

证券从业人员资格考试 应试指南

主编 王 涛

吉林人民出版社

证券从业人员资格考试 应试指南

主编 王 涛

吉林人民出版社

(吉)新登字 01 号

证券从业人员资格考试应试指南

主 编	王 涛	封面设计	杨世超
责任编辑	吴兰萍	版式设计	胡学军
责任校对	王子萱	版式设计	李国辉

出 版 者	吉林人民出版社 (长春市人民大街 124 号 邮编 130021)
发 行 者	吉林人民出版社
制 版	吉林人民出版社激光照排中心 0431—5637018
印 刷 者	长春市第九印刷厂

开 本	850×1168 1/32
印 张	14.75
字 数	350 千字
印 次	1999 年 10 月第 2 次印刷
印 数	1 000—3 000 册

标准书号	ISBN 7-206-03363-6/F·757
定 价	20.00 元

如图书有印装质量问题,请与承印工厂联系。

《证券从业人员资格考试应试指南》

编 委 会

主编：王 涛

编委：张兴志 吕文龙

王万军 陈文强

崔玉光 范秋明

王子萱（执笔）

序

改革与发展是当代中国社会的主旋律。当前，中国的经济体制改革已进入了由传统的计划经济体制向社会主义市场经济体制转变，经济增长方式由粗放型向集约型转变的新的历史时期。为了促进经济体制改革，实现重大转变和发挥证券市场在国民经济中实现宏观调控和优化资源配置的作用，促进国民经济持续、快速、健康的发展，《中华人民共和国国民经济和社会发展“九五”计划和2010年远景目标纲要》中，对中国证券市场在今后十五年内的发 展曾指出，“发展完善以银行融资为主的金融市场”，“积极稳妥地发展债券和股票融资，进一步 完善和发展证券市场”。在证券市场的初期发展阶段要求市场运作的基本规范化是比较困难的，而在证券市场已有一定规模后则应以市场运作的基本规范化为发展的重要方向。中国证券市场的进一步发展，必须以“法制，监管，自律，规范”八字方针为前提，依法治市，防范和化解金融风险，并不断提高证券市场的规范化运作水平，提高证券市场从业人员的素质、道德水平，并按照证券市场的运行规则，进行以“三公”（公开、公正、公平）为基本内容的

规范化建设。因此，建立统一开放，有序竞争，严格管理的证券市场体系势在必行。研究、了解证券市场的管理理论、管理方法、管理内容、操作程序，对于规范证券市场秩序，提高证券市场从业人员的素质、道德水平具有重要的现实意义。《证券基础知识》一书正是针对规范证券市场秩序，提高证券市场从业人员素质的需要而产生的，它的出版无疑是对从事证券业务和证券市场研究者的一种奉献。

该书条理清晰，内容充实，参考《证券知识读本》、《证券市场导论》等多本较权威的书籍，对证券市场中的基本概念、原理做了比较详细的论述和介绍，该书尤其在一些重要基本问题的阐明和提炼上，比较着实地下功夫，但是，理论和实际的完美结合仍然需要进一步艰苦的努力。虽然如此，这仍是一本值得读者阅读的好书。

《证券从业人员资格考试应试指南》编委会

编 者 按

本书是针对即将来临的证券从业人员资格考试,组织有关人员编写的一本参考性的复习资料,作为证券业相关人员系统地学习证券基础知识之用。现将编写过程中的要点及可能产生疑问之处,作以说明:

1. 本书体例严格按照《全国证券从业人员资格考试大纲》(以下简称《大纲》)编写,每一章节、每一相应科目均一一对应,解释原则力求简明扼要,以求用较短的复习时间达到较佳的复习效果。

2. 书中内容解释,在《证券法》、《证券知识读本》、《证券市场导论》中已有明确阐述的,则严格以其为准。对于上述书籍中未列及的问题,选择的资料来源为较权威、或是证券业内已被公认的提法与书籍,同时特别注意了资料的时效性。

3. 对于《大纲》中的极少数内容,书中没有给以详尽的解释或是解释较为简洁,这些内容,可能属于以下三种情况之一:

①在书中另外部分已有对其较为详尽的解释;

②此处内容已有国家法律法规对其加以明确且详尽的解释,而其也只能由该法律法规加以界定和

阐述。

③此处内容融入了多年来证券业人士较权威且已被公认的研究成果，而且读者在复习中可以较容易地得到相关资料。

4. 附录三《名词解释》根据《证券市场导论》一书书后所附《主要名词解释》编写，以利于考前复习更为系统、高效。

由于准备时间较紧，成书仓促，书中难免有不尽人意之处，敬请读者在阅读时根据实际需要，批判地理解和消化。

在本书的编写过程中，北方万盛投资管理顾问有限公司的韩薇和尹航两位同志在部分内容的修改和整理方面，及文字录入方面都承担了相当部分的工作。在此，谨代表编委会向二位的艰苦努力和所给予的无私帮助，致以真诚的谢意。

编 者

1999年3月18日

目 录

序	(1)
编者按	(1)

第一部分 证券市场基础知识

第一章 证券市场概述	(3)
第一节 证券与证券市场	(3)
第二节 证券市场参与者	(8)
第三节 证券市场的地位与功能	(9)
第二章 股票	(12)
第一节 股份有限公司	(12)
第二节 股票特征与类型	(32)
第三节 普通股票与优先股票	(34)
第四节 我国现行的股票类型	(35)
第三章 债券	(37)
第一节 债券概述	(37)
第二节 公债	(42)

第三节	金融债券与公司债券	(44)
第四节	国际债券	(46)
第四章	投资基金	(48)
第一节	投资基金概述	(48)
第二节	投资基金管理与托管机构	(52)
第五章	金融衍生工具	(54)
第一节	可转换证券	(54)
第二节	其他衍生工具	(56)
第六章	证券机构	(59)
第一节	证券经营机构	(59)
第二节	证券服务机构	(62)
第七章	证券市场运行	(70)
第一节	证券发行和流通市场	(70)
第二节	证券价格和价格指数	(73)
第三节	证券投资的收益和风险	(77)
第八章	证券市场法规体系与监管构架	(80)
第一节	证券市场法规体系	(80)
第二节	证券市场监管体系	(83)
第三节	证券市场监管的主要内容	(86)
第九章	证券业从业人员的道德规范和行为准则	(98)
第一节	证券业从业人员的道德规范	(98)
第二节	证券业从业人员的行为准则	(99)

第二部分 证券发行与承销

第一章	股份有限公司概述	(103)
第一节	股份有限公司的设立	(103)
第二节	股份有限公司的股份和公司债	(107)
第三节	股份有限公司的股东和组织结构	(112)

第四节	股份有限公司的财务会计·····	(118)
第五节	股份有限公司的变更, 破产和解散·····	(124)
第二章	企业的股份制改组·····	(132)
第一节	企业股份制改组的程序·····	(132)
第二节	股份制改组的资产评估及产权界定·····	(137)
第三节	股份制改组的财务审计·····	(143)
第四节	股份制改组的法律意见书·····	(145)
第三章	股票的发行与承销·····	(148)
第一节	股票发行的目的与条件·····	(148)
第二节	股票发行与承销准备·····	(150)
第三节	股票发行与承销的实施·····	(156)
第四节	股票发行价格与发行费用·····	(161)
第四章	债券的发行与承销·····	(164)
第一节	债券发行的目的与条件·····	(164)
第二节	债券发行制度及程序·····	(166)
第三节	债券的信用评级·····	(168)
第四节	我国的债券发行管理·····	(171)
第五章	我国的国债发行与承销·····	(174)
第一节	国债一级自营商·····	(174)
第二节	我国国债的发行方式·····	(176)
第三节	国债承销程序与策略·····	(177)
第四节	国债承销的价格、风险与收益·····	(179)
第六章	境外筹资与国际证券的发行·····	(181)
第一节	外资股的发行·····	(181)
第二节	国际债券的发行·····	(184)
第七章	证券发行与上市的信息披露制度·····	(189)
第一节	招股说明书与上市公告书·····	(189)

第二节	配股说明书·····	(195)
-----	------------	-------

第三部分 证券交易

第一章	证券交易概述·····	(201)
第一节	证券交易基础·····	(201)
第二节	会员和席位·····	(204)
第二章	证券经纪业务·····	(208)
第一节	证券经纪业务的含义和特点·····	(208)
第二节	登记存管·····	(210)
第三节	委托买卖·····	(213)
第四节	竞价成交·····	(217)
第五节	交易费用·····	(219)
第三章	证券自营业务·····	(221)
第一节	证券自营业务的含义与范围·····	(221)
第二节	证券自营业务的管理与监督·····	(222)
第四章	清算与交割·····	(226)
第一节	清算交割的含义·····	(226)
第二节	交割方式·····	(227)
第三节	禁止行为·····	(228)
第四节	股权(债权)登记变更·····	(229)
第五节	清算模式·····	(231)
第六节	无记名证券的集中代保管制度·····	(232)
第五章	其它相关业务·····	(235)
第一节	认购配股缴款·····	(235)
第二节	分红派息·····	(238)
第三节	新股竞价和定价上网发行·····	(239)
第四节	基金交易·····	(241)
第六章	上市公司的持续信息披露·····	(243)

第一节	年度报告	(243)
第二节	中期报告	(245)
第三节	临时报告	(246)
第七章	证券营业部的经营管理	(253)
第一节	证券营业部的制度管理	(253)
第二节	证券营业部的设备管理	(254)
第三节	证券营业部的人员管理	(255)
第四节	证券营业部的财务管理	(257)
第八章	证券交易风险及防范	(258)
第一节	证券交易风险的含义与种类	(258)
第二节	风险防范	(259)

第四部分 证券投资分析

第一章	证券投资分析概论	(263)
第一节	证券投资分析概述	(263)
第二节	证券投资分析的主要方法	(266)
第二章	有价证券的价格决定	(272)
第一节	债券价格决定	(273)
第二节	股票的价格决定	(282)
第三节	投资基金的价格决定	(291)
第四节	其它投资工具的价格决定	(292)
第三章	证券投资的宏观经济分析	(294)
第一节	宏观经济分析	(294)
第二节	宏观经济分析的主要内容	(299)
第四章	行业分析与区域分析	(307)
第一节	行业分析	(307)
第二节	区域分析	(312)
第五章	公司分析	(313)

第一节	公司基本素质分析	(313)
第二节	公司财务分析	(315)
第六章	证券投资技术分析	(326)
第一节	证券投资技术分析概述	(326)
第二节	证券投资技术分析理论	(331)
第三节	主要技术指标	(332)
第七章	证券组合管理	(340)
第一节	证券组合管理概述	(340)
第二节	传统的证券组合管理	(345)
第三节	现代证券组合理论	(350)
第四节	证券组合管理与应用	(364)

附件:

1. 中华人民共和国证券法	(367)
2. 证券从业人员资格管理暂行规定	(409)
3. 名词解释	(420)

第一部分

证券市场基础知识

第一章 证券市场概述

第一节 证券与证券市场

一、证券

1. 有价证券

有价证券是一种具有一定票面金额，证明持有人有权按期获得一定收入，并可自由转让和买卖的所有权或债权证书。

2. 有价证券的分类

(1) 有价证券按发行主体的不同，可分为政府证券，金融证券和公司证券。

a. 政府证券：指政府为筹措财政资金或建设资金，凭其信誉，采用信用方式，按照一定程序向投资者出具的一种债权债务凭证，政府证券又可分为中央政府证券和地方政府证券。

b. 金融证券：指商业银行及非银行金融机构为筹措信贷资金而向投资者发行，承诺支付一定利息，并到期偿还本金的一种有价证券，主要包括金融证券，大额可转让定期存单。

c. 公司证券：指公司为筹措资金而发行的有价证券，主要包括股票，公司证券及商业票据等。

(2) 有价证券按所体现的内容不同，可分为货币证券，资本证券和货物证券。