能力层次，并深刻理解各知识点的考核目标。
3. 辅导时，应以考试大纲为依据，指定的教材为基础，不要随意增删内容，以免与大纲脱节。
4. 辅导时，应对学习方法进行指导，宜提倡“认真阅读教材，刻苦钻研教材，主动争取帮助，依靠自己学通”的方法。
5. 辅导时，要注意突出重点，对考生提出的问题，不要有问即答，要积极启发引导。
6. 注意对考生能力的培养，特别是自学能力的培养，要引导考生逐步学会独立学习，在自学过程中善于提出问题，分析问题，做出判断，解决问题以及掌握运输和运输保险的基本知识的能力。
7. 要使考生了解试题的难易与能力层次高低两者不完全是一回事，在各个能力层次中会存在着不同难度的试题。
8. 助学学时：本课程共 5 学分，建议总课时 90 学时，其中助学课时分配如下：

章 次	内 容	学 时
第一章	金融市场概述	5
第二章	同业拆借市场	7
第三章	票据市场	7

第四章	债券市场	9
第五章	股票市场	9
第六章	证券投资基金	9
第七章	外汇市场	7
第八章	黄金市场	7
第九章	金融衍生品市场	9
第十章	国际金融市场	7
第十一章	金融资产定价与市场行为	7
第十二章	金融市场监管	7
合 计		90

五、关于命题考试的若干规定

1. 本大纲各章所提到的内容和考核目标都是考试内容。试题覆盖到章，适当突出重点。
2. 试卷中对不同能力层次的试题比例大致是：“识记”为 30%，“理解”为 50%，“应用”为 20%。
3. 试题难易度应合理：易、较易、较难、难比例为 2：3：3：2。
4. 每份试卷中，各类考核点所占比例为：重点占 60%，次重点占 30%，一般占 10%。
5. 试题类型一般分为：单项选择题、多项选择题、名词解释题、计算题、简答题、论述题等。
6. 考试采用闭卷笔试，考试时间 150 分钟，采用百分制评分，60 分合格。

六、题型示例（样题）

一、单项选择题（本大题共■小题，每小题■分，共■分）

在每小题列出的四个备选项中只有一个是符合题目要求的，请将其选出并将“答题卡”上的相应字母涂黑。错涂、多涂或未涂均无分。

1. 金融市场按照期限分类，可分为
 - A. 货币市场和资本市场
 - B. 黄金市场和外汇市场
 - C. 衍生品市场和现货市场
 - D. 场内市场和场外市场
2. 属于期货合约特点的是
 - A. 在场外市场交易
 - B. 交易双方定制合约
 - C. 标准化合约
 - D. 没有保证金

二、多项选择题（本大题共■小题，每小题■分，共■分）

在每小题列出的五个备选项中至少有两个是符合题目要求的，请将其选出并将“答题卡”上的相应字母涂黑。错涂、多涂、少涂或未涂均无分。

1. 下列关于同业拆借市场的说法，正确的有
 - A. 拆借期限大多为 1 个月。
 - B. 是中央银行实施货币政策的重要载体
 - C. 拆入资金的多为大的商业银行
 - D. 拆借利率主要按月计算
 - E. 保险人对施救费用和救助费用的赔偿是合在一起的，两者并不作区分

2. 下列关于票据的说法，正确的有

- A. 票据是一种有价证券
- B. 票据是一种有因证券
- C. 票据可以转让流通
- D. 票据是一种设权证券
- E. 商业汇票可由银行承兑贴现

三、名词解释题（本大题共■小题，每小题■分，共■分）

- 1. 离岸金融市场
- 2. 看涨期权

四、计算题（本大题共■小题，每小题■分，共■分）

- 1. 某投资者申购某基金时，基金单位净值为 1.5 元/份，申购费率为 2%。投资者总共投资 10 万元资金可以申购多少基金份额？赎回时，基金单位净值为 2 元/份，赎回费率为 1.5%，投资者将之前申购的基金份额全部赎回，可以获得多少赎回资金？
- 2. 某投资者每年年初向银行存入一笔等额现金，银行账户支付 5% 的年利率，按年计复利。投资者希望在五年后获得本息共计 20 万元现金，那么他/她每年年初存入银行账户的现金应该是多少？

五、简答题（本大题共■小题，每小题■分，共■分）

- 1. 影响股票价格的内在因素是什么？
- 2. 简述黄金的三种属性。

六、论述题（本大题共■小题，每小题■分，共■分）

- 1. 试述有效市场假说的缺陷。