

成竹在胸

根据中国证券业协会
最新大纲编写

2014年证券从业资格考试辅导教材

证券市场基础知识

证券从业资格考试辅导教材编写组/编著

知识讲解 紧扣考试教材，提炼考点，各个击破

把握重点 结合工作实际，简化陈述，突出重点

实战分析 配套历年真题，名师精解，清晰透彻

预测试题 潜心研究多年，直击真题，志在必得



清华大学出版社

★成竹在胸

证券市场基础知识

证券从业资格考试辅导教材编写组/编著

清华大学出版社

内 容 简 介

本书是专门为参加“证券从业人员资格考试”的人士编写的一本应试辅导书，严格依据中国证券业协会颁布的最新考试大纲和指定教材编写。

在本书的编写上，突出了功能性、实用性和及时性。所谓讲义，就是依据指定教材，归纳整理的考试要点，旨在帮助考生迅速、全面掌握考试内容；所谓真题，就是将历次考试真题穿插于讲义、本章练习题之中，旨在帮助考生巩固所学知识，凸显考试要点；所谓预测，就是本书的所有练习题都是依据考试真题的特点、难度及形式进行编写，旨在帮助考生提升应试能力。

本书作为一本正式出版的“证券从业人员资格考试”应试辅导书，内容新颖，形式活泼，功能实用，可以帮助广大读者轻松通过考试。

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签，无标签者不得销售。

版权所有，侵权必究。侵权举报电话：010-62782989 13701121933

图书在版编目(CIP)数据

证券市场基础知识 / 证券从业资格考试辅导教材编写组编著. — 北京：清华大学出版社，2014
(2014.3 重印)

(成竹在胸)

ISBN 978-7-302-34512-1

I. ①证… II. ①证… 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(2013)第 276974 号

责任编辑：张立红

封面设计：周晓亮

版式设计：方加青

责任校对：杨 军

责任印制：刘海龙

出版发行：清华大学出版社

网 址：<http://www.tup.com.cn>, <http://www.wqbook.com>

地 址：北京清华大学学研大厦 A 座 邮 编：100084

社 总 机：010-62770175 邮 购：010-62786544

投稿与读者服务：010-62776969, c-service@tup.tsinghua.edu.cn

质 量 反 馈：010-62772015, zhiliang@tup.tsinghua.edu.cn

印 装 者：清华大学印刷厂

经 销：全国新华书店

开 本：185mm×260mm 印 张：16 字 数：370 千字

版 次：2014 年 1 月第 1 版 印 次：2014 年 3 月第 2 次印刷

定 价：39.00 元

产品编号：056280-01

编 委 会

主 编：张金霞

编 委：鲍 凯 杨锐丽 魏 春 王小龙 李亚杰

张彦梅 张金霞 刘媛媛 李亚伟 伍云辉

伍远明 吴 琼 周 颖 戴 艳 杜友丽

鲍 洁 袁小艳 赵红梅 项宇峰 陈冠军

郭现杰 王凯迪 王晓玲 孟春燕 雷 凤

张 燕

前言



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，证券资格是进入证券行业的必备证书，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、政府经济部门的重要参考。因此，参加证券业从业人员资格考试是从事证券职业的第一道关口，证券从业资格证也因而被称为证券行业的准入证。

近年来，由于参加考试人数的增加和证券行业不断的规范化，证券业从业资格考试显现出了几个明确的变化：一是试题的难度明显增加；二是应用类题目增加，记忆类试题减少；三是涉及新修订法律法规的试题增多。针对以上的变化，我们在今年的图书编写过程中，进行了扎扎实实的修改，主要体现在以下几方面：

第一，百分之百紧扣考纲。我们严格按照中国证券业协会最新制定的《证券业从业资格考试大纲》和《证券业从业资格考试指定教材》的变化以及最新法规的要求，对本套丛书进行了相关内容的深入调整，确保了辅导丛书与考试大纲要求的一致性，对于涉及新法规的地方，我们依据最新的法规条文，对本套丛书中相关内容和习题进行了修订、补充，以完全适应考试的最新需要。

第二，百分之百考点覆盖。今年我们将对本套丛书中所有的习题，进行重新编写，在编写过程中，紧密结合今年以来证券从业资格考试的新变化，解决习题数量过少、考点覆盖不全等问题。

第三，百分之百答案解析。本书的一大特色就是对重点习题进行了解答和讲解，这一点深受读者的欢迎。今年我们对所有习题进行了全面审定，增加了大量体现教材变化的新习题，对原有习题的答案、讲解进行了补充和调整，确保了习题的质量和准确性，达到了每道题都可以在指定教材找到依据的要求，使本书的质量有了一个质的突破。

尽管我们对这套丛书精心编写、认真审核，但由于编者水平有限，遗漏与错误在所难免，恳请广大读者和各位专家不吝指正。

本书由张金霞老师组织编写，同时参与编写的还有项宇峰、陈冠军、郭现杰、王凯迪、魏春、王晓玲、孟春燕、雷凤、张燕、鲍凯、杨锐丽、鲍洁、王小龙、李亚杰、张彦梅、张金霞、刘媛媛、李亚伟、伍云辉、伍远明、吴琼、周颖、戴艳、杜友丽、袁小艳、赵红梅，在此一并表示感谢

编委会

目 录

第一章 证券市场概述

知识导图	1
第一节 证券与证券市场	1
考点1 有价证券	2
考点2 证券市场	4
第二节 证券市场参与者	6
考点1 证券发行人	6
考点2 证券投资人	7
考点3 证券市场中介机构	10
考点4 自律性组织	10
考点5 证券监管机构	11
第三节 证券市场的产生与发展	11
考点1 证券市场的产生	11
考点2 证券市场的发展阶段	11
考点3 国际证券市场发展现状与趋势	12
考点4 中国证券市场发展史简述	12
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》	13
考点6 中国证券市场的对外开放	13
本章考点自测解析	14
一、单项选择题	14
二、多项选择题	15
三、判断题	17

第二章 股票

知识导图	20
第一节 股票的特征与类型	20
考点1 股票概述	20
考点2 股票的类型	23

考点3 与股票相关的部分概念	24
第二节 股票的价值与价格	26
考点1 股票的价值	26
考点2 股票的价格	27
考点3 影响股价变动的基本因素	27
考点4 影响股价变化的其他因素	31
第三节 普通股票与优先股票	31
考点1 普通股票	31
考点2 优先股票	33
第四节 我国的股票类型	35
考点1 我国的股票类型	35
考点2 我国的股权分置改革	37
本章考点自测解析	37
一、单项选择题	37
二、多项选择题	43
三、判断题	47

第三章 债券

知识导图	52
第一节 债券的特征与类型	52
考点1 债券的定义、票面要素和特征	52
考点2 债券的分类	54
考点3 债券与股票的比较	56
第二节 政府债券	56
考点1 政府债券概述	56
考点2 中央政府债券	57
考点3 地方政府债券	60
考点4 政府支持机构债券和政府支持债券	60
第三节 金融债券与公司债券	61
考点1 金融债券	61
考点2 公司债券	63
考点3 我国的企业债券与公司债券	64
第四节 国际债券	66
考点1 国际债券概述	66
考点2 国际债券的分类	66

考点3 亚洲债券市场	67
考点4 我国的国际债券	67
本章考点自测解析	68
一、单项选择题	68
二、多项选择题	74
三、判断题	80
第四章 证券投资基金	
知识导图	87
第一节 证券投资基金概述	87
考点1 证券投资基金	87
考点2 证券投资基金的分类	89
第二节 证券投资基金当事人	94
考点1 证券投资基金份额持有人	94
考点2 证券投资基金管理人	94
考点3 证券投资基金托管人	96
考点4 证券投资基金当事人之间的关系	96
第三节 证券投资基金的费用与资产估值	97
考点1 证券投资基金的费用	97
考点2 证券投资基金资产估值	97
第四节 证券投资基金的收入、风险与信息披露	98
考点1 证券投资基金的收入及利润分配	98
考点2 证券投资基金的投资风险	99
考点3 基金的信息披露	99
第五节 证券投资基金的投资	99
考点1 证券投资基金的投资范围	99
考点2 证券投资基金的投资限制	100
本章考点自测解析	100
一、单项选择题	100
二、多项选择题	105
三、判断题	112

第五章 金融衍生工具

知识导图	116
------	-----

第一节 金融衍生工具概述	116
考点1 金融衍生工具的概念	116
考点2 金融衍生工具的基本特征	117
考点3 金融衍生工具的分类	117
考点4 金融衍生工具的发展	119
第二节 金融远期、期货与互换	119
考点1 金融远期合约	119
考点2 金融期货	120
第三节 金融期权与期权类金融衍生产品	123
考点1 金融期权	123
考点2 权证	125
考点3 可转换债券	126
第四节 其他衍生工具简介	127
考点1 存托凭证	127
考点2 资产证券化与证券化产品	127
考点3 结构化金融衍生产品	128
本章考点自测解析	128
一、单项选择题	128
二、多项选择题	132
三、判断题	135

第六章 证券市场运行

知识导图	138
第一节 证券发行市场	138
考点1 证券发行市场概述	138
考点2 股票发行市场	140
考点3 债券发行市场	143
第二节 证券交易市场	144
考点1 证券交易所	144
考点2 场外交易市场	150
第三节 证券价格指数	151
考点1 股价平均数和股价指数	151
考点2 我国主要的证券价格指数	151
考点3 国际主要股票市场及其价格指数	154

第四节 证券投资的收益与风险	155
考点1 证券投资收益	155
考点2 证券投资风险	157
考点3 收益与风险的关系	159
本章考点自测解析	159
一、单项选择题	159
二、多项选择题	164
三、判断题	170

第七章 证券中介机构

知识导图	174
第一节 证券公司概述	175
考点1 我国证券公司的发展历程	175
考点2 证券公司的设立	175
考点3 外资参股证券公司的设立	177
考点4 证券公司分支机构的设立	178
考点5 证券公司监管制度	180
第二节 证券公司的主要业务	180
考点1 证券经纪业务	181
考点2 证券投资咨询业务	181
考点3 与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务	182
考点4 证券承销与保荐业务	182
考点5 证券自营业务	182
考点6 证券资产管理业务	183
考点7 融资融券业务	184
考点8 证券公司中间介绍（IB）业务	184
考点9 直接投资业务	185
第三节 证券公司治理结构和内部控制	187
考点1 证券公司治理结构	187
考点2 证券公司内部控制	188
考点3 证券公司风险控制指标管理	189
第四节 证券服务机构	191
考点1 证券服务机构的类别	191
考点2 律师事务所从事证券法律业务的管理	192

考点3 注册会计师、会计师事务所从事证券、期货相关业务的管理·····	192
考点4 证券、期货投资咨询机构管理·····	193
考点5 资信评级机构从事业务人员的管理·····	194
考点6 资产评估机构从事证券、期货业务的管理·····	194
考点7 证券金融公司从事转融通业务的管理·····	195
本章考点自测解析 ·····	197
一、单项选择题·····	197
二、多项选择题·····	202
三、判断题·····	207

第八章 证券市场法律制度与监督管理

知识导图 ·····	212
第一节 证券市场法律、法规概述 ·····	212
考点1 法律·····	212
考点2 行政法规·····	214
考点3 部门规章及规范性文件·····	214
考点4 自律性规则·····	216
第二节 证券市场的行政监管 ·····	216
考点1 证券市场监管的意义和原则·····	216
考点2 证券市场监管的目标和手段·····	217
考点3 证券市场监管机构·····	218
考点4 证券市场监管的重点内容·····	218
考点5 证券投资者保护基金·····	221
第三节 证券市场的自律管理 ·····	223
考点1 证券交易所的自律管理·····	223
考点2 中国证券业协会的自律管理·····	224
考点3 证券登记结算公司的自律管理·····	226
考点4 证券业从业人员执业行为准则·····	227
本章考点自测解析 ·····	229
一、单项选择题·····	229
二、多项选择题·····	234
三、判断题·····	238

第一章

证券市场概述

本章的重点是理解证券与证券市场的基本概念、特征和分类，证券市场的参与者以及各自的作用，证券市场的结构和功能等。本章内容较为基础，考试分值占比不大，10分左右。本章名词解释多，记忆量大，要求熟练掌握。不仅要理解各名词的概念，而且要掌握名词与名词之间的相互关系。

知识导图

本章的知识架构如下图：

证券市场概述	证券与证券市场	1. 有价证券 (★★★★☆☆) 2. 证券市场 (★★★★☆☆)
	证券市场参与者	1. 证券发行人 (★★★★☆☆) 2. 证券投资人 (★★★★☆☆) 3. 证券市场中介机构 (★★★★☆☆) 4. 自律性组织 (★★★★☆☆) 5. 证券监督机构 (★★☆☆☆☆)
	证券市场的产生与发展	1. 证券市场的产生 (★★☆☆☆☆) 2. 证券市场的发展阶段 (★★☆☆☆☆) 3. 国际证券市场发展现状与趋势 (★★☆☆☆☆) 4. 中国证券市场发展史简述 (★★★★☆☆) 5. 关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见 (★☆☆☆☆) 6. 中国证券市场的对外开放 (★★☆☆☆☆)

第一节 证券与证券市场

证券是指各类记载并代表一定权利的法律凭证。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。证券可以采取纸面形式或证券监管机构规定的其他形式。

例1-1 (2012年11月真题·判断题) 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。()

参考答案 √

解析 证券是指各类记载并代表一定权利的法律凭证。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。本题说法正确。

考点1 有价证券

(一) 有价证券的定义

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。

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。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。

例1-2 (2012年11月真题·单选题) 有价证券是()的一种形式。

- A. 货币资本 B. 商品资本 C. 权益资本 D. 虚拟资本

参考答案 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。有价证券是虚拟资本的一种形式。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。

例1-3 (2012年11月真题·多选题) 以下关于虚拟资本的描述正确的是()。

- A. 虚拟资本本身不能在生产过程中发挥作用
B. 虚拟资本是指以有价证券的形式存在,并能给持有者带来一定收益的资本在生产过程中发挥作用
C. 有价证券是虚拟资本的一种形式
D. 虚拟资本的价格总额等于所代表的真实资本的账面价格

参考答案 ABC

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。虚拟资本是独立于实际资本之外的一种资本存在形式,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。

(二) 有价证券的分类

有价证券有广义与狭义两种概念。狭义的有价证券即指资本证券,广义的有价证券包括商品证券、货币证券和资本证券。

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或使用权,持有人对这种证券所代表的商品所有权受法律保护。

货币证券是指本身能使持有人或第三者取得货币索取权的有价证券。货币证券主要包括两大类:一类是商业证券,主要是商业汇票和商业本票;另一类是银行证券,主要是银行汇票、银行本票和支票。

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。持有人有一

定的收入请求权。

例1-4（2012年11月真题·单选题）提货单表明了持有人有权得到该提货单所标明物品的权利，说明提货单是一种（ ）。

- A. 有价证券 B. 商品证券 C. 货币证券 D. 资本证券

参考答案 B

解析 商品证券是证明持有人拥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。属于商品证券的有提货单、运货单、仓库栈单等。

例1-5（2012年11月真题·判断题）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。持有人有一定的收入请求权。（ ）

参考答案 ✓

解析 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。持有人有一定的收入请求权。资本证券是有价证券的主要形式，本书中的有价证券即指资本证券。本题说法正确。

有价证券的分类：①按证券发行主体的不同，有价证券可分为政府证券、政府机构证券和公司证券；②按是否在证券交易所挂牌交易，有价证券可分为上市证券与非上市证券；③按募集方式分类，有价证券可分为公募证券和私募证券；④按证券所代表的权利性质分类，有价证券可分为股票、债券和其他证券三大类。

例1-6（2012年11月真题·判断题）根据所服务和覆盖的上市公司类型，证券市场可分为主板市场、二板市场（创业板或高新企业板）等。（ ）

参考答案 ×

解析 根据所服务和覆盖的上市公司类型，证券市场可分为全球性市场、全国性市场、区域性市场等类型；根据上市公司规模、监管要求等差异，可分为主板市场、二板市场（创业板或高新企业板）；根据交易方式，可分为集中交易市场、柜台市场（或代办转让）等。本题说法错误。

中央政府债券也被称为“国债”，通常由一国财政部发行。地方政府债券由地方政府发行，以地方税或其他收入偿还。政府机构证券是由经批准的政府机构发行的证券。

公司证券是公司筹措资金而发行的有价证券。公司证券包括的范围比较广泛，有股票、公司债券及商业票据等。此外，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。

上市证券是指经证券主管机关核准发行，并经证券交易所依法审核同意，允许在证券交易所内公开买卖的证券。非上市证券是指未申请上市或不符合证券交易所挂牌交易条件的证券。非上市证券不允许在证券交易所内交易，但可以在其他证券交易市场发行和交易。

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。

例1-7 (2012年11月真题·单选题) 向少数特定的投资者发行的证券是()。

- A. 公募证券 B. 私募证券 C. 基金证券 D. 非上市证券

参考答案 B

解析 私募证券是指向少数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。

例1-8 (2012年11月真题·单选题) “无风险证券”是指()。

- A. 公司债券 B. 政府债券 C. 公司股票 D. 银行债券

参考答案 B

解析 政府证券通常是指由中央政府或地方政府发行的债券。中央政府债券也称国债，通常由一国财政部发行。由于中央政府拥有税收、货币发行等特权，通常情况下，中央政府债券不存在违约风险，因此政府债券通常被视为无风险证券。

例1-9 (2012年11月真题·判断题) 主要以国家机构、国有企业和国有控股公司等公有制单位为资金募集对象的证券称为公募证券。()

参考答案 ×

解析 公募证券是指发行人通过中介机构向不特定的社会公众投资者公开发行的股票。

(三) 有价证券的特征

有价证券的特征是：收益性、流动性、风险性、期限性。

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，这是投资者转让资本所有权或使用权的回报。

证券的流动性是指证券变现的难易程度。

证券的风险性是指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。

期限性是指债券一般有明确的还本付息期限，以满足不同筹资者和投资者对融资期限以及与此相关的收益率需求。

例1-10 (2012年11月真题·多选题) 有价证券的特征包括()等方面。

- A. 期限性 B. 风险性 C. 收益性 D. 流动性

参考答案 ABCD

解析 有价证券的四个特征是：收益性、流动性、风险性、期限性。

考点2 证券市场

证券市场是股票、债券、投资基金等有价证券发行和交易的场所。证券市场以证券发行与交易的方式实现了筹资与投资的对接，有效地化解了资本的供求矛盾和资本结构调整的难题。

（一）证券市场的特征

证券市场具有以下三个显著特征：①证券市场是价值直接交换的场所；②证券市场是财产权利直接交换的场所；③证券市场是风险直接交换的场所。

例1-11（2012年11月真题·判断题）证券市场是价值直接交换的场所。（ ）

参考答案 ✓

解析 有价证券本质上是价值的一种直接表现形式，证券市场本质上是价值的直接交换场所。

（二）证券市场的结构

1. 按证券进入市场的顺序而形成的结构关系可分为发行市场和交易市场，除一、二级市场区分之外，证券市场的层次性还体现为区域分布、覆盖公司类型、上市交易制度以及监管要求的多样性。

2. 根据有价证券的品种形成的结构关系分为股票市场、债券市场、基金市场、衍生产品市场等。

3. 按交易活动是否在固定场所进行，证券市场可分为有形市场和无形市场。

证券发行市场又称为“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。证券交易市场又称为“二级市场”、“流通市场”或“次级市场”，是已发行的证券通过买卖交易实现流通转让的市场。证券发行市场和交易市场相互依存、相互制约，是一个不可分割的整体。证券发行市场是交易市场的基础和前提，交易市场是证券得以持续扩大发行的必要条件。

例1-12（2012年11月真题·单选题）关于证券发行市场和流通市场的说法错误的是（ ）。

- A. 证券发行市场和流通市场相互依存、相互制约，是一个不可分割的整体
- B. 流通市场是证券得以持续扩大发行的必要条件，为证券的转让提供市场条件，使发行市场充满活力
- C. 流通市场的交易价格制约和影响证券的发行价格，是证券发行时需要考虑的重要因素
- D. 证券发行市场是流通市场的基础和前提，有了发行市场的证券供应，才有流通市场的证券交易，证券流通的种类、数量和方式决定着发行市场的规模和运行

参考答案 D

解析 证券发行市场和流通市场相互依存、相互制约，是一个不可分割的整体。证券发行市场是流通市场的基础和前提，有了发行市场的证券供应，才有流通市场的证券交易，证券发行的种类、数量和发行方式决定着流通市场的规模和运行。流通市场是证券得以持续扩大发行的必要条件，为证券的转让提供市场条件，使发行市场充满活力。此外，流通市场的交易价格制约和影响证券的发行价格，是证券发行时需要考虑的重要因素。证券发行的种类、数量和方式决定着流通市场的规模与运行。D选项说法错误。

有形市场也称“场内市场”，是指有固定场所的证券交易所市场。该市场是有组织、制度化了的的市场。无形市场称为“场外市场”或“柜台市场”（简称“OTC市场”），是

指没有固定交易场所的市场。

例1-13 (2012年11月真题·单选题) 证券市场的结构是指证券市场的构成及其各部分之间的()。

- A. 对比关系 B. 比例关系 C. 量比关系 D. 组成关系

参考答案 C

解析 证券市场的结构是指证券市场的构成及其各部分之间的量比关系。

例1-14 (2012年11月真题·单选题) 不属于证券市场较为重要的结构是()。

- A. 层次结构 B. 交易场所结构 C. 量比结构 D. 品种结构

参考答案 C

解析 证券市场的结构是指证券市场的构成及其各部分之间的量比关系。证券市场的结构可以有多种,但较为重要的结构有:层次结构、品种结构、交易场所结构。

例1-15 (2012年11月真题·单选题) 交易活动是否有固定场所而形成的结构关系体现的是证券市场的()。

- A. 层次结构 B. 内部结构 C. 交易场所结构 D. 外部结构

参考答案 C

解析 证券市场的结构种类有很多种,其中较为重要的结构有层次结构、品种结构以及交易场所结构。按交易活动是否在固定场所进行,证券市场可分为有形市场和无形市场,这种结构属于证券市场的交易场所结构。

(三) 证券市场的基本功能

证券市场综合反映国民经济运行的各个维度,被称为国民经济的“晴雨表”,客观上为观察和监控经济运行提供了直观的指标,它的基本功能包括:①筹资—投资功能,②资本定价功能,③资本配置功能。

第二节 证券市场参与者

证券市场的参与者:证券发行人、证券投资人、证券市场中介机构、自律性组织、证券监管机构。

考点1 证券发行人

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。它包括:公司(企业)、政府和政府机构。

例1-16 (2012年11月真题·多选题) 政府发行债券所筹集的资金可用于()。

- A. 兴建政府投资的大型基础性的建设项目 B. 协调财政资金短期周转