

2012 最新版



严格依据证券业从业资格考试大纲编写

证券业从业资格考试专用辅导用书 证券市场基础知识

何晓宇◎主编

中公教育证券业从业资格考试研究中心◎审定

精华凝练 集辅导名师与众多编研专家十余年之授课经验

实用易学 容精炼教材与讲课视频为一体的多媒体辅导方式



立信会计出版社
LIXIN ACCOUNTING PUBLISHING HOUSE

 **中公教育** 证券业从业资格考试专用辅导用书

2012
最新版

证券市场基础知识

常州大学图书馆
藏书章

何晓宇 主编

中公教育证券业从业资格考试研究中心 审定

 **立信会计出版社**
LIXIN ACCOUNTING PUBLISHING HOUSE

图书在版编目(CIP)数据

证券市场基础知识 / 何晓宇主编. — 上海: 立信
会计出版社, 2012.2

证券业从业资格考试专用辅导用书

ISBN 978-7-5429-3309-6

I. ①证… II. ①何… III. ①证券市场-资格考试-
自学参考资料 IV. ①F830.91

中国版本图书馆CIP数据核字(2012)第015713号

策划编辑 张巧玲

责任编辑 张巧玲 周 瑜

封面设计 中公教育设计中心

证券市场基础知识

出版发行 立信会计出版社

地 址 上海市中山西路 2230 号

邮政编码 200235

电 话 (021)64411389

传 真 (021)64411325

网 址 www.lixinaph.com

电子邮箱 lxaph@sh163.net

网上书店 www.shlx.net

电 话 (021)64411071

经 销 各地新华书店

印 刷 三河市杨庄长鸣印刷装订厂

开 本 787 毫米×1092 毫米 1/16

印 张 17.5

字 数 380 千字

版 次 2012 年 2 月第 1 版

印 次 2012 年 2 月第 1 次

书 号 ISBN 978-7-5429-3309-6/F

定 价 38.00 元

如有印订差错,请与本社联系调换

证券业从业资格考试专用辅导用书

编写委员会

主 编 何晓宇

编委会 李禹辉 韩 芳 王艾鑫 倪 超
 吴平超 赵 翠 郭洪亮 罗丽丽
 许风新 鲁春枫 游梦羽 赵恒林
 樊旻旻 袁 旻 周 瑶 支九梅 等

前言

证券业从业资格考试总体来说难度并不高,但是每年的通过率却不理想,常见信心满满的考生铩羽而归,颇为可惜。

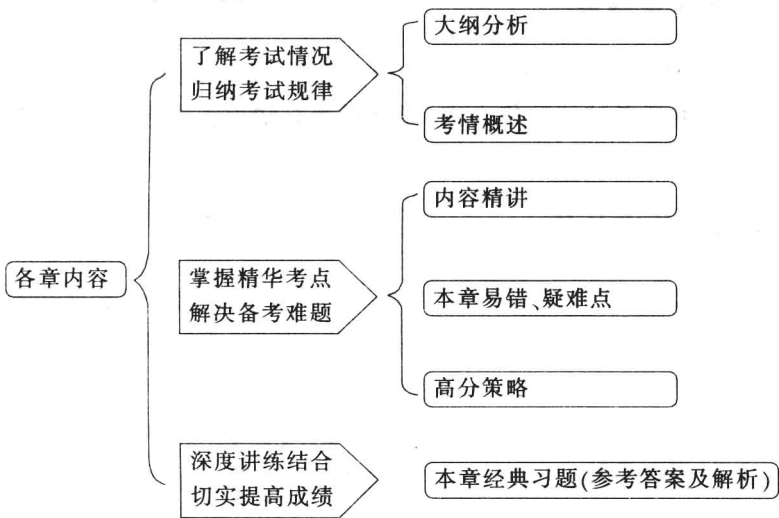
究其原因,一方面固然是因为试题本身的多变性,另一方面更重要的因素则是大部分考生复习得并不到位。

根据我们多年调研发现,大多数考生备考都只会花短短一个月左右的时间,学习时间非常有限。一些考生坚持想学习得全面一点,却使自己陷入“题海战术”和花大精力“啃书”的境地;另有一些考生初衷是要重点掌握知识,结果误买一些编写粗糙的辅导书,表面上内容“精炼”,实际却是对考试内容的简单删减,结果自然是惨败。

本书编研团队立足于十余年对证券业从业资格考试的培训辅导经验,以精炼、实用的指导思想潜心编写此书,深入地研究考试规律,继而严谨、认真地在覆盖大部分考点的基础上科学、重点地选编知识内容,坚决排斥“知识轰炸”和“逐简图便”的思想,一切着眼于如何提升备考效率、提高考试成绩,着力打造一本对考生负责的优秀辅导书。

我们认为,一本对考生大有裨益的书,应该有个循循善诱,科学合理的结构体系,本书的结构即是这样安排的,可以使考生在复习时稳步提高成绩,同时做到有的放矢,事半功倍。

详见下列本套丛书的结构(图示):



本套丛书,同时还具有以下特色:

一、名师+众多专家的结晶

本系列图书主编名师何晓宇教授为美国阿姆斯特朗大学 MBA,曾任职于证监会并参与起草证券业规范性文件和制订证券业从业人员培训方案工作。何教授现任教于中央财经大学,并

任多所高校客座教授,校内外授课、培训经验丰富,专业知识极其深厚,既深谙考试精要,又知晓考生之所需,为考试命题和培训的双料顶级专家。

此外我们组织多名具有丰富证券业从业资格考试培训经验的辅导专家成立一个高水准的编委会,大家优势互补,各尽其能,使本套丛书更加实用和有效。

二、十余年来真题研究的结晶

本书所设各分节考试重要程度示意表、考情简析是建立在老师们十余年来深入研究考试的命题规律和历年真题的基础之上编写而成的,考生们应注意复习这方面的内容,则必然有效地提升自己的备考效率,从而提高考试成绩。

三、十余年来考生培训的结晶

本书所设内容精讲,本章易错、疑难点,高分策略是在老师们十余年来辅导无数考生备考而总结出的宝贵经验的基础上编写而成的,对考生复习有着巨大的帮助作用。

四、内容和形式的大胆创新

我们对目前社会上各类辅导丛书所列内容和形式进行了研究,反映在本书上,则是在吸收研究成果的前提下进行了大胆创新,突出名师辅导这一特色。比如,一些章高分策略含有的名师答疑就具有针对性、互动性强的特色,而这种特色恰恰是深受广大考生好评的。

五、精要考点全覆盖

本书对证券业从业资格考试内容以及特点进行了归纳、总结、深度剖析,总结出考试中的所有的高频考点,覆盖了考试的精华内容,而且对所有知识点进行了细致、专业的讲解和系统化的梳理。

六、媒体教学的高价值

考虑到实体书学习效果的局限性,我们在本书附赠光盘中提供了配套的名师讲课视频和模拟上机考试环境的模拟试卷。以上赠品价值高,非常有利于提升学习效果。

我们坚信这是一本对广大考生必不可少的、用以取得高分的辅导教材!

最后预祝广大考生学有所成,轻松通过考试。也祝愿广大考生在证券业早日取得成功!

绪论

考情公告牌	(1)
名师备考手册	(2)

第一章 证券市场概述

大纲分析	(5)
考情概述	(5)
内容精讲	(8)
考点 1 证券的定义	(8)
考点 2 有价证券的定义	(8)
考点 3 有价证券的分类	(9)
考点 4 有价证券的特征	(10)
考点 5 证券市场的含义与特征	(11)
考点 6 证券市场的结构	(11)
考点 7 证券市场的基本功能	(12)
考点 8 证券发行人	(12)
考点 9 机构投资者	(14)
考点 10 保险集团(控股)公司、保险公司从事保险资金运用的比例要求	(16)
考点 11 个人投资者	(17)
考点 12 投资者的风险特征	(17)
考点 13 投资适当性	(17)
考点 14 证券市场中介机构	(18)
考点 15 自律性组织	(18)
考点 16 证券监管机构	(19)
考点 17 证券市场的产生	(19)

考点 18 证券市场的发展历史	(20)
考点 19 国际证券市场发展现状与趋势	(21)
考点 20 旧中国的证券市场	(22)
考点 21 新中国的证券市场	(22)
考点 22 《关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》	(23)
考点 23 中国证券市场对外开放的原因	(24)
考点 24 我国政府对世贸组织的承诺	(25)
考点 25 有条件地开放境内企业和个人投资境外资本市场	(25)
本章易错、疑难点	(26)
高分策略	(27)
本章经典习题	(28)
参考答案及解析	(29)

第二章 股票

大纲分析	(31)
考情概述	(31)
内容精讲	(34)
考点 1 股票的定义	(34)
考点 2 股票的性质	(35)
考点 3 股票的特征	(36)
考点 4 股票的分类:普通股与优先股	(36)
考点 5 股票的分类:记名股票和无记名股票	(37)
考点 6 股票的分类:有面额股票和无面额股票	(38)
考点 7 股利政策	(39)
考点 8 增发、配股、转增股本与股份回购	(39)
考点 9 股票的价值	(40)
考点 10 股票的价格	(41)
考点 11 影响股价变动的的基本因素:公司经营状况	(42)
考点 12 影响股价变动的的基本因素:行业与部门因素	(43)
考点 13 影响股价变动的的基本因素:宏观经济与政策因素	(44)
考点 14 影响股价变化的其他因素	(45)
考点 15 普通股票股东的权利:公司重大决策参与权	(46)
考点 16 普通股票股东的权利:公司资产收益权和剩余资产分配权	(47)
考点 17 普通股票股东的权利:其他权利	(48)
考点 18 优先认股权	(48)

考点 19 优先股票的特征	(49)
考点 20 优先股票的种类	(50)
考点 21 我国的股票按投资主体的性质分类	(51)
考点 22 我国的股票按流通受限与否分类	(52)
考点 23 我国的股权分置改革	(53)
本章易错、疑难点	(54)
高分策略	(56)
本章经典习题	(56)
参考答案及解析	(58)

第三章 债券

大纲分析	(59)
考情概述	(59)
内容精讲	(63)
考点 1 债券的定义	(63)
考点 2 债券的票面要素	(64)
考点 3 债券的特征	(65)
考点 4 债券的分类:按发行主体分类	(66)
考点 5 债券的分类:按付息方式分类	(68)
考点 6 债券的分类:按募集方式分类	(69)
考点 7 债券的分类:按担保性质分类	(69)
考点 8 债券的分类:按债券形态分类	(70)
考点 9 政府债券的性质	(71)
考点 10 政府债券的特征	(71)
考点 11 国债的分类	(72)
考点 12 凭证式国债和储蓄国债(电子式)的不同	(74)
考点 13 储蓄国债(电子式)与记账式国债的不同	(75)
考点 14 我国发行普通国债的总体情况	(75)
考点 15 地方政府债券	(76)
考点 16 我国的金融债券	(77)
考点 17 中央银行票据	(78)
考点 18 公司债券	(78)
考点 19 我国的企业债券	(79)
考点 20 我国的公司债券	(80)
考点 21 国际债券概述	(81)

考点 22 外国债券	(82)
考点 23 欧洲债券	(82)
考点 24 亚洲债券市场	(83)
考点 25 我国的国际债券	(84)
本章易错、疑难点	(84)
高分策略	(86)
本章经典习题	(87)
参考答案及解析	(88)

第四章 证券投资基金

大纲分析	(90)
考情概述	(90)
内容精讲	(93)
考点 1 证券投资基金的产生与发展	(93)
考点 2 我国的证券投资基金	(94)
考点 3 证券投资基金的特点	(95)
考点 4 证券投资基金的作用	(96)
考点 5 证券投资基金与股票、债券的区别	(97)
考点 6 证券投资基金按基金的组织形式不同分类	(97)
考点 7 公司型基金与契约型基金的区别	(98)
考点 8 证券投资基金按基金运作方式不同分类	(99)
考点 9 证券投资基金按投资标的划分	(100)
考点 10 货币市场基金的投资范围	(101)
考点 11 证券投资基金按投资目标划分	(102)
考点 12 证券投资基金按投资理念不同划分	(102)
考点 13 特殊类型的基金	(103)
考点 14 证券投资基金份额持有人	(105)
考点 15 证券投资基金管理人的概念	(106)
考点 16 证券投资基金管理人的资格	(106)
考点 17 证券投资基金管理人的业务范围	(107)
考点 18 证券投资基金托管人	(108)
考点 19 证券投资基金当事人之间的关系	(109)
考点 20 证券投资基金的费用	(109)
考点 21 证券投资基金资产净值	(111)
考点 22 证券投资基金资产估值	(111)

考点 23 证券投资基金的收入及利润分配	(112)
考点 24 证券投资基金的投资风险	(113)
考点 25 证券投资基金的信息披露	(114)
考点 26 证券投资基金的投资限制	(115)
本章易错、疑难点	(116)
高分策略	(117)
本章经典习题	(118)
参考答案及解析	(119)

第五章 金融衍生工具

大纲分析	(121)
考情概述	(122)
内容精讲	(125)
考点 1 引言	(125)
考点 2 金融衍生工具的概念	(126)
考点 3 金融衍生工具的基本特征	(127)
考点 4 国际证监会认为金融衍生工具伴随的风险	(128)
考点 5 金融衍生工具的分类:按照产品形态分类	(128)
考点 6 金融衍生工具的分类:按照交易场所分类	(129)
考点 7 金融衍生工具的分类:按照基础工具种类分类	(129)
考点 8 金融衍生工具的分类:衍生工具自身交易的方法及特点分类	(130)
考点 9 金融衍生工具产生与发展动因	(131)
考点 10 金融自由化的主要内容	(132)
考点 11 现货交易、远期交易和期货交易	(132)
考点 12 金融远期合约的特征	(133)
考点 13 金融远期合约的分类	(133)
考点 14 我国的金融远期合约	(134)
考点 15 金融期货交易与现货交易的区别	(135)
考点 16 金融期货与普通远期交易的区别	(136)
考点 17 金融期货的主要交易制度	(136)
考点 18 金融期货的种类	(137)
考点 19 中国金融期货交易所	(138)
考点 20 沪深 300 股指期货交易规则	(138)
考点 21 金融期货的基本功能	(139)
考点 22 金融互换交易	(141)

考点 23 金融期权的定义和特征	(141)
考点 24 金融期货与金融期权的区别	(142)
考点 25 金融期权的分类	(142)
考点 26 权证的定义	(144)
考点 27 权证的分类	(144)
考点 28 权证要素	(145)
考点 29 权证的上市和交易	(146)
考点 30 可转换债券的定义、分类和特征	(146)
考点 31 可转换债券转换比例和转换价格	(147)
考点 32 分离交易的可转换公司债券与一般的可转换债券的区别	(147)
考点 33 存托凭证的定义	(148)
考点 34 美国存托凭证	(148)
考点 35 存托凭证的优点	(149)
考点 36 存托凭证在中国的发展	(150)
考点 37 资产证券化的定义与分类	(150)
考点 38 资产证券化的有关当事人	(151)
考点 39 美国住房贷款分类	(152)
考点 40 中国资产证券化的发展趋势	(152)
考点 41 结构化金融衍生产品	(153)
本章易错、疑难点	(153)
高分策略	(155)
本章经典习题	(155)
参考答案及解析	(156)

第六章 证券市场运行

大纲分析	(158)
考情概述	(158)
内容精讲	(161)
考点 1 证券市场按功能进行分类	(161)
考点 2 证券发行市场的含义与作用	(162)
考点 3 证券发行市场的构成	(163)
考点 4 证券发行分类	(164)
考点 5 证券发行制度	(165)
考点 6 我国的证券发行制度	(165)
考点 7 证券承销制度	(166)

考点 8 关于证券承销的法律规定	(166)
考点 9 股票发行类型	(167)
考点 10 发行可分离交易的可转换债券的条件	(168)
考点 11 我国的股票发行方式	(168)
考点 12 股票发行价格	(169)
考点 13 公司债券发行条件	(169)
考点 14 债券发行方式	(170)
考点 15 债券发行价格	(170)
考点 16 证券交易所的定义	(171)
考点 17 证券交易所的特征	(171)
考点 18 证券交易所的组织形式	(172)
考点 19 我国的证券交易所的组织形式	(172)
考点 20 我国证券交易所的层次结构	(173)
考点 21 证券上市的条件	(174)
考点 22 暂停及终止股票上市交易	(175)
考点 23 证券交易所的运作系统	(176)
考点 24 证券交易所的交易原则	(177)
考点 25 证券交易所的交易规则	(177)
考点 26 场外交易市场	(178)
考点 27 全国银行间债券市场	(179)
考点 28 代办股份转让系统	(180)
考点 29 股价平均数和股价指数	(180)
考点 30 我国主要的股票价格指数	(181)
考点 31 我国主要的债券指数和基金指数	(182)
考点 32 国际主要股票市场及其价格指数	(183)
考点 33 股票收益	(184)
考点 34 债券收益	(185)
考点 35 证券投资风险	(185)
考点 36 收益与风险的关系	(186)
本章易错、疑难点	(187)
高分策略	(189)
本章经典习题	(189)
参考答案及解析	(190)

第七章 证券中介机构

大纲分析	(192)
考情概述	(192)
内容精讲	(195)
考点 1 证券中介机构分类	(195)
考点 2 证券公司的概念与作用	(196)
考点 3 我国证券公司发展年鉴	(196)
考点 4 证券公司的设立条件和注册资本要求	(197)
考点 5 证券公司设立和重大事项变更审批要求	(198)
考点 6 证券公司子公司的设立	(199)
考点 7 证券公司分公司的设立	(200)
考点 8 证券营业部的设立条件	(202)
考点 9 证券公司监管制度	(202)
考点 10 证券经纪业务	(204)
考点 11 证券投资咨询业务	(205)
考点 12 与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务	(205)
考点 13 证券承销与保荐业务	(206)
考点 14 证券自营业务	(207)
考点 15 资产管理业务监管要求	(207)
考点 16 融资融券业务	(208)
考点 17 证券公司中间介绍(IB)业务	(208)
考点 18 不得担任独立董事的人员	(209)
考点 19 证券公司的股东、实际控制人和董事	(210)
考点 20 证券公司内部控制的目标和原则	(211)
考点 21 内部控制的主要内容	(211)
考点 22 证券公司净资本	(213)
考点 23 自营业务和融资融券业务风险控制指标规定	(214)
考点 24 证券公司风险资本准备基准计算标准	(214)
考点 25 证券公司风险控制指标无法达标的监管措施	(215)
考点 26 证券服务机构的概述	(216)
考点 27 律师事务所从事证券法律业务的管理	(217)
考点 28 注册会计师、会计师事务所从事证券、期货相关业务的管理	(217)
考点 29 证券、期货投资咨询机构管理	(218)
考点 30 资信评级机构从事证券业务的管理	(219)

考点 31 资产评估机构从事证券、期货业务的管理	(220)
考点 32 证券服务机构的准入及退出机制	(220)
本章易错、疑难点	(221)
高分策略	(222)
本章经典习题	(222)
参考答案及解析	(224)

第八章 证券市场法律制度与监督管理

大纲分析	(226)
考情概述	(227)
内容精讲	(229)
考点 1 证券市场的法律法规层次	(229)
考点 2 证券市场法律	(230)
考点 3 《刑法》关于证券犯罪或与证券有关的主要规定	(231)
考点 4 《证券公司监督管理条例》	(233)
考点 5 《证券公司风险处置条例》	(233)
考点 6 处置证券公司风险的具体措施	(234)
考点 7 《证券发行与承销管理办法》	(235)
考点 8 《首次公开发行股票并在创业板上市管理暂行办法》	(236)
考点 9 《上市公司信息披露管理办法》	(237)
考点 10 《证券公司融资融券业务试点管理办法》	(238)
考点 11 《证券市场禁入规定》	(239)
考点 12 证券市场监管的意义和原则	(240)
考点 13 证券市场监管的目标	(241)
考点 14 证券市场监管的手段	(242)
考点 15 证券市场监管机构	(242)
考点 16 对证券发行及上市的监管	(243)
考点 17 对操纵市场行为的监管	(243)
考点 18 对欺诈客户行为的监管	(244)
考点 19 对内幕交易行为的监管	(245)
考点 20 上市公司信息披露的意义和原则	(246)
考点 21 对证券经营机构的监管	(247)
考点 22 证券投资者保护基金制度	(247)
考点 23 证券交易所的自律管理	(248)
考点 24 中国证券业协会的自律管理	(249)

考点 25 证券业从业人员资格管理	(250)
考点 26 证券业从业人员诚信管理	(251)
考点 27 证券登记结算公司的自律管理	(252)
考点 28 证券登记结算制度	(253)
考点 29 《证券业从业人员执业行为准则》(简称《准则》)的基本准则	(254)
考点 30 证券业从业人员特定禁止行为	(255)
本章易错、疑难点	(256)
高分策略	(258)
本章经典习题	(259)
参考答案及解析	(260)
中公教育·全国分校一览表	(263)



绪论

preface >>>

考情公告牌

1. 基本情况

1999年我国首次举办证券业从业人员资格考试。2002年证监会公布了《证券业从业人员资格管理办法》(以下简称《办法》),规定从事证券业务的专业人员都应取得从业资格和执业证书。中国证券业协会具体对证券业从业人员实施资格管理。

证券业从业人员资格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。

凡年满18周岁、具有高中以上文化程度和完全民事行为能力的境内外人士都可报名参加考试。每年统考一般4次,每年具体考试月份都有略有调整。

考试时间为单科考试120分钟,60分及格。题型分为单项选择题,多项选择题和判断题。单项选择题60题,每题0.5分;多项选择题40题,每题1分;判断题60题,每题0.5分。

考生通过基础科目和任一门专业科目即可获得证券业从业资格,可按照《办法》及其实施细则等有关规定向协会申请执业证书。取得执业证书的人员连续3年不在机构从业的,由协会注销其执业证书,重新执业的应当参加协会组织的职业培训,并重新申请执业证书。

2. 最新考情分析

根据我们对历年考试的分析,证券业从业人员资格考试的重点是考查考生对证券业有关基本概念、基础知识、基本原理和一系列法律法规等内容的掌握。总体来说,其难度并不是很大,考试形式也比较简单,只有选择题和判断题两种大的题型。为什么及格率并不是很高呢?我们认为其难度有两点:其一是考点细、范围广,要求掌握的内容非常多,其中《证券发行与承销》这一科目显得尤为突出,考生复习起来十分吃力。其二是题量大、时间紧。单科考试共有160道题,只有120分钟,要求考生在不到一分钟的时间之内就要完成一道题。特别是多项选择题,只要你多选或漏选一项就失分了。针对以上所述,我们在下文的名师备考手册中给考生们一些有益的建议。

证券业从业人员资格考试主要针对以下内容来出题:

- (1)对基本概念、基础知识和基本原理出题,这类题以单项选择题或判断题为主。
- (2)对重大时间、重大事件、重要人物出题,这类题以单项选择题为主。
- (3)对各种证券业务条件出题,这类题以多项选择题为主。