

证券业从业资格考试辅导丛书 (2010)

根据证券业从业资格考试统编教材/大纲 (2010) 编写

证券市场基础知识

杨老金 邹照洪 主编

第七版

- ▶ 学习指导
- ▶ 应试技巧
- ▶ 考试大纲
- ▶ 知识体系
- ▶ 知识要点
- ▶ 题型解析
- ▶ 同步练习
- ▶ 模拟测试



经济管理出版社

ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

证券业从业资格考试辅导丛书
(2010)

根据证券业从业资格考试统编教材/大纲(2010)编写

证券市场基础知识

杨老金 邹照洪 主编

证券业从业资格考试辅导丛书(2010)编写组

杨老金 邹照洪 张洁梅 徐春华 葛发征 张思远 王海灵 郭程程

第七版



经济管理出版社

ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

图书在版编目(CIP)数据

证券市场基础知识/杨老金,邹照洪主编. —北京:
经济管理出版社,2010.8

ISBN 978—7—5096—1063—3

I. ①证… II. ①杨…②邹… 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 146413 号

出版发行:经济管理出版社

北京市海淀区北蜂窝 8 号中雅大厦 11 层

电话:(010)51915602 邮编:100038

印刷:徐水县宏远印刷有限公司 经销:新华书店

组稿编辑:陆雅丽 责任编辑:陆雅丽

技术编辑:黄 铄 责任校对:超凡

787mm×1092mm/16 17 印张 372 千字

2010 年 8 月第 1 版 2010 年 8 月第 1 次印刷

定价:36.00 元

书号:ISBN 978—7—5096—1063—3

· 版权所有 翻印必究 ·

凡购本社图书,如有印装错误,由本社读者服务部

负责调换。联系地址:北京阜外月坛北小街 2 号

电话:(010)68022974 邮编:100836

前 言

证券业从业人员必须通过考试取得证券业从业资格。

从 2003 年起,证券从业人员资格考试向全社会放开了。所有高中以上学历、年满 18 周岁,有完全民事行为能力的人士都可以通过证券从业人员资格考试取得证券从业人员资格。考试科目包括证券市场基础知识、证券交易、证券发行与承销、证券投资基金、证券投资分析。报考科目学员自选。

2010 年 7 月起,证券业从业资格考试教材、大纲、考题全部更新。学习和应试人员迫切需要加大学习、复习、培训、强化练习的力度,才能取得良好的成绩。证券业从业人员资格考试采取计算机上机考试,每套试卷 160 道题,100 分满分,60 分通过。每套试卷单项选择题 60 题、不定项选择题(或多项选择题)40 题、判断题 60 题。单科考试时间为 120 分钟。考试成绩合格可取得成绩合格证书,考试成绩长期有效。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。

证券业从业资格考试报名采取网上报名方式。考生登录中国证券业协会网站,按照要求报名。一般年度全年四次在北京、天津、石家庄、太原、呼和浩特、沈阳、长春、哈尔滨、上海、南京、杭州、合肥、福州、南昌、济南、郑州、武汉、长沙、广州、南宁、海口、重庆、成都、贵阳、昆明、西安、兰州、西宁、银川、乌鲁木齐、大连、青岛、宁波、厦门、深圳、苏州、烟台、温州、泉州、拉萨等 40 个城市同时举行证券业从业资格考试。

2010 年 6 月,中国证券业协会发布新的证券业从业资格考试教材和大纲。对考试要求、内容进行了全面更新。本辅导丛书依据证券业从业资格考试统编教材/大纲(2010)编写,指导 2010~2011 年度的证券业从业资格学习和应试。

一、学习与通过证券从业人员资格考试的意义

学习与通过证券从业人员资格考试,是进入证券行业的必经途径。在证券公司、基金管理公司、资产管理公司、投资公司就业,国内外都是“金领”的职业选择。

资格考试是就业竞争的知识和能力的一个证明。知识经济时代,知识和能力是实现自我价值的根本手段。个人对知识的投资,就是对个人最好的价值投资和长期投资。通过国内证券业从业资格考试,对于证券从业和个人发展都有持续的巨大的价值。

有广泛的高薪的就业渠道。证券行业及其他金融机构、上市公司、大型企业集团、

投资公司、会计公司、财经资讯公司、政府经济管理部门等录用人员都可以参考证券资格考试成绩。持有证券资格并能够实现良好业绩的高薪人才大有人在，其年薪水平非一般行业可比。通过国内证券业从业资格考试之后，学员继续努力考试通过如国外 CFA 考试、国内的保荐代表人考试等，年薪数十万元乃至数百万元的人才大有人在。

是提高个人财技的重要手段。巴菲特专门从事证券投资而成为世界首富之一，个人财富高达数百亿美元。国内个人证券投资业绩超人者大有人在。证券投资成功并不一定需要高深的专业学术理论水平，也不一定要巨额的原始投资。掌握了基本的市场知识和规则，以价值投资的理念和方法，普通的投资者，也有数千万元乃至数亿元的增值潜力。我们坚信：本书的读者当中，必然有未来的“中国巴菲特”。

是提高企业财技的重要手段。不会资本经营的企业只能蹒跚如企鹅，产业经营和资本经营相结合的企业才可能纵情翱翔于无限广阔的蓝天。

是深入进行金融经济学研究的极有价值的一个起点。证券研究同样可以成就学术上的光荣与梦想，很多经济学家因为证券研究的突出贡献获得了世界经济学的最高荣誉——诺贝尔经济学奖。

二、学习方法

证券从业人员资格考试点多面广、时间紧、题量大、单题分值小，学员考前复习时间仅仅几个月。报考人员或者是在职人员本职工作繁忙，或者是在校学生本身学习紧张。学习证券从业资格考试课程，难度不小。我们建议的学习方法是：

1. 全面系统学习

学员对于参加考试的课程，必须紧扣当年考试大纲全面系统地学习。对于课程的所有要点，必须全面掌握。很难说什么是重点，什么不是重点。从一些重要的历史性的时间、地点、人物，到证券价值的决定、证券投资组合的模型，再到最新的政策法规等等，都是考试的范围。

全面学习并掌握了考试课程，应付考试可以说是游刃有余，胸有成竹。任何投机取巧的方法，如猜题、押题等，对付这样的考试，只能是适得其反。

2. 在理解的基础上记忆

客观地说，证券资格考试的课程和相关法规的内容量很大。大量的知识点和政策法规要学习，记忆量是相当大的。一般学员都会有畏难情绪。

实际上，这种考试采取标准化试题，放弃了传统的需要“死记硬背”的考试方法，排除了简答题、论述题、填空题等题型，考试的目的是了解学员对知识面的掌握。

理解也是记忆的最好前提，如果学员理解了课程内容，应付考试就已经有一定的把握了。而且理解了学习内容，更是学员将来在工作中学以致用的前提。

3. 抓住要点

学员从报考到参加考试，这个时间过程很短，往往仅有几个月的时间。在很短的时间内，学员要学习大量的课程内容和法律法规，学习任务很重，内容很多。

面对繁杂的内容，想完全记住课程所有内容是不可能的，也是不现实的，学习的最佳方式是抓住要点。

所有知识都有一个主次轻重，学员在通读教材的同时，应该根据考试大纲、考试题型标记总结知识要点。学员学习紧扣各科考试大纲，可以取得事半功倍的效果。

4. 条理化记忆

根据人类大脑记忆的特点，人类的知识储存习惯条理化的方式。

学习过程中，学员如果能够适当进行总结，以知识树的方式进行记忆储存，课程要点可以非常清晰地保留在学员的头脑里。

学员可以参考借鉴辅导书并根据自己的理解和需要做一些归纳总结，总结各种知识框图、知识树、知识体系图。条理化记忆既可以帮助学员加深对知识的理解，又可以帮助学员提高记忆效率和效果。

5. 注重实用

证券业从业资格考试是对实际的从业能力的考查，不是考证券研究生、博士生。虽然仍然要掌握一定的高深的理论知识，更要重点注意掌握实际工作需要的证券知识。

考试的大量内容是学员现在或将来实际工作中要碰到的问题，包括各种目前实用的和最新的法律、法规、政策、规则、操作规程等，这些知识既是考试的重要内容，也是学员在现在和将来工作中要用到的。证券业从业资格考试学习的功利目的首先是取得证券从业资格，其次是学以致用为实际工作打好知识基础。证券业从业资格考试学习的每一个知识点，几乎在证券业实际工作当中全部都得上而且必须要掌握。

6. 适当的培训

参加证券资格考试的人员对证券知识的掌握程度差别很大，部分学员可以通过自学顺利通过考试。由于考试难度加大，加之很多非证券专业人士学习证券从业资格考试课程，适当参加证券从业资格考试培训，对应考人员有很大的帮助。高质量的考试辅导可以帮助学员理解知识、掌握要点、加深记忆、优化方法、提高效率。

7. 适当的证券法规学习

证券法规，尤其是最新的重要法规，既是教材的重点内容，也是考试的重点内容，而且是逻辑最严密、文字最精简、条理最清晰的知识，可以有针对性地适当学习相关的重点法律法规。

8. 不必纠缠难点

证券业从业资格考试考查的重点是学员对证券业的基础知识、基本规则的掌握，这种考试不是考研究生、博士生，高深的理论研究成果不是这种考试的重点。证券业从业资格考试教材当中一些理论层次高深的内容如证券价值的决定、各类模型、风险调整业绩评估指数等等，一般掌握基本概念、基本知识即可，对高深知识的理论研究、探讨可以不作为学习重点。

9. 优化学习的步骤

我们建议的学习步骤是：

第一步：根据辅导书，快速浏览模拟测试题和出题题型特点分析，掌握考试的考

点、出题方法、了解学习方法和应试方法。这样，学员学习教材才可以有的放矢。

第二步：紧扣大纲，通读教材。根据出题特点、大纲，标记教材重点、要点、难点、考点。

第三步：精读教材重点、要点、难点、考点，对各章进行自我测试，基本掌握各科知识。

第四步：对各科进行模拟测试。了解自己对各科知识的掌握程度，加深对各科知识的掌握。

第五步：根据自我测试的情况，进一步通读教材，精读教材重点、要点、难点、考点。保证自己对各科各章知识了然于胸。

三、报考与应试方法

学员课程学习时间只有几个月。考试当中每科考试时间 120 分钟，平均每道题的答题时间不到 1 分钟。如此紧张的学习与应试，没有“门道”、没有独特的方法，是很难取得良好的效果的。我们反对猜题、押题等投机取巧的方法，但是，我们建议学员应该总结和借鉴科学的有效的应试方法。

关于学员报考，我们的建议是：学员根据自己的情况，一次报考一门、两门甚至五门全报，都可以自行选择，关键是量力而行。财经类专业院校的学生和其他有一定财经知识基础的学员如果知识基础较好，准备时间较充裕，可以考虑一次全部报考五门课程。

根据证券从业人员资格考试出题与考试特点，学员应试可以参考以下应试方法，也可以自己总结其他的应试方法。

1. 考前高效学习

学习与应试都是有方法的。学员考前复习时间仅仅几个月，考试当中平均每道题的答题时间不到 1 分钟。复习准备和应试的时间都非常紧张。

“凡事预则立”，考前充分的准备、高效的学习、全面地掌握考试知识，是顺利通过考试的根本。考前学习既要全面，又要熟悉。对应的学习与应试方法既要扎实，更要高效。如何实现高效率、高质量的学习，正是我们这套丛书和我们组织的“证券从业资格考试培训”的价值所在。考前应该安排必要时间学习，如果临考急时抱佛脚，学习与考试的效果、感觉都会很差。

2. 均衡答题速度

考试题量大，时间少，单题分值小而且均衡。参加考试，一定要均衡答题速度，尽量做到所有试题全部解答。在单题中过多地耽误时间，对考试的整体成绩影响不利。

3. 不纠缠难题

遇到难题，可以在草稿纸上做好记号，不要纠缠，最后有时间再解决。有的考试难题，认真解析起来，花半个小时都不为过。但是，根据证券资格考试的题型和考试特点，这种考试并没有给学员答一道题用半个小时的时间。

4. 考前不押题

猜题、押题，适得其反。考试原则上是全部覆盖各科主要内容的。考试主办单位采取的是从题库中随机抽题的方式，考试是国家有专门法规规范的考试。学员猜题、押题，根本没有意义。

5. 根据常识答题

学员学习时间紧张，在很短的时间里要把所有课程内容完全“死记硬背”的全部记住是不可能的。但是，绝大部分学员在平时的工作或学习当中已经对考试内容有一定的了解，可以根据学员平时对证券业知识和工作规则的了解进行答题。

6. 把握第一感觉

学习内容繁杂，考试题量大，学习和应试的时间紧张。学员面对考卷，很容易对考题的知识模棱两可。在标准化的考试中，对自己的第一感觉的把握非常重要。很多时候，学员对考题的解答，第一感觉的正确性往往比较大。犹豫、猜疑之下，往往偏离正确的判断。

7. 健康的应试心理

心理健康是搞好所有学习和工作的前提。任何负面的心理如过度紧张、急躁浮躁、投机取巧、急功近利等等，对考试和学习及工作都有害无益。健康的心理是平和、达观、踏实、积极、认真、自信等等。

四、题型解析

证券业从业人员资格考试采取计算机上机考试，每套试卷 160 道题，100 分满分，60 分通过。每套试卷单项选择题 60 题、不定项选择题（或多项选择题）40 题、判断题 60 题。单科考试时间为 120 分钟。近年出题有时候有不定项选择题，有时候有多项选择题。有时候题目答对得分、答错倒扣分，有时候答错不得分也不倒扣分。学员考试务必要仔细审查考试答卷要求。

根据历年的考题，尤其是 2001 年以来标准化、规范化、专业化的考题特点，从证券从业资格考试历年出题形式到出题重点内容，可以大致归纳如下常见的出题方法和出题特点：根据重大法律、法规、政策出题；根据重大时间出题；根据重大事件出题；根据重要数量问题出题；计算题隐蔽出题；根据市场限制条件出题；根据市场禁止规则出题；根据业务程序、业务内容、业务方式出题；根据行为的主体出题；正向出题；反向出题；根据应试者容易模糊的内容出题；根据行为范围、定义外延等出题；根据主体的行为方式出题；根据主体的权利义务出题；根据各种市场和理论原则出题；根据各种概念分类出题；根据事物的性质、特点、特征、功能、作用、趋势等出题；根据事物之间的关系出题；根据影响事物的因素出题；根据国际证券市场知识出题；等等。

对照这些题型，学员可以在学习教材过程中，模拟自测。根据出题方法和出题特点，学员在学习当中有的放矢，学习和应试，事半功倍。

五、2010 年证券业从业资格考试辅导丛书特点

- (1) 彻底更新所有知识模块。根据最新 2010 年教材、大纲编写。
- (2) 研究并综合历年教材特点、考题特点、考试特点。
- (3) 总结提炼了各院校及重要券商相关考前辅导的讲义和方法。
- (4) 学习和辅导的方法在历年的考前培训中已经应用, 效果良好。
- (5) 根据学员的实际需要, 直接面向学员的实际需求。
- (6) 涵盖学习与应试指导、考试大纲、题型解析、各章习题、各科模拟题及参考答案。
- (7) 根据历年真题, 进行题型解析, 使学员的学习有的放矢。
- (8) 以独特的方法辅导学员, 提高学员学习效率、效果, 提高学员的考试通过率。

辅导书只是对参加证券从业资格考试的一种辅导, 一种帮助。这里除了提供具体的知识辅导之外, 更主要的是给学员提示一种方法。

笔者 18 年来一边参与上市公司、证券投资、私募基金、投资银行等实际工作, 一边从事证券研究。很早就亲自参加并通过了证券资格各科考试。长期听取并研究了部分券商的相关专家、中央财经大学证券期货研究所、中国人民大学金融证券研究所、原中国金融学院的相关培训教程。对考试的特点、内容、方式, 尤其是参加考试的学员的实际需要有一定的了解。

连续 7 届主编证券业从业资格考试辅导丛书, 含《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》等, 为同类书籍中畅销作品。

连续 9 年组织并主讲大量证券从业资格考试培训班, 学员成绩优异。真诚希望这套丛书对参加证券从业资格考试的学员有实际的有效的帮助。证券从业资格考试并非难事, 机遇总是青睐有准备的人, 有志者事竟成, 自助者天助。

六、几点说明

提示的学习方法和应试方法只是我们建议的参考方法, 仅供读者参考而已。

测试题和模拟题的目的是向读者提示要点和考点、提示学习和应试的方法、帮助学员强化训练。测试题和模拟题及其答案如有错误和疏漏之处, 请以统编教材内容为准。对于考试的具体要求, 请大家以中国证券业协会官方网站 www.sac.net.cn 公告为准。

虽然我们对编写工作的要求是“用心编写、雕刻文字”, 但由于时间仓促、水平有限, 难免有错误、疏漏之处, 恳请读者批评指正。诚挚欢迎读者通过 Banker12@163.com 对本书提出意见, 以便再版修订。

杨老金

2010 年 7 月

目 录

第一篇 《证券市场基础知识》考试大纲	1
第二篇 《证券市场基础知识》同步辅导	6
第一章 证券市场概述	6
一、本章知识体系	6
二、本章知识要点	7
三、同步强化练习题及参考答案	15
第二章 股票	28
一、本章知识体系	28
二、本章知识要点	28
三、同步强化练习题及参考答案	38
第三章 债券	55
一、本章知识体系	55
二、本章知识要点	56
三、同步强化练习题及参考答案	62
第四章 证券投资基金	81
一、本章知识体系	81
二、本章知识要点	81
三、同步强化练习题及参考答案	89
第五章 金融衍生工具	108
一、本章知识体系	108
二、本章知识要点	109
三、同步强化练习题及参考答案	116
第六章 证券市场运行	135
一、本章知识体系	135
二、本章知识要点	135
三、同步强化练习题及参考答案	144
第七章 证券中介机构	167
一、本章知识体系	167

二、本章知识要点·····	168
三、同步强化练习题及参考答案·····	179
第八章 证券市场法律制度与监督管理·····	199
一、本章知识体系·····	199
二、本章知识要点·····	199
三、同步强化练习题及参考答案·····	212
第三篇 《证券市场基础知识》模拟题及参考答案 ·····	223
模拟题及参考答案（一）·····	223
模拟题及参考答案（二）·····	243

第一篇 《证券市场基础知识》考试大纲

目的与要求

本部分内容包括股票、债券、证券投资基金等资本市场基础工具的定义、性质、特征、分类；金融期权、金融期货和可转换证券等金融衍生工具的定义、特征、组成要素、分类；证券市场的产生、发展、结构、运行；证券经营机构的设立、主要业务、内部控制和风险控制指标管理；中国证券市场的法规体系、监管构架以及从业人员的道德规范和资格管理等基础知识。

通过本部分的学习，要求熟练掌握证券和证券市场的基础知识、基本理论、主要法规和职业道德规范；掌握证券中介机构的主要业务和风险监管。

第一章 证券市场概述

掌握证券与有价证券定义、分类和特征；掌握证券市场的定义、特征、结构和基本功能；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。

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；掌握证券发行主体及其发行目的；掌握机构投资者的主要类型及投资管理；掌握证券市场中介的含义和种类、证券市场自律性组织的构成；熟悉投资者的风险特征与投资适当性；熟悉证券交易所、证券业协会、证券登记结算机构、证券监管机构的主要职责；了解个人投资者的含义。

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内容；熟悉新《证券法》、《公司法》实施后中国资本市场发生的变化；熟悉面对全球金融危机所采取的措施；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中国解放前的证券市场；了解我国证券业在加入 WTO 后对外开放的内容。

第二章 股票

掌握股票的定义、性质、特征和分类方法；熟悉普通股票与优先股票、记名股票与不记名股票、有面额股票与无面额股票的区别和特征；掌握与股票相关的部分资本管理概念。

熟悉股票票面价值、账面价值、清算价值、内在价值的不同含义与联系；掌握股票的理论价格与市场价格的联系与区别；掌握影响股票价格变动的基本因素和其他因素。

掌握普通股票股东的权利和义务；掌握公司利润分配顺序、股利分配原则和剩余资产分配顺序；熟悉股东重大决策参与权、资产收益权、剩余资产分配权、优先认股权等概念。

熟悉优先股的定义及特征；了解发行或投资优先股的意义；了解优先股票的分类及各种优先股票的含义。

掌握我国按投资主体性质分类的各种股份的概念；掌握国家股、法人股、社会公众股、外资股的含义；掌握我国股票按流通受限与否的分类及含义；熟悉 A 股、B 股、H 股、N 股、S 股、L 股、红筹股等概念。

熟悉我国股权分置改革情况。

第三章 债券

掌握债券的定义、票面要素、特征、分类；熟悉债券与股票的异同点；熟悉债券的基本性质与影响债券期限和利率的主要因素；熟悉各类债券的概念与特点。

掌握政府债券的定义、性质和特征；掌握中央政府债券的分类；熟悉我国国债的发行概况、我国国债的品种、特点和区别；了解地方债券的发行主体、分类方法以及我国地方政府债券的发行情况；熟悉国库券、赤字国债、建设国债、特种国债、实物国债、货币国债、记账式国债、凭证式国债、储蓄国债的概念；熟悉我国特别国债的发行目的和发行情况。

掌握金融债券、公司债券和企业债券的定义和分类；掌握我国公司债券的管理规定；熟悉我国金融债券的品种和发行概况；熟悉中央银行票据的作用和发行情况；熟悉各种公司债券的含义；熟悉我国企业债券的管理规定；熟悉我国公司债券和企业债券的区别；熟悉可交换债券与可转换债券的不同；熟悉我国可转换公司债券、可分离交易的可转换公司债券和可交换公司债券的管理规定。

掌握国际债券的定义和特征；掌握外国债券和欧洲债券的概念、特点；了解我国国际债券的发行概况；了解扬基债券、武士债券、熊猫债券等外国债券；了解龙债券

和龙债券市场；了解亚洲债券市场。

第四章 证券投资基金

掌握证券投资基金的定义和特征；掌握基金与股票、债券的区别；熟悉基金的作用；熟悉我国证券投资基金业的发展概况；熟悉证券投资基金的分类方法；掌握契约型基金与公司型基金、封闭式基金与开放式基金的定义与区别；掌握货币市场基金管理内容；熟悉各类基金的含义；掌握交易所交易的开放式基金的概念及特点；了解ETF和LOF的异同。

熟悉基金份额持有人的权利与义务；掌握基金管理人的概念、资格、职责、更换条件及业务范围；掌握基金托管人的概念、条件、职责及更换条件；熟悉基金当事人之间的关系。

熟悉基金的管理费、托管费、交易费、运作费、销售服务费的含义和提取规定。

掌握基金资产净值的含义；熟悉基金资产估值的概念及估值的基本原则。

熟悉基金收入的来源、利润分配方式与分配原则；掌握基金的投资风险；了解基金的信息披露要求。

掌握基金的投资范围与投资限制。

第五章 金融衍生工具

掌握金融衍生工具的概念、基本特征和按照基础工具的种类、产品形态、交易场所及交易方法等不同的分类方法；了解金融衍生工具产生和发展的原因、金融衍生工具最新的发展趋势。

掌握现货、远期、期货交易的定义、基本特征和主要区别；掌握金融远期合约和远期合约市场的概念、远期合约的类型；了解现阶段我国银行间债券市场远期交易、外汇远期交易、远期利率协议以及境外人民币NDF的基本情况。

掌握金融期货、金融期货合约的定义；熟悉金融期货交易与金融现货交易及远期交易的区别；掌握金融期货的集中交易制度、标准化期货合约和对冲机制、保证金制度、无负债结算制度、限仓制度、大户报告制度、每日价格波动限制及断路器规则等主要交易制度；掌握金融期货合约的主要类别；了解境外金融期货合约的主流品种和交易规则；掌握沪深300股指期货合约的内容及交易规则；掌握金融期货的套期保值功能、价格发现功能、投机功能、套利功能；了解互换交易的主要类别和交易特征；了解人民币利率互换的业务内容；了解信用违约互换（CDS）的含义和主要风险。

掌握金融期权的定义和特征；掌握金融期货与金融期权在基础资产、权利与义务的对称性、履约保证、现金流转、盈亏特点、套期保值的作用与效果等方面的区别；

熟悉金融期权按选择权性质、合约履行时间、期权基础资产性质划分的主要种类；了解金融期权的主要功能。

掌握权证的定义、分类、要素；熟悉权证的发行、上市与交易。

掌握可转换债券的定义和特征；掌握可转换债券的主要要素。掌握附权证的可分离公司债券的概念与一般可转换债券的区别。

掌握存托凭证的定义；了解美国存托凭证种类以及与美国存托凭证的发行和交易相关的机构；了解存托凭证的优点；了解我国发行的存托凭证。

掌握资产证券化的含义、证券化资产的主要种类；掌握资产证券化的有关当事人；了解资产证券化的结构和流程；了解目前中国银行业信贷资产证券化和房地产信托投资单位的现状、特点与发展趋势；了解美国次级贷款和相关证券化产品危机。

掌握结构化衍生产品的定义、类别、结构化金融衍生品的收益与风险。

第六章 证券市场运行

熟悉证券发行市场和交易市场的概念及两者的关系；掌握发行市场的含义、作用及构成；熟悉证券发行分类；掌握证券发行制度及我国的证券发行制度；熟悉证券承销制度；掌握我国的股票发行类型和股票发行条件；掌握我国股票的发行方式和发行定价方式；掌握我国公司债的发行管理和发行条件；熟悉债券发行方式和发行定价方式。

掌握证券交易所的定义、特征及职能；熟悉证券交易所的组织形式；掌握我国证券交易所市场的层次结构；熟悉我国证券市场的上市制度；熟悉证券交易所的运作系统；掌握证券交易原则和交易规则；熟悉场外交易市场的定义、特征和功能；熟悉银行间债券市场的主要职能和交易制度；熟悉我国的代办股份转让系统的概念、挂牌公司的类型和管理规定。

掌握股票价格平均数和股票价格指数的概念和功能，了解编制步骤和方法；掌握我国主要的股票价格指数、债券指数和基金指数；了解主要国际证券市场及其股价平均数、股价指数。

掌握证券投资收益和风险的概念；熟悉股票和债券投资收益的来源和形式；掌握证券投资系统风险、非系统风险的含义；熟悉风险来源、作用机制、影响因素和收益与风险的关系。

第七章 证券中介机构

掌握证券公司的定义；了解我国证券公司的发展历程；掌握我国证券公司设立条件以及对注册资本的要求；掌握证券公司设立分支机构的形式、条件和监管要求；熟

悉证券公司监管制度的演变。

掌握证券公司主要业务的种类、业务内容及相关管理规定。

掌握证券公司治理结构的主要内容；掌握证券公司内部控制的目标、原则，熟悉证券公司各项业务内部控制的主要内容；熟悉证券公司合规管理的概念、基本制度及合规总监的任职条件、职责、履职保障；掌握证券公司风险控制指标管理、有关净资本及其计算、风险控制指标标准和监管措施的规定。

熟悉证券服务机构的类别；熟悉对律师事务所从事证券法律业务的管理；熟悉对注册会计师执业证券、期货相关业务的管理；熟悉对证券、期货投资咨询机构的管理；熟悉对资信评级机构从事证券业务的管理；熟悉对资产评估机构从事证券、期货业务的管理；熟悉证券服务机构的法律责任和市场准入。

第八章 证券市场法律制度与监督管理

掌握《证券法》和《公司法》的调整对象、范围和主要内容；熟悉《证券投资基金法》的调整对象、范围和主要内容；熟悉《刑法》对证券犯罪的主要规定。

掌握《证券公司监督管理条例》、《证券公司风险处置条例》的主要内容；掌握《证券发行与承销管理办法》对首次公开发行股票实行的询价制度和对证券发售的规定；掌握《证券公司融资融券业务试点管理办法》和业务指引的有关规定；掌握《首次公开发行股票并在创业板上市管理暂行办法》的有关规定；掌握《证券市场禁入规定》的相关规定。

熟悉证券市场监管的意义和原则、市场监管的目标和手段。掌握我国的证券市场监管机构；掌握国务院证券监督管理机构及其组成；熟悉新《证券法》赋予证券监督管理机构的职责及权限；掌握对证券发行及上市、证券交易市场、上市公司、证券经营机构的监管内容；掌握证券投资者保护基金的来源、使用及监督管理；熟悉中国证券投资者保护基金公司设立的意义和职责。

熟悉证券市场的自律性管理机构；掌握证券交易所的主要职能、一线监管权力、对证券交易活动、会员、上市公司的自律管理；掌握证券业协会的职责和对会员单位、从业人员、代办股份转让系统的自律管理；熟悉证券从业人员资格管理的有关规定；熟悉证券从业人员诚信信息管理系统的主要内容；熟悉证券登记结算公司的设立条件、职能、结算制度等自律管理；掌握证券业从业人员执业行为准则规定的适用对象及自律管理机构、基本准则、禁止行为、监督及惩戒。

第二篇 《证券市场基础知识》同步辅导

第一章 证券市场概述

一、本章知识体系

