

2015~2016 证券业从业人员资格考试
教材解读与实战模拟

证券业从业人员 资格考试题库

证券业从业人员资格考试研究中心 编著

科目一	证券市场基础知识
科目二	证券发行与承销
科目三	证券交易
科目四	证券投资分析
科目五	证券投资基金



中国发展出版社
CHINA DEVELOPMENT PRESS

证券业从业人员资格考试题库

科目一 证券市场基础知识

科目二 证券发行与承销

科目三 证券交易

科目四 证券投资分析

科目五 证券投资基金

证券业从业人员资格考试研究中心 编著



中国发展出版社
CHINA DEVELOPMENT PRESS

图书在版编目 (CIP) 数据

证券业从业人员资格考试题库/证券业从业人员资格考试研究中心编著. —北京: 中国发展出版社, 2015. 4

ISBN 978-7-5177-0136-1

I. ①证… II. ①证… III. ①证券交易—资格考试—习题集 IV. ①F830.91-44

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2015) 第 060652 号

书 名: 证券业从业人员资格考试题库

著作责任者: 证券业从业人员资格考试研究中心

出版发行: 中国发展出版社

(北京市西城区百万庄大街 16 号 8 层 100037)

标准书号: ISBN 978-7-5177-0136-1

经 销 者: 各地新华书店

印 刷 者: 北京科信印刷有限公司

开 本: 787 mm×1092 mm 1/16

印 张: 25

字 数: 462 千字

版 次: 2015 年 5 月第 1 版

印 次: 2015 年 5 月第 1 次印刷

定 价: 45.00 元

咨询电话: (010) 68990642 68990692

购书热线: (010) 68990682 68990686

网 址: <http://www.developress.com.cn>

电 子 邮 件: fazhanreader@163.com

fazhan02@drc.gov.cn

版权所有·翻印必究

本社图书若有缺页、倒页, 请向发行部调换

前 言

新一年的证券业从业人员资格考试日趋临近，由于多数考生是已经参加工作的在职人员，没有时间系统地参加学习，大多通过自学，而且学习时间得不到充分的保证。基于对考生在学习中存在困难的深刻认识，我们认为一本好辅导书的出现对他们来说显得尤为重要，这正是我们编写本书的出发点。

本书由多位专家对考试大纲进行解读，并针对历年考试题型、侧重点进行反复推敲后编写而成。本书涵盖了证券业从业人员资格考试的五个科目：《证券市场基础知识》《证券投资分析》《证券交易》《证券发行与承销》《证券投资基金》。书中针对每个科目都在总结出命题规律的前提下，提炼了考核要点后编写而成。

本书各科目均以章为单位出题，全面覆盖考试大纲和考试教材，并对相应难度的题，进行了详细的解析。

本书的特点：

针对各科目的每章内容，合理安排各部分内容的篇幅，力争抓住主要采分点。编写团队精心编写了大量的习题，可以帮助考生全面理解和掌握主要的考点。

我们有专业的答疑教师为考生提供答疑服务，以方便考生在学习中解决疑问，答疑 QQ：2542192769。

为使考生与本书尽早见面，参与本书编写及排版等相关人员都付出辛勤劳动，在此表示感谢，其主要编写人员有：高海静、郝鹏飞、吕君、李芳芳、梁燕、李仲杰、孙占红、孙冉冉、魏文彪、王文慧、叶梁梁、张福芳、张凌、张蔷、赵晓伟、张正南、赵洁。

我们精益求精，但由于时间仓促、水平所限，书中不免会出现不当之处和纰漏，望广大读者提出宝贵意见，并批评指正。

祝每位考生在考试中取得好成绩！

编者

2015年5月

目 录

科目一 证券市场基础知识

第一章	证券市场概述	1
第二章	股票	9
第三章	债券	18
第四章	证券投资基金	28
第五章	金融衍生工具	36
第六章	证券市场运行	45
第七章	证券中介机构	55
第八章	证券市场法律制度与监督管理	67

科目二 证券发行与承销

第一章	证券经营机构的投资银行业务	80
第二章	股份有限公司概述	86
第三章	企业的股份制改组	94
第四章	首次公开发行股票的准备和推荐核准程序	98
第五章	首次公开发行股票并上市的操作	103
第六章	首次公开发行股票并上市的信息披露	108
第七章	上市公司发行新股并上市	115
第八章	可转换公司债券及可交换公司债券的发行并上市	122
第九章	债券的发行与承销	127
第十章	外资股的发行	139
第十一章	公司收购	145
第十二章	公司重组与财务顾问业务	154

科目三 证券交易

第一章	证券交易概述	159
第二章	证券交易程序	167
第三章	特别交易事项及其监管	176
第四章	证券经纪业务	182

第五章	经纪业务相关实务	193
第六章	证券自营业务	202
第七章	资产管理业务	207
第八章	融资融券业务	214
第九章	债券回购交易	224
第十章	证券登记与交易结算	230

科目四 证券投资分析

第一章	证券投资分析概述	235
第二章	有价证券的投资价值分析与估值方法	241
第三章	宏观经济分析	249
第四章	行业分析	259
第五章	公司分析	270
第六章	证券投资技术分析	283
第七章	证券组合管理理论	295
第八章	金融工程应用分析	304
第九章	证券投资咨询业务与证券分析师、证券投资顾问	308

科目五 证券投资基金

第一章	证券投资基金概述	313
第二章	证券投资基金的类型	319
第三章	基金的募集、交易与登记	328
第四章	基金管理人	333
第五章	基金托管人	338
第六章	基金的市场营销	343
第七章	基金的估值、费用与会计核算	350
第八章	基金利润分配与税收	354
第九章	基金的信息披露	357
第十章	基金监管	363
第十一章	证券组合管理理论	372
第十二章	资产配置管理	378
第十三章	股票投资组合管理	381
第十四章	债券投资组合管理	385
第十五章	基金绩效衡量	389

科目一 证券市场基础知识

第一章 证券市场概述

一、单项选择题(以下各小题所给出的四个选项中,只有一项最符合题目要求)

1. 以有价证券形式存在,并能给持有者带来一定收益的资本是()。
A. 实物资本
B. 产业资本
C. 虚拟资本
D. 货币资本
2. 由金融投资或与金融投资有直接联系的活动而产生的证券是()。
A. 非上市证券
B. 资本证券
C. 货币证券
D. 上市证券
3. 目前,我国信托投资公司发行的信托计划以及商业银行和证券公司发行的理财计划均属()。
A. 公募证券
B. 政府债券
C. 私募证券
D. 政府机构证券
4. 证券的()是指证券变现的难易程度。
A. 收益性
B. 风险性
C. 流动性
D. 有效性
5. 证券市场本质上是()直接交换的场所。
A. 价值
B. 风险
C. 预期收益
D. 财产权利
6. 下列机构投资者中,()是证券市场上最活跃的投资者,以其自有资本、营运资金和受托投资资金进行证券投资。
A. 保险经营机构
B. 政府机构
C. 证券经营机构
D. 银行业金融机构
7. 为证券市场的产生提供现实基础和客观要求的是()。
A. 社会化大生产和商品经济的发展

- B. 股份公司的建立、公司股票和债券的发行
C. 信用制度的发展
D. 企业自有资本扩张的需要
8. 美国证券市场是从买卖()开始的。
A. 商业票据
B. 不动产抵押债券
C. 政府债券
D. 股票
9. 在经济全球化的背景下,国际资本流动频繁且影响深远,并最终导致全球证券市场的相互联系日趋紧密,证券市场出现了()。
A. 集中化趋势
B. 分散化趋势
C. 创新化趋势
D. 一体化趋势
10. 从()看,交易所之间跨国合并或跨国合作的案例层出不穷,场外市场在跨国购并等交易活动的驱动下,也渐趋融合。
A. 证券发行人或筹资者层面
B. 投资者层面
C. 市场组织结构层面
D. 证券市场运行层面
11. 根据我国政府对世贸组织的承诺,允许外国机构设立合营公司,从事国内证券投资基金管理业务,外资比例不超过()。
A. 33%
B. 49%
C. 52%
D. 69%
12. 从1993年()挂牌上市到目前为止,已有30多家证券交易所实现了公司化改制。
A. 洲际交易所
B. 斯德哥尔摩证券交易所
C. 泛欧交易所
D. 伦敦证券交易所
13. 截至2012年年末,我国共批准()家合格境内机构投资者,投资额度为752.47亿美元。
A. 32
B. 76
C. 58
D. 96
14. 16世纪的里昂、安特卫普已经有了证券交易所,当时进行交易的是()。
A. 国家债券
B. 企业债券
C. 公司债券
D. 股票
15. 到1932年7月8日,道·琼斯工业股票价格平均数只有41点,仅为1929年最高水平的()。
A. 10%
B. 11%
C. 15%
D. 21%
16. 中国正式进入国际债券市场的标志是()。

- A. 财政部首次在日本发行 300 亿日元债券
 B. 财政部、国家开发银行等国内机构陆续在境外发行外币债券
 C. 中国银行在东京公开发行 200 亿日元债券
 D. 中国国际信托投资公司在日本债券市场发行了 100 亿日元的私募债券
17. 银行证券主要包括的是()。
- A. 股票
 B. 公司贷款
 C. 支票
 D. 商业本票
18. 目前不少国家尤其是发展中国家拥有了大量的官方外汇储备,为管理好这部分资金,成立了代表国家进行投资的()。
- A. 保险经营机构
 B. 银行业金融机构
 C. 主权财富基金
 D. 证券经营机构
19. 保险集团(控股)公司、保险公司对其他企业实现控股的股权投资,累计投资成本不得超过其()。
- A. 净资产
 B. 总资产的 50%
 C. 净收益
 D. 总成本的 30%
20. 标有票面金额,用于证明持有人或该证券指定的特定主体对特定财产拥有所有权或债权的凭证是()。
- A. 有价证券
 B. 社会证券
 C. 发行证券
 D. 投资证券
21. 本身能使持有人或第三者取得货币索取权的有价证券是指()。
- A. 货币证券
 B. 资本证券
 C. 商品证券
 D. 社会证券

二、多项选择题(以下各小题所给出的四个选项中,至少有两项符合题目要求)

1. 证券具有极高的流动性必须满足的条件有()。
- A. 预期收益很大
 B. 很容易变现
 C. 本金保持相对稳定
 D. 变现的交易成本极小
2. 关于有价证券的特征,说法正确的有()。
- A. 债券一般有明确的还本付息期限
 B. 债券的期限具有法律约束力
 C. 证券的风险与其收益成正比
 D. 股票没有期限,可以视为无期证券
3. 证券交易市场又被称为(),是已发行的证券通过买卖交易实现流通转让的市场。
- A. 一级市场
 B. 二级市场

- C. 流通市场
D. 次级市场
4. 各级政府及政府机构出现资金剩余时,可通过购买()投资于证券市场。
A. 企业债券
B. 政府债券
C. 公司债券
D. 金融债券
5. 证券市场的自律性组织主要包括()。
A. 证券投资咨询机构
B. 证券交易所
C. 资产评估机构
D. 行业协会
6. 1900~1913年全世界发行的有价证券中,各组成部分所占比例正确的有()。
A. 政府公债占发行总额的40%
B. 公司股票占发行总额的40%
C. 公司债券占发行总额的60%
D. 商业票据占发行总额的60%
7. 1992年10月,()成立,标志着中国资本市场开始逐步纳入全国统一监管框架,区域性试点推向全国,全国性资本市场由此开始发展。
A. 专业证券公司
B. 国务院证券管理委员会
C. 中国证监会
D. 非国有股份公司
8. 在加强资本市场法律法规建设的同时,证券监管部门着力解决了一些制约证券市场发展的制度性问题,主要包括()等。
A. 实施股权分置改革
B. 实施证券市场一体化
C. 全面提高上市公司质量
D. 信用卡制度的完善
9. 企业的组织形式可分为()。
A. 独资制
B. 分散制
C. 合伙制
D. 公司制
10. 根据我国政府对世贸组织的承诺,我国证券业在5年过渡期对外开放的内容主要包括()等。
A. 外国证券机构可以(不通过中方中介)直接从事B股交易
B. 外国证券机构驻华代表处可以成为所有中国证券交易所的特别会员
C. 加入后5年内,允许外国证券公司设立合营公司,外资比例不超过1/3
D. 允许合资券商开展咨询服务及其他辅助性金融服务
11. 在有价证券中,属于商品证券的有()等。
A. 商业本票
B. 运货单
C. 提货单
D. 商业汇票
12. 证券市场的形成得益于()。
A. 社会化大生产和商品经济的发展
B. 股份制的发展

- C. 信用制度的发展
D. 有限责任制的发展
13. 根据《关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》的规定,推进资本市场改革开放和稳定发展的任务是以扩大直接融资、完善现代市场体系、更大程度地发挥市场在资源配置中的基础性作用为目标,建设()的资本市场。
A. 透明高效
B. 结构合理
C. 机制健全
D. 功能完善
14. 证券市场综合反映国民经济运行的各个维度,客观上为观察和监控经济运行提供了直观的指标,它的基本功能包括()等。
A. 筹资-投资功能
B. 资本配置功能
C. 资本定价功能
D. 风险预控功能
15. 根据《保险资金运用管理暂行办法》的规定,投资于()等资产的账面余额,合计不低于本公司上季末总资产的5%。
A. 货币市场基金
B. 银行活期存款
C. 中央银行票据
D. 政府债券
16. 按照《合格境外机构投资者境内证券投资管理暂行办法》,合格境外机构投资者在经批准的投资额度内,可以投资于中国证监会批准的人民币金融工具,具体包括()以及中国证监会允许的其他金融工具。
A. 在证券交易所挂牌交易的股票
B. 在证券交易所挂牌交易的债券
C. 在证券交易所挂牌交易的权证
D. 证券投资基金
17. 不同的投资者对风险的态度各不相同,理论上可以将投资者区分为()等。
A. 风险转换型
B. 风险偏好型
C. 风险回避型
D. 风险中立型
18. 下列属于有价证券的特征的是()。
A. 收益性
B. 风险性
C. 流动性
D. 期限性
19. 参与证券投资的金融机构包括()。
A. 证券经营机构
B. 银行业金融机构
C. 保险经营机构
D. 其他金融机构

三、判断题(判断以下各小题的对错,正确的为 A,错误的为 B)

1. 证券的流动性可通过到期兑付、承兑、贴现、转让等方式实现,不同证券的流动性是相同的。()

2. 在证券市场上,证券价格的高低是由该证券所能提供的预期报酬率的高低来决定的。 ()
3. 金融机构参与证券投资的目的是为了调剂资金余缺和进行宏观调控。 ()
4. 目前已经批准金融租赁公司从事证券投资业务。 ()
5. 我国的证券登记结算机构为中国证券登记结算有限责任公司。 ()
6. 根据《证券登记结算管理办法》,我国的证券登记结算机构实行行业会员管理制度。 ()
7. 个人投资者是指从事证券投资的社会自然人,他们是证券市场最广泛的投资者。 ()
8. 我国资本市场对外开放局面的形成,是我国经济发展和改革开放的客观需求。 ()
9. 1929~1933年,资本主义从自由竞争阶段过渡到垄断阶段。 ()
10. 自20世纪80年代初以来,西方国家掀起了一场以放松金融管制为主要目标的金融自由化运动。 ()
11. 1990年,我国允许在有条件的大城市建立证券交易所。 ()
12. 从20世纪70年代开始,证券市场出现了高度繁荣的局面,其重要标志是反映证券市场容量的重要指标——证券化率的提高。 ()
13. 证券市场实际上是财产权利的直接交换场所。 ()
14. 按是否在证券交易所挂牌交易,有价证券可分为上市证券与非上市证券。 ()
15. 现代公司主要采取股份有限公司和有限责任公司两种形式,其中,只有有限责任公司才能发行股票。 ()
16. 上市证券主要是外国公司股票和债券。 ()
17. 新建合营从事证券投资基金、证券承销业务公司的设立,由中国证监会受理有关申请。 ()
18. 通常,虚拟资本的价格总额不等于所代表的真实资本的账面价格,但是与真实资本的重置价格一定相等。 ()
19. 中央银行以公开市场操作作为政策手段,通过买卖政府债券或金融债券,影响货币供应量进行宏观调控。 ()
20. 根据上市公司规模、监管要求等差异,证券市场可分为主板市场和柜台市场。 ()

【参考答案】**一、单项选择题**

- | | | | | |
|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1. C | 2. B | 3. C | 4. C | 5. A |
| 6. C | 7. B | 8. C | 9. D | 10. C |
| 11. A | 12. B | 13. D | 14. A | 15. B |
| 16. C | 17. C | 18. C | 19. A | 20. A |
| 21. A | | | | |

二、多项选择题

- | | | | | |
|----------|---------|----------|----------|----------|
| 1. BCD | 2. ABCD | 3. BCD | 4. BD | 5. BD |
| 6. AC | 7. BC | 8. AC | 9. ACD | 10. ABD |
| 11. BC | 12. ABC | 13. ABCD | 14. ABC | 15. ABCD |
| 16. ABCD | 17. BCD | 18. ABCD | 19. ABCD | |

三、判断题

- | | | | | |
|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1. B | 2. A | 3. B | 4. B | 5. A |
| 6. B | 7. A | 8. A | 9. B | 10. A |
| 11. A | 12. A | 13. A | 14. A | 15. B |
| 16. A | 17. A | 18. B | 19. A | 20. B |

【解析】**二、多项选择题**

2. 本题考核的是有价证券的特征。债券一般有明确的还本付息期限,以满足不同筹资者和投资者对融资期限以及与此相关的收益率需求。债券的期限具有法律约束力,是对融资双方权益的保护。股票没有期限,可以视为无期证券。
8. 本题考核的是证券监管部门对证券市场发展的改革内容。在加强资本市场法律法规建设的同时,证券监管部门着力解决了一些制约证券市场发展的制度性问题,主要包括实施股权分置改革;通过完善上市公司监管体制、强化信息披露、规范公司治理、清理违规占用上市公司资金等方式全面提高上市公司质量;对证券公司进行综合治理,进一步健全发行制度,大力发展机构投资者,改善投资者结构等。

10. 本题考核的是我国证券业对外开放的主要内容。根据我国政府对世贸组织的承诺,我国证券业在 5 年过渡期对外开放的内容主要包括:(1)外国证券机构可以(不通过中方中介)直接从事 B 股交易。(2)外国证券机构驻华代表处可以成为所有中国证券交易所的特别会员。(3)允许外国机构设立合营公司,从事国内证券投资基金管理业务,外资比例不超过 33%;加入后 3 年内,外资比例不超过 49%。(4)加入后 3 年内,允许外国证券公司设立合营公司,外资比例不超过 1/3。(5)允许合资券商开展咨询服务及其他辅助性金融服务。

第二章 股票

一、单项选择题(以下各小题所给出的四个选项中,只有一项最符合题目要求)

1. 股份的发行实行()的原则,同种类的每一股份具有同等权利。
A. 客观、科学
B. 系统、完善
C. 公平、公正
D. 客观、公平
2. 股票投资实际收益与预期收益之间的偏离体现了股票的()。
A. 流动性
B. 参与性
C. 风险性
D. 收益性
3. 上市公司最常见、最主要的资本公积金来源是()。
A. 利润分配
B. 发放现金股利
C. 股票发行溢价
D. 股份回购
4. 公司因业务发展需要增加资本额而发行新股属于()。
A. 配股
B. 增发
C. 转增股本
D. 股份回购
5. 在没有优先股的条件下,每股()等于公司净资产除以发行在外的普通股票的股数。
A. 内在价值
B. 账面价值
C. 清算价值
D. 票面价值
6. 经济形势的变化、宏观经济政策的调整、供求关系的变化等都会影响上市公司未来的收益,引起()的变化。
A. 票面价值
B. 清算价值
C. 内在价值
D. 账面价值
7. 普通股票股东是否具有优先认股权,取决于()的关系。
A. 认购时间与股权清算日
B. 认购时间与股权登记日
C. 股权登记日与股权清算日
D. 股权清算日与股权分配日
8. 发行(),可以保护股票持有者的利益,同时对股份公司来说,有利于扩大股票发行量。
A. 股息率固定优先股票
B. 不可赎回优先股票
C. 股息率可调整优先股票
D. 可赎回优先股票

9. 股东大会做出修改公司章程、增加或减少注册资本的决议,以及公司合并、分立、解散或者变更公司形式的决议,必须经出席会议的股东所持表决权的()以上通过。
- A. 1/3
B. 2/3
C. 1/2
D. 3/4
10. 公司股权分置改革的动议,原则上应当由全体()股东一致同意提出。
- A. 普通股
B. 非流通股
C. 流通股
D. 优先股
11. ()是指有权代表国家投资的部门或机构以国有资产向公司投资形成的股份,包括公司现有国有资产折算成的股份。
- A. 国家股
B. 外资股
C. 法人股
D. 社会公众股
12. 在纽约、新加坡、伦敦上市的外资股分别被称为()。
- A. H股、S股、L股
B. N股、S股、L股
C. N股、H股、L股
D. N股、S股、H股
13. 以募集方式设立股份有限公司的,发起人认购的股份不得少于公司股份总数的()。
- A. 20%
B. 30%
C. 35%
D. 40%
14. 股东大会选举董事、监事,可以依照公司章程的规定或者股东大会的决议,实行()。
- A. 随机抽取制
B. 累积投票制
C. 比例选举制
D. 参与择优制
15. 我国《证券法》规定,公司申请股票上市的条件之一是公司股本总额超过人民币4亿元的,向社会公开发行股份的比例为()以上。
- A. 10%
B. 15%
C. 20%
D. 30%
16. 政治因素对股票价格的影响很大,政治因素不包括()。
- A. 战争
B. 国际社会政治、经济的变化
C. 经济危机
D. 政权更迭、领袖更替
17. 下列影响因素中,()对股票价格的影响较复杂,它既有刺激股票市场的作用,又有抑制股票市场的作用。
- A. 市场利率
B. 财政政策
C. 通货膨胀
D. 货币政策