

赠送配套学习软件

证券从业人员资格考试 真题汇析与模拟

主编 / 郭 凯

上篇 历年真题汇析 提供覆盖所有考点的历年考试真题，并给出详尽而准确的解析，以便考生掌握解题思路和答题技巧。

下篇 模拟试卷 全方位模拟考试真题，严格按照真题设置题型、题量以及出题比例，选取历年考试中常考的典型题目和容易命题的题目，对重点进行解析、强化，巩固复习效果。

凡购书读者

凭书上所贴防伪标中序列号可免费下载配套学习软件，
详情请登录中国1考网（www.1kao.com.cn）查询。

 中国人民大学出版社



证券从业人员资格考试 真题汇析与模拟

主编 郭 凯

中国人民大学出版社
• 北京 •

图书在版编目 (CIP) 数据

证券从业人员资格考试真题汇析与模拟/郭凯主编

北京: 中国人民大学出版社, 2010

ISBN 978-7-300-11906-9

I. ①证…

II. ①郭…

III. ①证券交易-资格考核-习题

IV. ①F830.91-44

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2010) 第 047923 号

证券从业人员资格考试真题汇析与模拟

主编 郭 凯

Zhengquan Congye Renyuan Zige Kaoshi Zhenti Huixi yu Moni

出版发行 中国人民大学出版社

社 址 北京中关村大街 31 号

邮政编码 100080

电 话 010-62511242 (总编室)

010-62511398 (质管部)

010-82501766 (邮购部)

010-62514148 (门市部)

010-62515195 (发行公司)

010-62515275 (盗版举报)

网 址 <http://www.crup.com.cn>

<http://www.1kao.com.cn> (中国 1 考网)

经 销 新华书店

印 刷 北京宏伟双华印刷有限公司

规 格 185 mm×260 mm 16 开本

版 次 2010 年 5 月第 1 版

印 张 32

印 次 2010 年 5 月第 1 次印刷

字 数 728 000

定 价 56.00 元

版权所有 侵权必究 印装差错 负责调换

编委会

主 编 郭 凯
编 委

杨礼辉	孙 雷	宋 伟	孙明月	李红波
吴雪鹏	白雅君	刘广宇	盛万娇	郭宝来
靳海波	王远飞	杨卓伊	张 霞	马宇航
王晓峰	陈冬梅	马文杰	马春雷	卢俊文
李艳红	徐 娜	田 婧	周 扬	季冰风
石虎兆	田原昌	李程林	叶 梅	蒋 薇
马文颖	张 新	赵 慧	尹 翔	王 晗

1995年,国务院证券委发布了《证券从业人员资格管理暂行规定》,开始在我国推行证券业从业人员资格管理制度。根据这个规定,我国于1999年首次举办证券业从业人员资格考试,至今已举办了5次。30余万人参加了考试,78 228人取得了各类从业资格,其中,取得一种从业资格的有49 693人,取得两种从业资格的有19 632人,取得三种从业资格的有8 835人,取得四种从业资格的有68人;按照从业资格类别统计,67 907人取得证券经纪资格,26 033人取得证券代理发行资格,19 106人取得证券投资咨询资格,441人取得证券投资基金资格。

考试要求考生务必对教材能够深入理解和全面掌握,这就使得考生必须进行全面的复习,切实理解和掌握教材的内容,提高应试能力。本书是编者依据考试大纲要求,并结合近几年证券从业人员资格考试的题目类型编写而成。

本书包括“证券市场基础知识”、“证券发行与承销”、“证券交易”、“证券投资分析”和“证券投资基金”五个科目。

本书具有以下几个特点:

上篇 历年真题汇析 提供覆盖所有考点的历年考试真题。对每道真题都给出详尽而准确的解析,分析选择正确答案的理由以及不选择错误答案的原因,使答题错误的考生能很好地理解答错的原因,以便考生掌握解题思路和答题技巧。

下篇 模拟试卷 全方位模拟考试真题,严格按照真实考试的试卷设置题型、题量以及出题比例。根据考试的重点和难点,选取历年考试中常考的典型题目和容易命题的题目,对重点进行解析、强化,巩固复习效果,以便考生更加牢固地掌握考试重点。

本书有助于提高考生的应试能力,是考前冲刺最实用的参考用书。

由于本书涉及内容广泛,虽经全体编者反复修改,但由于时间和水平有限,书中难免有疏漏和不当之处,敬请指正。在此也特别感谢大连天维理工信息研究所在本书编写过程中给予的大力支持。

编者

2010年4月

证券从业人员资格考试基本情况及题型说明

证券从业人员资格考试是由中国证券监督管理委员会（国务院直属机构）组织全国统考的一项重要考试。

一、考试科目设置

考试科目分为基础科目和专业科目，基础科目为“证券市场基础知识”，专业科目包括“证券交易”、“证券发行与承销”、“证券投资分析”、“证券投资基金”。单科考试时间为120分钟。基础科目为必考科目，专业科目可以自选。满分100分，合格分数线是60分。

二、考试成绩管理

考试成绩合格可取得成绩合格证书，考试成绩长年有效。

通过基础科目及任意一门专业科目考试的，即取得证券从业资格，符合《证券业从业人员资格管理办法》规定的从业人员，可通过所在公司向中国证券业协会申请执业证书。

三、报考条件

- （一）报名截止日年满18周岁。
- （二）具有高中或国家承认相当于高中以上文凭。
- （三）具有完全民事行为能力。

四、题型说明

考试题型有三种，分别是单项选择题、不定项选择题和判断题。每种题型都是60道，其中单项选择题每道0.5分；不定项选择题，40道每道0.5分，20道每道1分（题目中会标明）；判断题每道0.5分。

（一）单项选择题

1. 题型说明

每一道考题下面有A、B、C、D四个备选答案，只有一项最符合题目要求。

2. 试题举例

（例题1）证券市场中介机构是（ ）。

- A. 为证券的发行与交易提供服务的各类机构
- B. 从事证券的发行与交易的机构
- C. 为证券发行与交易提供政策的监管部门
- D. 通过证券市场筹集资金的公司（企业）

[答案] A



(二) 不定项选择题

1. 题型说明

每一道考题下面有 A、B、C、D 四个备选答案，至少有一项符合题目要求。

2. 试题举例

(例题 2) 对于证券市场的产生，具有推动作用的因素有 ()。

- 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. 国际贸易的发展

[答案] ABC

(三) 判断题

1. 题型说明

判断各小题的对错，正确的用“A”表示，错误的用“B”表示。

2. 试题举例

(例题 3) 律师事务所可以接受当事人的委托，组织制作与证券业务活动相关的法律文件。()

[答案] A

上篇 历年真题汇析

第一部分 证券市场基础知识	3
第一章 证券市场概述	3
[大纲复习要点]	3
[历年真题汇析]	3
[参考答案及解析]	6
第二章 股票	12
[大纲复习要点]	12
[历年真题汇析]	12
[参考答案及解析]	15
第三章 债券	21
[大纲复习要点]	21
[历年真题汇析]	21
[参考答案及解析]	24
第四章 证券投资基金	30
[大纲复习要点]	30
[历年真题汇析]	30
[参考答案及解析]	33
第五章 金融衍生工具	37
[大纲复习要点]	37
[历年真题汇析]	38
[参考答案及解析]	39
第六章 证券市场运行	42
[大纲复习要点]	42
[历年真题汇析]	42
[参考答案及解析]	44
第七章 证券中介机构	49
[大纲复习要点]	49



[历年真题汇析]	49
[参考答案及解析]	50
第八章 证券市场法律制度	52
[大纲复习要点]	52
[历年真题汇析]	52
[参考答案及解析]	53

第二部分 证券发行与承销 56

第一章 证券经营机构的投资银行业务	56
[大纲复习要点]	56
[历年真题汇析]	56
[参考答案及解析]	57
第二章 股份有限公司概述	59
[大纲复习要点]	59
[历年真题汇析]	59
[参考答案及解析]	63
第三章 企业的股份制改组	71
[大纲复习要点]	71
[历年真题汇析]	71
[参考答案及解析]	72
第四章 公司融资	75
[大纲复习要点]	75
[历年真题汇析]	75
[参考答案及解析]	76
第五章 首次公开发行股票的准备和推荐核准程序	78
[大纲复习要点]	78
[历年真题汇析]	78
[参考答案及解析]	79
第六章 首次公开发行股票的操作	82
[大纲复习要点]	82
[历年真题汇析]	82
[参考答案及解析]	83
第七章 首次公开发行股票的信息披露	85
[大纲复习要点]	85
[历年真题汇析]	85
[参考答案及解析]	87
第八章 上市公司发行新股	91

[大纲复习要点]	91
[历年真题汇析]	91
[参考答案及解析]	92
第九章 可转换公司债券及可交换公司债券的发行	94
[大纲复习要点]	94
[历年真题汇析]	94
[参考答案及解析]	96
第十章 债券的发行与承销	99
[大纲复习要点]	99
[历年真题汇析]	99
[参考答案及解析]	101
第十一章 外资股的发行	103
[大纲复习要点]	103
[历年真题汇析]	103
[参考答案及解析]	104
第十二章 公司收购与资产重组	107
[大纲复习要点]	107
[历年真题汇析]	107
[参考答案及解析]	108
第三部分 证券交易	111
第一章 证券交易概述	111
[大纲复习要点]	111
[历年真题汇析]	111
[参考答案及解析]	115
第二章 证券经纪业务	124
[大纲复习要点]	124
[历年真题汇析]	124
[参考答案及解析]	127
第三章 经纪业务相关实务	133
[大纲复习要点]	133
[历年真题汇析]	133
[参考答案及解析]	135
第四章 特别交易事项及其监管	139
[大纲复习要点]	139
[历年真题汇析]	139
[参考答案及解析]	140



第五章 证券自营业务	141
[大纲复习要点]	141
[历年真题汇析]	141
[参考答案及解析]	142
第六章 资产管理业务	145
[大纲复习要点]	145
[历年真题汇析]	145
[参考答案及解析]	146
第七章 融资融券业务	148
[大纲复习要点]	148
[历年真题汇析]	148
[参考答案及解析]	149
第八章 债券回购交易	152
[大纲复习要点]	152
[历年真题汇析]	152
[参考答案及解析]	153
第九章 证券交易的结算	155
[大纲复习要点]	155
[历年真题汇析]	155
[参考答案及解析]	156
 第四部分 证券投资分析	 159
第一章 证券投资分析概述	159
[大纲复习要点]	159
[历年真题汇析]	159
[参考答案及解析]	161
第二章 有价证券的投资价值分析	165
[大纲复习要点]	165
[历年真题汇析]	165
[参考答案及解析]	167
第三章 宏观经济分析	171
[大纲复习要点]	171
[历年真题汇析]	171
[参考答案及解析]	175
第四章 行业分析	181
[大纲复习要点]	181
[历年真题汇析]	181

[参考答案及解析]	184
第五章 公司分析	188
[大纲复习要点]	188
[历年真题汇析]	189
[参考答案及解析]	191
第六章 证券投资技术分析	195
[大纲复习要点]	195
[历年真题汇析]	195
[参考答案及解析]	197
第七章 证券组合管理理论	202
[大纲复习要点]	202
[历年真题汇析]	202
[参考答案及解析]	203
第八章 金融工程应用分析	206
[大纲复习要点]	206
[历年真题汇析]	206
[参考答案及解析]	207
第九章 证券分析师的自律组织和职业规范	209
[大纲复习要点]	209
[历年真题汇析]	209
[参考答案及解析]	210
 第五部分 证券投资基金	 212
第一章 证券投资基金概述	212
[大纲复习要点]	212
[历年真题汇析]	212
[参考答案及解析]	214
第二章 证券投资基金的类型	217
[大纲复习要点]	217
[历年真题汇析]	217
[参考答案及解析]	218
第三章 基金的募集、交易与登记	220
[大纲复习要点]	220
[历年真题汇析]	220
[参考答案及解析]	221
第四章 基金管理人	223
[大纲复习要点]	223

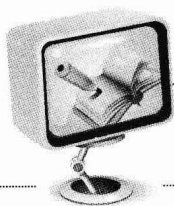


[历年真题汇析]	223
[参考答案及解析]	224
第五章 证券自营业务	226
[大纲复习要点]	226
[历年真题汇析]	226
[参考答案及解析]	226
第六章 基金的市场营销	227
[大纲复习要点]	227
[历年真题汇析]	227
[参考答案及解析]	227
第七章 基金的估值、费用与会计核算	229
[大纲复习要点]	229
[历年真题汇析]	229
[参考答案及解析]	230
第八章 基金利润分配与税收	232
[大纲复习要点]	232
[历年真题汇析]	232
[参考答案及解析]	232
第九章 基金的信息披露	234
[大纲复习要点]	234
[历年真题汇析]	234
[参考答案及解析]	235
第十章 基金监管	237
[大纲复习要点]	237
[历年真题汇析]	237
[参考答案及解析]	238
第十一章 证券组合管理理论	241
[大纲复习要点]	241
[历年真题汇析]	241
[参考答案及解析]	242
第十二章 资产配置管理	243
[大纲复习要点]	243
[历年真题汇析]	243
[参考答案及解析]	244
第十三章 股票投资组合管理	246
[大纲复习要点]	246
[历年真题汇析]	246
[参考答案及解析]	246

第十四章 债券投资组合管理	247
[大纲复习要点]	247
[历年真题汇析]	247
[参考答案及解析]	248
第十五章 基金绩效衡量	250
[大纲复习要点]	250
[历年真题汇析]	250
[参考答案及解析]	251

下篇 模拟试卷

证券市场基础知识模拟试卷	255
证券市场基础知识参考答案、大纲要求与解析	273
证券发行与承销模拟试卷	306
证券发行与承销参考答案、大纲要求与解析	325
证券交易模拟试卷	356
证券交易参考答案、大纲要求与解析	373
证券投资分析模拟试卷	404
证券投资分析参考答案、大纲要求与解析	421
证券投资基金模拟试卷	452
证券投资基金参考答案、大纲要求与解析	468



证券从业资格考试 真题汇析与模拟

上篇 历年真题汇析

第一部分

证券市场基础知识

第一章 证券市场概述

大纲复习要点

掌握证券与有价证券的定义、分类和特征；掌握证券市场的定义、特征和基本功能。掌握证券市场的层次结构、品种结构和交易场所结构；了解多层次资本市场的含义；了解商品证券、货币证券、资本证券、货币市场以及资本市场的含义和构成。

掌握证券市场参与者的构成，包括证券发行人、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。掌握机构投资者的主要种类、证券市场中介的含义和种类、证券市场自律性组织的构成。了解个人投资者的含义及证券交易所、证券登记结算机构、证券业协会、证券监管机构的主要职责。了解中国证券市场机构投资者构成的发展与演变。

熟悉证券市场产生的背景、历史、现状和未来发展趋势；了解美国次贷危机爆发后全球证券市场出现的新趋势；掌握新中国证券市场历史发展阶段和对外开放的进程。熟悉新《证券法》、《公司法》实施后中国资本市场发生的变化；熟悉为推进资本市场的改革开放和稳定发展所采取的措施；熟悉《关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》（“国九条”）的主要内容；了解资本主义发展初期和新中国成立前的证券市场；了解我国证券业在加入 WTO 后对外开放的内容。

历年真题汇析

一、单项选择题

1. (2009 年考试真题) () 是一种按证券进入市场的顺序而形成的结构关系。
A. 交易场所结构
B. 层次结构
C. 价值结构
D. 品种结构
2. (2009 年考试真题) 证券发行人是指 ()。
A. 为筹措资金而发行债券、股票等证券的交易主体
B. 为筹措资金而发行债券、股票等证券的发行主体