

证券业从业人员资格考试采分点丛书

2012最新版

证券市场基础知识

采分点与模拟测试

证券业从业人员资格考试采分点丛书编委会 / 编
郭 凯 / 主编

严格依据

证券业从业人员
资格考试大纲编写

ZHENGQUAN SHICHANG
JICHU ZHISHI
CAIFENDIAN YU MONI CESHI



中国纺织出版社

证券业从业人员资格考试采分点丛书

2012 最新版

证券市场基础知识

采分点与模拟测试

证券业从业人员资格考试采分点丛书编委会 / 编
郭 凯 / 主编

严格依据

证券业从业人员
资格考试大纲编写

ZHENGQUAN SHICHANG
JICHU ZHISHI
CAIFENDIAN YU MONI CESH



中国纺织出版社

内 容 提 要

证券业从业人员资格考试具有“点多、面广、题量大、分值小”的特点,凭借以往押题、扣题式的复习方法很难通过考试。

准备应考时,选择一种好的辅导资料能够起到事半功倍的效果。本书严格依据《证券业从业人员资格考试大纲》证券市场基础知识部分的要求编写,对考试大纲、复习指导用书和历年真题进行分类解析,贯通知识,把考点和易混淆点组合成一个个“采分点”,直指考试要点。同时本书还提供了数套模拟试题,并附有参考答案和详细解析,便于读者巩固复习效果、掌握答题技巧和提高应试能力。

本书将考试大纲、复习指导用书、历年考试真题和模拟测试融为一体,是一本高效的复习参考用书。

图书在版编目(CIP)数据

证券市场基础知识采分点与模拟测试 / 郭凯主编.
—北京:中国纺织出版社, 2012. 8
(证券业从业人员资格考试采分点丛书)
ISBN 978-7-5064-8798-6

I. ①证… II. ①郭… 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144538号

策划编辑:丁守富 责任编辑:赫九宏 责任印制:陈 涛

中国纺织出版社出版发行

地址:北京东直门南大街6号 邮政编码:100027

邮购电话:010-64168110 传真:010-64168231

http://www.c-textilep.com

E-mail:faxing@c-textilep.com

北京通天印刷有限责任公司印刷 各地新华书店经销

2012年8月第1版第1次印刷

开本:787×1092 1/16 印张:17.5

字数:316千字 定价:36.80元

凡购本书,如有缺页、倒页、脱页,由本社图书营销中心调换

证券业从业人员资格考试采分点丛书

本书编委会

主 编

郭 凯

副主编

李 莹

编 委

徐晓慧

李 莹

李 莹

宋春亮

夏 欣

张宝田

马可佳

赵 慧

陈 炜

王晓光

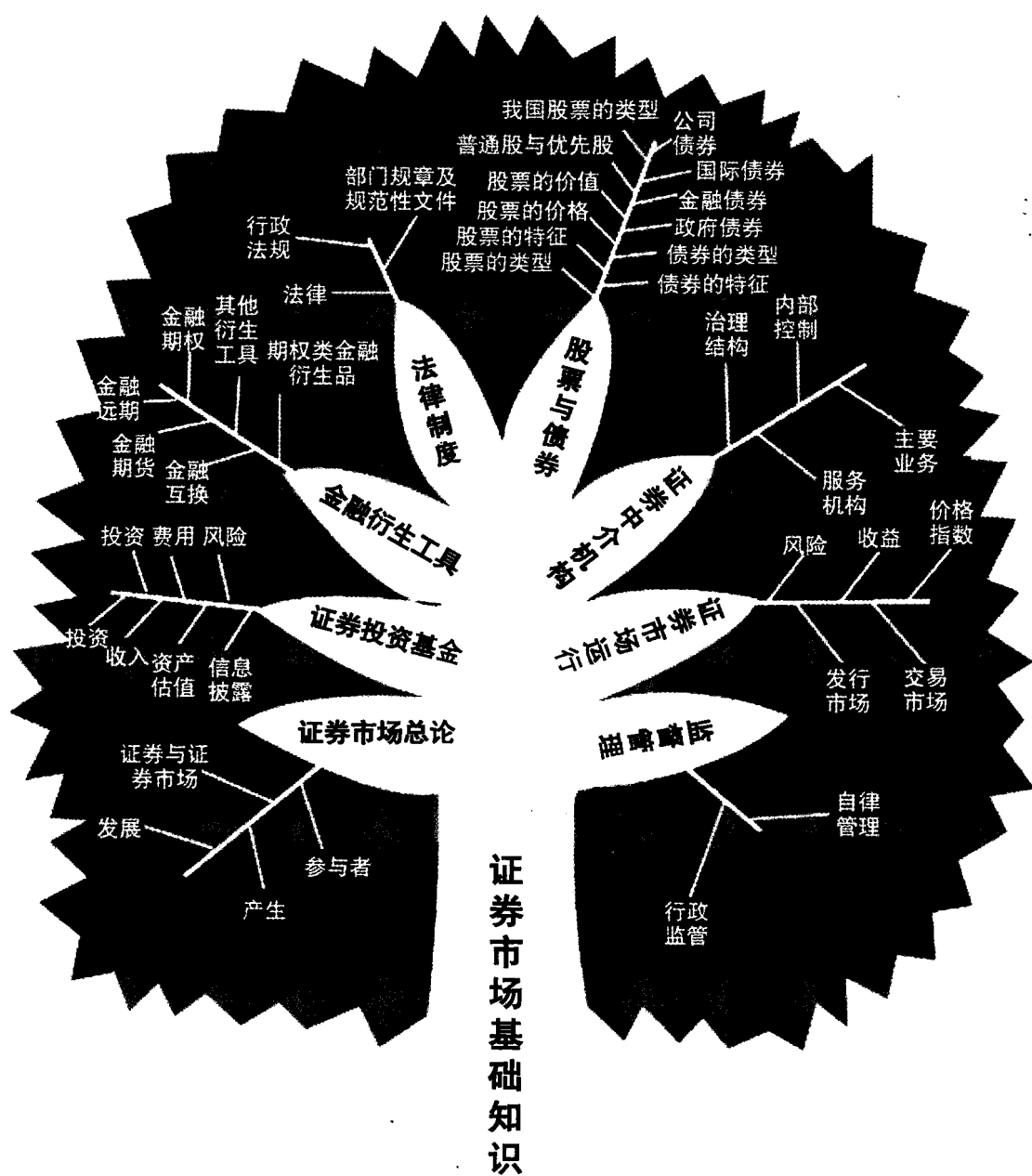
高菲菲

田原昌

马 鉴

马春雷

许 磊



知识树

前言

PREFACE

证券业从业人员资格考试是由中国证券业协会负责组织的全国统一考试，其成绩是进入银行或非银行金融机构、上市公司、投资公司、大型企业集团、财经媒体、政府经济部门工作的重要参考，因此，参加证券从业人员资格考试是从事证券职业的第一道关口，证券从业资格证同时也被称为证券行业的准入证。

怎样才能顺利通过证券业从业人员资格考试呢？这就要从考试的特点入手进行分析。总体来说，证券业从业人员资格考试具有“点多、面广、题量大、分值小”的特点。这些特点就决定了凭借以往那种押题、扣题式的复习方法很难通过考试，而进行全面系统地复习和准备会更加有效。但是，对于考生来说这种全面、系统地复习又面临着一个突出的矛盾：一方面考试教材涉及面广、信息量大，需要记忆学习的内容多；另一方面这类考生大多数不同于全日制学生，时间多是零散的，难以集中精力进行复习。广大考生热切盼望着能够有一种行之有效的复习方法解决这个矛盾。

本套丛书就定位在为考生解决这个矛盾。具体来说本套丛书具有如下特点。

1. 撷精取粹，抓住要点。编者对考试大纲、教材和历年考试真题进行细致分析，吃透考试精神，撷精取粹，提炼出考试可能出题的各个考点。

2. 融会贯通，高效记忆。提炼出考点后，站在出题者的角度进行思考，找出考试最可能涉及的“易混淆点”，通过下划线标示重点，加深考生的记忆，这样就形成一个个“采分点”。这个过程是分析、提炼、总结的过程，是对知识融会贯通的过程。

3. 全真模拟，贴近实战。本丛书中各册书籍都提供了数套严格依据真实考试试卷的题型、题量设计的模拟试卷，以求全方位模拟考试真题，便于考生对考试重点进行解析，巩固复习效果。同时，模拟试卷练习贴近实战，便于考生熟悉考试情况。

4. 答案解析，升华提高。模拟试卷后都附有参考答案和详细解析，帮助读者查

漏补缺,检验巩固复习效果,掌握解题思路和答题技巧,提高应试能力。正是因为经过长期对考生和考试特点的研究和总结,掌握了其中的规律,这套倾注了编者心血的丛书才策划编写完成。

总体来说,本丛书帮助考生进行分析、精炼、总结,直指考试要点,力求使考生在最短的时间内以最佳的方式取得最好成绩,是提高考生的应试能力及考前冲刺复习最实用的参考书。

本书在编写过程中得到了许多专家学者的大力支持,但因涉及内容广泛,书稿虽经全体编者精心编写、反复修改,疏漏和不当之处在所难免,欢迎广大专家和读者不吝赐教指正,以备再版修正,在此谨表谢意。

任何考试并非高不可攀,只要学习得法就一定能取得事半功倍的效果。衷心祝愿各位读者复习轻松、考试顺利,轻松取得好成绩!

编 者

2012年7月



目录

CONTENTS

第一篇 采分点

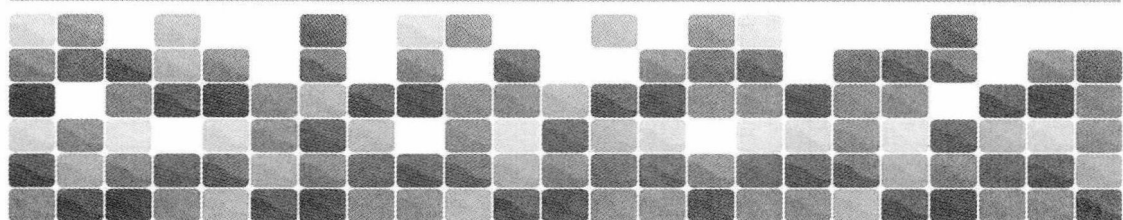
第一章 证券市场总论	3
第二章 股票与债券	12
第三章 证券投资基金	27
第四章 金融衍生工具	34
第五章 证券市场运行	45
第六章 证券中介机构	57
第七章 证券市场法律制度	63
第八章 证券市场监督管理	66

第二篇 模拟测试

模拟试卷（一）	75
模拟试卷（一）参考答案与解析	94
模拟试卷（二）	126
模拟试卷（二）参考答案与解析	145
模拟试卷（三）	175
模拟试卷（三）参考答案与解析	194
模拟试卷（四）	223
模拟试卷（四）参考答案与解析	243



第一篇
采分点



第一章 证券市场总论

采分点 1: 证券是指各类记载并代表一定权利的法律凭证。(2008 年考试涉及)

——易混淆点: 收入凭证; 资本凭证

采分点 2: 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商品、货币, 或是取得利息、股息等收入, 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。

——易混淆点: 具有使用价值; 具有交换价值; 具有价值

采分点 3: 有价证券是虚拟资本的一种形式。

——易混淆点: 商品资本; 货币资本

采分点 4: 狭义的有价证券是指资本证券。

——易混淆点: 银行证券; 商品证券; 货币证券

采分点 5: 广义的有价证券包括商品证券、货币证券、资本证券。(2009 年考试涉及)

——易混淆点: 提单; 银行证券

采分点 6: 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。

——易混淆点: 资本证券; 商业证券; 货币证券

采分点 7: 提货单、运货单、仓库栈单等属于商品证券。(2009 年考试涉及)

——易混淆点: 货币; 资本

采分点 8: 银行证券主要有银行汇票、银行本票和支票。(2009 年考试涉及)

——易混淆点: 商业汇票; 商业本票

采分点 9: 资本证券是指由金融投资或与金融投资有直接联系的活动而产生的证券。
(2008 年考试涉及)

——易混淆点：货币投资；项目投资；资金

采分点 10：有价证券的主要形式是资本证券。（2011 年考试涉及）

——易混淆点：实物证券；货币证券；商品证券

采分点 11：在公司证券中，通常将银行及非银行金融机构发行的证券称为金融证券，其中金融债券尤为常见。（2011 年考试涉及）

——易混淆点：商业票据；股票

采分点 12：有价证券按是否在证券交易所挂牌交易，可分为上市证券与非上市证券。

——易混淆点：场内证券与场外证券；上市证券与挂牌证券；挂牌证券与公开证券

采分点 13：有价证券按募集方式分类，可以分为公募证券和私募证券。

——易混淆点：上市证券和非上市证券；国内证券和国际证券；固定收益证券和变动收益证券

采分点 14：有价证券按照所代表的权利性质分类，可以分为股票、债券和其他证券三大类。

——易混淆点：收益是否固定；发行主体；违约风险

采分点 15：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，是投资者转让资本所有权或使用权的回报。（2008 年考试涉及）

——易混淆点：流动性；风险性；期限性

采分点 16：证券持有者面临实际收益与预期收益的背离，或者说是证券收益的不确定性，这表明了证券具有风险性。

——易混淆点：流动性；期限性；收益性

采分点 17：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。

——易混淆点：资本供求矛盾和收益性；资金分散；资本短缺

采分点 18：证券发行市场又称一级市场或初级市场，是发行人以筹集资金为目的，按照一定的法律规定和发行程序，向投资者出售新证券所形成的市场。

——易混淆点：投资者；证券公司

采分点 19：证券市场按证券品种划分，可以分为股票市场、债券市场、基金市场、衍生产品市场。



——易混淆点：国内市场和国际市场；发行市场和流通市场；场内市场和场外市场

采分点 20：证券市场按交易活动是否在固定场所进行，可以分为有形市场和无形市场。

——易混淆点：发行市场和流通市场；国内市场和国际市场；股票市场和债券市场

采分点 21：有形市场的诞生是证券市场走向集中化的重要标志之一。（2011 年考试涉及）

——易混淆点：无形市场；股票市场；债券市场

采分点 22：证券的价格是证券市场上证券供求双方共同作用的结果。

——易混淆点：供方作用；利率作用

采分点 23：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。

——易混淆点：证券发行数量；投资收益

采分点 24：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。

——易混淆点：利息收入；溢价收入；红利收入

采分点 25：现代公司主要采取股份有限公司和有限责任公司两种形式，其中，只有股份有限公司才能发行股票。

——易混淆点：有限责任公司

采分点 26：证券发行人是指为筹措资金而发行债券、股票等证券的发行主体，主要包括公司（企业）、政府和政府机构。

——易混淆点：公司、中央政府和地方政府；公司、政府、金融机构、财政部；公司企业、中央银行、政府

采分点 27：随着国家干预经济理论的兴起，政府（中央政府和地方政府）和中央政府直属机构已成为证券发行的重要主体之一，但政府发行证券的品种仅限于债券。（2010 年考试涉及）

——易混淆点：股票；期货；权证

采分点 28：中央政府债券被视为无风险证券，相对应的证券收益率被称为无风险利率，是金融市场上最重要的价格指标。

——易混淆点：政府机构债券；中央银行发行的证券；政府债券

采分点 29：各级政府及政府机构出现资金剩余时，可通过购买政府债券、金融债券投资于证券市场。

——易混淆点：公司债券；政府机构债券

采分点 30：中央银行以公开市场操作作为政策手段，通过买卖政府债券或金融债券，影响货币供应量进行宏观调控。（2011 年考试涉及）

——易混淆点：套期保值；盈利性

采分点 31：证券经营机构是证券市场上最活跃的投资者，以其自有资本、营运资金和受托投资资金进行证券投资。

——易混淆点：清算资金

采分点 32：《中华人民共和国商业银行法》规定，银行业金融机构可用自有资金买卖政府债券和金融债券，除国家另有规定外，在中华人民共和国境内不得从事信托投资和证券经营业务，不得向非自用不动产投资或者向非银行金融机构和企业投资。

——易混淆点：政府机构债券和金融债券；政府债券和政府机构债券；证券衍生产品

采分点 33：《中华人民共和国外资银行管理条例》规定，银行业金融机构因处置贷款质押资产而被动持有的股票，只能单向卖出。

——易混淆点：进行抵押；同业回购；进行再质押

采分点 34：《中华人民共和国保险法》规定，债券、股票、证券投资基金份额等有价值证券均属保险公司资金运用范围，经国务院保险监督管理机构会同国务院证券监督管理机构批准，保险公司可以设立保险资产管理公司从事证券投资活动，还可运用受托管理的企业年金进行投资。

——易混淆点：保险信托投资公司；保险投资管理公司；保险基金公司

采分点 35：合格境外机构投资者（QFII）制度要求外国投资者若要进入一国证券市场，必须符合一定的条件，得到该国有关部门的审批通过后汇入一定额度的外汇资金，并转换为当地货币，通过严格监管的专门账户投资当地证券市场。

——易混淆点：基金市场；信托市场

采分点 36：所有境外投资者对单个上市公司 A 股的持股比例总和，不超过该上市



公司股份总数的 20%。(2011 年考试涉及)

——易混淆点：10%；30%

采分点 37：2010 年 8 月 31 日起实施的《保险资金运用管理暂行办法》规定，保险集团（控股）公司、保险公司从事保险资金运用应当符合的比例要求是：投资于银行活期存款、政府债券、中央银行票据、政策性银行债券和货币市场基金等资产的账面余额，合计不低于本公司上季末总资产的 5%。

——易混淆点：10%；20%；30%

采分点 38：在大多数国家，社保基金分为两个层次：一是国家以社会保障税等形式征收的全国性社会保障基金；二是由企业定期向员工支付并委托基金公司管理的企业年金。(2011 年考试涉及)

——易混淆点：社会保险基金，社会保障基金；社会保险基金，企业年金；社会保障税，社会保险基金

采分点 39：全国性社会保障基金主要投向国债市场。(2011 年考试涉及)

——易混淆点：股票市场；期货市场；权证类市场

采分点 40：依据 2001 年底由财政部、劳动和社会保障部发布的《全国社会保障基金投资管理暂行办法》规定，委托单个社保基金投资管理人进行管理的资产，不得超过年度社保基金委托资产总值的 20%。

——易混淆点：10%；25%

采分点 41：在现阶段，我国社会保险基金的部分积累项目主要是养老保险基金，其运作依据是中华人民共和国人力资源和社会保障部的各相关条例和地方的规章。

——易混淆点：失业保险基金；工伤保险基金；医疗保险基金

采分点 42：按照我国现行法规，企业年金可由年金受托人或受托人指定的专业投资机构进行证券投资。

——易混淆点：证券投资基金；社保基金；社会公益基金

采分点 43：根据《证券法》的规定，证券公司的主要业务包括证券经纪业务，证券投资咨询业务，与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务，证券承销和保荐业务，证券自营业务，证券资产管理业务及其他证券业务。

——易混淆点：证券评估业务；证券登记业务

采分点 44: 根据《证券法》的规定, 证券交易所是为证券集中交易提供场所和设施, 组织和监督证券交易, 实行自律管理的法人。

——**易混淆点:** 证券公司; 中国证监会

采分点 45: 在我国, 按照《证券法》的规定, 证券自律管理机构是证券交易所和证券业协会。

——**易混淆点:** 中国证监会; 证券公司; 中国银监会

采分点 46: 中国证券业协会具有独立法人地位, 采取会员制的组织形式, 协会的权力机构为全体会员组成的会员大会。

——**易混淆点:** 股东大会; 主席会议; 董事会

采分点 47: 在我国, 证券监管机构是指中国证券监督管理委员会及其派出机构。

——**易混淆点:** 证券行业自律性组织; 证券业协会; 证券信用等级机构

采分点 48: 中国证监会是由国务院直属的证券监督管理机构, 按照国务院授权和依照法律法规对证券市场进行集中、统一监管。(2008 年考试涉及)

——**易混淆点:** 全国人大常委会; 中国人民银行; 全国人大

采分点 49: 1602 年, 在荷兰的阿姆斯特丹成立了世界上第一个股票交易所。(2008 年考试涉及)

——**易混淆点:** 美国的纽约; 美国的华盛顿; 英国的伦敦

采分点 50: 1790 年, 美国成立了第一个证券交易所, 即费城证券交易所。(2010 年考试涉及)

——**易混淆点:** 纽约证券交易所; 芝加哥证券交易所; 波士顿证券交易所

采分点 51: 据统计, 1900 ~ 1913 年全世界发行的有价证券中, 政府公债占发行总额的 40%, 而公司股票和公司债券则占了 60%。

——**易混淆点:** 20%, 40%, 40%, 70%

采分点 52: 从 20 世纪 70 年代开始, 证券市场出现了高度繁荣的局面, 不仅证券市场的规模更加扩大, 而且证券交易日趋活跃, 其重要标志是反映证券市场容量的重要指标, 即证券化率 (证券市值 / GDP) 的提高。

——**易混淆点:** 股票市值占 GDP 的比率; 证券市场价值; 证券市场指数

采分点 53: 进入 21 世纪, 国际证券市场发展的一个突出特点是各种类型的机构投



资者快速成长，它们在证券市场上发挥出日益显著的主导作用。

——易混淆点：金融机构混业化；各种类型的个人投资者快速成长；证券市场网络化

采分点 54：进入 21 世纪，场外交易衍生产品快速发展以及新兴市场金融创新热潮也反映了金融创新进一步深化的特点，在场外市场中，以各类奇异型期权为代表的非标准交易大量涌现，成为风险管理的利器。

——易混淆点：天气衍生金融产品；能源风险管理工具；巨灾衍生产品

采分点 55：1999 年 11 月 4 日，美国国会通过《金融服务现代化法案》，废除了 1933 年经济危机时代制定的《格拉斯—斯蒂格尔法案》，取消了银行、证券、保险公司相互渗透业务的障碍，标志着金融业分业制度的终结。

——易混淆点：《证券交易法》；《巴塞尔协议》

采分点 56：金融风险已成为 20 世纪 90 年代以来影响世界经济稳定发展的最重要的因素。

——易混淆点：社会化大生产；金融创新深化；产业垄断

采分点 57：随着金融危机的不断蔓延，各国（地区）监管机构逐步形成了对现行金融监管体系进行改革的共识，最主要的是对金融监管边界的重新界定。（2010 年考试涉及）

——易混淆点：金融分业经营；限制金融创新；限制高管年薪

采分点 58：自 20 世纪 80 年代初以来，西方国家掀起了一场以放松金融管制为主要目标的金融自由化运动。（2010 年考试涉及）

——易混淆点：证券市场网络化；投资者法人化；分业经营

采分点 59：1872 年设立的轮船招商局是我国第一家股份制企业。（2002 年考试涉及）

——易混淆点：上海真空电子；上海飞乐音响；上海众业公所

采分点 60：中国人自己创办的第一家证券交易所是 1918 年夏天成立的北平证券交易所。（2008 年考试涉及）

——易混淆点：上海证券交易所；上海众业公所；上海华商证券交易所

采分点 61：1990 年 12 月 19 日和 1991 年 7 月 3 日，上海证券交易所和深圳证券交易所先后正式营业。