

根据2011年证券业从业资格考试大纲和统编教材编写

2011—2012证券业从业资格考试

证券市场基础知识

真题详解与押题密卷

考试真题 + 押题密卷 + 模考软件

吃透真题 事半功倍

模拟机考 实战演练

索晓辉 编著

中国宇航出版社

■ 根据2011年证券业从业资格考试大纲和统编教材编写 ■

2011—2012证券业从业资格考试 证券市场基础知识

真题详解与押题密卷

索晓辉 编著

中国宇航出版社

· 北京 ·

内 容 简 介

本书以 2011 年证券业从业资格考试大纲和教材为依据,以历年真题为研究对象,以考试重点和难点为主线,深度剖析真题,帮助考生吃透考点,把握命题意图和规律。同时融合最新考情,编写了数套押题密卷,力求实现精准预测、难度适宜、解析详尽、高度保真的目标,是广大读者考前临门一脚、真实大练兵、顺利通过考试的必备书籍。

版权所有 侵权必究

图书在版编目 (CIP) 数据

证券市场基础知识真题详解与押题密卷 / 索晓辉编

著. — 北京: 中国宇航出版社, 2011.8

(2011 ~ 2012 证券业从业资格考试)

ISBN 978 - 7 - 5159 - 0006 - 3

I. ①证... II. ①索... 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(2011)第 134803 号

策划编辑 董 琳
责任编辑 李 立

封面设计 上品设计
责任校对 华 蕾

出 版 中国宇航出版社
发 行

社 址 北京市阜成路 8 号 邮 编 100830
(010) 68768548

网 址 www.caphbook.com

经 销 新华书店

发行部 (010) 68371900 (010) 88530478(传真)
(010) 68768541 (010) 68767294(传真)

零售店 读者服务部 北京宇航文苑
(010) 68371105 (010) 62529336

承 印 北京嘉恒彩色印刷有限公司

版 次 2011 年 8 月第 1 版
2011 年 8 月第 1 次印刷

规 格 787 × 1092

开 本 1/16

印 张 11.75

字 数 261 千字

书 号 ISBN 978 - 7 - 5159 - 0006 - 3

定 价 28.00 元(附赠模考光盘)

本书如有印装质量问题,可与发行部联系调换

序 言

本书是你考试过关最给力的“装备”

方向——起步就选对

世界证券投资大师、个人财富与比尔·盖茨比肩、目前全球唯一靠证券投资跻身世界首富的沃伦·巴菲特曾经说过：“如果一个即将毕业的工商管理硕士问我，如何才能很快致富？我会一只手捂着鼻子，一只手指着华尔街。”可见，无论在国内还是国外，证券行业都是“金领”的职业追求。

证券业是距离金钱财富最直接的行业，证券行业的薪金在所有行业中稳居榜首。圆梦职场，知识和能力是跨入这个行业、成就人生的根本，而一个必要的通行证，尤为重要。

证券资格是进入证券行业的必备证书。证券业从业资格考试（下称“证券考试”）是由中国证券业协会负责组织的全国统一考试，是进入银行或非银行金融机构、上市公司、投资公司、大型企业集团、财经媒体、政府经济部门的重要参考，是个人财商水平的一种体现，是个人进行投资获利的知识工具。

精华——十年磨一剑

自1999年以来，证券考试经历了十年的风雨，逐渐呈现出出题范围广、难度高、时间紧等特点。广大考生的考试实践也证明，证券考试要达到一个较高的通过率，一定要进行真题研究和模拟训练。因此，一本权威性高、模拟度好、解析透彻的真题和模拟题将成为证券考试的“必备武器”。

我们的教育考试专家与教材研究团队，针对历年考试的特点，结合2011年最新的证券考试教材，整理归纳了上百位一线老师对真题的分析，融入了数百位考生的实际经验，总结了十万余项知识点，分类汇编了三百多道习题。十年磨一剑，造就了这套丛书。

剑身——四套仿真模拟。我们的教育考试专家和教材研究团队悉心研究了多年证券考试的真题，摸清了证券考试的脉络，总结出最为贴近真题、涉及面

最广并经过考生检验的“仿真”模拟题。

精金——两套全真试题。真题是了解证券考试的一个重要窗口。通过练习真题，考生能够明白出题人的思路，明白考什么、如何考、怎样作答等。在本书中，我们收录了两份真题，帮助考生对证券从业资格考试有一个全方位的了解。

剑柄——一张模考光盘。宝剑锋利，然而应用自如也是很重要的。在证券考试当中，有的考生平时复习得很充分，但是往往一上机就大脑一片空白。针对这样的情况，我们重磅推出模考光盘一张，让您在考前先熟悉上机环境，在考试时更加得心应手。

优越——何以扫天下

证券考试的真题和模拟题可谓考试必备，但市面上很多同类书并不能对答案作出完美的解析，知识面也不够宽泛。

针对这些情况，我们的教育考试专家和教材研究团队深入研究了历年真题，探讨每道试题涉及的知识点以及扩展的知识点，并进行了系统的归纳，总结出了最为全面的知识体系。本书的三大优点，与各位考生倾情分享：

拟合度高——本书是目前市面上最为拟合真题的模拟类试题。贴近真题的考前模拟，是考生真正需要的备考资料。

知识面广——本书知识点全面、重点突出，能让您站在更高的起跑点上。

分析透彻——本书对于每道习题的分析，都详细透彻、重点突出，不仅能帮助您了解该题的考察目的，还能巩固您的相关知识，使每一道试题都发挥最大的效用。

我们的特聘专家通过对几百名考生的研究调查发现，使用本书，将省去30%的时间，提高50%的分数，确保了“高效高分”。

理想与您同在，我们与您同行。我们真诚预祝各位考生在证券考试的路上一帆风顺，金榜题名，并殷切期待广大读者对本书提出宝贵意见，您有任何问题均可发邮件至 suoxh@139.com 或拨打服务热线 13681387472，我们始终与您同在。

作者

2011年7月

目 录

真题篇

2011 年 3 月真题 / 3

2011 年 3 月真题答案速查与精讲解析 / 17

2010 年 11 月真题 / 30

2010 年 11 月真题答案速查与精讲解析 / 45

2010 年 9 月真题 / 58

2010 年 9 月真题答案速查与精讲解析 / 73

押题篇

2011—2012 年押题密卷(一) / 89

答案速查与精讲解析(一) / 104

2011—2012 年押题密卷(二) / 119

答案速查与精讲解析(二) / 134

2011—2012 年押题密卷(三) / 150

答案速查与精讲解析(三) / 167



2011 年 3 月真题

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）

1. 关于私募证券，下列说法正确的是()。
A. 发行人通过中介机构发行 B. 审查条件严格，投资者也较少
C. 证券发行的对象是少数特定的投资者 D. 采取公示制度
2. 有价证券之所以能够买卖是因为它()。
A. 具有价值 B. 具有使用价值
C. 代表着一定量的财产权利 D. 具有交换价值
3. 证券化率是反映证券市场容量的主要指标，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
4. 证券市场按照证券进入市场的顺序，可以分为()。
A. 发行市场与流通市场 B. 场外市场与交易所市场
C. 主板市场与二板市场 D. 二板市场与三板市场
5. 保险公司进行证券投资主要考虑()。
A. 本金安全和收益率 B. 提高流动性和分散风险
C. 调剂资金余缺 D. 筹集资金
6. 下列不属于证券中介机构的有()。
A. 证券业协会 B. 会计审计机构 C. 律师事务所 D. 资产评估机构
7. 按证券的募集方式分类，有价证券可分为()。
A. 上市证券与非上市证券 B. 国内证券和国际证券
C. 公募证券和私募证券 D. 固定收益证券和变动收益证券
8. 证券市场按()区分分为股票、债券、基金等。
A. 品种结构 B. 层次结构 C. 交易场所结构 D. 顺序结构
9. 世界上第一个股票交易所成立于()。
A. 里昂 B. 安特卫普 C. 阿姆斯特丹 D. 伦敦

10. () 标志着中国的证券市场从区域性推向全国。
- A. 证监会成立 B. 国务院证券管理委员会的成立
- C. 深交所和上交所的相继成立 D. 国务院证券委和证监会成立
11. 《关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》将发展中国资本市场提升到() 的高度。
- A. 国家战略任务 B. 国家长期目标 C. 国家中期目标 D. 国家短期目标
12. 所代表的权利本来不存在, 而是随着证券的制作而产生的证券是()。
- A. 债权证券 B. 物权证券 C. 证权证券 D. 设权证券
13. 与普通股相比, 优先股的限制主要是限制()。
- A. 公司盈利分配权 B. 剩余资产分配权 C. 有限财产清偿权 D. 表决权
14. 股份有限公司向发起人、法人发行的股票, 应当为()。
- A. 不记名股票 B. 记名股票 C. 有面额股票 D. 无面额股票
15. 股票合并又称并股, 是将若干股股票合并为() 股。
- A. 1 B. 10 C. 100 D. 1 000
16. 严重的通货膨胀会使股价()。
- A. 上升 B. 下降 C. 保持稳定 D. 不受影响
17. () 是指发行后股息率不再变动的优先股票。
- A. 股息率可调整优先股票 B. 股息率固定优先股票
- C. 可赎回优先股票 D. 不可赎回优先股票
18. 在中国境外注册、在香港上市, 但主要业务在中国内地或大部分股东权益来自中国内地公司的股票是()。
- A. 蓝筹股 B. 外资股 C. 红筹股 D. 外国股票
19. 未完成股改的非流通股股份不包括()。
- A. B 股 B. 境内上市外资股
- C. 境外上市外资股 D. 境外上市内资股
20. 储蓄国债(电子式) 是指财政部面向境内中国公民储蓄类资金发行的、以电子方式记录债权的() 的人民币债券。
- A. 可流通 B. 不可流通 C. 有面额 D. 无面额
21. Shibor 是中国货币市场的基准利率, 是以() 家报价行的报价为基础, 剔除一定比例的最高价和最低价后的算术平均值, 自 2007 年 1 月 4 日正式运行。
- A. 14 B. 15 C. 16 D. 17

22. 由一家或几家大银行牵头, 组织十几家或几十家国际性银行在一个国家或几个国家同时承销的是()。

- A. 欧洲债券 B. 外国债券 C. 扬基债券 D. 武士债券

23. 迅速反映英国市场行情的指数是()。

- A. 金融时报工业股票指数 B. 综合精算股票指数
C. 日经 225 股价指数 D. FT - 100

24. 美国国会通过的(), 标志着金融业分业制度的终结。

- A. 《格拉斯—斯蒂格尔法案》 B. 《金融服务现代化法案》
C. 《汤迪法案》 D. 《证券交易法》

25. 证券公司属于证券市场中的()。

- A. 自律性组织 B. 发行人 C. 投资人 D. 中介机构

26. 股票是()。

- A. 物权证券 B. 债权证券 C. 综合权利证券 D. 股权证券

27. 无面额股票淡化了票面价值的概念, 但仍然有()。

- A. 清算价值 B. 账面价值 C. 内在价值 D. 理论价值

28. 股东大会作出公司合并、分立、解散的决议, 必须经出席会议的股东所持表决权的()以上通过。

- A. 一半以上 B. 2/3 C. 3/4 D. 4/5

29. 非流通股股份的出售, 自改革方案实施之日起, 在()内不得上市交易或转让。

- A. 3 个月 B. 6 个月 C. 9 个月 D. 12 个月

30. 证券投资基金在香港被称为()。

- A. 共同基金 B. 单位信托基金
C. 证券投资信托基金 D. 证券投资基金

31. 债券远期交易数额最小为债券面额()。

- A. 1 万元 B. 10 万元 C. 20 万元 D. 30 万元

32. 沪深 300 股指期货合约的最低交易保证金为合约价值的()。

- A. 12% B. 14% C. 16% D. 18%

33. 金融期货具有价格发现功能, 表现在()。

- A. 今天的期货价格可能就是未来的账面价格
B. 今天的期货价格可能就是未来的清算价格
C. 今天的期货价格可能就是未来的现货价格
D. 今天的期货价格可能就是未来的内在价格

34. ()是可转换公司债券最主要的金融特征。
- A. 分配权 B. 剩余资产索取权 C. 双重选择权 D. 债权
35. 向不特定对象发行的证券票面总值超过人民币()的,应当由承销团承销。
- A. 2 000 万元 B. 3 000 万元 C. 5 000 万元 D. 10 000 万元
36. 关于首次公开发行股票,正确的是()。
- A. 首次公开发行的发行人应当是依法设立并合法存续的有限责任公司
- B. 公司最近 5 年财务会计文件无虚假记载
- C. 最近 3 个会计年度净利润均为正数且累计超过人民币 3 000 万元,净利润以扣除非经常性损益后较低者为计算依据
- D. 发行前股本总额不少于人民币 10 000 万元
37. 收益与风险的基本关系是()。
- A. 收益与风险相对应 B. 风险越大,收益就一定越高
- C. 风险越大,收益反而越低 D. 收益与风险的关系不能确定
38. 我国证券公司从事的经纪业务以通过()为主。
- A. 柜台代理买卖证券业务 B. 证券交易所代理买卖证券业务
- C. 证券交易所直接买卖证券业务 D. 柜台直接买卖证券业务
39. 证券公司从事投资咨询业务,应当有()取得证券投资咨询从业资格的专职人员。
- A. 5 名以上 B. 3 名以上 C. 2 名以上 D. 1 名以上
40. 自营业务决策机构原则上应当按照()的三级体制设立。
- A. 董事会—投资决策机构—自营业务部门
- B. 投资决策机构—董事会—自营业务部门
- C. 董事会—自营业务部门—投资决策机构
- D. 自营业务部门—投资决策机构—董事会
41. 新股网上竞价发行中,投资者作为(),在指定时间通过证券交易所会员交易柜台,以不低于发行底价的价格及限购数量,进行竞价认购。
- A. 卖方 B. 买方 C. 委托方 D. 代理方
42. 下列关于证券公司从事资产管理业务应当符合的条件,错误的是()。
- A. 经中国证监会核定具有证券资产管理业务的经营范围
- B. 净资本不低于人民币 2 亿元,且符合中国证监会关于经营证券资产管理业务的各项风险监控指标的规定
- C. 资产管理业务人员具有证券业从业资格,无不良行为记录,其中具有 2 年以上证券自营、资产管理或者证券投资基金管理从业经历的人员不少于 5 人

D. 具有良好的法人治理结构、完备的内部控制和风险管理制度,并得到有效执行

43. 资产管理业务,是指证券公司作为(),依法为客户提供证券及其他金融产品的投资管理服务的行为。

- A. 委托人 B. 受托人 C. 资产管理人 D. 代理人

44. 融资融券业务是指()出借资金供其买入上市证券或者出借上市证券供其卖出,并收取担保物的经营活动。

- A. 证券公司向客户 B. 银行向客户 C. 银行向证券公司 D. 证券公司向银行

45. A股、债券交易和债券买断式回购交易的申报价格最小变动单位为()元人民币。

- A. 0.01 B. 0.05 C. 0.1 D. 0.5

46. B股最先在()证券交易所上市。

- A. 上海 B. 深圳 C. 香港 D. 纽约

47. 下列关于公平原则的叙述,正确的是()。

- A. 参与交易的各方应当有获得平等的机会
B. 交易各方要及时公布有关信息
C. 除证券公司外,各方处于平等的法律地位
D. 交易各方根据其各自的资金数量的不同而享有不同的权利

48. 证券公司同时经营证券自营、证券资产管理业务的,注册资本最低限额为人民币()亿元。

- A. 1 B. 3 C. 5 D. 7

49. 下列关于证券经纪商的说法,不正确的是()。

- A. 接受客户委托、代客买卖证券并以此收取佣金的中间人
B. 与客户是委托代理关系
C. 必须遵照客户发出的委托指令进行证券买卖
D. 承担交易中的价格风险

50. 由于工作人员粗心造成多付或少付钱款或证券带来的风险属于()。

- A. 交收失误引起的风险
B. 无权或越权代理而造成的风险
C. 证券公司工作人员申报差错引起的风险
D. 客户委托买卖时审核凭证不慎而造成的风险

51. 证券公司按交易规则代理买卖证券,买卖成交后,应当按规定制作()交付客户。

- A. 每日股票交割单 B. 买卖成交报告单

- C. 每日资金清算单 D. 买卖成交汇总表

52. 深圳证券交易所将严密监控创业板股票()的交易,对异常交易依据有关规定采取限制交易措施。

- A. 上市前半月 B. 上市首月 C. 上市首周 D. 上市首日

53. 下列关于证券自营业务的说法,正确的是()。

- A. 买卖对象为上市证券
B. 主要收入为佣金收入
C. 证券公司都有自营资格
D. 证券专营机构进行自营业务应符合一定条件

54. 内幕信息是指在证券交易活动中,涉及公司的经营、财务或者对该公司证券的市场价格有重大影响的尚未公开的信息。对上市公司而言,下列各项尚未公开的信息中,除()外,均属于内幕信息。

- A. 公司1名监事发生变动
B. 公司生产经营的外部条件发生的重大变化
C. 公司的经营政策或经营范围发生重大变化
D. 公司的股权结构发生重大变化

55. 证券登记结算机构应当设立结算风险基金,结算风险基金不可以被用于因()造成的证券登记结算机构的损失。

- A. 技术故障 B. 操作失误 C. 不可抗力 D. 经营不善

56. ()是指在经济运行过程中,资金供求双方运用各种金融工具调节资金盈余的活动。

- A. 直接融资 B. 间接融资 C. 资金融通 D. 回购

57. 优先股股息在当年未足额分派时,能在以后年度补发的优先股,称为()。

- A. 参与优先股 B. 可累积优先股 C. 可赎回优先股 D. 股息可调整优先股

58. 某股东拥有1 000股股票,该公司要选出11名董事,在累积投票制情况下,该股东最多可以投()票。

- A. 1 100 B. 110 C. 11 000 D. 11

59. ETF基金的发行量取决于()。

- A. 基础指数 B. 投资者的数量
C. 每构造单位净值的高低 D. 发行所处国家

60. 某股票预期本年的每股收益为3元,根据分配预期股息为每股2元,市场利率为10%,则该股票的市场价格应为()。

- A. 30元 B. 20元 C. 15元 D. 无法预测

二、多项选择题（本大题共40小题，每小题1分，共40分。以下各小题所给出的4个选项中，至少有两项符合题目要求）

61. 下列基金可以投资于证券的是()。
- A. 社保 B. 企业年金
C. 社会公益金 D. 证券投资基金
62. 下列关于现货交易、远期交易与期货交易的说法，正确的是()。
- A. 在现实世界中，现货交易与远期交易有严格的划分
B. 从表面上看，期货交易似乎只是将远期交易中的交易标的和交易安排进行了标准化处理，但实质上却与以获取标的物为目的的远期交易和现货交易迥然不同
C. 远期交易带有一定的标准化色彩，区分期货交易与所谓变相期货交易成为监管者面临的技术难题
D. 很多人认为远期交易本质上是现货交易的一种特殊情形，将其称为远期现货交易
63. 影响债券利率的因素有()。
- A. 筹资者的资信 B. 借贷资金市场利率水平
C. 债券期限长短 D. 通货膨胀程度
64. 政府债券主要有以下特征()。
- A. 安全性高 B. 流通性强 C. 收益稳定 D. 免税待遇
65. 下列关于地方债券的说法，正确的是()。
- A. 地方政府债券按资金用途和偿还资金来源分类，通常可以分为一般债券（普通债券）和专项债券（收益债券）
B. 对于收益债券的偿还，地方政府通常以本地区的财政收入作担保
C. 对于收益债券的偿还，地方政府往往以项目建成后取得的收入作保证
D. 我国地方政府不得发行地方政府债券
66. 下列关于外国债券的说法，正确的是()。
- A. 龙债券是外国债券的一种
B. 外国债券的特点是债券发行人属于一个国家，债券的面值货币和发行市场则属于另一个国家
C. 在美国发行的外国债券被称为扬基债券
D. 武士债券是外国债券的一种
67. 证券投资基金的当事人包括()。
- A. 基金份额持有人 B. 基金管理人 C. 基金托管人 D. 基金投资人
68. 证券投资基金的费用除基金管理费外，还包括()。
- A. 基金托管费 B. 基金交易费 C. 基金运作费 D. 基金销售服务费

69. 按基础工具划分, 金融期货主要有以下几种()。
- A. 外汇期货 B. 利率期货 C. 远期期货 D. 股权类期货
70. 在国际金融市场上, 主要参考的利率期货有()。
- A. 国债利率 B. 伦敦银行间同业拆放利率
C. 香港银行间同业拆放利率 D. 欧洲美元定期存款单利率
71. 奇异型期权与标准化的交易所交易期权的差异表现在()。
- A. 选择权性质 B. 基础资产 C. 期权有效期 D. 期权利率
72. 有担保的存托凭证可以分为()。
- A. 一级公开募集存托凭证 B. 二级公开募集存托凭证
C. 三级公开募集存托凭证 D. 美国 144A 规则下的私募存托凭证
73. 根据证券化的基础资产不同, 可以将资产证券化分为()。
- A. 不动产证券化 B. 应收账款证券化
C. 信贷资产证券化 D. 未来收益证券化
74. ()是证券化试点银行。
- A. 中国建设银行 B. 中国农业银行 C. 国家开发银行 D. 中国商业银行
75. 政府债券的()关系着一国政治、经济发展的全局。
- A. 发行规模 B. 期限结构 C. 票面利率 D. 未清偿余额
76. 金融中介机构积极参与金融衍生工具的发展的原因有()。
- A. 金融机构可以利用自身在金融衍生工具方面的优势, 直接进行自营交易, 扩大利润来源
B. 不影响资产负债表状况
C. 能带来手续费等收入
D. 监管机构对金融中介机构积极参与金融衍生工具没有限制
77. 转移或防范信用风险的工具具有()。
- A. 信用互换 B. 保证金互换 C. 信用联结票据 D. 期货互换
78. 债券与股票的相同点有()。
- A. 都属于有价证券 B. 都是筹措资金的手段
C. 收益率相互影响 D. 都是直接融资
79. 下列关于短期国债的说法, 正确的有()。
- A. 2 年或 2 年以内的国债
B. 在货币市场上占有重要地位
C. 政府发行短期国债, 一般是为满足国库暂时的人不敷出之需

D. 政府发行短期国债, 一般是为了弥补政府赤字

80. 证券投资基金的风险主要有()。

- A. 市场风险 B. 巨额赎回风险 C. 技术风险 D. 管理能力风险

81. 我国的场外交易市场有()。

- A. 电话市场 B. 计算机网络市场 C. 银行间债券市场 D. 代办股份转让系统

82. OTC 交易有以下特征()。

- A. 通过各种通讯方式 B. 通过集中的交易所
C. 实行分散交易 D. 实行一对一交易

83. 属于证券自律管理机构的是()。

- A. 证券交易所 B. 证券业协会 C. 证监会 D. 证券登记结算机构

84. 记名股票与无记名股票的区别表现在()。

- A. 发行记名股票的, 公司应当记载其股票数量、编号及发行日期
B. 与无记名股票相比, 记名股票的转让较为简单与方便
C. 与记名股票相比, 无记名股票安全性较差

D. 除了记名股东以外, 其他持有者(非经记名股东转让和经股份公司过户的)不具有股东资格

85. 政策性金融债券的发行主体有()。

- A. 国家开发银行 B. 中国进出口银行
C. 农业发展银行 D. 中国人民银行

86. 对基金份额持有人享有的权利的说法, 正确的是()。

- A. 对于不同类型的基金, 持有人对投资决策的影响方式是不同的

B. 基金份额持有人的基本权利包括对基金收益的享有权、对基金份额的转让权和在一定程度上对基金经营决策的参与权

C. 在契约型基金中, 基金份额持有人只能通过召开基金受益人大会对基金的重大事项作出决议, 也能对基金日常决策施加直接影响

D. 公司型基金中, 基金份额持有人通过股东大会选举产生基金公司的董事会来行使对基金公司重大事项的决策权, 对基金运作的影响力大些

87. 设立基金管理公司, 应当具备下列条件()。

- A. 注册资本不低于 2 亿元人民币

- B. 最近 5 年没有违法记录

- C. 取得基金从业资格的人员达到法定人数

D. 法律、行政法规规定的和经国务院批准的国务院证券监督管理机构规定的其他条件