



《证券市场基础知识》

考点串联与真题解析

证券业从业资格考试辅导丛书编委会 编

全面掌握考点，摸清考查重点

● 感受命题风格，了解分值分布

● 领会命题思路，培养考试“题感”

● 把握细微变化，洞察命题趋势

2011-2012



立信会计出版社

LIXIN ACCOUNTING PUBLISHING HOUSE



《证券市场基础知识》

考点串联与真题解析

证券业从业资格考试辅导丛书编委会 编

- 全面掌握
- 感受命题
- 领会命题
- 把握细微变化

2011-2012

图书在版编目(CIP)数据

《证券市场基础知识》考点串联与真题解析/证券从业资格考试辅导丛书编委会编. —上海:立信会计出版社, 2011. 6

(“金钥匙”考试辅导系列丛书)

ISBN 978-7-5429-2905-1

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

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2011)第 110576 号

责任编辑 黄成良

封面设计 周崇文

《证券市场基础知识》考点串联与真题解析

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	常熟市梅李印刷有限公司
开 本	787 毫米×1092 毫米 1/16
印 张	17.25
字 数	352 千字
版 次	2011 年 6 月第 1 版
印 次	2011 年 6 月第 1 次
印 数	1—4 000
书 号	ISBN 978-7-5429-2905-1/F
定 价	26.00 元

如有印订差错 请与本社联系调换

前言

FOREWORD

重者恒重。通过对命题规律的研究及辅导经验的总结,我们发现,虽然每年考试有大幅度变化,但涉及主要内容却是基本稳定的。从命题角度而言,真题的命题人是各学科的重量级专家,在征集题库的基础上,用专门时间反复推敲而成,其提供的出题样式的示范性和命题质量非一般模拟题能比拟,其科学性、临场感远超一般的模拟题。所以考生应仔细研究真题,模拟题可以不做,但如真题不做,通常很难通过考试。

基于此,我们组织从事证券考试命题研究以及考试培训的专家学者,依据最新的考试大纲和统编教材,结合我们多年来对命题规律的精准把握,精心编写了这套丛书。与同类辅导资料相比,本套丛书具有以下鲜明的特色:

第一,按章节归纳考点。我们依据《证券业从业资格考试大纲(2011)》,同时结合编者自身多年的辅导经验,提炼出本章节的考试重点,并对之进行了详略得当、重点突出、简要归纳。其功能主要在于凸显考点,帮助大家加强对重要考点的理解与记忆。

第二,所选例题全为历年真题。我们根据每章归纳的考点,将近三年的考试真题分拆到各个章节,同时予以解答和提示,以便帮助读者身临其境地了解考试的命题特点与解题思路。

第三,模拟题高度保真。在每本书的最后又附两套全真模拟试卷及其答案和解析,我们编写的模拟试卷,力求做到形式与实质的双重保真。形式保真是指题型、题量、各章内容分布、考试时间与真实考试基本一致。实质保真就是考试的特点、试题的难度、考点的分布与真实考试基本一致。

本套丛书是在广大读者通读过一遍指定教材之后,帮助广大读者全面掌握考点、摸清真题的考察重点,全面提升应试能力之用。我们希望考生通过对历年真题的学习,可以感性认识考试的题型、命题风格、各部分内容的分值分布、考察的重点及难易程度,领会该题命题思路和意图,明白题目的关键要点,学会从命题者的角度分析问题,找准切入点,培养“题感”。同时,了解每年的细微变化也非常重要,通过历年真题的学习,可以发现每年题型、侧重点的变化,而这些变化仅靠语言往往难以表述清楚,只有通过做历年真题,才能非常直观地感受到。期望本套丛书能够成为广大考生顺利通过考试的得力工具和助手。

尽管我们对本套丛书精心编写、认真审核,但由于时间有限,遗漏与错误在所难免,请广大读者朋友不吝指正。

证券业从业资格考试辅导丛书编委会

2011年6月

目 录

CONTENTS

第一章 证券市场概述	1
第一节 证券与证券市场	1
考点 1 及真题训练：证券的含义	1
考点 2 及真题训练：有价证券的分类	2
考点 3 及真题训练：有价证券的特征	4
考点 4 及真题训练：证券市场的结构	5
考点 5 及真题训练：证券市场的基本功能	6
第二节 证券市场参与者	6
考点 1 及真题训练：证券发行人	6
考点 2 及真题训练：证券投资人——机构投资者	7
考点 3 及真题训练：证券投资人——个人投资者	10
考点 4 及真题训练：证券市场中介机构	10
考点 5 及真题训练：自律性组织	11
第三节 证券市场的产生与发展	12
考点 1 及真题训练：证券市场的产生	12
考点 2 及真题训练：证券市场的发展阶段	12
考点 3 及真题训练：旧中国的证券市场	13
考点 4 及真题训练：新中国的证券市场	13
考点 5 及真题训练：《关于推进资本市场改革开放和稳定发展的 若干意见》	14
考点 6 及真题训练：中国证券市场的对外开放	15
真题训练答案与解析	15

第二章 股票	22
第一节 股票的特征与类型	22
考点 1 及真题训练：股票的定义	22
考点 2 及真题训练：股票的性质	22
考点 3 及真题训练：股票的特征	23
考点 4 及真题训练：普通股和优先股	24
考点 5 及真题训练：记名股票和不记名股票	24
考点 6 及真题训练：有面额股票和无面额股票	25
考点 7 及真题训练：股利政策	26
考点 8 及真题训练：增发、配股、转增股本与股份回购	27
第二节 股票的价值与价格	28
考点 1 及真题训练：股票的价值	28
考点 2 及真题训练：股票的价格	29
考点 3 及真题训练：影响股价变动的基本因素	30
第三节 普通股票与优先股票	32
考点 1 及真题训练：普通股票股东的权利	32
考点 2 及真题训练：优先股票的定义和特征	34
考点 3 及真题训练：优先股票的种类	35
第四节 我国的股票类型	36
考点 1 及真题训练：我国的股票类型——按投资主体的性质分类	36
考点 2 及真题训练：我国的股票类型——按流通受限与否分类	37
考点 3 及真题训练：我国的股权分置改革	38
真题训练答案与解析	38
第三章 债券	46
第一节 债券的特征与类型	46
考点 1 及真题训练：债券的定义	46
考点 2 及真题训练：债券的票面要素	46
考点 3 及真题训练：债券的特征	48
考点 4 及真题训练：债券的分类——按发行主体分类	49
考点 5 及真题训练：债券的分类——按付息方式分类	50
考点 6 及真题训练：债券的分类——按债券形态分类	51

考点 7 及真题训练：债券与股票的比较	53
第二节 政府债券	54
考点 1 及真题训练：政府债券概述	54
考点 2 及真题训练：国债的分类	54
考点 3 及真题训练：我国的国债	56
考点 4 及真题训练：地方政府债券	57
第三节 金融债券与公司债券	58
考点 1 及真题训练：金融债券	58
考点 2 及真题训练：公司债券	60
考点 3 及真题训练：我国的企业债券与公司债券	61
第四节 国际债券	62
考点 1 及真题训练：国际债券概述	62
考点 2 及真题训练：国际债券的分类——外国债券	63
考点 3 及真题训练：国际债券的分类——欧洲债券	64
真题训练答案与解析	65
 第四章 证券投资基金	 74
第一节 证券投资基金概述	74
考点 1 及真题训练：证券投资基金的产生与发展	74
考点 2 及真题训练：证券投资基金的特点	74
考点 3 及真题训练：证券投资基金的作用	75
考点 4 及真题训练：证券投资基金与股票、债券的区别	75
考点 5 及真题训练：证券投资基金的分类——按基金的组织形式不同分类	76
考点 6 及真题训练：证券投资基金的分类——按基金运作方式不同分类	77
考点 7 及真题训练：证券投资基金的分类——按投资标的划分	79
考点 8 及真题训练：证券投资基金的分类——按投资目标划分	79
考点 9 及真题训练：证券投资基金的分类——按投资理念的不同划分	81
考点 10 及真题训练：证券投资基金的分类——特殊类型的基金	81
第二节 证券投资基金当事人	83
考点 1 及真题训练：基金份额持有人	83
考点 2 及真题训练：基金管理人	85
考点 3 及真题训练：基金托管人	86

考点 5 及真题训练：金融期权的分类——按照金融期权基础资产性质的 不同划分	115
考点 6 及真题训练：金融期权的基本功能	116
考点 7 及真题训练：权证的定义与要素	116
考点 8 及真题训练：权证分类	117
考点 9 及真题训练：权证发行、上市与交易	118
考点 10 及真题训练：可转换债券的定义和特征	118
考点 11 及真题训练：可转换债券的要素	119
第四节 其他衍生工具简介	121
考点 1 及真题训练：存托凭证的定义	121
考点 2 及真题训练：美国存托凭证的有关业务机构	121
考点 3 及真题训练：存托凭证在中国的发展	123
考点 4 及真题训练：资产证券化与证券化产品的定义及有关当事人	123
考点 5 及真题训练：资产证券化的种类与范围	124
考点 6 及真题训练：美国次级贷款及相关证券化产品危机	125
考点 7 及真题训练：结构化金融衍生产品	125
真题训练答案与解析	126
 第六章 证券市场运行	134
第一节 证券发行市场	134
考点 1 及真题训练：证券市场	134
考点 2 及真题训练：证券发行市场的含义与作用	135
考点 3 及真题训练：证券发行市场的构成	135
考点 4 及真题训练：证券发行分类	136
考点 5 及真题训练：证券发行制度	137
考点 6 及真题训练：证券承销制度	137
考点 7 及真题训练：股票发行条件及发行价格	138
考点 8 及真题训练：我国的股票发行方式	139
考点 9 及真题训练：债券发行方式	140
考点 10 及真题训练：债券发行价格	141
第二节 证券交易市场	142
考点 1 及真题训练：证券交易所的定义、特征与职能	142

考点 2 及真题训练：证券交易所的组织形式	143
考点 3 及真题训练：我国证券交易所市场的层次结构	144
考点 4 及真题训练：证券上市制度	144
考点 5 及真题训练：证券交易所的运作系统	145
考点 6 及真题训练：交易原则和交易规则	146
考点 7 及真题训练：场外交易市场的定义和特征	147
考点 8 及真题训练：我国的场外交易市场	147
第三节 证券价格指数	149
考点 1 及真题训练：股价平均数	149
考点 2 及真题训练：股价指数	150
考点 3 及真题训练：我国主要的股票价格指数	151
考点 4 及真题训练：我国主要的债券指数	153
考点 5 及真题训练：我国主要的基金指数	154
考点 6 及真题训练：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 及真题训练：证券投资收益	155
考点 2 及真题训练：系统风险	157
考点 3 及真题训练：非系统风险	158
考点 4 及真题训练：收益与风险的关系	159
真题训练答案与解析	159
 第七章 证券中介机构	169
第一节 证券公司概述	169
考点 1 及真题训练：证券公司定义	169
考点 2 及真题训练：证券公司的设立	169
第二节 证券公司的主要业务	170
考点 1 及真题训练：证券经纪业务	170
考点 2 及真题训练：证券投资咨询业务及与证券交易、证券投资活动有关 的财务顾问业务	171
考点 3 及真题训练：证券自营业务	172
考点 4 及真题训练：资产管理业务	172
考点 5 及真题训练：证券公司中间介绍(IB)业务	173

• 7 •

考点 5 及真题训练：证券市场监管的重点内容——对交易市场的监管	197
考点 6 及真题训练：证券市场监管的重点内容——对证券经营机构的 监管	198
考点 7 及真题训练：证券投资者保护基金制度	198
第三节 证券市场的自律管理	199
考点 1 及真题训练：证券交易所的自律管理	199
考点 2 及真题训练：中国证券业协会的自律管理	199
考点 3 及真题训练：证券登记结算公司的自律管理	200
考点 4 及真题训练：证券业从业人员执业行为准则	201
真题训练答案与解析	202
 全真模拟试卷(一)	208
全真模拟试卷(一)答案与解析	221
全真模拟试卷(二)	236
全真模拟试卷(二)答案与解析	248

第一节 证券与证券市场

考点 1 及真题训练：证券的含义



考点透视

证券是指各类记载并代表一定权利的法律凭证。它用于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。

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。

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。



真题训练

【1-1】(2009年5月真题·单选题)证券是各类记载并代表一定权益的()。

- A. 书面凭证 B. 法律凭证 C. 收入凭证 D. 资本凭证

【1-2】(2010年5月真题·多选题)有关虚拟资本定义的描述中,正确的是()。

- A. 是独立于实际资本之外的一种资本存在形式,其本身不能在生产过程中发挥作用
B. 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
C. 虚拟资本是有价证券的一种形式
D. 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

【1-3】(2009年11月真题·多选题)证券是指()。

- A. 各类记载并代表一定权利的法律凭证
B. 各类证明持有者权利和义务的凭证

- C. 用于证明或设定权利而做成的书面凭证
- D. 用于证明持有人或第三者有权取得该证券拥有的特定权益的凭证

【1-4】(2009年9月真题·多选题)下列关于证券的叙述中,正确的有()。

- A. 记载并代表一定权利的法律凭证
- B. 用于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
- C. 用于证明或设定权利的书面证明
- D. 可以采用纸面形式或其他形式

【1-5】(2009年9月真题·判断题)虚拟资本的价格总额等于所代表的真实资本的账面价格,其变化完全反映实际资本额的变化。()

考点2及真题训练: 有价证券的分类



考点透视

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。

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。

有价证券的种类多种多样,可以从不同的角度按不同的标准进行分类。

- (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,有价证券可以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,有价证券可以分为股票、债券和其他证券三大类。



真题训练

【1-6】(2010年3月真题·单选题)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()。

- A. 国际证券
- B. 特定证券
- C. 私募证券
- D. 固定收益证券

【1-7】(2009年9月真题·单选题)资本证券是指与()直接有关的活动而生产

的证券。

- A. 资金 B. 金融投资 C. 货币投资 D. 项目投资

【1-8】(2009年9月真题·单选题)目前我国金融市场上的私募证券不包括()。

- A. 信托投资公司发行的集合资金信托计划
B. 商业银行和证券公司发行的理财计划
C. 上市公司定向增发方式发行的有价证券
D. 证券交易所交易基金

【1-9】(2009年9月真题·单选题)关于非上市证券的说法中,错误的是()。

- A. 非上市证券指未申请上市或不符合证券交易所上市条件的证券
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. 凭证式国债和开放式基金份额属于非上市证券

【1-10】(2009年5月真题·单选题)有价证券的主要形式是()。

- A. 商品证券 B. 货币证券 C. 资本证券 D. 银行证券

【1-11】(2009年5月真题·单选题)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证券是()。

- A. 商品证券 B. 公募证券 C. 私募证券 D. 货币证券

【1-12】(2010年5月真题·多选题)有价证券有广义与狭义之分,广义的有价证券包括()。

- A. 商品证券 B. 货币证券 C. 资本证券 D. 凭证证券

【1-13】(2009年11月真题·多选题)广义的有价证券包括()。

- A. 商品证券 B. 公司证券 C. 资本证券 D. 货币证券

【1-14】(2009年11月真题·多选题)银行证券是货币证券的一种,它主要包括()。

- A. 银行本票 B. 银行汇票 C. 银行支票 D. 定期存单

【1-15】(2009年9月真题·多选题)商品证券是证明持有人有商品所有权或使用权的凭证,取得了这种证券就等于取得这种商品的所有权。下面属于商品证券的有()。

- A. 提货单 B. 运货单 C. 栈单 D. 存款单

【1-16】(2009年5月真题·多选题)证券市场最基本和最主要的品种是()。

- A. 股票 B. 债券 C. 基金 D. 金融期货

【1-17】(2009年5月真题·多选题)银行证券是货币证券中的一种,它主要包括()。

- A. 银行本票 B. 银行汇票 C. 支票 D. 定期存单

【1-18】(2010年5月真题·判断题)商品证券是证明持有人有商品使用权或所有权的凭证,取得了这种证券就等于取得了这种商品的所有权,持有人对这种证券所代表的商

品所有权受法律保护。()

【1-19】(2010年3月真题·判断题)资本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。()

【1-20】(2010年3月真题·判断题)上市证券又称挂牌证券,是指经证券主管机关核准,在证券交易所注册登记,获得在交易所内买卖资格的证券。()

【1-21】(2010年3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。()

【1-22】(2009年9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。()

【1-23】(2009年5月真题·判断题)目前我国信托公司发行的理财计划属于私募证券。()

考点3及真题训练:有价证券的特征



考点透视

有价证券主要具有以下特征:

(1) 收益性。它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。

(2) 流动性。它是指证券变现的难易程度。

(3) 风险性。它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。

(4) 期限性。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。



真题训练

【1-24】(2010年3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

【1-25】(2010年3月真题·多选题)证券收益性的多少通常取决于()。

A. 资产增值数额的多少 B. 证券数量的多少
C. 证券市场的供求状况 D. 证券发行时间的长短

【1-26】(2009年11月真题·多选题)证券具有流通性,又称为变现性。证券的流通是通过()来实现。

A. 承兑 B. 贴现 C. 交易 D. 继承