

赠送配套学习软件

证券从业人员资格考试考点采分 ——证券市场基础知识

主编 / 邵 冰

- “全”**：紧密围绕大纲，考点全面，逐个击破。
- “精”**：提供历年真题，以点推题，深入精髓。
- “巧”**：标示重点等级，针对复习，提高效率。

凡购书读者

凭书上所贴防伪标中序列号可免费下载配套学习软件，
详情请登录中国1考网（www.1kao.com.cn）查询。

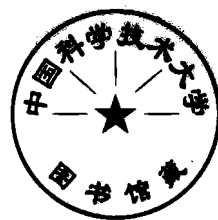


 中国人民大学出版社

证券从业人员资格考试考点采分

——证券市场基础知识

主编 邵 冰



中国人民大学出版社
· 北京 ·

图书在版编目 (CIP) 数据

证券从业人员资格考试考点采分·证券市场基础知识/邵冰主编. —2版. —北京: 中国人民大学出版社, 2011. 9

ISBN 978-7-300-14475-7

I. ①证… II. ①邵… III. ①证券投资-资格考试-自学参考资料 ②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 (2011) 第 195276 号

证券从业人员资格考试考点采分——证券市场基础知识

主编 邵冰

Zhengquan Congye Renyuan Zige Kaoshi Kaodian Caifen——Zhengquan Shichang Jichu Zhishi

出版发行 中国人民大学出版社

社 址 北京中关村大街 31 号

邮政编码 100080

电 话 010-62511242 (总编室)

010-62511398 (质管部)

010-82501766 (邮购部)

010-62514148 (门市部)

010-62515195 (发行公司)

010-62515275 (盗版举报)

网 址 <http://www.crup.com.cn>

<http://www.lkao.com.cn> (中国 1 考网)

经 销 新华书店

印 刷 北京东方圣雅印刷有限公司

规 格 185 mm×260 mm 16 开本

版 次 2010 年 5 月第 1 版

2011 年 10 月第 2 版

印 张 20.5

印 次 2011 年 10 月第 1 次印刷

字 数 427 000

定 价 45.00 元

版权所有 侵权必究 印装差错 负责调换

前言

1995年，国务院证券委发布了《证券从业人员资格管理暂行规定》，开始在我国推行证券业从业人员资格管理制度。根据这个规定，我国于1999年首次举办了证券业从业人员资格考试。据统计，近年来，证券业从业人员资格考试报考异常火爆。仅2011年3月份的第一次证券业从业人员资格考试，在百度上的搜索量就达22 573人次。其报考量也达到了65.48万科次，与2010年同期相比提高了29.33%。

时至今日，考生人数不断增多。鉴于考生在职考试、工作繁忙、时间零散的特点，我们编写了这套证券业从业人员资格考试考点采分系列图书，本系列图书的特点为：

- (1) 知识考点化：考点作为大纲要求知识的基本元素，逐个讲解，全面突破。
- (2) 考点习题化：选择题贯穿于考点之中，让考生了解出题的要点，准确把握考试精髓，一目了然，节省时间，提高效率。
- (3) 考试真题：提供部分历年考试真题，目的是帮助考生尽快熟悉考试形式、特点及方法，提高应试能力，掌握考试技巧。
- (4) 围绕大纲：考点依据考试大纲，对应相应习题，具有以点推题等特点。
- (5) 重点等级：每个考点均附有重点等级，重点等级的星数表示考试大纲要求掌握的程度，星数越多，考点重要程度越高，考生应给予更多重视。对提高广大考生应试水平，提高应试合格率有较强的适用性。

由于本书涉及内容广泛，虽经全体编者反复修改，但由于水平和能力有限，难免有不妥之处，恳请广大读者多提宝贵意见。

编者
2011年8月

◇ 证券从业资格考试基本情况及题型说明 ◇

证券从业资格考试是由中国证券监督管理委员会（国务院直属机构）组织全国统考的一项重要考试。

一、考试科目设置

考试科目分为基础科目和专业科目，基础科目为“证券基础知识”。专业科目包括“证券交易”、“证券发行与承销”、“证券投资分析”、“证券投资基金”。单科考试时间为120分钟。基础科目为必考科目，专业科目可以自选。满分100分，合格分数线是60分。

二、考试成绩管理

考试成绩合格可取得成绩合格证书，考试成绩常年有效。

通过基础科目及任意一门专业科目考试的，即取得证券从业资格，符合《证券业从业人员资格管理办法》规定的从业人员，可通过所在公司向中国证券业协会申请执业证书。

三、报考条件

- (一) 报名截止日年满18周岁。
- (二) 具有高中或国家承认相当于高中以上文凭。
- (三) 具有完全民事行为能力。

四、题型说明

考试题型有三种，分别是单项选择题、多项选择题和判断题。单项选择题共60小题，每小题0.5分，共30分。多项选择题共40小题，每小题1分，共40分。判断题共60小题，每题0.5分，合计30分。

(一) 单项选择题

1. 题型说明

每一道考题下面有A、B、C、D四个备选答案，只有一项最符合题目要求。

2. 试题举例

[例题1] 按募集方式分类，有价证券可以分为（ ）。

- A. 公募证券和私募证券
- B. 股票、债券和其他证券
- C. 上市证券与非上市证券
- D. 政府证券、政府机构证券、公司证券

答案 A

(二) 多项选择题

1. 题型说明

每一道考题下面有 A、B、C、D 四个备选答案，至少有两项符合题目要求。

2. 试题举例

[例题 2] 证券可以看成是各类记载并代表一定权利的 ()。

- A. 资本凭证
- B. 书面凭证
- C. 法律凭证
- D. 货币凭证

答案 BC

(三) 判断题

1. 题型说明

判断各小题的对错，正确的用 A 表示，错误的用 B 表示。

2. 试题举例

[例题 3] 金融衍生工具的跨期性交易特点意味着投资者对未来利率、汇率、估价等因素的预测准确与否决定了交易的成败。()

答案 A

目 录

第一章 证券市场概述	1
第一节 证券与证券市场	2
考点 1: 有价证券的定义	2
考点 2: 有价证券的分类	3
考点 3: 有价证券的特征	5
考点 4: 证券市场的特征	6
考点 5: 证券市场的结构	7
考点 6: 证券市场的基本功能	9
第二节 证券市场参与者	10
考点 1: 证券发行人——公司（企业）	10
考点 2: 证券发行人——政府和政府机构	11
考点 3: 证券投资人——机构投资者	11
考点 4: 证券市场中介机构	17
考点 5: 自律性组织	18
考点 6: 证券监管机构	19
第三节 证券市场的产生与发展	19
考点 1: 证券市场的产生	19
考点 2: 证券市场的发展阶段——萌芽阶段	20
考点 3: 证券市场的发展阶段——初步发展阶段	21
考点 4: 证券市场的发展阶段——加速发展阶段	22
考点 5: 国际证券市场发展现状与趋势——证券市场一体化	23
考点 6: 国际证券市场发展现状与趋势——投资者法人化	23
考点 7: 国际证券市场发展现状与趋势——金融创新深化	24
考点 8: 国际证券市场发展现状与趋势——金融机构混业化	25
考点 9: 国际证券市场发展现状与趋势——交易所重组与公司化	25

考点 10: 国际证券市场发展现状与趋势——金融风险复杂化	26
考点 11: 国际证券市场发展现状与趋势——金融监管合作化	26
考点 12: 旧中国的证券市场	27
考点 13: 新中国的证券市场	28
考点 14: 《关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》	30
考点 15: 中国证券市场的对外开放——在国际资本市场募集资金	30
考点 16: 中国证券市场的对外开放——开放国内资本市场	31
考点 17: 中国证券市场的对外开放——有条件地开放境内企业和个人投资境外资本市场	32
第二章 股票	35
第一节 股票的特征与类型	36
考点 1: 股票的定义	36
考点 2: 股票的性质	37
考点 3: 股票的特征	39
考点 4: 普通股票和优先股票	41
考点 5: 记名股票和无记名股票	42
考点 6: 有面额股票和无面额股票	45
考点 7: 股利政策	46
考点 8: 股票分割与合并	48
考点 9: 增发、配股、转增股本与股份回购	49
第二节 股票的价值与价格	50
考点 1: 股票的价值	50
考点 2: 股票的价格	51
考点 3: 影响股价变动的的基本因素——公司经营状况	53
考点 4: 影响股价变动的的基本因素——行业与部门因素	54
考点 5: 影响股价变动的的基本因素——宏观经济与政策因素	55
考点 6: 影响股价变化的其他因素	58
第三节 普通股票与优先股票	59
考点 1: 普通股票股东的权利	59
考点 2: 普通股票股东的义务	61
考点 3: 优先股票的定义	62
考点 4: 优先股票的特征	63
考点 5: 优先股票的种类	64
第四节 我国的股票类型	66
考点 1: 我国的股票类型——按投资主体的性质分类	66

考点 2: 我国的股票类型——按流通受限与否分类	69
考点 3: 我国的股权分置改革	70
第三章 债券	73
第一节 债券的特征与类型	74
考点 1: 债券的定义	74
考点 2: 债券的票面要素	75
考点 3: 债券的特征	77
考点 4: 债券的分类——按发行主体分类	79
考点 5: 债券的分类——按付息方式分类	80
考点 6: 债券的分类——按债券形态分类	81
考点 7: 债券与股票的相同点	83
考点 8: 债券与股票的区别	84
第二节 政府债券	86
考点 1: 政府债券的定义	86
考点 2: 政府债券的性质	86
考点 3: 政府债券的特征	87
考点 4: 国债的分类	88
考点 5: 我国的国债	90
考点 6: 地方政府债券的分类	93
考点 7: 我国的地方政府债券	94
第三节 金融债券与公司债券	95
考点 1: 金融债券的定义	95
考点 2: 我国的金融债券	96
考点 3: 公司债券	99
考点 4: 我国的企业债券	101
考点 5: 我国的公司债券	103
第四节 国际债券	103
考点 1: 国际债券概述	103
考点 2: 国际债券的分类——外国债券	105
考点 3: 国际债券的分类——欧洲债券	106
考点 4: 亚洲债券市场	108
考点 5: 我国的国际债券——政府债券	109
考点 6: 我国的国际债券——金融债券	110

第四章 证券投资基金	111
第一节 证券投资基金概述	112
考点 1: 证券投资基金的产生与发展	112
考点 2: 我国证券投资基金业发展概况	113
考点 3: 证券投资基金的特点	115
考点 4: 证券投资基金的作用	116
考点 5: 证券投资基金与股票、债券的区别	117
考点 6: 证券投资基金的分类——按基金的组织形式不同分类	118
考点 7: 证券投资基金的分类——按基金运作方式不同分类	119
考点 8: 证券投资基金的分类——按投资标的划分	122
考点 9: 证券投资基金的分类——按投资目标划分	125
考点 10: 特殊类型的基金	126
第二节 证券投资基金当事人	128
考点 1: 基金份额持有人的权利	128
考点 2: 基金管理人的概念	130
考点 3: 基金管理人的资格	130
考点 4: 基金管理人的职责	131
考点 5: 我国基金管理公司的主要业务范围	132
考点 6: 基金托管人的概念	133
考点 7: 基金托管人的条件	134
考点 8: 基金托管人的更换条件	134
考点 9: 证券投资基金持有人与管理人之间的关系	135
第三节 证券投资基金的费用与资产估值	135
考点 1: 证券投资基金的费用——基金管理费	135
考点 2: 证券投资基金的费用——基金托管费	136
考点 3: 证券投资基金资产估值——基金资产净值	137
考点 4: 基金资产的估值	138
第四节 证券投资基金的收入、风险与信息披露	140
考点 1: 证券投资基金的收入及利润分配	140
考点 2: 证券投资基金的投资风险	141
考点 3: 基金的信息披露	142
第五节 证券投资基金的投资	143
考点: 证券投资基金的投资限制	143
第五章 金融衍生工具	145
第一节 金融衍生工具概述	146
考点 1: 金融衍生工具的概念	146

考点 2: 金融衍生工具的基本特征	147
考点 3: 金融衍生工具的分类——按产品形态分类	149
考点 4: 金融衍生工具的分类——按照交易场所分类	150
考点 5: 金融衍生工具的分类——按照基础工具种类分类	150
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	151
考点 7: 金融衍生工具产生的最基本原因是避险	153
考点 8: 20 世纪 80 年代以来的金融自由化进一步推动了金融衍生工具 的发展	153
考点 9: 金融机构的利润驱动是金融衍生工具产生和迅速发展的又一 重要原因	154
第二节 金融远期、期货与互换	155
考点 1: 现货交易、远期交易与期货交易	155
考点 2: 金融远期合约与远期合约市场	156
考点 3: 金融期货的定义和特征	157
考点 4: 金融期货的主要交易制度	160
考点 5: 金融期货的种类	162
考点 6: 金融期货的基本功能	164
考点 7: 金融互换交易	167
第三节 金融期权与期权类金融衍生产品	169
考点 1: 金融期权的定义	169
考点 2: 金融期权的特征	170
考点 3: 金融期货与金融期权的区别	170
考点 4: 金融期权的分类——根据选择权的性质划分	172
考点 5: 金融期权的分类——按照合约所规定的履约时间的不同划分	173
考点 6: 金融期权的分类——按照金融期权基础资产性质的不同划分	173
考点 7: 金融期权的基本功能	175
考点 8: 权证分类	175
考点 9: 权证要素	177
考点 10: 权证发行、上市与交易	178
考点 11: 可转换债券的定义和特征	179
考点 12: 可转换债券的要素	180
考点 13: 附权证的可分离公司债券	182
第四节 其他衍生工具简介	183
考点 1: 存托凭证的定义	183
考点 2: 美国存托凭证的有关业务机构	184

考点 3: 美国存托凭证的种类	185
考点 4: 存托凭证的优点	185
考点 5: 存托凭证在中国的发展	186
考点 6: 资产证券化与证券化产品的定义	188
考点 7: 资产证券化的种类与范围	189
考点 8: 资产证券化的有关当事人	189
考点 9: 美国次级贷款及相关证券化产品危机	190
考点 10: 中国资产证券化的发展	191
考点 11: 结构化金融衍生产品的定义	192
考点 12: 结构化金融衍生产品的类别	193
第六章 证券市场运行	195
第一节 证券发行市场	196
考点 1: 证券发行市场的含义	196
考点 2: 证券发行市场的构成	197
考点 3: 证券发行制度	198
考点 4: 证券承销方式	199
考点 5: 证券发行方式	201
考点 6: 证券发行价格	202
第二节 证券交易市场	204
考点 1: 证券交易所的定义、特征与职能	204
考点 2: 证券交易所的组织形式	206
考点 3: 证券上市制度	207
考点 4: 证券交易所的运作系统	208
考点 5: 交易原则和交易规则	210
考点 6: 我国的银行间债券市场	211
考点 7: 代办股份转让系统	213
第三节 证券价格指数	214
考点 1: 股价指数的编制步骤	214
考点 2: 股价平均数	215
考点 3: 股价指数	216
考点 4: 我国主要的股票价格指数	217
考点 5: 我国主要的债券指数	221
考点 6: 我国主要的基金指数	223
考点 7: 国际主要股票市场及其价格指数——道-琼斯工业股价 平均数	224

考点 8: 国际主要股票市场及其价格指数——金融时报证券交易所 指数 (FTSE100 指数)	225
考点 9: 国际主要股票市场及其价格指数——NASDAQ 市场及其指数	226
第四节 证券投资的收益与风险	226
考点 1: 股票收益	226
考点 2: 债券收益	229
考点 3: 证券投资风险	230
考点 4: 系统风险——利率风险	231
考点 5: 系统风险——购买力风险	232
考点 6: 非系统风险——信用风险	233
考点 7: 收益与风险的关系	234
第七章 证券中介机构	237
第一节 证券公司概述	238
考点 1: 我国证券公司的发展历程	238
考点 2: 证券公司的设立	239
考点 3: 证券公司子公司的设立	240
考点 4: 证券公司分公司的设立	242
考点 5: 证券营业部的设立	243
考点 6: 证券公司监管制度	243
第二节 证券公司的主要业务	245
考点 1: 证券经纪业务	245
考点 2: 证券投资咨询业务	247
考点 3: 与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务	247
考点 4: 证券承销与保荐业务	248
考点 5: 证券自营业务	249
考点 6: 资产管理业务的含义	249
考点 7: 资产管理业务的种类	250
考点 8: 融资融券业务	251
考点 9: 证券公司 IB 业务	251
第三节 证券公司治理结构和内部控制	253
考点 1: 证券公司治理结构——股东及股东会	253
考点 2: 证券公司治理结构——经理层	254
考点 3: 证券公司内部控制的目标	255
考点 4: 证券公司完善内部控制机制的原则	255
考点 5: 证券公司内部控制的主要内容	256

考点 6: 净资本及其计算	258
考点 7: 风险控制指标标准	259
考点 8: 监管措施	261
第四节 证券服务机构	262
考点 1: 证券服务机构的类别	262
考点 2: 律师事务所从事证券法律业务的管理	263
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	264
考点 4: 证券、期货投资咨询机构管理	265
考点 5: 资信评级机构从事证券业务的管理	267
考点 6: 资产评估机构申请证券评估资格应符合的条件	268
考点 7: 资产评估机构申请证券评估资格不应存在的情形	268
考点 8: 证券服务机构的法律责任和市场准入	269
第八章 证券市场法律制度与监督管理	271
第一节 证券市场法律、法规概述	272
考点 1: 《中华人民共和国证券法》	272
考点 2: 《中华人民共和国公司法》	274
考点 3: 《中华人民共和国证券投资基金法》	276
考点 4: 《中华人民共和国刑法》对证券犯罪的规定	277
考点 5: 《证券公司监督管理条例》	280
考点 6: 《证券发行与承销管理办法》	282
考点 7: 《证券公司融资融券业务试点管理办法》	283
考点 8: 《证券市场禁入规定》	286
第二节 证券市场的行政监管	288
考点 1: 证券市场监管的意义	288
考点 2: 证券市场监管的原则	289
考点 3: 证券市场监管的目标	291
考点 4: 证券市场监管的手段	291
考点 5: 国务院证券监督管理机构	292
考点 6: 国务院证券监督管理机构的职责和权限	293
考点 7: 证券市场监管的重点内容——对证券发行上市的监管	296
考点 8: 证券市场监管的重点内容——对交易市场的监管	298
考点 9: 证券市场监管的重点内容——对证券经营机构的监管	301
第三节 证券市场的自律管理	302
考点 1: 证券交易所的主要职能	302

考点 2: 证券交易所的一线监管权力	303
考点 3: 对证券交易活动的管理	303
考点 4: 证券交易所对上市公司的管理	304
考点 5: 中国证券业协会的自律管理	304
考点 6: 中国证券业协会的职责	305
考点 7: 中国证券业协会的自律管理职能	306
考点 8: 证券业从业人员的资格管理	306
考点 9: 证券业从业人员诚信信息管理	309

1

第一章 证券市场概述.....

大纲复习要点

掌握证券与有价证券的定义、分类和特征；掌握证券市场的定义、特征、结构和基本功能；了解商品证券、货币证券、资本证券的含义和构成。

掌握证券市场参与者的构成，包括证券发行人、证券投资人、证券市场中介机构、自律性组织及证券监管机构；掌握证券发行主体及其发行目的；掌握机构投资者的主要类型及投资管理；掌握证券市场中介的含义和种类、证券市场自律性组织的构成；熟悉投资者的风险特征与投资适当性；熟悉证券交易所、证券业协会、证券登记结算机构、证券监管机构的主要职责；了解个人投资者的含义。

熟悉证券市场产生的背景、历史、现状和未来发展趋势；了解美国次贷危机爆发后全球证券市场出现的新趋势；掌握新中国证券市场历史发展阶段和对外开放的内容；熟悉新《证券法》、《公司法》实施后中国资本市场发生的变化；熟悉面对全球金融危机所采取的措施；熟悉《关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》（“国九条”）的主要内容；了解资本主义发展初期和中国解放前的证券市场；了解我国证券业在加入WTO后对外开放的内容。

第一节 证券与证券市场

考点 1: 有价证券的定义

重点等级: ☆☆☆☆☆

证券是指各类记载并代表一定权利的 I 【○ A. 书面凭证 B. 法律凭证 C. 收入凭证 D. 资本凭证】。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代表的特定权益, 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。

有价证券是指 II 【□ A. 标有票面金额 B. 证明持有人有权按期取得一定收入 C. 持有人可以自由转让和买卖 D. 反映所有权或债权关系】的凭证。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 III 【□ A. 商品 B. 货币 C. 利息 D. 股息】, 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。

有价证券是 IV 【○ A. 货币资本 B. 虚拟资本 C. 真实资本 D. 商品资本】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。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。

参考答案: I B (2008 年考试真题) II ABCD (2008 年考试真题) III ABCD
(2009 年考试真题) IV B

【经典试题】

(判断题) 1. 证券是指用以证明或设定权利所做成的书面凭证。()

(判断题) 2. 所谓虚拟资本是以有价证券形式存在, 并能给持有者带来一定收益的资本。()

(判断题) 3. 有价证券是指无票面金额, 证明持有人有权按期取得一定收入并可自由转让和买卖的所有权或债权证券。()