第十二届“中金所杯”全国大学生金融知识大赛大纲

1.综合素质能力

1.1 党的创新理论与实践

1.1.1 习近平经济思想、习近平关于金融工作论述

1.1.2 党的二十届四中全会精神、中央金融工作会议精神

1.1.3 《习近平关于树立和践行正确政绩观论述摘编》

1.1.4 《国务院关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》

1.1.5 《关于加强监管防范风险促进期货市场高质量发展的意见》

1.1.6 《关于加强新时代廉洁文化建设的意见》

1.2 法律法规

1.2.1 证券法

1.2.2 期货和衍生品法

1.2.3 证券投资基金法

1.2.4 信托法

1.3 经济学基础

1.3.1 供求与市场均衡

1.3.2 消费者和生产者行为

1.3.3 市场结构

1.3.4 金融市场与资产管理

1.4 统计基础

1.4.1 描述统计、总体与样本

1.4.2 概率分布

1.4.3 均值、方差、偏度、峰度等

1.4.4 统计推断

2. 金融基础知识

2.1 股票

2.1.1 股票市场运作

2.1.1.1 股票的概念与种类

2.1.1.2 股票交易制度

2.1.1.3 股票价格指数（指数编制方法，全球主要的股票价格指数）

2.1.2 股票估值

2.1.2.1 绝对估值

2.1.2.2 相对估值

2.1.3 股票投资分析

2.1.3.1 技术分析

2.1.3.2 基本面分析

2.1.3.3　股票市场异象：动量效应、反转效应、规模效应等

2.1.3.4　资产定价模型应用：CAPM 模型与多因子模型

2.2 债券

2.2.1　债券市场运作

2.2.1.1　债券的种类

2.2.1.2　债券市场的交易制度

2.2.2　利率

2.2.2.1　利息理论

2.2.2.2　利率的种类、现值与终值

2.2.2.3　利率期限结构与理论

2.2.3　债券定价

2.2.3.1　政府债的定价

2.2.3.2　企业债的定价

2.2.4　影响债券价格的因素

2.2.4.1　宏观经济对债券价格的影响

2.2.4.2　宏观政策对债券价格的影响

2.2.4.3　利率对债券价格的影响

2.2.4.4　期限对债券价格的影响

2.2.4.5　信用风险对债券价格的影响

2.2.4.6　嵌入期权对债券价格的影响

2.2.5　债券的风险与测度

2.2.5.1　市场风险（利率风险、久期、凸度概念、计算与运用）

2.2.5.2　流动性风险

2.2.5.3　信用风险

2.2.5.4　操作风险

2.3　外汇

2.3.1　外汇市场运作

2.3.1.1　汇率标价方法

2.3.1.2　汇率报价和汇率种类

2.3.1.3　外汇交易

2.3.1.4　汇率制度分类历史（包括人民币汇率制度历史）

2.3.2 汇率的决定理论

2.3.2.1　购买力平价说

2.3.2.2　利率平价说

2.3.2.3　国际收支说

2.3.2.4　资产市场说

2.3.3 影响汇率的因素

2.3.3.1　国际收支对汇率的影响

2.3.3.2　通货膨胀率对汇率的影响

2.3.3.3　利率对汇率的影响

2.3.3.4 经济增长对汇率的影响

2.3.3.5 中央银行操作对汇率的影响

2.3.4 汇率变动对经济的影响

2.3.4.1 汇率变动对进出口的影响

2.3.4.2 汇率变动对物价的影响

2.3.4.3 汇率变动对收入、就业的影响

2.4 货币市场工具与基金

2.4.1 货币市场工具

2.4.1.1 票据与国库券

2.4.1.2 回购与逆回购

2.4.1.3 同业拆借与 CD

2.4.2 基金

2.4.2.1 基金的分类

2.4.2.2 货币市场基金

2.4.2.3 ETF 和 LOF

2.4.2.4 FOF、MOM 及其他基金创新产品

2.5 其他金融理论与实务

2.5.1 货币金融理论

2.5.1.1 货币需求与供给

2.5.1.2 货币政策

2.5.1.3 资产证券化

2.5.1.4 银行监管与风险管理

2.5.2 投资组合

2.5.2.1 马科维茨投资组合理论

2.5.2.2 有效市场理论

2.5.2.3 投资组合保险（CPPI，TIPP，OBPI）

2.5.2.4 投资绩效评价指标（夏普指数，特雷纳指数等）

2.5.2.5 套利定价理论

2.5.3 量化投资

2.5.3.1 量化投资理论

2.5.3.2 量化投资实务

3.股指期货

3.1 股票指数期货

3.1.1 股指期货的概念、中外股指期货市场的产生与发展

3.1.2 上证 50、沪深 300、中证 500 和中证 1000 指数的编制

3.1.3 股指期货理论价格的计算

3.2 股指期货的功能与特征

3.2.1 股指期货的功能

3.2.1.1 价格发现功能、风险管理功能和资产配置功能

3.2.2 股指期货的特征

3.2.2.1 股指期货与商品期货交易的特征比较

3.2.2.2　股指期货与股票交易的特征比较

3.2.2.3　股指期货与 ETF 交易的特征比较

3.2.2.4　股指期货与权证、融资融券交易的特征比较

3.3　上证 50、沪深 300、中证 500 和中证 1000 指数期货合约规则与风险管理制度

3.3.1　上证 50、沪深 300、中证 500 和中证 1000 指数期货合约解读

3.3.1.1　合约标的、交易代码、合约乘数、报价单位、最小变动价位

3.3.1.2　合约月份、交易时间、最后交易日、最后交易日交易时间

3.3.1.3　每日价格最大波动限制、最低交易保证金、每日结算价格

3.3.1.4　交割日、交割方式、交割价格

3.3.2　股指期货风险管理制度

3.3.2.1　保证金制度、每日无负债结算制度、涨跌停板制度

3.3.2.2　持仓限额制度、大户持仓报告制度

3.3.2.3　强行平仓制度、强制减仓制度

3.3.2.4　套期保值制度、风险警示制度、信息披露制度

3.4　股指期货交易者适当性制度与证券公司期货 IB 业务

3.4.1 股指期货交易者适当性制度

3.4.1.1 股指期货交易者适当性制度对交易者的要求

3.4.1.2 自然人交易者适当性标准、一般法人交易者适当性标准

3.4.2 证券公司期货 IB 业务

3.4.2.1 证券公司期货 IB 业务规则

3.5 股指期货价格分析

3.5.1 股指期货价格的宏观因素分析

3.5.1.1 宏观经济运行、财政政策与货币政策、监管政策及突发事件

3.5.1.2 资金供求、通货膨胀、利率、汇率及心理因素

3.5.2 股指期货价格的技术分析

3.5.2.1 技术分析三大假设及基本要素

3.5.2.2 技术图形基本形态识别

3.6 股指期货交易规则

3.6.1 股指期货价格形成机制

3.6.1.1 开盘集合竞价、开市后连续竞价与新上市合约挂牌基准价

3.6.2 股指期货交易指令

3.6.2.1 限价指令与市价指令

3.6.3 股指期货交易结算

3.6.3.1　当日收盘价、结算价与到期日结算价

3.6.3.2　股指期货盈亏计算

3.6.3.3　当日权益、保证金变动及资金余额

3.6.3.4　客户持仓风险度与保证金追加

3.6.4　股指期货交易风险及资金管理

3.6.4.1　股指期货交易风险类型及识别

3.6.4.2　资金管理的含义及方法

3.7　股指期货交易实务

3.7.1　股指期货套期保值

3.7.1.1　套期保值的目的及基本原则

3.7.1.2　套期保值的种类及套期保值效果

3.7.1.3　套期保值的风险管理

3.7.1.4　套期保值的应用

3.7.2　股指期货套利

3.7.2.1　套利的定义和种类

3.7.2.2　跨市场、跨品种、跨期、跨现套利的原理及方法

3.7.2.3　套利交易的风险管理

3.7.2.4　套利的应用

3.7.3　股指期货投机交易

3.7.3.1　投机交易的种类及盈亏计算

3.7.3.2　投机交易的风险管理

3.7.3.3　投机交易的应用

3.7.4 股指期货在资产组合管理中的应用

3.7.4.1 股指期货资产配置策略

3.7.4.2 投资组合β值调整策略

3.7.4.3 指数化投资策略

3.7.4.4 阿尔法策略

3.7.4.5 可转移阿尔法策略

3.7.4.6 现金证券化策略

4.国债期货

4.1 利率期货市场

4.1.1 利率期货的产生和发展

4.1.2 利率期货的分类和全球市场主要交易品种

4.1.3 利率期货的功能

4.2 国债期货交易与交割

4.2.1 中金所国债期货合约

4.2.1.1 中金所国债期货合约种类

4.2.1.2 合约设计原则和标的选择

4.2.1.3 合约条款及解读

4.2.2 国债期货交易

4.2.2.1 报价、指令和成交规则

4.2.2.2 国债期货期转现交易

4.2.3 结算与交割

4.2.3.1 结算制度和结算流程

4.2.3.2　交割制度和交割流程

4.2.3.3　可交割债券

4.2.3.4　交割选择权

4.3　国债期货定价

4.3.1　转换因子

4.3.1.1　转换因子的概念和理解

4.3.1.2　转换因子的计算

4.3.2　最便宜可交割债券

4.3.2.1　隐含回购率及其应用

4.3.2.2　净基差法及其应用

4.3.2.3　寻找最便宜可交割债券的经验法则

4.3.3　国债期货的定价

4.3.3.1　发票价格

4.3.3.2　国债期货定价原理

4.3.3.3　交割选择权对国债期货定价的影响

4.3.4　国债期货价格影响因素

4.4　国债期货策略交易

4.4.1　国债基差交易

4.4.1.1　基差的计算

4.4.1.2　基差交易

4.4.2　跨期套利与跨品种套利

4.4.2.1　跨期套利交易策略

4.4.2.2　跨品种套利交易策略

4.5　国债期货套期保值与资产组合管理

4.5.1　国债期货套期保值

4.5.1.1　国债期货套期保值与风险管理

4.5.1.2　套期保值比率的计算（修正久期法、基点价值法）

4.5.1.3　多头套期保值交易策略

4.5.1.4　空头套期保值交易策略

4.5.1.5　交叉套期保值交易策略

4.5.1.6　套期保值风险

4.5.2　国债期货在资产组合管理中的应用

4.5.2.1　目标久期策略

4.5.2.2　资产配置调整

5.金融期权

5.1　期权基础

5.1.1　期权概念及特点

5.1.2　期权类型

5.1.2.1　看涨和看跌,美式、欧式和百慕大式

5.1.2.2　现货期权和期货期权,商品期权和金融期权

5.1.2.3　其它期权类型

5.1.3　期权要素及合约主要条款

5.1.3.1　标的资产、权利金、行权价、保证金、交割方式、期权类型等

5.1.3.2　有效期、最后交易日和到期日、合约月份等

5.2. 期权市场的发展

5.2.1 场内市场和场外市场

5.2.2 期权市场的做市商制度

5.2.3 中国期权市场及发展

5.3. 期权交易

5.3.1 期权头寸

5.3.1.1 买进看涨期权（看涨期权多头）、卖出看涨期权（看涨期权空头）

5.3.1.2 买进看跌期权（看跌期权多头）、卖出看跌期权（看跌期权空头）

5.3.2 期权建仓和头寸了结

5.3.2.1 建仓

5.3.2.2 买方头寸了结和了结后持仓

5.3.2.3 卖方头寸了结和了结后持仓

5.3.3 期权基本交易制度

5.3.3.1 保证金制度

5.3.3.2 涨跌停板制度

5.3.3.3 行权与交割制度

5.4 期权价格及影响因素

5.4.1 期权的权利金、内在价值和时间价值

5.4.2 实值期权、虚值期权和平值期权

5.4.3 期权价格的影响因素

5.4.3.1 标的资产价格、行权价格

5.4.3.2 标的资产价格波动率

5.4.3.3 无风险利率

5.4.3.4 红利

5.4.3.5 剩余期限

5.4.4 期权价格的上下限

5.4.5 期权的平价关系

5.4.6 期权的价格特征

5.5 期权策略、特点、损益和风险分析

5.5.1 单一期权策略

5.5.1.1 买入看涨期权、买入看跌期权

5.5.1.2 卖出看涨期权、卖出看跌期权

5.5.2 期权组合策略

5.5.2.1 期权和期货、现货组合策略：包括备兑看涨期权组合（Covered Call）、保护性看跌期权组合（Protective Put）、转换组合（Conversion）、反转组合（Reversals）等

5.5.2.2 期权价差策略：包括牛市价差策略、熊市价差策略、蝶式价差策略、日历价差组合等

5.5.2.3 跨式组合和宽跨式组合等

5.5.2.4 期权套利策略

5.6 期权定价

5.6.1 风险中性定价原理

5.6.2 期权定价模型

5.6.2.1 二叉树模型

5.6.2.2 布莱克－斯科尔斯(Black-Scholes)模型

5.6.2.3 期权定价的其他方法

5.7 希腊字母及在风险管理中的应用

5.7.1 希腊字母（包括 delta, gamma, vega, theta, rho, vomma, vanna ）及特点

5.7.2 希腊字母在风险管理中的应用

5.8 波动率及波动率交易

5.8.1 波动率

5.8.1.1 波动率类型

5.8.1.2 波动率特征

5.8.1.3　波动率计算

5.8.2　波动率微笑

5.8.3　波动率交易

6.外汇期货

6.1　外汇衍生品及市场

6.1.1　外汇衍生品

6.1.1.1　外汇衍生品的含义及种类

6.1.1.2　外汇衍生品特征及区别

6.1.2　外汇衍生品市场

6.1.2.1　境外主要外汇衍生品交易市场（品种、制度、主体、监管等）

6.1.2.2　境内主要外汇衍生品交易市场（品种、制度、主体、监管等）

6.2　外汇远期及外汇期货

6.2.1　外汇远期

6.2.1.1　外汇远期的含义及应用（NDF、DF 等）

6.2.2　外汇期货

6.2.2.1　外汇期货市场（品种、制度、主体等）

6.2.2.2　外汇期货的套利（期现套利、跨期套利、跨币种套利、跨市场套利等）

6.2.2.3　外汇期货的套期保值（空头套期保值、多头套期保值、交叉套期保值）

6.3 外汇掉期与货币互换

6.3.1 外汇掉期

6.3.1.1 外汇掉期的含义和种类（即期对远期、远期对远期、隔夜等）

6.3.1.2 外汇掉期的应用

6.3.2 货币互换

6.3.2.1 货币互换的含义和种类

6.3.2.2 货币互换的应用

6.4 外汇期权及其它外汇衍生品

6.4.1 外汇期权

6.4.1.1 外汇期权的含义及种类

6.4.1.2 外汇期权的套利

6.4.1.3 外汇期权的套期保值

6.4.2 其它外汇衍生品

6.4.2.1 外汇期货期权的含义及应用

6.4.2.2 结构化产品及其它

6.5 外汇衍生品的风险管理应用

6.5.1 不同主体的外汇风险管理

6.5.1.1 进出口企业利用外汇衍生品管理外汇风险

6.5.1.2 对外投融资企业利用外汇衍生品管理外汇风险

6.5.1.3 金融机构利用外汇衍生品管理外汇风险

7.其他衍生品

7.1　场外衍生品概述与远期合约

7.1.1　场外衍生品市场的一般规则

7.1.2　远期合约及市场发展现状

7.1.3　远期的定价、交易策略及风险管理

7.2　互换及场外期权等场外衍生品

7.2.1　利率互换（IRS）

7.2.1.1　IRS 的概念和规则

7.2.1.2　IRS 的交易策略及风险管理

7.2.1.3　IRS 的定价

7.2.2　信用违约互换（CDS）及其他信用衍生品

7.2.2.1　CDS 等的概念和规则

7.2.2.2　CDS 等的交易策略及风险管理

7.2.2.3　CDS 等的定价

7.2.3　股权类互换、货币互换及其他

7.2.3.1　股权类、货币互换等的概念和规则

7.2.3.2　股权类、货币互换等的交易策略及风险管理

7.2.3.3　股权类、货币互换等的定价

7.2.4 场外期权

7.2.4.1　场外期权的概念和规则

7.2.4.2　场外期权的交易策略及风险管理

7.2.4.3　场外期权的定价

7.3 结构化产品的概念

7.3.1 结构化产品及其与基础资产、传统衍生品的关系

7.3.1.1 结构化产品和基础资产的区别

7.3.1.2 结构化产品的有关特征

7.3.1.3 结构化产品市场对基础产品市场的作用

7.3.2 结构化产品的分类及所嵌入衍生品的类型

7.4 结构化产品的风险/收益

7.4.1 结构化产品的定价原理

7.4.2 结构化产品的风险及其对冲

7.4.2.1 结构化产品对参与各方的风险

7.4.2.2 久期、凸性、Greeks、跟踪误差风险

7.4.2.3 结构化产品的收益、风险区间

7.4.2.4 结构化产品内嵌衍生品的对冲方式

7.4.3 结构化产品的设计

7.4.3.1 市场参与者及其功能

7.4.3.2 参与率、保本率特征及盈亏平衡计算

7.4.3.3 利率、衍生品价格等对产品条款的影响