



全国21家证券业协会推荐用书

覆盖考试大纲所有知识点

2004年证券业从业人员资格考试模拟试题集

证券市场基础知识

模拟试题

北京证券业协会 编

2004 证券业从业人员资格考试模拟试题集

证券市场基础知识

中华工商联合出版社

责任编辑：高晓博

封面设计：刘志福

图书在版编目(CIP)数据

证券基础知识模拟试题/北京市证券业协会编, —北京: 中华工商联合出版社, 2004, 5

(2004 证券业从业人员资格考试模拟试题集)

ISBN 7-80193-004-5

I. 证.. II. 北.. III. 证券交易—基础知识—资格考核—习题 IV. F830.91-44

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2004)第 072449 号

中华工商联合出版社 出版、发行

北京东城区东直门外新中街 11 号

邮编: 100027 电话: (010)63318485 63476183

北京朝阳燕华印刷厂印刷

新华书店总经销

850 × 1168 毫米 1/32 印张 11 290 千字

2004 年 5 月第 1 版 2004 年 5 月第 1 次印刷

印数: 1-10500(套)

ISBN7-80193-004-5/F·3

定 价: 125.00 元(全五册)

(2004) 证券业从业人员资格考试模拟试题集

编委名单

主 编：姚万义 北京证券业协会理事长

副主编：李民雯 北京证券业协会秘书长

编 委：上海证券协会会长

青岛证券业协会

郑文辉 福建省证券协会会长

阎卫星 广东省证券协会会长

刘 平 广东省证券业协会秘书长

尹怀安 海南省证券协会会长

席春迎 河南省证券协会会长

庞国华 吉林省证券协会会长

许永刚 河北省证券协会会长

游永华 厦门市证券业协会秘书长

郝维民 深圳市证券业协会秘书长

张学勇 辽宁省证券业协会秘书长

徐 冰 四川省证券期货业协会秘书长

郭予琦 河南省证券业协会副会长

杨俊峰 甘肃省证券期货业协会办公室主任

杨蔚东 天津市证券协会会长 秘书长

丁小平 湖南省证券业协会副会长 秘书长

杜 进 黑龙江省证券业协会副会长 秘书长

康 方 陕西省证券业协会 副会长 秘书长

丁 炜 新疆证券协会会长

沈 毅 大连证券协会会长

王光华 大连证券业协会秘书长

(排名不分先后)

前 言

对于证券从业资格考试来说，考试是一种手段，但更是一种目的。从考试组织者的角度，通过举办考试，一可以推广普及证券知识，二可以为我国证券业选拔优秀人才；而对广大考生来说，通过考试，可以获得一种资格，一种进入当前我国最具活力和朝气、发展前景极其广阔的证券业的资格。但是，取得了这种资格，并不意味着您就一定能进入这个行业，就一定能干好，这另外还取决于您的专业知识是否扎实、牢靠等。因此，这就要求您不仅要通过这一考试，更要学到知识。您也许会想，首先通过考试再说，至于知识，考完以后还可以在学吗。不错，如果两者只能取其一的话，我想绝大多数人会这么想、这么做。但是，如果鱼与熊掌可兼得，您又如何选择呢？当然是全要。

单项选择题解题技巧和应注意的问题。对于较易的，直接找出正确答案即可。对于较难的，无法直接找出正确答案的可以采用排除法。因为是单项选择题，意思表达相同的不应该是正确选项；而两个含义相对立的，其中一个很可能就是正确选项。有时候对于单选题需要注意的是有两个答案都对，有时候都不完全对，这时只能选择最适合题意的选择项，因为单项选择题的要求是最优选择。

多项选择题解题技巧和应注意的问题。总的要求是结果完全符合题意，不能多选，也不能少选。对于较难的则可以先将答案分成几组，因为是多选题，故每组内容应该是并列关系且有内在联系，每组内选项之间不应自相矛盾，在此基础上，根据题目的要求选择正确答案。

判断题解题技巧和应注意的问题。判断题一般隐含两个及

两个以上论断，只有各个论断都正确并且论断之间符合逻辑，整个题目才是正确的。因此，命题者往往会设计以下几种陷阱：一是一个论断正确，而其他论断错误，整个句子错误；二是几个论断都正确，整个句子却是错误的。这主要是因为各论断之间逻辑上矛盾，比如把没有因果关系的论断描述成一种因果关系，尽管各个论断本身正确，但整个句子则是错误的；三是各论断本身错误，但合在一起则正确，也即错错得正。对后两种情形，考生更要注意。

说着容易做着难，如何把上面的理论应用到实际中去呢？送您一套辅导书，也即本套丛书。本套丛书是由部分证券从业资格考试教材编写者、富有证券从业资格考试培训经验以及对资格考试命题技巧和考试技巧颇有研究的专家精心编写而成。本套丛书中每本书的每一章都分为三部分，第一部分为考点释义，第二部分为自测题，第三部分为自测题答案。在使用中，请注意：

考点释义部分是根据考试大纲和教材，将几乎所有的考点摘了出来，并且在文字上、逻辑关系上进行加工、总结而成。其篇幅不到教材的五分之一，免去了考生朋友阅读百万多字的痛苦。

自测题部分针对考点释义，几乎对每个考点都设计了一道题目，大家在学完考点释义后，应趁热打铁做自测题。

由于时间紧迫，书中难免有疏漏、错误之处，恳请读者朋友批评指正。

编者

2004年5月

目 录

第一章 证券市场概述	(1)
第一部分 考点释义	(1)
第二部分 自测题	(6)
第三部分 自测题答案	(31)
第二章 股票	(33)
第一部分 考点释义	(33)
第二部分 自测题	(40)
第三部分 自测题答案	(75)
第三章 债券	(77)
第一部分 考点释义	(77)
第二部分 自测题	(88)
第三部分 自测题答案	(119)
第四章 证券投资基金	(121)
第一部分 考点释义	(121)
第二部分 自测题	(132)
第三部分 自测题答案	(157)
第五章 金融衍生工具	(159)
第一部分 考点释义	(159)
第二部分 自测题	(174)
第三部分 自测题答案	(228)
第六章 证券市场发行	(230)
第一部分 考点释义	(230)
第二部分 自测题	(240)
第三部分 自测题答案	(267)

第七章 证券中介机构	(269)
第一部分 考点释义	(269)
第二部分 自测题	(277)
第三部分 自测题答案	(300)
第八章 证券市场法律制度与监管	(302)
第一部分 考点释义	(302)
第二部分 自测题	(309)
第三部分 自测题答案	(337)

第一章 证券市场概述

第一部分 考点释义

一、证券

(一) 证券概述

1. 证券是指各类记载并代表一定权利的法律凭证。它用以证明持有人有权依其所持凭证记载的内容而取得应有的权益。

2. 证券依据性质不同,可分为凭证债券和有价证券。

凭证债券又称无价证券,是指本身不能使持有人或第三者取得一定收入的证券;有价证券是指有票面金额,证明持有人有权按期取得一定收入并可自由转让和买卖的所有权或债券凭证。

3. 证券的特征:

(1) 法律特征:即它反映的是某种法律行为的结果,本身具有合法性,同时,它所包含的特定内容具有法律效力。

(2) 书面特征:即必须采取书面形式或与书面形式有同等效力的形式,并且必须按照特定的格式进行书写或制作,载明有关法规规定的全部必要事项。

4. 证券的票面要素:持有人;证券的标的物;标的物的价值;权利。

(二) 有价证券

1. 有价证券的定义：是指有票面金额，证明持有人有权按期取得一定收入并可自由转让和买卖的所有权或债券凭证。

2. 有价证券的分类：

(1) 广义的有价证券：商品证券、货币证券和资本证券

商品证券：是证明持有人有商品所有权或使用权的凭证。持有人对这种证券所代表的商品所有权受法律保护。如：提货单、运货单等

货币证券：是指本身能使持有人或第三者取得货币索取权的有价证券，主要包括两大类：商业证券，主要包括商业汇票和商业本票；银行证券，包括银行汇票、银行本票和支票。

资本证券：是指由金融投资或与金融投资有直接联系的活动产生的证券。持有人有一定的收入请求权，它包括股票、债券、基金证券及其衍生品种如金融期货、可转换证券等。

(2) 分类：

依据发行主体不同，有价证券可分为政府证券、金融证券、公司证券。

依据是否在证券交易所挂牌交易，有价证券可分为上市证券和非上市证券。

依据证券收益是否固定，有价证券可分为固定收益证券和变动收益证券。

依据募集方式不同，有价证券可分为公募证券和私募证券。

依据经济性质不同，有价证券可分为股票、债券和其他证券。

依据发行的地域和国家的分类的不同，有价证券可分为国内证券和国际证券

(3) 虚拟资本：有价证券是虚拟资本的一种形式。虚拟资本是以有价证券形式存在，并能给持有者带来一定收益的资本。虚拟资本本身不能在生产过程中发挥作用。虚拟资本不仅在质上有别于实际资本，而且在量上也是不同的。一般情况下，虚拟资本

的价格总额总是大于实际资本额，其变化并不反映实际资本额的变化。

(4) 有价证券的特征：期限性；收益性；流通性；风险性

二、证券市场

1. 证券市场的定义：是证券交易和发行的场所。广义上讲，它是指一切以证券为对象的交易关系的总和。从经济学的角度来看，它是通过自由竞争的方式，根据供需关系来决定有价证券价格的一种交易机制。

2. 证券市场的特征：价值直接交换的场所；证券市场是财产权利直接交换的场所；证券市场是风险直接交换的场所。

3. 证券市场的结构：

(1) 层次结构：发行市场和交易市场。发行市场又被称为一级市场或初级市场；交易市场又被称为二级市场或次级市场。

(2) 品种结构：股票市场、债券市场、基金市场等。

(3) 期限结构：短期证券市场、长期证券市场。

(4) 交易方式结构：现货交易市场、期货交易市场。

(5) 交易所结构：有形市场、无形市场。

(6) 地域结构：国内证券市场、国际证券市场。

4. 证券市场的地位：

(1) 直接融资：是指以股票、债券为主要金融工具的一种融资机制，这种资金供给者和需求者通过股票、债券等金融工具直接融通资金的场所，即为直接融资市场。

(2) 间接融资：是指以货币为主要金融工具，通过银行体系吸收社会存款，再对企业、个人贷款的一种融资机制，这种以银行等信用中介机构作为媒介进行的融资活动场所，即为间接融资市场。

(3) 证券市场的地位：主要理解证券市场在直接融资中的作用。

5. 证券市场的基本功能：筹资功能、调节经济、资本配置功能、确定资本价格功能、综合反映功能、指导流向功能。

6. 货币市场和资本市场的区别：在于金融市场上交易工具的期限。

货币市场：是融通短期资金的市场，包括短期信贷市场、金融同业拆借市场、回购协议市场、商业票据市场、银行承兑汇票市场、短期政府债券市场、大面额可转让存单市场等。

资本市场：是融通长期资金的市场，包括中长期信贷市场和证券市场。

三、证券市场参与者

1. 证券市场参与者的构成：证券发行人、证券投资人、证券市场中介机构、自律性组织及证券监管机构。

(1) 证券发行人：是指为筹措资金而发行债券、股票等证券的政府及其机构、金融机构、公司和企业。

(2) 证券投资人：机构投资者和个人投资者。机构投资者包括：政府机构、企业事业单位、金融机构、各类基金外国机构投资者等。个人投资者是指从事证券投资的居民，是证券市场最广泛的投资者。

(3) 证券市场中介机构：是指为证券的发行与交易提供服务的各类机构，包括证券公司和其他证券服务机构。

(4) 证券市场自律性组织：包括证券交易所和证券业协会。

证券交易所主要职责有：提供交易场所与设施；制定交易规则；监管在该交易所上市的证券以及会员交易行为的合规性、合法性，确保市场的公开、公正和公平。

证券业协会：履行协助证券监督管理机构组织会员执行有关法律；维护会员的合法权益；为会员提供信息服务；制定规则；组织培训和开展业务交流；调解纠纷；就证券业的发展开展研究；监督检查会员行为，以及证券监督管理机构赋予的其他

职责。

(5) 证券监管机构：负责行业性法规的起草；负责监督有关法律法规的执行；负责保护投资者的合法权益；对全国的证券发行、证券交易、中介机构的行为等依法实施全面监管；维持公平而有序的证券市场。

2. 证券市场的产生的历史背景：社会生产力的进一步发展和日益复杂化；资本集中发展的需要；信用制度不断发展。

3. 资本主义发展初期的原始积累阶段，西欧就有了证券交易。15世纪，意大利商业城市中的证券交易主要是商业票据的买卖。16世纪，里昂、安特卫普已经有了证券交易场所，当时进行交易的是国家债券。1602年，世界上的第一个股票交易所在荷兰的阿姆斯特丹成立。1790年，美国的第一个证券交易所——费城证券交易所成立。1792年5月17日，24名美国经纪人在华尔街的一棵梧桐树下聚会，商订了一项名叫“梧桐树协定”的协议。1817年纽约证券交易所成立。

4. 证券市场的未来发展趋势：融资证券化；投资者法人化；证券品种多样化，融资技术网络化、市场中心多极化、场所整合全球化证券市场一体化、市场监管合作化。

5. 我国的证券市场

(1) 我国解放前的证券市场：我国最早出现的股票是外商股票，最早出现的证券交易机构也是外商开办的“上海股份公所”和“上海众业公所”。1872年设立的轮船招商局是我国的第一家股份制企业。1913年，北洋政府颁布《证券交易所法》，推动证券交易所的建立。1917年北洋政府批准上海交易会开设证券经营业务。1918年夏天成立的北平证券交易所是中国人创办的专营证券业务的第一家证券交易所。1920年7月，原上海交易会改名为上海证券物品交易所，是当时规模最大的证券交易所。1946年5月，国民党政府筹备上海证券交易所。同年9月正式营业。

(2) 我国证券市场历史发展过程中的主要特点：市场发展日益规范有序，证券发行规模逐年扩大、机构投资者的队伍逐渐壮

大、监管手段的法制化。

5. 我国证券市场对外开放的进程

(1) 我国证券市场国际化主要是围绕三个方面来展开的：股票市场融资国际化；债券市场融资国际化；证券业国际化。

(2) 我国证券业在加入 WTO 后五年过渡期对外的主要承诺：外国证券机构可以（不通过中方中介）直接从事 B 股交易；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；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 3 年内，外资比例不超过 49%；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，合营公司可以（不通过中方中介）从事 A 股的承销，B 股和 H 股、政府和公司债券的承销和交易，以及发起设立基金；允许合资券商开展咨询服务及其他辅助性金融服务，包括信用查询与分析，投资和证券的研究与咨询，公开收购及公司重组等；对所有新批准的证券业务给予国民待遇，允许在国内设立分支机构。根据上述承诺，外国证券机构驻华代表处成为证券交易所的特别会员的申请，可由证券交易所开始受理；新建合营从事证券投资基金、证券承销业务公司的设立办法也已制定完毕。

(3) 我国证券市场和西方国家证券市场的差距：规模过小、融资功能偏弱、规范化程度不高。

第二部分 自测题

一、单项选择题（在每小题列出的四个选项中只有一个选项是符合题目要求的，请将正确选项选出。后面各章同）

1. 证券是指各类记载并代表一定权利的_____。它用以证明持有人有权依其所持凭证记载的内容而取得应有的权益。

A. 书面凭证

B. 法律凭证

- 7 •

- A. 买卖差价
 - B. 利息或红利
 - C. 生产经营过程中的资产增值
 - D. 虚拟资本价值
20. 资本市场是融通长期资金的市场，它可以进一步分为_____。
- A. 股票市场和债券市场
 - B. 证券市场和货币市场
 - C. 拆借市场和证券市场
 - D. 中长期信贷市场和证券市场
21. 证券市场按纵向结构关系可以分为_____。
- A. 股票市场和债券市场
 - B. 发行市场和流通市场
 - C. 集中市场和场内市场
 - D. 国内市场 and 国外市场
22. 证券市场按层次结构关系可分为_____。
- A. 发行市场和流通市场
 - B. 股票市场、债券市场和基金市场
 - C. 国内市场 and 国外市场
 - D. 场内市场和场外市场
23. 世界上第一家股票交易所在_____成立。
- A. 伦敦
 - B. 纽约
 - C. 费城
 - D. 阿姆斯特丹
24. 我国历史上第一家由中国人自己创办的证券交易所是_____。
- A. 北平证券交易所
 - B. 上海证券交易所
 - C. 天津市企业交易所
 - D. 郑州期货交易所
25. 为筹措资金而发行债券和股票的证券发行人主要包括_____。
- A. 政府及其机构、金融机构、公司和企业
 - B. 政府和企业
 - C. 政府和金融机构