

依据最新证券业从业资格考试大纲编写 (2012-2013)

证券业从业资格考试“备考直通车”

# 证券市场基础知识

## 模拟试卷及考点提示

证券业从业资格考试研究中心 编写

- 模拟试卷——考点全覆盖，融入真题，精准预测
- 考点提示——考点再巩固，吃透考题，提高效率
- 精讲解析——答案细分析，名师讲解，深度点拨



中国经济出版社  
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

依据最新证券业从业资格考试大纲编写 (2012-2013)

证券业从业资格考试“备考直通车”

# 证券市场基础知识

## 模拟试卷及考点提示

证券业从业资格考试研究中心 编写

- 模拟试卷——考点全覆盖，融入真题，精准预测
- 考点提示——考点再巩固，吃透考题，提高效率
- 精讲解析——答案细分析，名师讲解，深度点拨



中国经济出版社  
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

北京

## 图书在版编目 (CIP) 数据

证券市场基础知识模拟试卷及考点提示/证券业从业资格考试研究中心编写.

北京: 中国经济出版社, 2012. 10

(证券业从业资格考试“备考直通车”系列)

ISBN 978 - 7 - 5136 - 1873 - 1

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

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2012) 第 217388 号

责任编辑 牛慧珍 贾轶杰

责任审读 霍宏涛

责任印制 张江虹

封面设计 华子图文

出版发行 中国经济出版社

印刷者 三河市佳星印装有限公司

经销者 各地新华书店

开 本 787mm × 1092mm 1/16

印 张 16.5

字 数 340 千字

版 次 2012 年 10 月第 1 版

印 次 2012 年 10 月第 1 次

书 号 ISBN 978 - 7 - 5136 - 1873 - 1/G · 1846

定 价 32.00 元

中国经济出版社 网址 [www.economyph.com](http://www.economyph.com) 社址 北京市西城区百万庄北街 3 号 邮编 100037

本版图书如存在印装质量问题, 请与本社发行中心联系调换 (联系电话: 010 - 68319116)

版权所有 盗版必究 (举报电话: 010 - 68359418 010 - 68319282)

国家版权局反盗版举报中心 (举报电话: 12390)

服务热线: 010 - 68344225 88386794

## 前言

学习本身是一件需要耐心、需要毅力的事情，是一段需要我们踏踏实实、一步一个脚印对待的旅程，但是考试却是有迹可循的，如果说复习证券从业资格考试有什么捷径的话，那么就是好好琢磨，复习模拟试题。模拟试题的作用主要体现在如下几个方面：

第一，帮我们把握命题的重点，选择复习的要害。任何一项考试都是有重点的，它不可能以同样的比例考整本书的内容，那么如何能知道考试的重点呢？模拟试题就是很好的指引。通过复习模拟试题，我们可以清楚地掌握命题的重点，然后再选择要害进行复习，这样更能事半功倍。

第二，帮我们明晰考试的难度，控制学习的深度。对于那些难度较高的考试，我们必然需要花更多的时间和力气，而对于那些难度较低的考试，我们则可以用不用那么深入地研读课本，可以把有限的时间用在别处去。那我们如何能了解证券从业考试的难度呢，最有效的办法就是练习、研究模拟试题！

第三，帮我们了解考试的题量，合理地安排考试时间。很多考生都会有这样的感觉——考试结束了，题还没有答完。这就是对题量没有概念的具体表现，通过练习模拟试题，考生可以具体明确有多少题，知晓应当以怎样的进度来做题。

第四，帮我们感觉考试的变化，预测考点的动向。时代是变化的，为了顺应时代的发展，考试的考点也是会变化的。通过查看模拟试题在具体内容及其侧重点方面的变化，可以预测出未来考试的重点，这样可以使我们更顺利地通过考试。

第五，帮我们提供考题的资源，轻松得分。证券从业资格考试的题目很多都是重复的，所以牢记已经做过的模拟试题，不仅可以让自己轻松得分，还可以节约时间给其他的题目，为顺利通过考试奠定基础。

## 证券市场基础知识模拟试卷及考点提示

为了帮助考生高效地复习模拟试题，顺利通过考试，我们严格依据最新考试大纲编写了本套辅导用书。本套书的编写人员既有证券专业的老师，也有证券行业的高级从业人员，更有资格考试的考务专家，因此本套书的模拟试卷具有全面性、精准性、预测性的特点，尤其是“考点提示”和“精讲解析”部分，更是本套书的精华所在。

很多考生做了多套模拟试卷，可知识点还是没有掌握，如果题目稍作变化，又会答错，原因就是做题时，没有联想到题目所涉及的知识点，如果答错了，就记一下答案，而没有明白所考的知识点是什么。只有通过做题而掌握所考核的知识点，才能以不变应万变，从容应对任何题干和题型的变化。本套书的“考点提示”正是为了让考生掌握知识点而设计的，同时“精讲解析”帮助考生重点记忆知识点内容，更有针对性，也更容易理解和记忆。

虽然证券从业考试的道路很漫长，但是只要我们方法得当，有耐心，有恒心，就一定可以顺利到达胜利的彼岸！

最后，衷心祝愿广大考生朋友顺利通过考试！

## 证券从业资格考试命题规律

证券从业人员作为向社会提供投资信息、咨询等专业服务的执业人员，应当具备与其执行业务相适应的专业知识与职业技能。证券从业资格考试的目的就是选拔和培养适合我国社会主义市场经济发展需要的专业人才。从近几年的证券从业资格考试试题来看，各科的命题形式都有一些相对稳定的规律。

### 一、根据重大法律、法规、政策出题

证券法规是证券从业资格考试的重点内容，更是考生将来证券执业的第一守则。进入一个市场，首要的是了解这个市场的“游戏规则”。证券市场的“游戏规则”当然就是相关的重大法律、法规和政策。

根据法律、法规和政策出题，判断、单选、多选等各种题型都可以出题，这部分的内容是相当多的。出题方式既可以就法律、法规、政策本身出题，也可以就法律、法规、政策的内容出题。考生应该在复习的过程中注意记忆法律、法规和政策的重要内容。

### 二、根据市场限制条件出题

证券市场是高度法制化、规范化的市场，对各种业务都有限制条件，如证券公司成为经纪商、承销商，公司首发、增发、配股等，都有很多限制条件，这些条件，很容易出题，多选题最常见，其他题型也可以出。

这种题型往往包含“……应具备的条件是……”、“……应该……”、“……必须……”等语言形式。

### 三、根据概念出题

证券知识涉及的概念、定义非常多，而且都是专业化的。这些概念从外延很广的证券、基金、有价证券到外延很狭窄的外国债券、股票的市盈率定价法、超额配售选择权等，几乎每门课程每章每节都有。在各科的考试当中，不可避免地就这些内容出题。

这种题型相当于非标准化考试的名词解释，可以从概念的内涵、外延、分类、对比、前提等不同角度出题。

### 四、根据时间要求出题

证券市场也是时效性极强的市场，市场的很多规则都有时间限制：交易所开市闭市有时间规定、上市公司的信息披露有时间限制、交易资料客户记录的保存有时间要求，如此等等。时间限制长的如基金管理人对基金的会计账册要保存15年以上等，时间限制短的如“集合竞价是在每个交易日上午9:25，证券交易所电脑主机对9:15至9:25接受的全部有效委托进行一次集中的撮合处理”，都限制到了秒，必须分秒不差。

这种题型内容在教材和试题当中，会有明确的如“年、月、日、小时、分、秒”等时间概念。

### 五、根据数量要求出题

证券知识里涉及数量要求的内容非常多。数量限制包括额度、规模、比率等，如股份公司的最低股本额要求、基金发起人的资本数量、大宗交易的数量、董事会决议有效前提需要多少比率的董事赞成、交易印花税率是多少等，这些数量要求，选择题、判断题都可以出题。

这种题型内容在教材和试题中有明确的数字表示。

### 六、根据具体计算公式出题

现在的考试题目没有列出“计算题”这一大标题，但是不代表考试没有计算题，相反有些科目的计算量还特别大。因此考生需要记住重要的计算方法，如送配除权等的计算。对付隐蔽的计算题，必须掌握相关的计算公式、模型、系数等。

基于以上证券从业资格考试的命题类型，考生应该在复习备考的过程中对涉及以上几种容易出题的部分加强记忆。

## 证券从业资格考试复习方法谈

证券从业资格考试采用机考的形式,试卷结构为60道单选题、40道多选题和60道判断题。一共需要考五科,包括证券市场基础知识、证券交易、证券投资分析、证券投资基金和证券发行与承销。那么报考证券从业资格考试科目的先后次序该如何确定呢?如何进行备考呢?下面本书将给出自己的建议。

### 1. 报考次序的安排

报考时可以一次报考5门,也可以分几次报考。如果考生准备得比较充分,基础也比较好,可以选择报考5门。但我们认为一次报考5门,压力比较大,不建议这种报名方式。如果考生不是急着过5门,又不想压力太多,可以选择分三次报。

建议先考“证券市场基础知识”和“证券交易”,这两科比较基础,而且第一次报考,也可以借此熟悉一下题型和考试方式。然后报考“证券投资基金”和“证券投资分析”,这两科之间有一定的联系,理解和计算的题比较多,建议一起报考。最后报考“证券发行与承销”,这科的难度最大,需要强记的知识点和数字太多,建议最后一次专心准备这一科。

当然考生可以根据自己的能力和偏好选择自己喜欢的报考方式。

### 2. 各科目特点分析

**证券市场基础知识:**这本书相对最基础,讲述的都是证券市场的基础知识,其中很多章节都会在另外的四本书中进行详细阐述。这本书相对是比较简单和总括性质的,如果同时看其他的科目,回头来看会感觉到比较简单。

**证券交易:**这科强记性的知识点比较多,尤其是一些数字,需要记忆。其中的一些知识点和“证券发行与承销”有重复。

**证券投资分析:**本部分内容包括股票、债券、证券投资基金、可转换债券、股指期货以及权证等,内容比较系统,也相对比较偏重于理解。这一科如果有炒股的经验会比较有帮助,在理解一些技术指标上会好一些。如果有一些财务会计的知识更好,尤其是公司的财务分析中有许多的财务指标,需要能熟练计算。

**证券投资基金:**本科目和投资分析有重复,基本分基金和投资组合两大部分。其中,债券的收益率曲线和凸性、久期,以及组合投资中的免疫等部分是整个5门考试

中最难的知识点，需下些工夫。

证券发行与承销：本科目一般来说是最烦琐的一科，需要记忆的数字最多。其中的很多数字部分需要采取一些巧妙的记忆办法。

### 3. 复习和考试需注意的地方

#### (1) 认真掌握教材的重要知识点，做好相应的习题演练

考试是针对教材的知识点出题，一个知识点会有几个出题角度。考生要认真掌握教材的知识点，一般认真通读教材两遍，在掌握了教材的重要知识点后，要适当地做一些习题加以演练，做到举一反三。

#### (2) 认真练习模拟试题、历年考题

在掌握好教材重要知识点的同时，模拟试题、历年考题很关键。在做模拟试题、历年考题时要弄懂每一道题目考查的知识点。做好题目不只是为了答案，更主要的是考查掌握知识点的程度，这样在考试中如果以不同形式出题考查同样知识点，才能应付自如。

#### (3) 注意证券从业资格考试的形式是机考

考试试题全部为客观题，包括单项选择题、多项选择题和判断题三种题型。资格考试实行计算机考试，采用闭卷方式，单科考试限时 120 分钟。特别说明的是：由于实行的是计算机考试，不同考生的考题并不相同，但全部是从题库中随机抽取考试，很多考题被反复抽考而考题并不对外公布，因此，在认真研读教材、全面掌握客观题的基础上，应该再做一定数量的计算题目，一方面可以掌握相关知识点，另一方面可以提高解题和计算的速度。

# CONTENTS

## 目 录

|                                     |    |
|-------------------------------------|----|
| 2012 ~ 2013 年度证券业从业人员资格考试《证券市场基础知识》 | 三  |
| 模拟试卷 (一)                            |    |
| 一、单项选择题 .....                       | 1  |
| 二、多项选择题 .....                       | 10 |
| 三、判断题 .....                         | 16 |
| 2012 ~ 2013 年度证券业从业人员资格考试《证券市场基础知识》 |    |
| 模拟试卷 (二)                            |    |
| 一、单项选择题 .....                       | 22 |
| 二、多项选择题 .....                       | 31 |
| 三、判断题 .....                         | 37 |
| 2012 ~ 2013 年度证券业从业人员资格考试《证券市场基础知识》 |    |
| 模拟试卷 (三)                            |    |
| 一、单项选择题 .....                       | 42 |
| 二、多项选择题 .....                       | 51 |
| 三、判断题 .....                         | 58 |

2012 ~ 2013 年度证券业从业人员资格考试《证券市场基础知识》  
模拟试卷（四）

|               |    |
|---------------|----|
| 一、单项选择题 ..... | 63 |
| 二、多项选择题 ..... | 71 |
| 三、判断题 .....   | 77 |

2012 ~ 2013 年度证券业从业人员资格考试《证券市场基础知识》  
模拟试卷（五）

|               |    |
|---------------|----|
| 一、单项选择题 ..... | 82 |
| 二、多项选择题 ..... | 89 |
| 三、判断题 .....   | 95 |

《证券市场基础知识》模拟试卷（一）参考答案与精讲解析

|               |     |
|---------------|-----|
| 一、单项选择题 ..... | 100 |
| 二、多项选择题 ..... | 112 |
| 三、判断题 .....   | 120 |

《证券市场基础知识》模拟试卷（二）参考答案与精讲解析

|               |     |
|---------------|-----|
| 一、单项选择题 ..... | 131 |
| 二、多项选择题 ..... | 142 |
| 三、判断题 .....   | 151 |

《证券市场基础知识》模拟试卷（三）参考答案与精讲解析

|               |     |
|---------------|-----|
| 一、单项选择题 ..... | 161 |
| 二、多项选择题 ..... | 172 |
| 三、判断题 .....   | 181 |

《证券市场基础知识》模拟试卷（四）参考答案与精讲解析

|               |     |
|---------------|-----|
| 一、单项选择题 ..... | 191 |
| 二、多项选择题 ..... | 202 |

|             |     |
|-------------|-----|
| 三、判断题 ..... | 210 |
|-------------|-----|

## 《证券市场基础知识》模拟试卷（五）参考答案与精讲解析

|               |     |
|---------------|-----|
| 一、单项选择题 ..... | 220 |
| 二、多项选择题 ..... | 231 |
| 三、判断题 .....   | 238 |

### 模拟试卷（一）

一、单项选择题（本大题共60小题，每小题1.5分，共90分）以下各小题所给出的4个选项中，只有一项最符合题目要求，请选出正确的选项。多选、错选均不得分。

1. 下列关于各类基金的说法错误的是（ ）。

- A. 在我国，社保基金由社会保障基金和社会保险基金构成
- B. 福利基金、科技发展基金、教育发展基金等都属于社会公益基金
- C. 企业年金基金可以用于信用交易
- D. 我国的各种社会公益基金可用于证券投资，以求保值增值

2. 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，这一类债券被称为（ ）。

- A. 低风险债券
- B. 无风险债券
- C. 相对风险债券
- D. 绝对风险债券

3. 下列关于虚拟资本的说法中，错误的是（ ）。

- A. 有价证券是虚拟资本的一种形式
- B. 虚拟资本以有价证券的形式存在
- C. 虚拟资本能给持有者带来一定收益
- D. 虚拟资本的价格总额等于所代表的真实资本的市场价格

4. 证券化率是反映证券市场容量的重要指标，它是（ ）。

- A. 证券市值/GDP
- B. 证券市值/GNP
- C. GDP/证券市值
- D. GNP/证券市值

2012 ~ 2013 年度证券业从业人员资格考试

《证券市场基础知识》

模拟试卷（一）

一、单项选择题（本大题共 60 小题，每小题 0.5 分，共 30 分）以下各小题所给出的 4 个选项中，只有一项最符合题目要求，请选出正确的选项，不选、错选均不得分。

1. 下列关于各类基金的说法错误的是(C)。

- A. 在我国，社保基金由社会保障基金和社会保险基金构成
- B. 福利基金、科技发展基金、教育发展基金等都属于社会公益基金
- C. 企业年金基金可以用于信用交易
- D. 我国的各种社会公益基金可用于证券投资，以求保值增值

2. 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(B)。

- A. 低风险证券
- B. 无风险证券
- C. 相对风险证券
- D. 绝对风险证券

3. 下列关于虚拟资本的说法中，(D)是错误的。

- A. 有价证券是虚拟资本的一种形式
- B. 虚拟资本以有价证券的形式存在
- C. 虚拟资本能给持有者带来一定收益
- 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

4. 证券化率是反映证券市场容量的主要指标，它是(A)。

- A. 证券市值/GDP
- B. 证券市值/GNP
- C. GDP/证券市值
- D. GNP/证券市值

证券市场基础知识模拟试卷及考点提示

5. 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. 商品证券

☐ B. 货币证券

☐ C. 资本证券

☐ D. 实物证券

6. 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额的( )。

☐ A. 5%

☒ B. 10%

☐ C. 15%

☐ D. 20%

7. 1984 年 11 月, ( ) 在东京公开发行为 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. 中国人民银行

☒ C. 中国银行

☐ D. 中国建设银行

8. 从 1993 年( ) 挂牌上市到目前为止, 已有 30 多家证券交易所实现了公司化改制。

☐ A. 东京证券交易所

☒ B. 斯德哥尔摩证券交易所

☒ C. 伦敦国际金融期权期货交易所

☐ D. 悉尼证券交易所

9. 股票最基本的特征是( )。

☐ A. 流动性

☒ B. 收益性

☐ C. 参与性

☐ D. 风险性

10. 股票投资者经常性收入的主要来源是( )。

☒ A. 分红派息

☐ B. 发放红股

☐ C. 配股

☒ D. 资本利得

11. 股票未来收益的现值是( )。

☐ A. 股票的票面价值

☐ B. 股票的账面价值

☒ C. 股票的内在价值

☐ D. 股票的清算价值

12. 普通股股东要求分配公司资产的权利不是任意的, 普通股股东行使剩余资产分配权的先决条件是( )。

☒ A. 公司解散清算

- B. 公司连续 3 年亏损
- C. 股东大会作出减少公司注册资本的决议
- D. 出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过

13. 下面关于境内上市外资股的阐述错误的是( )。

- A. 采取记名股票形式
- ~~B. 红筹股不属于外资股~~
- C. 以外币标明面值
- ~~D. 境内居民个人与非居民之间不得进行 B 股协议转让~~

14. 下列有关股东大会论述正确的是( )。

- A. 股东大会一般半年定期召开一次
- B. 股东大会选举董事、监事，可以依照公司章程的规定或者股东大会的决议，实行累积投票制
- ~~C. 股东大会作出决议，必须经出席会议的股东所持表决权过 2/3 以上通过~~
- D. 合计持有公司 20% 以上股份的股东请求时可召开临时股东大会

15. 研究和发现股票的( )，并将其与市场价格相比较，进而决定投资策略是证券研究人员、投资管理人员的主要任务。

- A. 票面价值
- B. 账面价值
- ~~C. 内在价值~~
- D. 清算价值

16. 下列关于股票的清算价值的说法中，正确的有( )。

- A. 股票清仓时，股票所能获得的出售价值
- B. 股票的清算价值应与账面价值相等
- ~~C. 股票的清算价值是公司清算时每一股份所代表的实际价值~~
- D. 公司破产清算时，其发行的股票的交易价值

17. 下面说法中，符合记名股票特点的是( )。

- A. 股东权利不一定归属于记名股东
- B. 认购股票的款项必须一次缴足
- ~~C. 转让相对简单，不受限制~~
- D. 转让相对复杂或受限制

18. 利率是债券票面要素中不可缺少的内容，债券利率亦受很多因素影响，其主要影响因素不包括( )。

- A. 借贷资金市场利率水平
- B. 债券的变现能力

- C. 筹资者的资信 D. 债券期限长短
19. 通常被称为“金边债券”的是( )。
- A. 公司债券 B. 金融债券
- C. 政府债券 D. 可交换债券
20. 关于债券的叙述错误的是( )。
- A. 债券是一种虚拟资本
- B. 债券独立于实际资本之外
- C. 债券反映和代表一定的价值
- D. 债券反映了发行者和投资者之间的委托、代理关系, 而且是这一关系的法律凭证
21. 下面不属于我国金融债券的是( )。
- A. 商业银行债券 B. 政策性金融债券
- C. 可交换债券 D. 证券公司债券
22. 某一国家借款人在本国以外的某一国家发行以该货币为面值的债券属( )。
- A. 欧洲债券 B. 扬基债券
- C. 亚洲债券 D. 外国债券
23. 关于债券的特征描述错误的是( )。
- A. 偿还性是指债券有规定的偿还期限, 债务人必须按期向债权人支付利息和偿还本金
- B. 收益性是指债券能为投资者带来一定的收入, 即债权投资的报酬
- C. 具有高度流动性的债券相对来说是不安全的
- D. 流动性是债券持有人可按自己的需要和市场的实际状况灵活地转让债券
24. 中央银行债券的期限一般较短, 是为实现金融宏观调控而发行的, 从本质上讲它应该属于( )。
- A. 政府债券 B. 金融债券
- C. 企业债券 D. 公司债券
25. 下列有关债券含义的说法中, 错误的有( )。
- A. 发行人是借入资金的主体

- ✓ B. 投资者是出借资金的经济主体
- C. 发行人需要还本付息
- ✓ D. 反映了二者之间的委托与受托关系
26. 公司不以任何资产作担保而发行的债券是( )。
- A. 信用公司债
- B. 保证公司债
- C. 抵押公司债
- D. 信托公司债
27. 一般认为, 基金起源于( ), 是在 18 世纪末、19 世纪初产业革命的推动下出现的。
- A. 德国
- ✓ B. 英国
- C. 美国
- D. 日本
- ✓ 28. 不是证券投资基金与股票、债券的区别的是( )。
- A. 反映的经济关系不同
- ✓ B. 所筹集资金的投向不同
- C. 风险水平不同
- ✓ D. 投资收益不同
29. 公开披露的基金信息不包括( )。
- A. 基金财产的资产组合季度报告、财务会计报告及中期和年度基金报告
- ✓ B. 对证券投资业绩进行预测
- C. 基金资产净值、基金份额净值
- ✓ D. 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼
- ✓ 30. 对指数基金的认识正确的是( )。
- A. 指数基金是 20 世纪 80 年代以来出现的新的基金品种
- ✓ B. 指数基金适合社保基金等数额较小、风险承受能力较高的资金投资
- ✓ C. 由于指数基金的投资非常分散, 可以完全消除投资组合的系统风险
- ✓ D. 指数基金始终保持即期的市场平均收益水平
31. 对证券投资基金作用的认识错误的是( )。
- ✓ A. 在美国, 基金占有所有家庭资产的 40% 左右
- ✓ B. 基金一般注重资本的短期增长, 多采取短期的投资行为
- ✓ C. 基金为中小投资者拓宽了投资渠道
- ✓ D. 基金的出现增加了证券市场的投资品种