

2010-2011

证券业从业人员资格考试辅导系列

圣才学习网

www.100xuexi.com

证券市场基础知识

过关必背手册

【历年真题考点】

主编：圣才学习网

www.100xuexi.com

赠

220元大礼包



100元网络课程 + 100元真题模考 + 20元圣才学习卡

详情登录：中华证券学习网 (www.1000zq.com) 首页【购书大礼包专区】，刮开本书所贴防伪标的密码享受购书大礼包增值服务。

特别推荐：证券业从业人员资格考试名师授课全套光盘

中国石化出版社

HTTP://WWW.SINOPEC-PRESS.COM

教·育·出·版·中·心

2010—2011

證券考試教材 證券市場基礎知識

證券市場基礎知識

2010年10月第1版第1次印刷

證券市場基礎知識

过关必背手册

【历年必考考点】

主編：張宇博、張宇博

責任編輯：張宇博、張宇博

增

2010年10月第1版



本書是根據《證券市場基礎知識》（2010年10月第1版）的編寫，內容涵蓋了證券市場基礎知識的各個方面，包括證券市場的概況、證券市場的參與者、證券市場的運作、證券市場的監管等。本書內容詳實，重點突出，是證券市場從業人員必備的參考資料。

本書適合證券市場從業人員、證券市場研究者、證券市場投資者閱讀。

中國人民出版社

地址：北京市東黃城根北街2號
電話：(010) 65007140

证券业从业人员资格考试辅导系列

证券市场基础知识

过关必背手册

主编：圣才学习网

www.100xuexi.com

中国石化出版社

内 容 提 要

本书是证券业从业人员资格考试科目“证券市场基础知识”的过关必背手册。本书遵循指定教材《证券市场基础知识》(2010年版)的章目编排,共分为8章31节,每节由三部分组成:第一部分为考纲要求与知识结构;第二部分为必背考点解读,根据《证券业从业人员资格考试大纲(2010年)》中“证券市场基础知识”的要求及相关法律法规,对历年真题在教材中的难点和考点进行拉网式的总结和解读,全部以填空式突出展示必背考点,便于考生记忆;第三部分为典型真题详解,精选常考的历年真题并对其答案进行了详细的分析和说明。

圣才学习网/中华证券学习网(www.1000zq.com)提供各种证券类考试、国内外经典教材名师网络课程与面授班(详细介绍参见本书书前内页),并精心制作了网络课程与面授班的全套授课光盘。购书享受大礼包增值服务【100元网络课程+100元真题模考+20元圣才学习卡】。本书(包括配套网络课程、面授班、光盘)特别适用于参加证券业从业人员资格考试的考生,也可供各大院校金融学专业的师生参考。

图书在版编目(CIP)数据

证券市场基础知识过关必背手册/圣才学习网主编.
—北京:中国石化出版社,2010.7
(证券业从业人员资格考试辅导系列)
ISBN 978-7-5114-0498-5

I. ①证… II. ①圣… III. ①证券交易-资本市场-
资格考核-自学参考资料 IV. ①F830.91

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2010)第 126893 号

未经本社书面授权,本书任何部分不得被复制、抄袭,或者
以任何形式或任何方式传播。版权所有,侵权必究。

中国石化出版社出版发行

地址:北京市东城区安定门外大街 58 号

邮编:100011 电话:(010)84271850

读者服务部电话:(010)84289974

<http://www.sinopec-press.com>

E-mail: press@sinopec.com.cn

北京富生印刷厂印刷

全国各地新华书店经销

*

787×960 毫米 32 开本 9 印张 209 千字

2010 年 8 月第 1 版 2010 年 8 月第 1 次印刷

定价:30.00 元

《证券业从业人员 资格考试辅导系列》

编 委 会

主编：圣才学习网(www.100xuexi.com)

编委：邱亚辉 肖 娟 汤明旺 程传省
姜旭海 陈胜权 周虎男 周燕平
王 巍 郑 炳 刘 燕 余天同
张同果 赵艳丽 李天燕 李飞海
王关国 孔大辉 谢国立 王豪海

序 言

为了帮助考生顺利通过证券业从业人员资格考试,我们根据《证券业从业人员资格考试大纲(2010年)》和指定参考教材编写了2010-2011年证券业从业人员资格考试辅导系列(见本书书前内页),并精心制作了证券业从业人员资格考试名师授课全套光盘系列:

1. 证券市场基础知识名师授课全套光盘(含精讲班、冲刺班、真题班)

2. 证券发行与承销名师授课全套光盘(含精讲班、冲刺班、真题班)

3. 证券交易名师授课全套光盘(含精讲班、冲刺班、真题班)

4. 证券投资分析名师授课全套光盘(含精讲班、冲刺班、真题班)

5. 证券投资基金名师授课全套光盘(含精讲班、冲刺班、真题班)

本书是证券业从业人员资格考试科目“证券市场基础知识”的过关必背手册。本书遵循指定教材《证券市场基础知识》(2010年版)的章目编排,共分为8章31节,每节由三部分组成:第一部分为考纲要求与知识结构;第二部分为必背考点解读,根据《证券业从业人员资格考试大纲(2010年)》中“证券市场基础知识”的要求及相关法律法规,对历年真题在教材中的难点和考点进行拉网式的总结和解读,全部以填空式突出展示必背考点,便于考生记忆;第三部分为典型真题详解,精选常考的历年真题并对其答案进行了详细的分析和说明。

需要特别说明的是:由于实行的是计算机考试,不同考生的考题并不相同,但全部是从题库中随机抽取的,很多考题被反复抽考但考题并不对外公布,因此,本书真题的获得异常困难,从而显得非常珍贵。我们精选了部分近年被多次抽考的真题,并根据新教材、新大纲和最新法律

法规进行了解答。本书需要参考的相关法律法规及考试题型、考试时间等相关信息请登录中华证券学习网(www.1000zq.com)。

圣才学习网(www.100xuexi.com)是一家为全国各类考试和专业课学习提供名师网络辅导班、面授辅导班、在线考试等全方位教育服务的综合性学习型门户网站,包括圣才考研网、中华证券学习网、中华金融学习网、中华经济学习网、中华保险学习网等50个子网站。其中,中华证券学习网是一家为全国各种证券类考试和证券学专业课学习提供全套复习资料的专业性网站,为考生和学习者提供一条龙服务的资源,包括:网络课程与面授班、在线考试、历年真题、模拟试题、专项练习、笔记讲义、视频课件、学术论文等。

中华证券学习网(www.1000zq.com)提供**各种证券类考试、国内外经典教材名师网络课程与面授班**(详细介绍参见本书书前内页),并精心制作了网络课程与面授班的全套授课光盘。购书享受大礼包增值服务【100元网络课程+100元真题模考+20元圣才学习卡】。

详情登录网站:www.1000zq.com(中华证券学习网)

购书购盘热线:010-62573996

QQ:742045041(北京圣才书店)

圣才学习网编辑部

目 录

第一章 证券市场概述	(1)
第一节 证券与证券市场	(1)
第二节 证券市场参与者	(9)
第三节 证券市场的产生与发展	(17)
第二章 股票	(27)
第一节 股票的特征与类型	(27)
第二节 股票的价值与价格	(36)
第三节 普通股票与优先股票	(45)
第四节 我国的股票类型	(53)
第三章 债券	(60)
第一节 债券的特征与类型	(60)
第二节 政府债券	(70)
第三节 金融债券与公司债券	(78)
第四节 国际债券	(86)
第四章 证券投资基金	(93)
第一节 证券投资基金概述	(93)
第二节 证券投资基金当事人	(103)
第三节 证券投资基金的费用与资产估值	(110)
第四节 证券投资基金的收入、风险与信息 披露	(115)
第五节 证券投资基金的投资	(119)
第五章 金融衍生工具	(123)
第一节 金融衍生工具概述	(123)
第二节 金融远期、期货与互换	(129)
第三节 金融期权与期权类金融衍生产品	(139)
第四节 其他衍生工具简介	(151)
第六章 证券市场运行	(160)
第一节 证券发行市场	(160)
第二节 证券交易市场	(171)

第三节	证券价格指数	(185)
第四节	证券投资的收益与风险	(197)
第七章	证券中介机构	(206)
第一节	证券公司概述	(206)
第二节	证券公司的主要业务	(213)
第三节	证券公司治理结构和内部控制	(224)
第四节	证券服务机构	(235)
第八章	证券市场法律制度与监督管理	(241)
第一节	证券市场法律、法规概述	(241)
第二节	证券市场的行政监管	(251)
第三节	证券市场的自律管理	(262)
附录	必背公式汇总	(277)

第一章 证券市场概述

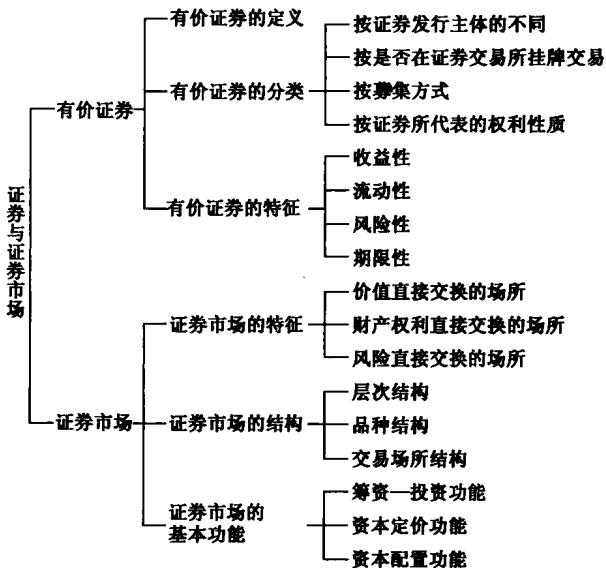
第一节 证券与证券市场

一、考纲要求与知识结构

1. 考纲要求

- (1)掌握证券与有价证券定义、分类和特征;
- (2)掌握证券市场的定义、特征、结构和基本功能;
- (3)了解商品证券、货币证券、资本证券、货币市场及资本市场的含义和构成。

2. 知识结构



二、必背考点解读

1. 证券是指各类记载并代表一定权利的法律凭证。

【解读】证券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. 证券是指用以证明或设定权利所做成的书面凭证。

【解读】证券表明证券持有人或第三者有权取得该证券

拥有的特定权益，或证明其曾经发生过的行为。

3. 证券可以采取纸面形式或证券监管机构规定的其他形式。

4. 虚拟资本的价格总额并不等于所代表的真实资本的账面价格，甚至与真实资本的重置价格也不一定相等。

【解读】虚拟资本是指以有价证券形式存在，并能给持有者带来一定收益的资本。虚拟资本是相对独立于实际资本的一种资本存在形式。通常，虚拟资本的价格总额并不等于所代表的真实资本的账面价格，甚至与真实资本的重置价格也不一定相等，其变化并不完全反映实际资本额的变化。

5. 商品证券是证明持有人有商品所有权或使用权的凭证。

【解读】属于商品证券的有提货单、运货单、仓库栈单等。取得这种证券就等于取得了这种商品的所有权，持有人对这种证券所代表的商品所有权受法律保护。

6. 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。

【解读】货币证券主要包括两大类：①商业证券，主要是商业汇票和商业本票；②银行证券，主要是银行汇票、银行本票和支票。

7. 按证券发行主体的不同，有价证券可分为政府证券、政府机构证券和公司证券。

【解读】政府证券通常是指由中央政府或地方政府发行的债券，我国目前尚不允许除特别行政区以外的各级地方政府发行债券；政府机构证券是由经批准的政府机构发行的证券，我国目前也不允许政府机构发行债券；公司证券是公司筹措资金而发行的有价证券，公司证券包括的范围比较广泛，有股票、公司债券及商业票据等。

8. 上市证券是指经证券主管机关核准发行，并经证券交易所依法审核同意，允许在交易所内公开买卖的证券。

【解读】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。其中，上市证券是指经证券主管机关核准发行，并经证券交易所依法审核同意，

允许在证券交易所内公开买卖的证券。

9. 非上市证券不允许在证券交易所内交易，但可以在其他证券交易市场发行和交易。

【解读】非上市证券是指未申请上市或不符合证券交易所挂牌交易条件的证券。非上市证券不允许在证券交易所内交易，但可以在其他证券交易市场发行和交易。凭证式国债、电子式储蓄国债、普通开放式基金份额和非上市公众公司的股票都属于非上市证券。

10. 私募证券是指向少数特定的投资者发行的证券。

【解读】按募集方式分类，有价证券可以分为公募证券和私募证券。公募证券是指发行人向不特定的社会公众投资者公开发行的证券，审核较严格，并采取公示制度。私募证券是指向少数特定的投资者发行的证券，其审查条件相对宽松，投资者也较少，不采取公示制度。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私募证券，上市公司如采取定向增发方式发行的有价证券也属私募证券。

11. 证券按照其所代表的权利性质可分为股票、债券和其他证券三大类。

【解读】按证券所代表的权利性质分类，有价证券可以分为股票、债券和其他证券三大类。股票和债券是证券市场两个最基本和最主要的品种；其他证券包括基金证券、证券衍生产品，如金融期货、可转换证券、权证等。

12. 有价证券的特征包括收益性、流动性、风险性和期限性等方面。

【解读】有价证券的特征主要有：①收益性。指持有证券本身可以获得一定数额的收益；②流动性。指证券变现的难易程度；③风险性。指实际收益与预期收益的背离，或者指证券收益的不确定性；④期限性。债券一般有明确的还本付息期限；股票没有期限，可以视为无期证券。

13. 证券的流动性可通过到期兑付、承兑、贴现、转让等

方式实现。

【解读】证券的流动性是指证券变现的难易程度。证券具有极高的流动性必须满足三个条件：很容易变现、变现的交易成本极小、本金保持相对稳定。证券的流动性可通过到期兑付、承兑、贴现、转让等方式实现。

14. 证券投资的风险性越高，意味着遭受损失的可能性越大，其预期收益率越高。

【解读】从整体上说，证券的风险与其收益成正比。通常情况下，风险越大的证券，投资者要求的预期收益越高；风险越小的证券，预期收益越低。

15. 证券市场是为了解决长期资本和短期资金供求矛盾而产生的市场。

【解读】证券市场是股票、债券、投资基金等有价值证券发行和交易的场所。证券市场是市场经济发展到一定阶段的产物，是为解决资本供求矛盾和流动性而产生的市场。

16. 证券市场是价值、财产权利、风险直接交换的场所。

17. 证券市场按层次结构关系，可以分为发行市场和流通市场。

【解读】层次结构是指按证券进入市场的顺序而形成的结构关系。按这种顺序关系划分，证券市场的构成可分为发行市场和交易市场（流通市场）。证券发行市场又称一级市场或初级市场，证券交易市场（流通市场）又称二级市场或次级市场。

18. 按照证券的品种不同，证券市场可以分为股票市场、债券市场、基金市场、衍生产品市场等。

19. 开放式基金通过投资者向基金管理公司申购和赎回实现流通转让。

20. 封闭式基金和某些特殊的开放式基金可以在交易所市场挂牌交易。

【解读】封闭式基金在证券交易所挂牌交易，开放式基金则通过投资者向基金管理公司申购和赎回实现流通转让。近年来，全球各主要市场开设的交易所交易基

金(ETF)或上市开放式基金(LOF)可以在交易所市场挂牌交易。

21. 证券发行市场可以是有形市场，也可以是无形市场。

【解读】按交易活动是否在固定场所进行，证券市场可分为有形市场和无形市场。其中，有形市场又称场内市场，是指有固定场所的证券交易所市场；无形市场又称场外市场，是指没有固定交易场所的市场。证券发行市场主要是无形市场，通常不存在具体形式的固定场所，也无通常的专业设备和设施。

22. 证券市场的基本功能包括：①筹资—投资功能；②资本定价功能；③资本配置功能。

23. 证券市场具有确定证券交易价格的功能，产生高投资回报的预期越高，相应证券价格越高。

【解读】证券市场具有为资本决定价格的功能。证券是资本的表现形式，所以证券的价格实际上是证券所代表的资本的价格。证券市场的运行形成了证券需求者和证券供给者的竞争关系，这种竞争的结果是：能产生高投资回报的资本，市场的需求大，相应的证券价格就高；反之，证券的价格就低。

24. 证券市场资本配置功能的发挥主要通过证券价格来进行。

【解读】证券市场的资本配置功能是指通过证券价格引导资本的流动从而实现资本的合理配置的功能。

25. 证券价格的高低实际上是该证券筹资能力的反映。

【解读】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。证券价格的高低实际上是该证券筹资能力的反映。

26. 发展潜力巨大的企业能提供高报酬率的证券，其筹资成本也较低。

【解读】能提供高报酬率的证券一般来自那些经营好、发展潜力巨大的企业，或者是来自新兴行业的企业。由于这些证券的预期报酬率高，其市场价格相应也高，从而筹资能力就强，筹资成本也较低。

三、典型真题详解

1. 证券是指()。[2009年9月真题]

- A. 各类记载并代表一定权利的法律凭证
- B. 各类证明持有者身份和权利的凭证
- C. 用以证明或设定权利而做成的书面凭证
- D. 用以证明持有人或第三者有权取得该证券拥有的特定权益的凭证

【答案】ACD

【解析】B项, 证券无法证明持有者的身份, 只能证明证券持有人拥有一定权利。

2. 虚拟资本的价格总额并不等于所代表的真实资本的账面价格, 而是与真实资本的重置价格相等。()
[2010年5月真题]

- A. 正确
- B. 错误

【答案】B

【解析】通常, 虚拟资本的价格总额并不等于所代表的真实资本的账面价格, 甚至与真实资本的重置价格也不一定相等, 其变化并不完全反映实际资本额的变化。

3. 提货单表明了持有人有权得到该提货单所标明物品的权利, 说明提货单是一种()。[2009年9月真题]

- A. 商品证券
- B. 货币证券
- C. 金融证券
- D. 资本证券

【答案】A

【解析】商品证券是证明持有人有商品所有权或使用权的凭证, 取得这种证券就等于取得这种商品的所有权, 持有人对这种证券所代表的商品所有权受法律保护。属于商品证券的有提货单、运货单、仓库栈单等。

4. 以下属于货币证券的有()。[2010年5月真题]

- A. 商业汇票
- B. 商业本票
- C. 银行汇票

D. 金融债券

【答案】ABC

【解析】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。货币证券主要包括两大类：①商业证券，主要是商业汇票和商业本票；②银行证券，主要是银行汇票、银行本票和支票。D项，金融债券属于资本证券。

5. 按证券发行主体的不同，有价证券可分为股票、债券和其他证券三大类。() [2010年3月真题]

A. 正确

B. 错误

【答案】B

【解析】按证券发行主体的不同，有价证券可分为政府证券、政府机构证券和公司证券。而按证券所代表的权利性质分类，有价证券可以分为股票、债券和其他证券三大类。

6. 证券投资的风险性越高，意味着遭受损失的可能性越大，其预期收益率越低。() [2010年5月真题]

A. 正确

B. 错误

【答案】B

【解析】从整体上说，证券的风险与其收益成正比。通常情况下，风险越大的证券，投资者要求的预期收益越高；风险越小的证券，预期收益越低。

7. 关于有价证券的特征，以下说法正确的是()。
[2009年9月真题]

A. 债券期限不具有法律约束力

B. 证券的收益性指证券投资一定能盈利

C. 各种证券的流动性是相同的

D. 股票可视为无期限证券

【答案】D

【解析】A项，债券期限具有法律约束力，是对融资双方权益的保护；B项，证券的收益性是指持有证券本身可以获得一定数额的收益，但证券具有风险性，证

券投资可能亏损；C项，不同证券的流动性是不同的；D项，股票没有期限，可以视为无期证券。

8. 在证券市场中，发行市场与流通市场的关系是（ ）。[2009年9月真题]
- A. 流通市场是发行市场的前提
 - B. 发行市场是流通市场的延续
 - C. 发行价格受交易价格影响
 - D. 发行市场是流通市场的基础

【答案】CD

【解析】证券发行市场和流通市场相互依存、相互制约，是一个不可分割的整体。证券发行市场是流通市场的基础和前提，有了发行市场的证券供应，才有流通市场的证券交易，证券发行的种类、数量和发行方式决定着流通市场的规模和运行。流通市场是证券得以持续扩大发行的必要条件，为证券的转让提供市场条件，使发行市场充满活力。此外，流通市场的交易价格制约和影响证券的发行价格，是证券发行时需要考虑的重要因素。

9. 证券发行市场都是有形市场。（ ）[2010年5月真题]
- A. 正确
 - B. 错误

【答案】B

【解析】按交易活动是否在固定场所进行，证券市场可分为有形市场和无形市场。通常人们也把有形市场称为场内市场，是指有固定场所的证券交易所市场。一般而言，证券必须达到证券交易所规定的上市标准才能够在场内交易。

10. 关于证券市场的基本功能，以下说法正确的是（ ）。[2010年3月真题]
- A. 证券市场具有为资本决定价格的功能
 - B. 功能之一是让资金盈余者通过卖出证券而实现投资
 - C. 发展潜力巨大的企业发行的证券的预期报酬率高，企业筹资能力强
 - D. 证券市场的资本配置功能是指证券交易所引导资本的流动从而实现资本合理配置的功能