

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 历年真题考点归类精解及预测 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

全面 海量经典真题全归类

预测 紧跟考试命题新趋势

高分 力抓题型分类巧点睛



立信会计出版社
LIXIN ACCOUNTING PUBLISHING HOUSE

2012

最新版

历年真题考点归类精解及预测

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

图书在版编目(CIP)数据

历年真题考点归类精解及预测. 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 978-7-5429-3310-2

I. ①历… 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 015834 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

历年真题考点归类精解及预测 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 16.5

字 数 369 千字

版 次 2012 年 2 月第 1 版

印 次 2012 年 2 月第 1 次

书 号 ISBN 978-7-5429-3310-2/F

定 价 32.00 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 旖	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。

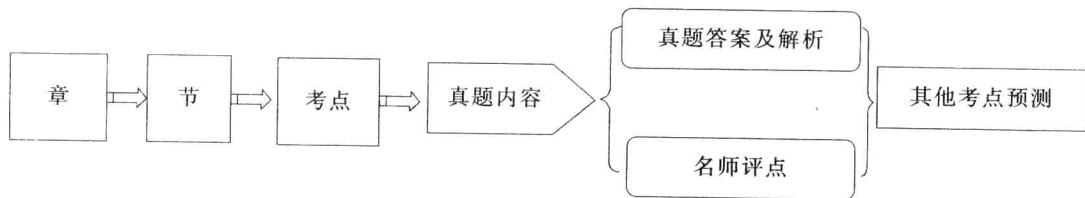
究其原因,一方面固然是因为试题本身的多变性,另一方面更重要的因素则是大部分考生复习得并不到位。

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;另有一些考生的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,它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

本书是在我们十余年来深入研究证券业从业资格考试的命题规律和历年真题, 深谙考试精要的基础之上编写而成的。因而可以提升考生们的备考效率, 提高考试成绩。

三、十余年来考生培训的结晶

本书的体例框架是在我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比选择而来, 化繁为简, 却不失对考生复习有着直接、巨大的帮助作用。

四、众多专家的结晶

我们组织多名具有丰富证券业从业资格考试培训经验的专业人士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。

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, 而且对所有知识点下充实的历年真题进行了细致、专业的解析。

六、附赠资料的高价值

针对考生对新大纲增改知识点较为陌生的情况, 为杜绝考生的复习短板, 我们特编制出一套新大纲增改知识点强化训练题, 以赠送的形式供大家练习, 此种练习模式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!

中公教育证券业从业资格考试研究中心

2012年2月1日

第一章 证券市场概述

第一节 证券与证券市场	(1)
考点1 有价 <u>证券</u> 的定义	(1)
考点2 有价 <u>证券</u> 的分类	(2)
考点3 有价 <u>证券</u> 的特征	(3)
考点4 证券市场的含义与特征	(4)
考点5 证券市场的结构	(5)
考点6 证券市场的 <u>基本功能</u>	(7)
第二节 证券市场参与者	(8)
考点1 证券 <u>发行人</u>	(8)
考点2 证券 <u>投资人</u>	(9)
考点3 证券 <u>市场中介机构</u>	(12)
考点4 自律性组织	(12)
考点5 证券 <u>监管机构</u>	(14)
第三节 证券市场的产生与发展	(14)
考点1 证券市场的产生	(14)
考点2 证券市场的发展阶段	(15)
考点3 国际证券市场发展现状与趋势	(16)
考点4 中国 <u>证券市场</u> 发展史简述	(18)
考点5 《关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》	(19)
考点6 中国 <u>证券市场</u> 的对外开放	(20)
★其他考点预测	(21)

第二章 股票

第一节 股票的特征与类型	(27)
考点1 股票的定义	(27)
考点2 股票的性质	(27)
考点3 股票的特征	(28)
考点4 股票的分类:普通股与优先股	(29)
考点5 股票的分类:记名股票和无记名股票	(30)
考点6 股票的分类:有面额股票和无面额股票	(31)
考点7 股利政策	(32)
考点8 股票分割与合并	(33)
考点9 增发、配股、转增股本与股份回购	(34)
第二节 股票的价值与价格	(35)
考点1 股票的价值	(35)
考点2 股票的价格	(37)
考点3 影响股价变动的基本因素:公司经营状况	(38)
考点4 影响股价变动的基本因素:行业与部门因素	(38)
考点5 影响股价变动的基本因素:宏观经济与政策因素	(39)
考点6 影响股价变化的其他因素	(40)
第三节 普通股票与优先股票	(42)
考点1 普通股票股东的权利:公司重大决策参与权	(42)
考点2 普通股票股东的权利:公司资产收益权和剩余资产分配权	(43)
考点3 普通股票股东的权利:其他权利	(44)
考点4 优先股票的定义	(45)
考点5 优先股票的特征	(46)
考点6 优先股票的种类	(46)
第四节 我国的股票类型	(48)
考点1 我国的股票按投资主体分类	(48)
考点2 我国的股票按流通受限与否分类	(50)
考点3 我国的股权分置改革	(51)
★其他考点预测	(52)

第三章 债券

第一节 债券的特征与类型	(59)
考点1 债券的定义	(59)
考点2 债券的票面要素	(60)
考点3 债券的特征	(61)
考点4 债券的分类:按发行主体分类	(63)
考点5 债券的分类:按付息方式分类	(64)
考点6 债券的分类:按债券形态分类	(65)
考点7 债券与股票的比较	(66)
第二节 政府债券	(67)
考点1 政府债券概述	(67)
考点2 国债的分类	(68)
考点3 我国的国债	(70)
考点4 地方政府债券	(72)
第三节 金融债券与公司债券	(73)
考点1 金融债券	(73)
考点2 公司债券	(75)
考点3 我国的企业债券	(77)
考点4 我国的公司债券	(77)
第四节 国际债券	(79)
考点1 国际债券概述	(79)
考点2 外国债券	(80)
考点3 欧洲债券	(82)
考点4 亚洲债券市场	(83)
考点5 我国的国际债券	(83)
★其他考点预测	(83)

第四章 证券投资基金

第一节 证券投资基金概述	(92)
考点1 证券投资基金	(92)
考点2 证券投资基金按基金的组织形式不同分类	(93)
考点3 证券投资基金按基金运作方式不同分类	(95)
考点4 证券投资基金按投资标的划分	(97)
考点5 证券投资基金按投资目标划分	(98)
考点6 证券投资基金按投资理念不同划分	(99)
考点7 特殊类型的基金	(100)
第二节 证券投资基金当事人	(102)
考点1 证券投资基金份额持有人	(102)
考点2 证券投资基金管理人	(103)
考点3 证券投资基金托管人	(105)
考点4 证券投资基金当事人之间的关系	(106)
第三节 证券投资基金的费用与资产估值	(107)
考点1 证券投资基金的费用	(107)
考点2 证券投资基金资产估值	(108)
第四节 证券投资基金的收入、风险与信息披露	(110)
考点1 证券投资基金的收入及利润分配	(110)
考点2 证券投资基金的投资风险	(111)
考点3 基金的信息披露	(111)
第五节 证券投资基金的投资	(111)
考点1 证券投资基金的投资范围	(111)
考点2 证券投资基金的投资限制	(111)
★其他考点预测	(112)

第五章 金融衍生工具

第一节 金融衍生工具概述	(120)
考点1 金融衍生工具的概念	(120)

考点 2 金融衍生工具的基本特征	(121)
考点 3 金融衍生工具的分类:按产品形态分类	(121)
考点 4 金融衍生工具的分类:按交易场所分类	(121)
考点 5 金融衍生工具的分类:按照基础工具种类分类	(122)
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	(123)
考点 7 金融衍生工具的产生与发展动因	(123)
第二节 金融远期、期货与互换	(124)
考点 1 现货交易、远期交易与期货交易	(124)
考点 2 金融远期合约的定义	(124)
考点 3 金融远期合约的分类	(125)
考点 4 我国的金融远期合约	(126)
考点 5 金融期货的定义和特征	(127)
考点 6 金融期货的主要交易制度	(129)
考点 7 金融期货的种类	(130)
考点 8 股票价格指数期货	(130)
考点 9 利率期货	(131)
考点 10 沪深 300 股指期货的保证金	(131)
考点 11 金融期货的基本功能	(132)
考点 12 金融互换交易	(133)
第三节 金融期权与期权类金融衍生产品	(134)
考点 1 金融期权的定义和特征	(134)
考点 2 金融期货与金融期权的区别	(135)
考点 3 金融期权的分类	(136)
考点 4 权证分类	(138)
考点 5 权证要素	(139)
考点 6 权证发行、上市与交易	(139)
考点 7 可转换债券的定义和特征	(140)
考点 8 可转换债券的要素	(140)
考点 9 附权证的可分离公司债券	(142)
第四节 其他衍生工具简介	(142)
考点 1 存托凭证的定义	(142)
考点 2 美国存托凭证的有关业务机构	(142)

考点 3 美国存托凭证的种类	(143)
考点 4 存托凭证的优点	(144)
考点 5 存托凭证在中国的发展	(144)
考点 6 资产证券化与证券化产品的定义与分类	(144)
考点 7 资产证券化的有关当事人	(145)
考点 8 美国次级贷款及相关证券化产品危机	(146)
考点 9 中国资产证券化的发展	(146)
考点 10 结构化金融衍生产品	(147)
★其他考点预测	(148)

第六章 证券市场运行

第一节 证券发行市场	(155)
考点 1 证券发行市场的含义与作用	(155)
考点 2 证券发行市场的构成	(156)
考点 3 证券发行制度	(156)
考点 4 证券承销制度	(157)
考点 5 股票发行类型	(159)
考点 6 股票发行条件	(159)
考点 7 股票上网公开发行	(161)
考点 8 股票发行价格	(162)
考点 9 债券发行条件	(162)
考点 10 债券发行方式	(163)
考点 11 债券发行的定价方式	(163)
第二节 证券交易市场	(164)
考点 1 证券交易所的定义与职能	(164)
考点 2 证券交易所的组织形式	(165)
考点 3 我国证券交易所市场的层次结构	(165)
考点 4 证券上市制度	(166)
考点 5 证券交易所的运作系统	(168)
考点 6 交易原则和交易规则	(169)
考点 7 场外交易市场的定义和特征	(170)

考点 8 我国的场外交易市场	(170)
第三节 证券价格指数	(172)
考点 1 股价平均数	(172)
考点 2 股价指数	(173)
考点 3 中证指数有限公司及其指数	(174)
考点 4 上海证券交易所的股价指数	(174)
考点 5 深圳证券交易所的股价指数	(175)
考点 6 香港和台湾的主要股价指数	(176)
考点 7 我国主要的债券指数	(177)
考点 8 我国主要的基金指数	(177)
考点 9 国际主要股票市场及其价格指数	(178)
第四节 证券投资的收益与风险	(179)
考点 1 股票收益	(179)
考点 2 无息票债券收益	(180)
考点 3 系统风险	(180)
考点 4 非系统风险	(180)
考点 5 收益与风险的关系	(182)
★其他考点预测	(182)

第七章 证券市场中介机构

第一节 证券公司概述	(189)
考点 1 我国证券公司的发展历程	(189)
考点 2 证券公司的设立	(189)
考点 3 证券公司分支机构的设立	(191)
考点 4 证券公司监管制度	(192)
第二节 证券公司的主要业务	(193)
考点 1 证券经纪业务	(193)
考点 2 证券自营业务	(194)
考点 3 证券资产管理业务	(194)
考点 4 融资融券业务	(194)
考点 5 证券公司中间介绍(IB)业务	(195)

第三节 证券公司治理结构和内部控制	(196)
考点 1 证券公司治理结构	(196)
考点 2 实际控制人及股东会	(197)
考点 3 董事和董事会	(197)
考点 4 经理层	(197)
考点 5 证券公司内部控制	(198)
考点 6 净资本	(199)
考点 7 风险控制指标标准	(199)
考点 8 监管措施	(200)
第四节 证券服务机构	(201)
考点 1 律师事务所从事证券法律业务的管理	(201)
考点 2 证券、期货投资咨询机构管理	(202)
考点 3 证券服务机构的法律责任和市场准入	(203)
★其他考点预测	(203)

第八章 证券市场法律制度与监督管理

第一节 证券市场法律、法规概述	(209)
考点 1 法律	(209)
考点 2 行政法规	(210)
考点 3 部门规章及规范性文件	(211)
第二节 证券市场的行政监管	(213)
考点 1 证券市场监管的意义和原则	(213)
考点 2 证券市场监管的目标和手段	(214)
考点 3 对交易市场的监管	(216)
考点 4 对上市公司的监管	(218)
考点 5 对证券经营机构的监管	(220)
考点 6 证券投资者保护基金制度	(220)
第三节 证券市场的自律管理	(222)
考点 1 证券交易所的自律管理	(222)
考点 2 中国证券业协会的自律管理	(223)
考点 3 证券登记结算公司的自律管理	(224)

考点 4 证券业从业人员执业行为准则	(225)
★其他考点预测	(226)
附赠:新大纲增改知识点强化训练题	(232)
参考答案及解析	(240)
中公教育·全国分校一览表	(247)

第一章 证券市场概述

第一节 证券与证券市场

考点 1 有价证券的定义

一、单选题(以下各小题所给出的4个选项中,只有一项最符合题目要求。)

1.有价证券是()的一种形式。 C

A.商品证券 B.权益资本 C.虚拟资本 D.债务资本

【答案】C。解析:有价证券是虚拟资本的一种形式。所谓虚拟资本,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。

2.有价证券本身()。 D

A.没有价格,有价值 B.有使用价值,但没有价值
C.没有使用价值,但有价值 D.没有价值,但有价格

【答案】D。解析:有价证券是指标有票面金额,用于证明持有人或该证券指定的特定主体对特定财产拥有所有权或债权的凭证。这类证券本身没有价值,但由于它代表着一定量的财产权利,持有一人可凭该证券直接取得一定量的商品、货币,或是取得利息、股息等收入,因而可以在证券市场所买卖和流通,客观上具有了交易价格。

二、多选题(以下各小题所给出的4个选项中,至少有两项符合题目要求。)

下列关于有价证券的表述中,错误的有()。 CD

A.有价证券一般标有票面金额 ✓
B.有价证券是一种虚拟资本 ✓
C.有价证券的价格应当等于所代表的真实资本的账面价格
D.有价证券的价格应当等于所代表的真实资本的重置价格

【答案】CD。解析:有价证券是指标有票面金额,用于证明持有人或该证券指定的特定主体对特定财产拥有所有权或债权的凭证。有价证券是虚拟资本的一种形式。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。

三、判断题(判断以下各小题的对错,正确的选A,错误的选B。)

1.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。(X) B

【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。

2. 证券是指用以证明或设定权利所做成的书面凭证。(A)

【答案】A。解析: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。

考点 2 有价证券的分类

一、单选题(以下各小题所给出的 4 个选项中,只有一项最符合题目要求。)

1. 向特定的投资者发行,审查条件相对宽松,不采用公示制度的证券是(C)。

A. 国际证券 B. 特定证券 C. 私募证券 D. 固定收益证券

【答案】C。解析:按募集方式分类有价证券可以分为公募证券和私募证券:前者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;后者是指向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。

2. 按证券所代表的权利性质分类,有价证券可分为(D)。

A. 上市证券、非上市证券(挂牌) B. 政府证券、金融证券、公司证券(发行主体)
C. 公募证券和私募证券(募集方式) D. 股票、债券和其他证券(权利性质)

【答案】D。解析: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、证券衍生产品等,如金融期货、可转换证券、权证等。A 项是按是否在证券交易所挂牌交易进行的分类;B 项是按发行主体进行的分类;C 项是按募集方式进行的分类。

3. 按证券的募集方式分类,有价证券可分为(A)。

A. 公募证券和私募证券 B. 固定收益证券和变动收益证券
C. 国内证券和国际证券 D. 上市证券和非上市证券

【答案】A。解析: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。

【名师点评】本题考查有价证券的分类。掌握有价证券的分类及其依据是正确理解各类有价证券的前提和基础。考生在复习该部分内容时,首先应当关注有价证券分类的依据,其次应当掌握各类有价证券的含义和特点。这些内容都是历次考试中的常考点。

4. 向少数特定的投资者发行、审查条件相对较松、不采用公示制度的证券是(C)。

A. 国际证券 B. 特定证券
C. 私募证券 D. 固定收益证券

【答案】C。解析:按募集方式不同,有价证券分为公募证券和私募证券。公募证券采取公示制度,私募证券不采用公示制度。