

证券业从业资格考试辅导丛书
(2011)

证券市场基础知识

2011 年证券业从业资格考试辅导丛书编写组 编



中国财政经济出版社

证券业从业资格考试辅导丛书（2011）

证券市场基础知识

2011 年证券业从业资格考试辅导丛书编写组 编

中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

证券市场基础知识 / 2011 年证券业从业资格考试辅导丛书编写组编. —北京: 中国财政经济出版社, 2011. 7

(证券业从业资格考试辅导丛书: 2011)

ISBN 978 - 7 - 5095 - 2949 - 2

I. ①证… II. ①2… III. ①证券市场 - 资格考试 - 习题集 IV. ①F830.91 - 44

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2011) 第 111625 号

责任编辑: 翁晓红

责任校对: 韩 淇

封面设计: 邹海东

版式设计: 苏 红

中国财政经济出版社 出版

URL: <http://www.cfeph.cn>

E-mail: cfeph@cfeph.cn

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码: 100142

营销中心电话: 010 - 88190406 北京财经书店电话: 010 - 64033436

三河市金元印装有限公司 各地新华书店经销

787 × 960 毫米 16 开 17.5 印张 255 000 字

2011 年 7 月第 1 版 2011 年 7 月第 2 次印刷

定价: 30.00 元

ISBN 978 - 7 - 5095 - 2949 - 2/F · 2499

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

本社质量投诉电话: 010 - 88190744

前 言

2011 年证券业从业资格考试日趋临近,为了帮助广大考生在较短时间内掌握考点中的重点与难点,迅速提高应试能力和答题技巧,中国财政经济出版社组织了一批国内优秀的证券考试辅导专家,精心编写了一套“证券业从业资格考试辅导丛书(2011)”。

本套辅导丛书以教材、大纲为蓝本,以考试重点、难点、考点为主线,每章都设计了近 200 道习题,几乎涵盖了教材里 80% 的内容,可以帮助考生加深对教材需要掌握的和熟悉的内容的理解和把握,达到事半功倍的复习效果。

另外,我们还设计了两套模拟试题,希望考生能在规定的时间内完成,以熟悉考试进程,合理安排时间。需要指出的是,由于证券业从业资格考试采用机考从题库随机抽题的方式考核广大考生对知识的掌握程度,所以考试的难度与模拟试题可能会有差异。

尽管我们对本书精心编写,认真审核,但是由于时间仓促,遗漏与错误在所难免,恳请广大读者批评指正。有问题的考生可发送电子邮件到 shachangdp@126.com,我们将尽量给予您满意的答复。

我们希望,本书能助各位考生一臂之力,顺利通过证券业从业资格考试。

最后,预祝各位考生 2011 年证券考试之路一帆风顺!

编 者

2011 年 6 月

目 录

第一章 证券市场概述	(1)
练习题	(1)
练习题参考答案	(23)
第二章 股票	(25)
练习题	(25)
练习题参考答案	(48)
第三章 债券	(50)
练习题	(50)
练习题参考答案	(77)
第四章 证券投资基金	(79)
练习题	(79)
练习题参考答案	(101)
第五章 金融衍生工具	(103)
练习题	(103)
练习题参考答案	(131)
第六章 证券市场运行	(133)
练习题	(133)

练习题参考答案	(165)
第七章 证券中介机构	(168)
练习题	(168)
练习题参考答案	(192)
第八章 证券市场法律制度与监督管理	(194)
练习题	(194)
练习题参考答案	(220)
模拟试题（一）	(222)
模拟试题（二）	(248)

第一章 证券市场概述

练习题

一、单项选择题（以下各题所给出的4个选项中，只有1项最符合题目要求，请将正确选项的代码填入空格内）

1. 有价证券是（ ）的一种形式。
 - A. 实际资本
 - B. 虚拟资本
 - C. 货币资本
 - D. 商品资本
2. 按证券所代表的权利性质，有价证券可以分为（ ）。
 - A. 公募证券和私募证券
 - B. 政府证券、政府机构证券、公司证券
 - C. 上市证券与非上市证券
 - D. 股票、债券和其他证券
3. （ ）不属于证券市场的显著特征。
 - A. 证券市场是价值直接交换的场所
 - B. 证券市场是财产权利直接交换的场所
 - C. 证券市场是价值实现增值的场所
 - D. 证券市场是风险直接交换的场所
4. 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（ ）。

- A. 股票 B. 公司债券
- C. 商业票据 D. 金融证券
5. 按 () 分类, 有价证券可分为上市证券与非上市证券。
- A. 募集方式
- B. 是否在证券交易所挂牌交易
- C. 证券所代表的权利性质
- D. 证券发行主体的不同
6. 根据《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 ()。
- A. 政府债券和金融债券 B. 政府债券和政府机构债券
- C. 政府机构债券和金融债券 D. 信托投资基金
7. 我国《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的, 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 ()。
- A. 12% B. 10%
- C. 7% D. 5%
8. 下面关于我国社保基金的叙述, 不正确的有 ()。
- A. 在我国, 社保基金主要由两部分组成: 一部分是社会保障基金, 另一部分是社会保险基金
- B. 全国社会保障基金理事会直接运作的社保基金的投资范围限于银行存款、在一级市场购买国债
- C. 其投资范围包括银行存款、国债、证券投资基金、股票、信用等级在投资级以上的企业债、金融债等有价证券
- D. 社会保障基金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 30%
9. () 是全球最重要的机构投资者之一, 曾一度超过投资基金成为投资规模最大的机构投资者, 除大量投资于各类政府债券、高等级公司债券外, 还广泛涉足基金和股票投资。
- A. 合格境外机构投资者 B. 商业银行

C. 保险公司

D. 证券经营机构

10. 证券服务机构是指依法设立的从事证券服务业务的法人机构，不包括（ ）。

A. 证券投资咨询机构、财务顾问机构

B. 资信评级机构、资产评估机构

C. 会计师事务所、律师事务所

D. 证券公司、证券业协会

11. 按照我国《证券法》的规定，（ ）不属于证券自律管理机构。

A. 证券交易所

B. 证券业协会

C. 证券服务机构

D. 证券登记结算机构

12. 2007 年，（ ）合并成立洲际交易所（ICE）。

A. 阿姆斯特丹交易所、布鲁塞尔交易所、巴黎交易所

B. 洲际交易所（ICE）、纽约期货交易所（NYBOT）

C. 伦敦国际金融期权期货交易所、葡萄牙交易所、泛欧交易所（Euronext）

D. 纽约证券交易所（NYSE）、泛欧证交所（Euronext）

13. 中国证监会按照（ ）授权和依照相关法律法规对证券市场进行集中、统一监管。

A. 全国人大

B. 国务院

C. 全国人大常委会

D. 中国人民银行

14. 世界上第一个股票交易所于 1602 年在（ ）成立。

A. 荷兰的阿姆斯特丹

B. 美国的纽约

C. 美国的华盛顿

D. 英国的伦敦

15. 英国的第一家证券交易所于 1802 年获得英国政府的正式批准，最初主要交易（ ）。

A. 公司债券

B. 铁路股票

C. 政府债券

D. 公司股票

16. 16 世纪中叶，随着资本主义经济的发展，所有权和经营权相分离的生产经营方式——（ ）出现，使股票、公司债券及不动产抵押

债券依次进入有价证券交易的行列。

- A. 股份公司
 - B. 合伙制企业
 - C. 独资制企业
 - D. 有限责任公司
17. 反映证券市场容量的重要指标是 ()。
- A. 股票市值占 GDP 的比率
 - B. 证券市场价值
 - C. 证券化率 (证券市值/GDP)
 - D. 证券市场指数
18. 进入 21 世纪以来, 国际证券市场发展的一个突出特点是 ()。
- A. 证券市场网络化
 - B. 各种类型的个人投资者快速成长
 - C. 金融机构混业化
 - D. 各种类型的机构投资者快速成长
19. 1999 年 11 月 4 日, 美国国会通过 (), 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。
- A. 《金融服务现代化法案》
 - B. 《格拉斯 - 斯蒂格尔法案》
 - C. 《证券交易法》
 - D. 《格林斯潘法》
20. 1920 年 7 月, () 得到批准成立, 是当时规模最大的证券交易所。
- A. 天津市企业交易所
 - B. 上海证券物品交易所
 - C. 北平证券交易所
 - D. 青岛物品交易所
21. 2007 年年末, 我国沪、深市场总市值位列全球资本市场第 (), 2007 年首次公开发行股票融资位列全球第一。
- A. 一
 - B. 三
 - C. 四
 - D. 六
22. B 股是指 ()。
- A. 境外上市外资股
 - B. 我国香港上市外资股
 - C. 纽约上市外资股
 - D. 我国境内上市外资股
23. 根据我国政府对 WTO 的承诺, 外国证券机构直接从事 B 股交易及外国证券机构驻华代表处成为证券交易所的特别会员的申请可由 () 受理。
- A. 证券交易所
 - B. 中国证监会

C. 国务院

D. 国家外汇管理局

24. 根据我国政府对 WTO 的承诺,我国证券业在 5 年过渡期,允许外国机构设立合营公司,从事国内证券投资基金管理业务,外资比例不超过();加入后 3 年内,外资比例不超过()。

A. 33%, 49%

B. 30%, 50%

C. 35%, 45%

D. 33%, 50%

25. () 是一国(地区)在货币没有实现完全可自由兑换、资本项目尚未完全开放的情况下,有限度地引进外资、开放资本市场的一项过渡性的制度。

A. 主权财富基金

B. QFII 制度

C. QDII 制度

D. 金融租赁公司

26. 截至 2010 年 12 月,中国证监会已相继与()个国家(或地区)的证券(期货)监管机构签署了 47 个监管合作备忘录。

A. 46

B. 44

C. 43

D. 40

27. 截至 2010 年 12 月,中国证监会累计批准()家合格境外机构投资者投资者,投资额度为 195.5 亿美元。

A. 100

B. 106

C. 110

D. 116

28. 有价证券有广义与狭义两种概念,狭义的有价证券是指()。

A. 政府债券

B. 商品证券

C. 货币证券

D. 资本证券

29. 2007 年 8 月,国家外汇管理局批复同意()进行境内个人直接投资境外证券市场的试点,标志着资本项下外汇管制开始松动。

A. 上海浦东新区

B. 天津滨海新区

C. 青岛四方新区

D. 深圳光明新区

30. 有价证券按(),可以分为政府证券、政府机构证券和公司证券。

A. 证券所代表的权利性质分类

B. 募集方式分类

C. 是否在证券交易所挂牌交易

D. 证券发行主体的不同

31. 2007 年 10 月, 中国与 () 金融监管部门就商业银行代客境外理财业务作出监管合作安排, 中国的商业银行可以代客投资于该国的股票市场以及经该国金融监管当局认可的公募基金, 逐步扩大商业银行代客境外投资市场。

A. 美国

B. 日本

C. 英国

D. 德国

32. 1982 年 1 月, () 在日本债券市场发行了 100 亿日元的私募债券, 这是我国国内机构首次在境外发行外币债券。

A. 国民信托投资公司

B. 中国信托投资公司

C. 中华信托投资公司

D. 中国国际信托投资公司

33. 1984 年 11 月, () 在东京公开发行 200 亿日元债券, 标志着中国正式进入国际债券市场。

A. 中国工商银行

B. 中国农业银行

C. 中国银行

D. 中国建设银行

34. 截至 2010 年年末, 中国证监会共批准 () 家合格境内机构投资者, 投资额度为 696.61 亿美元。

A. 90

B. 97

C. 106

D. 116

35. 随着国际经济、金融形势的变化, 目前不少国家尤其是发展中国家拥有了大量的官方外汇储备, 为管理好这部分资金, 成立了代表国家进行投资的 ()。

A. 信托投资公司

B. 主权财富基金

C. 国家开发银行

D. 保险公司及保险资产管理公司

36. 证券市场的基本功能不包括 ()。

A. 筹资 - 投资功能

B. 资本定价功能

C. 资本配置功能

D. 规避风险功能

37. 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,这一类证券被视为()。

- A. 低风险证券
- B. 无风险证券
- C. 风险证券
- D. 高风险证券

38. 2009年10月23日,()正式启动,成为中国多层次资本市场建设的又一重要里程碑。

- A. 创业板
- B. 中小板
- C. 代办股份转让系统
- D. 主板

39. 根据我国政府对WTO的承诺,外国证券机构新建合营从事证券投资基金、证券承销业务公司的设立,由()受理有关申请。

- A. 国务院
- B. 财政部
- C. 证券交易所
- D. 中国证监会

40. 1993年9月,财政部首次在()发行了300亿该国货币债券,标志着我国主权外债发行的正式起步。

- A. 美国
- B. 日本
- C. 英国
- D. 德国

41. 依据中国证监会持股比例限制和国家其他有关规定,单个境外投资者通过合格境外机构投资者持有一家上市公司股票的,持股比例不得超过该公司股份总数的()。

- A. 5%
- B. 10%
- C. 13%
- D. 15%

42. 依据中国证监会规定的持股比例限制和国家其他有关规定: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()。

- A. 10%
- B. 15%
- C. 20%
- D. 25%

43. 纵观证券市场的发展历史,其进程大致可分为5个阶段,其中恢复阶段是指()。

- A. 20世纪初,资本主义从自由竞争阶段过渡到垄断阶段
- B. 1929~1933年

- C. 第二次世界大战后至 20 世纪 60 年代
D. 从 20 世纪 70 年代开始至今
44. 1872 年设立的 () 是我国第一家股份制企业。
- A. 龙烟铁矿公司 B. 上海众业公所
C. 上海股份公所 D. 轮船招商局
45. 根据我国政府对 WTO 的承诺, 我国加入后 3 年内, 允许外国证券公司设立合营公司, 但外资比例不超过 ()。
- A. 1/2 B. 1/3
C. 1/4 D. 1/5
46. 截至 2010 年年底, 我国分别有 () 家内地证券公司、12 家内地基金公司、6 家内地期货公司获准在香港设立分支机构。
- A. 18 B. 17
C. 16 D. 14
47. 日本东京证券交易所与伦敦证券交易所合作设立了 TOKYO AIM 创业板市场, 东京证券交易所为保护个人投资者的利益, 特别规定了较高的准入门槛, 仅允许净资产或金融资产在 3 亿日元以上, 并有 () 年以上交易经验的投资者参与交易。
- A. 1 B. 2
C. 3 D. 5
48. 按照 2004 年 2 月由劳动和社会保障部、中国银监会、中国证监会、中国保监会发布的《企业年金基金管理试行办法》的规定, 投资银行定期存款、协议存款、国债、金融债、企业债等固定收益类产品及可转换债、债券基金的比例, 不高于基金净资产的 ()。
- A. 20% B. 30%
C. 40% D. 50%
49. () 的诞生是证券市场走向集中化的重要标志之一。
- A. 场外市场 B. 无形市场
C. 有形市场 D. 衍生产品市场

二、不定项选择题（以下各题所给出的4个选项中，至少有1项符合题目要求，请将符合题目要求选项的代码填入空格内）

1. 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，主要包括（ ）。
 - A. 商业证券
 - B. 银行证券
 - C. 资本证券
 - D. 政府证券
2. 广义的有价证券包括（ ）。
 - A. 实物领取凭证
 - B. 商品证券
 - C. 货币证券
 - D. 资本证券
3. 证券市场最基本和最主要的品种包括（ ）。
 - A. 股票
 - B. 基金
 - C. 债券
 - D. 金融期货
4. 有价证券具有的主要特征是（ ）。
 - A. 期限性
 - B. 收益性
 - C. 流动性
 - D. 风险性
5. 对非上市证券认识不正确的是（ ）。
 - A. 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
 - B. 非上市证券不允许在证券交易所内交易
 - C. 非上市证券不可以在其他证券交易市场交易
 - D. 凭证式国债、电子式储蓄国债、普通开放式基金份额和非上市公众公司的股票都属于非上市证券
6. 除一、二级市场区分之外，证券市场的层次性还体现为（ ）。
 - A. 区域分布
 - B. 覆盖公司类型
 - C. 上市交易制度
 - D. 监管要求的多样性
7. 近年来，全球各主要市场均开设了（ ）交易，使开放式基金也可以在交易所市场挂牌交易。
 - A. 指数基金
 - B. 衍生证券投资基金

- C. 交易所交易基金 D. 上市开放式基金
8. 下面关于公募证券与私募证券的叙述正确的是 ()。
- A. 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
- B. 公募证券审核较严格并采取公示制度
- C. 目前, 我国信托投资公司发行的信托计划以及商业银行和证券公司发行的理财计划属公募证券
- D. 私募证券审查条件相对宽松, 投资者较少, 不采取公示制度
9. 证券市场的基本功能包括 ()。
- A. 风险控制功能 B. 筹资 - 投资功能
- C. 资本定价功能 D. 资本配置功能
10. 企业的组织形式可分为 ()。
- A. 独资制 B. 合资制
- C. 合伙制 D. 公司制
11. 证券经营机构是证券市场上最活跃的投资者, 可以利用 () 进行证券投资。
- A. 借贷资金 B. 自有资本
- C. 营运资金 D. 受托投资资金
12. 中央银行以公开市场操作作为政策手段, 通过买卖 (), 影响货币供应量进行宏观调控。
- A. 政府债券 B. 政府机构债券
- C. 金融债券 D. 公司债券
13. 合格境外机构投资者 (QFII) 在经批准的投资额度内, 可以投资于中国证监会批准的人民币金融工具, 具体包括 ()。
- A. 在证券交易所挂牌交易的股票
- B. 在证券交易所挂牌交易的债券
- C. 证券投资基金
- D. 在证券交易所挂牌交易的权证以及中国证监会允许的其他金融工具
14. 证券的机构投资者主要包括 () 等。

- A. 政府机构 B. 金融机构
C. 企业和事业法人 D. 各类基金
15. 按照《证券法》，关于证券业协会的叙述正确的是（ ）。
- A. 中国证券业协会是证券行业的自律性组织，具有独立法人地位
B. 中国证券业协会的权力机构为全体会员组成的会员大会
C. 中国证券业协会的自律管理体现在保护行业共同利益，促进行业共同发展方面
D. 中国证券业协会负责制定代办股份转让系统运行规则，监督证券公司代办股份转让业务活动和信息披露等事项
16. 中国证监会是国务院直属的证券监督管理机构，它的主要职责是（ ）。
- A. 依法制定有关证券市场监督管理的规章、规则
B. 负责监督有关法律法规的执行
C. 负责保护投资者的合法权益
D. 对全国的证券发行、证券交易、中介机构的行为等依法实施全面监管，维持公平而有序的证券市场
17. 证券市场的形成主要归因于（ ）。
- A. 社会化大生产和商品经济的发展
B. 股份制的发展
C. 信用制度的发展
D. 国家政策的支持
18. 不同的投资者对风险的态度各不相同，理论上可以将其区分为（ ）。
- A. 风险偏好型 B. 风险中立型
C. 风险回避型 D. 风险追逐型
19. 根据《保险资金运用管理暂行办法》规定，保险集团（控股）公司、保险公司运用保险资金投资于未上市企业股权的账面余额，不高于本公司上季末总资产的（ ）。
- A. 3% B. 5%
C. 10% D. 20%