

赠送配套学习软件

# 证券从业人员资格考试 考点采分

## ——证券市场基础知识

主编 / 邵 冰

- “全”**：紧密围绕大纲，考点全面，逐个击破。
- “精”**：提供历年真题，以点推题，深入精髓。
- “巧”**：标示重点等级，针对复习，提高效率。

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](http://www.1kao.com.cn)）查询。



# 证券从业人员资格考试考点采分 ——证券市场基础知识

主编 邵 冰

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考点采分——证券市场基础知识/邵冰主编

北京: 中国人民大学出版社, 2009

ISBN 978-7-300-11535-1

- I. ①证…
- II. ①邵…
- 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 (2009) 第 219742 号

**证券从业人员资格考试考点采分——证券市场基础知识**

主编 邵冰

Zhengquan Congye Renyuan Zige Kaoshi Kaodian Caifen——Zhengquan Shichang Jichu Zhishi

---

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 中媒涿州制图印刷厂

规 格 185mm×260mm 16 开本

版 次 2010 年 5 月第 1 版

印 张 21.5

印 次 2010 年 5 月第 1 次印刷

字 数 450 000

定 价 38.00 元

---

版权所有 侵权必究 印装差错 负责调换

## 前 言

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。

时至今日，考生人数不断增多。鉴于考生在职考试、工作繁忙、时间零散的特点，我们编写了这套证券从业人员资格考试考点采分系列图书，本系列图书的特点为：

- (1) 知识考点化：考点作为大纲要求知识的基本元素，逐个讲解，全面突破。
- (2) 考点习题化：选择题贯穿于考点之中，让考生了解出题的要点，准确把握考试精髓，一目了然，节省时间，提高效率。
- (3) 考试真题：提供部分历年考试真题，目的是帮助考生尽快熟悉考试形式、特点及方法，提高应试能力，掌握考试技巧。
- (4) 围绕大纲：考点依据考试大纲，对应相应习题，具有以点推题等特点。
- (5) 重点等级：每个考点均附有重点等级，重点等级的星数表示考试大纲要求掌握的程度，星数越多，考点重要程度越高，考生应给予更多重视。对提高广大考生应试水平，提高应试合格率有较强的适用性。

由于本书涉及内容广泛，虽经全体编者反复修改，但由于水平和能力有限，难免有不妥之处，恳请广大读者多提宝贵意见。

编者  
2009年9月

## ◇ 证券从业资格考试基本情况及题型说明 ◇

证券从业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，考试成绩常年有效。

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 道题，其中单项选择题每题 0.5 分；不定项选择题，40 道题是每题 0.5 分，20 道题是每题 1 分（题目中会标明）；判断题每题 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] 按募集方式分类，有价证券可以分为（ ）。

- A. 公募证券和私募证券
- B. 股票、债券和其他证券
- C. 上市证券与非上市证券
- D. 政府证券、政府机构证券、公司债券

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] 证券可以看成是各类记载并代表一定权利的 ( )。

- A. 资本凭证
- B. 书面凭证
- C. 法律凭证
- D. 货币凭证

答案 BC

(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] 金融衍生工具的跨期性交易特点意味着投资者对未来利率、汇率、估价等因素的预测准确与否决定了交易的成败。( )

答案 A

# 目 录

<b>第一章 证券市场概述</b> .....	1
<b>第一节 证券与证券市场</b> .....	2
考点 1: 有价证券的定义 .....	2
考点 2: 有价证券的分类 .....	3
考点 3: 有价证券的特征 .....	5
考点 4: 证券市场的特征 .....	6
考点 5: 证券市场的结构 .....	7
考点 6: 证券市场的基本功能 .....	9
<b>第二节 证券市场参与者</b> .....	10
考点 1: 证券发行人——公司（企业） .....	10
考点 2: 证券发行人——政府和政府机构 .....	11
考点 3: 证券投资人——机构投资者 .....	11
考点 4: 证券市场中介机构 .....	16
考点 5: 自律性组织 .....	17
考点 6: 证券监管机构 .....	18
<b>第三节 证券市场的产生与发展</b> .....	18
考点 1: 证券市场的产生 .....	18
考点 2: 证券市场的发展阶段——萌芽阶段 .....	20
考点 3: 证券市场的发展阶段——初步发展阶段 .....	21
考点 4: 证券市场的发展阶段——加速发展阶段 .....	21
考点 5: 国际证券市场发展现状与趋势——证券市场一体化 .....	22
考点 6: 国际证券市场发展现状与趋势——投资者法人化 .....	22
考点 7: 国际证券市场发展现状与趋势——金融创新深化 .....	23
考点 8: 国际证券市场发展现状与趋势——金融机构混业化 .....	24
考点 9: 国际证券市场发展现状与趋势——交易所重组与公司化 .....	24

考点 10: 国际证券市场发展现状与趋势——金融风险复杂化 .....	25
考点 11: 国际证券市场发展现状与趋势——金融监管合作化 .....	26
考点 12: 旧中国的证券市场 .....	27
考点 13: 新中国的证券市场 .....	27
考点 14: 《关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》 .....	29
考点 15: 中国证券市场的对外开放——在国际资本市场募集资金 .....	30
考点 16: 中国证券市场的对外开放——开放国内资本市场 .....	31
考点 17: 中国证券市场的对外开放——有条件地开放境内企业和个人投资境外资本市场 .....	32
<b>第二章 股票</b> .....	<b>35</b>
<b>第一节 股票的特征与类型</b> .....	<b>36</b>
考点 1: 股票的定义 .....	36
考点 2: 股票的性质 .....	37
考点 3: 股票的特征 .....	39
考点 4: 普通股票和优先股票 .....	41
考点 5: 记名股票和无记名股票 .....	42
考点 6: 有面额股票和无面额股票 .....	45
考点 7: 股利政策 .....	46
考点 8: 股票分割与合并 .....	48
考点 9: 增发、配股、转增股本与股份回购 .....	48
<b>第二节 股票的价值与价格</b> .....	<b>50</b>
考点 1: 股票的价值 .....	50
考点 2: 股票的价格 .....	51
考点 3: 影响股价变动的的基本因素——公司经营状况 .....	53
考点 4: 影响股价变动的的基本因素——行业与部门因素 .....	54
考点 5: 影响股价变动的的基本因素——宏观经济与政策因素 .....	55
考点 6: 影响股价变化的其他因素 .....	58
<b>第三节 普通股票与优先股票</b> .....	<b>59</b>
考点 1: 普通股票股东的权利 .....	59
考点 2: 普通股票股东的义务 .....	62
考点 3: 优先股票的定义 .....	62
考点 4: 优先股票的特征 .....	63
考点 5: 优先股票的种类 .....	64
<b>第四节 我国的股票类型</b> .....	<b>67</b>
考点 1: 我国的股票类型——按投资主体的性质分类 .....	67



考点 2: 我国的股票类型——按流通受限与否分类 .....	70
考点 3: 我国的股权分置改革 .....	71
<b>第三章 债券 .....</b>	<b>73</b>
<b>第一节 债券的特征与类型 .....</b>	<b>74</b>
考点 1: 债券的定义 .....	74
考点 2: 债券的票面要素 .....	75
考点 3: 债券的特征 .....	77
考点 4: 债券的分类——按发行主体分类 .....	79
考点 5: 债券的分类——按付息方式分类 .....	80
考点 6: 债券的分类——按债券形态分类 .....	81
考点 7: 债券与股票的相同点 .....	83
考点 8: 债券与股票的区别 .....	84
<b>第二节 政府债券 .....</b>	<b>86</b>
考点 1: 政府债券的定义 .....	86
考点 2: 政府债券的性质 .....	86
考点 3: 政府债券的特征 .....	87
考点 4: 国债的分类 .....	88
考点 5: 我国的国债 .....	90
考点 6: 地方政府债券的分类 .....	93
考点 7: 我国的地方政府债券 .....	94
<b>第三节 金融债券与公司债券 .....</b>	<b>95</b>
考点 1: 金融债券的定义 .....	95
考点 2: 我国的金融债券 .....	96
考点 3: 公司债券 .....	99
考点 4: 我国的企业债券 .....	102
考点 5: 我国的公司债券 .....	103
<b>第四节 国际债券 .....</b>	<b>104</b>
考点 1: 国际债券概述 .....	104
考点 2: 国际债券的分类——外国债券 .....	106
考点 3: 国际债券的分类——欧洲债券 .....	107
考点 4: 亚洲债券市场 .....	108
考点 5: 我国的国际债券——政府债券 .....	109
考点 6: 我国的国际债券——金融债券 .....	110

<b>第四章 证券投资基金</b> .....	113
<b>第一节 证券投资基金概述</b> .....	114
考点 1: 证券投资基金的产生与发展 .....	114
考点 2: 我国证券投资基金业发展概况 .....	115
考点 3: 证券投资基金的特点 .....	117
考点 4: 证券投资基金的作用 .....	118
考点 5: 证券投资基金与股票、债券的区别 .....	119
考点 6: 证券投资基金的分类——按基金的组织形式不同分类 .....	120
考点 7: 证券投资基金的分类——按基金运作方式不同分类 .....	121
考点 8: 证券投资基金的分类——按投资标的划分 .....	124
考点 9: 证券投资基金的分类——按投资目标划分 .....	127
考点 10: 交易所交易的开放式基金 .....	128
<b>第二节 证券投资基金当事人</b> .....	131
考点 1: 基金份额持有人的权利 .....	131
考点 2: 基金管理人的概念 .....	132
考点 3: 基金管理人的资格 .....	133
考点 4: 基金管理人的职责 .....	134
考点 5: 我国基金管理公司的主要业务范围 .....	134
考点 6: 基金托管人的概念 .....	135
考点 7: 基金托管人的条件 .....	136
考点 8: 基金托管人的更换条件 .....	137
考点 9: 证券投资基金持有人与管理人之间的关系 .....	137
<b>第三节 证券投资基金的费用与资产估值</b> .....	138
考点 1: 证券投资基金的费用——基金管理费 .....	138
考点 2: 证券投资基金的费用——基金托管费 .....	139
考点 3: 证券投资基金资产估值——基金资产净值 .....	139
考点 4: 基金资产的估值 .....	140
<b>第四节 证券投资基金的收入、风险和信息披露</b> .....	142
考点 1: 证券投资基金的收入及利润分配 .....	142
考点 2: 证券投资基金的投资风险 .....	143
考点 3: 基金的信息披露 .....	144
<b>第五节 证券投资基金的投资</b> .....	145
考点 1: 证券投资基金的投资限制 .....	145
<b>第五章 金融衍生工具</b> .....	147
<b>第一节 金融衍生工具概述</b> .....	148
考点 1: 金融衍生工具的概念 .....	148

考点 2: 金融衍生工具的基本特征 .....	149
考点 3: 金融衍生工具的分类——按产品形态分类 .....	151
考点 4: 金融衍生工具的分类——按照交易场所分类 .....	152
考点 5: 金融衍生工具的分类——按照基础工具种类分类 .....	152
考点 6: 金融衍生工具的分类——按照金融衍生工具自身交易的方法及特点分类 .....	153
考点 7: 金融衍生工具产生的最基本原因是避险 .....	154
考点 8: 20 世纪 80 年代以来的金融自由化进一步推动了金融衍生工具的发展 .....	155
考点 9: 金融机构的利润驱动是金融衍生工具产生和迅速发展的又一重要原因 .....	156
<b>第二节 金融远期、期货与互换</b> .....	157
考点 1: 现货交易、远期交易与期货交易 .....	157
考点 2: 金融远期合约与远期合约市场 .....	158
考点 3: 金融期货的定义和特征 .....	159
考点 4: 金融期货的主要交易制度 .....	162
考点 5: 金融期货的种类 .....	164
考点 6: 金融期货的基本功能 .....	166
考点 7: 金融互换交易 .....	170
<b>第三节 金融期权与期权类金融衍生产品</b> .....	172
考点 1: 金融期权的定义 .....	172
考点 2: 金融期权的特征 .....	173
考点 3: 金融期货与金融期权的区别 .....	173
考点 4: 金融期权的分类——根据选择权的性质划分 .....	175
考点 5: 金融期权的分类——按照合约所规定的履约时间的不同划分 .....	176
考点 6: 金融期权的分类——按照金融期权基础资产性质的不同划分 .....	176
考点 7: 金融期权的基本功能 .....	178
考点 8: 权证分类 .....	178
考点 9: 权证要素 .....	180
考点 10: 权证发行、上市与交易 .....	181
考点 11: 可转换债券的定义和特征 .....	182
考点 12: 可转换债券的要素 .....	183
考点 13: 附权证的可分离公司债券 .....	185
<b>第四节 其他衍生工具简介</b> .....	186
考点 1: 存托凭证的定义 .....	186
考点 2: 美国存托凭证的有关业务机构 .....	187

考点 3: 美国存托凭证的种类 .....	188
考点 4: 存托凭证的优点 .....	188
考点 5: 存托凭证在中国的发展 .....	189
考点 6: 资产证券化与证券化产品的定义 .....	191
考点 7: 资产证券化的种类与范围 .....	192
考点 8: 资产证券化的有关当事人 .....	192
考点 9: 美国次级贷款及相关证券化产品危机 .....	193
考点 10: 中国资产证券化的发展 .....	194
考点 11: 结构化金融衍生产品的定义 .....	195
考点 12: 结构化金融衍生产品的类别 .....	196
考点 13: 中国结构化衍生产品的发展前景 .....	196
<b>第六章 证券市场运行</b> .....	<b>199</b>
<b>第一节 发行市场和交易市场</b> .....	<b>200</b>
考点 1: 证券发行市场的含义 .....	200
考点 2: 证券发行市场的构成 .....	201
考点 3: 证券发行与承销制度 .....	202
考点 4: 证券发行价格 .....	206
考点 5: 证券交易所的定义、特征与职能 .....	208
考点 6: 证券交易所的组织形式 .....	209
考点 7: 证券上市制度 .....	211
考点 8: 证券交易所的运作系统 .....	212
考点 9: 交易原则和交易规则 .....	213
考点 10: 中小企业板块 .....	215
考点 11: 创业板 .....	216
考点 12: 场外交易市场的定义和特征 .....	217
考点 13: 场外交易市场的功能 .....	218
考点 14: 我国的银行间债券市场 .....	219
考点 15: 代办股份转让系统 .....	221
<b>第二节 证券价格指数</b> .....	<b>222</b>
考点 1: 股价指数的编制步骤 .....	222
考点 2: 股价平均数 .....	223
考点 3: 股价指数 .....	224
考点 4: 我国主要的股票价格指数 .....	225
考点 5: 我国主要的债券指数 .....	230
考点 6: 我国主要的基金指数 .....	232

考点 7: 国际主要股票市场及其价格指数——道琼斯工业股价平均数 .....	232
考点 8: 国际主要股票市场及其价格指数——金融时报证券交易所指数 (FTSE100 指数) .....	233
考点 9: 国际主要股票市场及其价格指数——NASDAQ 市场及其指数 .....	234
<b>第三节 证券投资的收益与风险</b> .....	235
考点 1: 股票收益 .....	235
考点 2: 债券收益 .....	238
考点 3: 证券投资风险 .....	239
考点 4: 系统风险——利率风险 .....	240
考点 5: 系统风险——购买力风险 .....	241
考点 6: 非系统风险——信用风险 .....	241
考点 7: 收益与风险的关系 .....	242
<b>第七章 证券中介机构</b> .....	245
<b>第一节 证券公司概述</b> .....	246
考点 1: 我国证券公司的发展历程 .....	246
考点 2: 我国证券公司的发展特点 .....	247
考点 3: 证券公司的设立 .....	248
考点 4: 证券公司设立子公司的形式 .....	249
考点 5: 设立子公司的条件 .....	250
考点 6: 对证券公司的监管要求 .....	250
考点 7: 证券公司监管制度的演变 .....	251
<b>第二节 证券公司的主要业务</b> .....	252
考点 1: 证券经纪业务 .....	252
考点 2: 证券投资咨询业务及与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务 .....	253
考点 3: 证券承销与保荐业务 .....	254
考点 4: 自营业务的决策和授权 .....	255
考点 5: 自营业务的操作管理 .....	256
考点 6: 资产管理业务的含义 .....	257
考点 7: 资产管理业务的种类 .....	258
考点 8: 资产管理业务的一般规定 .....	259
考点 9: 融资融券业务管理的基本原则 .....	260
考点 10: 证券公司 IB 业务 .....	261

<b>第三节 证券公司治理结构和内部控制</b> .....	261
考点 1: 证券公司治理结构——股东及股东会 .....	261
考点 2: 证券公司治理结构——经理层 .....	263
考点 3: 证券公司内部控制的目标 .....	264
考点 4: 证券公司完善内部控制机制的原则 .....	264
考点 5: 证券公司内部控制的主要内容 .....	264
考点 6: 证券公司的合规管理 .....	266
考点 7: 证券公司综合治理工作的主要成果 .....	268
考点 8: 综合治理后的证券公司监管 .....	269
考点 9: 净资本及其计算 .....	270
考点 10: 风险控制指标标准 .....	271
考点 11: 监管措施 .....	273
<b>第四节 证券登记结算公司</b> .....	275
考点 1: 证券登记结算公司的设立 .....	275
考点 2: 证券登记结算公司的组织机构 .....	275
考点 3: 证券登记结算公司的职能 .....	277
考点 4: 证券登记结算公司的有关业务规则 .....	278
<b>第五节 证券服务机构</b> .....	279
考点 1: 证券服务机构的类别 .....	279
考点 2: 律师事务所从事证券法律业务的管理 .....	279
考点 3: 注册会计师执行证券、期货相关业务的管理 .....	281
考点 4: 证券、期货投资咨询机构管理 .....	282
考点 5: 资信评级机构从事证券业务的管理 .....	283
考点 6: 资产评估机构申请证券评估资格应符合的条件 .....	285
考点 7: 资产评估机构申请证券评估资格不应存在的情形 .....	285
考点 8: 证券服务机构的法律责任和市场准入 .....	286
<b>第八章 证券市场法律制度</b> .....	287
<b>第一节 证券市场法律、法规概述</b> .....	288
考点 1: 《中华人民共和国证券法》 .....	288
考点 2: 《中华人民共和国公司法》 .....	289
考点 3: 《中华人民共和国证券投资基金法》 .....	292
考点 4: 《中华人民共和国刑法》对证券犯罪的规定 .....	293
考点 5: 《证券公司监督管理条例》 .....	296
考点 6: 《证券发行与承销管理办法》 .....	298
考点 7: 《证券公司融资融券业务试点管理办法》 .....	300

考点 8:《证券市场禁入规定》 .....	302
<b>第二节 证券市场的行政监管</b> .....	304
考点 1:证券市场监管的意义 .....	304
考点 2:证券市场监管的原则 .....	305
考点 3:证券市场监管的目标 .....	306
考点 4:证券市场监管的手段 .....	307
考点 5:国务院证券监督管理机构 .....	308
考点 6:国务院证券监督管理机构的职责和权限 .....	309
考点 7:证券市场监管的重点内容——对证券发行上市的监管 .....	312
考点 8:证券市场监管的重点内容——对交易市场的监管 .....	314
考点 9:证券市场监管的重点内容——对证券经营机构的监管 .....	317
<b>第三节 证券市场的自律管理</b> .....	318
考点 1:证券交易所的主要职能 .....	318
考点 2:证券交易所的一线监管权力 .....	319
考点 3:对证券交易活动的管理 .....	320
考点 4:证券交易所对上市公司的管理 .....	320
考点 5:中国证券业协会的自律管理 .....	321
考点 6:中国证券业协会的职责 .....	322
考点 7:中国证券业协会的自律管理职能 .....	322
考点 8:证券业从业人员的资格管理 .....	323
考点 9:证券业从业人员诚信信息管理 .....	325

# 1

## 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。



## 第一节 证券与证券市场

### 考点 1: 有价证券的定义

重点等级: ☆☆☆☆☆

证券是指各类记载并代表一定权利的 I 【○ A. 书面凭证 B. 法律凭证 C. 收入凭证 D. 资本凭证】。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。从一般意义上来说, 证券是指用以证明或设定权利所做成的书面凭证, 它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。证券可以采取纸面形式或证券监管机构规定的其他形式。

有价证券是指 II 【□ A. 标有票面金额 B. 证明持有人有权按期取得一定收入 C. 持有人可以自由转让和买卖 D. 反映所有权或债权关系】的凭证。有价证券本身没有价值, 但由于它代表着一定量的财产权利, 持有人可凭该证券直接取得一定量的 III 【□ A. 商品 B. 货币 C. 利息 D. 股息】, 因而可以在证券市场上买卖和流通, 客观上具有了交易价格。

有价证券是 IV 【○ A. 货币资本 B. 虚拟资本 C. 真实资本 D. 商品资本】的一种形式。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。虚拟资本是独立于实际资本之外的一种资本存在形式, 其本身不能在实体经济运行过程中发挥作用。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。

参考答案: I B (2008 年考试真题) II ABCD (2008 年考试真题) III ABCD  
(2009 年考试真题) IV B

#### 【经典试题】

(判断题) 1. 证券是指用以证明或设定权利所做成的书面凭证。( )

(判断题) 2. 所谓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。( )

(判断题) 3. 有价证券是指无票面金额, 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权证券。( )

(判断题) 4. 证券可以采取纸面形式或证券监管机构规定的其他形式。( )