



严格依据证券业从业资格考试最新考试大纲编写

证券业从业资格考试核心考点掌中宝

# 证券市场基础知识

2014年·最新版

华图证券业从业资格考试研究中心 编写

好学教育金融研究院 审定



680元好学教育财会考试快速通关课程卡



中国财政经济出版社



严格依据证券业从业资格最新考试大纲编写

证券业从业资格考试核心考点掌中宝

# 证券市场基础知识

华图证券业从业资格考试研究中心 编写

好学教育金融研究院 审定



中国财政经济出版社



图书在版编目(CIP)数据

证券市场基础知识 / 中国证券业协会资格考试研究中心编写. —北京:中国财政经济出版社, 2014. 4  
(证券业从业资格考试核心考点掌中宝)  
ISBN 978-7-5095-5164-6

I. ①证… II. ①华… III. ①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(2014)第 048917 号

责任编辑:耿伟

中国财政经济出版社出版

URL: <http://www.cfeph.cn>

E-mail: [cfeph@cfeph.cn](mailto:cfeph@cfeph.cn)

(版权所有 翻印必究)

社址:北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码:100142

营销中心电话:88190406 财经书店电话:64033436 84041336

三河市刚利印务有限公司印制 各地新华书店经销

787×1092 毫米 32 开 6.5 印张 150 000 字

2014 年 4 月第 1 版 2014 年 4 月第 1 次印刷

定价:18.00 元

ISBN 978-7-5095-5164-6 / F·4179

(图书出现印装问题,本社负责调换)

本社质量投诉电话:010-88190744

反盗版举报热线:88190492, 88190446

# 前 言

证券业从业资格考试是从事证券行业的入门考试,由中国证券业协会负责统一组织进行。考试科目包括《证券市场基础知识》《证券交易》《证券投资基金》《证券投资分析》和《证券发行与承销》,其中《证券市场基础知识》为基础科目,其余为专业科目。

证券业从业资格考试全部采用客观题形式,题型包括单项选择题、多项选择题和判断题三类。总体难度不大,但考点分布广泛,考查内容细致,增加了考生应试难度。鉴于证券业从业资格考试需要记忆的内容繁多,考生在备考时应合理安排复习计划,善于利用零碎时间加强记忆。华图特邀知名专家、学者共同编写了《证券业从业资格考试核心考点掌中宝》系列丛书。本系列丛书内容简洁,考点明确,外形小巧且便于携带,考生可随时随地进行复习,巩固记忆,提高复习效率,顺利过关。

## 一、本套丛书结构具有以下四方面的特点:

### (一)指导复习要点,提高答题技巧

本书的“复习方法与技巧”专题为考生提供了复习要点指导和答题技巧攻略,方便考生制订复习计划,合理安排时间,提高应试能力。

### (二)考点分类汇总,复习有的放矢

本套丛书将各科目考试的核心考点分为高频考点与中频考点,帮助考生掌握重点知识,使考生能够轻松应对多而细的大纲考点,确保考生在备考过程中把握复习方向,有的放矢,科学备考。



### (三)常用公式整理,习题加深理解

本丛书结合最新考试大纲,整理汇总常用公式,并针对可能涉及计算的公式进行例题讲解,帮助考生边练边记,有助于考生深入、透彻地理解公式的含义,提高应试技巧。

### (四)列表对比知识点,轻松有效记忆

本丛书的“知识点对比”专题将各科目考查的相似知识点转化为表格的形式,便于进行直观对比,方便记忆,帮助考生快速掌握该类知识的异同,从而将繁冗、枯燥的学习过程转化为轻松有效的记忆模式,起到事半功倍的效果。

## 二、本套丛书的特色:

### (一)小巧实用易携带,提高时间利用率

本丛书外观设计小巧,实用性强。开本小便于考生随身携带,利用零碎时间复习中、高频考点,分清主次关系,突出复习重点,以帮助考生在备考过程中,能够高效利用复习时间,提高复习效率。

### (二)采用双色印刷,突出重点难点

证券业从业资格考试全部为客观题,具有题量大、单题分值小的特点,需要记忆的知识点非常多。本丛书结合历年真题的考查内容,将重点及难点用红色标记,帮助考生迅速找到考查关键点,提高备考效率。

由于时间仓促、水平有限,书中难免出现纰漏和瑕疵,敬请广大读者批评指正。

E-mail:htbjb2008@163.com

编委会

2014年4月



优知·优读·优品

试读结束: 需要全本请在线购买: [www.ertongbook.com](http://www.ertongbook.com)

# 目 录

|                   |    |                             |    |
|-------------------|----|-----------------------------|----|
| 专题一 复习方法与技巧 ..... | 1  | 第五章 金融衍生工具 .....            | 33 |
| 一、复习要点指导 .....    | 1  | 第六章 证券市场运行 .....            | 41 |
| 二、答题技巧攻略 .....    | 4  | 第七章 证券中介机构 .....            | 53 |
| 专题二 重要考点总结 .....  | 7  | 第八章 证券市场法律制度与监督<br>管理 ..... | 65 |
| 核心板块 A 高频考点 ..... | 7  | 核心板块 B 中频考点 .....           | 79 |
| 第一章 证券市场概述 .....  | 7  | 第一章 证券市场概述 .....            | 79 |
| 第二章 股票 .....      | 14 | 第二章 股票 .....                | 85 |
| 第三章 债券 .....      | 19 | 第三章 债券 .....                | 90 |
| 第四章 证券投资基金 .....  | 26 |                             |    |



|     |        |     |     |                   |     |
|-----|--------|-----|-----|-------------------|-----|
| 第四章 | 证券投资基金 | 95  | 第八章 | 证券市场法律制度与监督<br>管理 | 135 |
| 第五章 | 金融衍生工具 | 104 | 专题三 | 公式汇总              | 148 |
| 第六章 | 证券市场运行 | 112 | 专题四 | 知识点对比             | 152 |
| 第七章 | 证券中介机构 | 123 |     |                   |     |



## 专题一 复习方法与技巧

### 一、复习要点指导

#### 要点一：制订合理的复习计划

正式复习前,考生应该根据考试时间及报考科目的整体难度制订具体的复习计划。首先,确定考试复习的具体时长。其次,根据报考科目的难易程度及实用性、重要性来分配时间,如为在校学生,可根据自己的兴趣爱好有所偏重;如为证券业在职人员,可依照所处岗位及发展方向来权衡。最后,合理制订各报考科目的复习计划,最好列出每天的复习内容及要求,以保证复习质量。



## 要点二：教材是基础，大纲是关键

尽管在很多人看来，证券业从业教材的内容繁多，覆盖面广，不容易全部掌握，但是证券业从业资格考试是有考查范围的，考生可依据考试大纲把握重点。整体而言，证券业从业考试难度不大，但教材内容非常宽泛，所以试卷一定会在宽度上有所体现，复习时一定要根据证券业从业资格的考点来备考。要重视考试大纲，在了解证券业从业资格考试大纲的基础上，进行具体章节的学习。本丛书依据考试大纲为考生整理了各科的中频及高频考点，认真学习本书内容可以帮助考生在把握大纲的同时对其中的重点内容进行有针对性的复习。

## 要点三：习题训练必不可少

在证券业从业考试复习中，学教材、看辅导书是基础，适当的练习能加深理解，巩固记忆，而且能把复习过程中很多似懂非懂、模棱两可的知识点具体化、条理化。通过练习，考生不但可以将教材中的知识融会贯通，而且还可以熟悉考试题型及考查角度，可在复习中做到心中有数，有针对性地去掌握各个知识点。在每科内容学习结束后适当做一些综合性的练习，有助于考生将前后的知识连贯起来，将容易混淆的知识点区分开来，并能够检测自己的总体掌握情况。

#### 要点四：练习解题思路，掌握思维方式

证券业从业的考试题型为单项选择题、多项选择题和判断题，都是所谓的客观题。考生在复习时应抓住考题均为客观题的特点，在日常学习过程中进行理解和掌握，不要死记硬背。考生在做多做题的同时也要培养解题思路，将相似的题目归类，找出答题技巧，掌握思维方式，达到类题解答轻车熟路的效果。临近考试时考生应巩固练习、备战模拟：一是把曾经做错的题目整理出来重新进行分析，反复练习，熟记于心；二是每天抽出一定的时间做一套完整的机考题目，让自己身临机考环境，体验真实考场并控制做题时间。

#### 要点五：日事日毕，日清日高

根据对证券业从业资格考试的考生调查，大部分考生是上班族，学习时间相对紧张。因此，这类考生在根据自身实际制订好复习计划后，一定要做到今日事今日毕，切忌拖延懈怠。在空余时间考生应静心学习，保证每天的复习效果。另外，随着复习日程的推进，在完成每天预定计划的基础上可以提高学习目标，让自己越来越快地进入学习状态，复习效果也会越来越明显。

## 二、答题技巧攻略

### (一) 单项选择题

证券业从业资格考试的单项选择题,考查的知识点相对简单,一般可以从教材上直接找到答案,这就要求考生对各个科目的基础知识有全面的掌握。比如一些概念性的知识点,还有一些关键词语会暗示考点所在,如核心、前提、关键等。遇到这类词语,考生需格外注意。另外,考生要想迅速、准确地答出单项选择题,最好的方法就是准确理解教材上的各个知识点,在理解的基础上牢固记忆,只有这样,在考场上才能选出正确答案。

单项选择题的解题步骤建议如下:

1. 仔细审题,弄清题目的要求,看清楚是选择“正确的”还是选择“错误的”。
2. 分析题意,抓住题目的关键字眼,迅速找出考点所在,然后比较四个备选选项,选出符合题意的选项。
3. 注意区别,有的选项与正确答案非常相似,可能仅是一字之差或一词之别。



4. 对于考查概念、重要知识点的题目,分析时应联系教材的内容。
5. 当考生对四个选项中的一项有把握时,就应马上选定,无须再去考虑其他干扰项。

## (二) 多项选择题

证券业从业资格考试的多项选择题分值高,失分率也很高,因此是考生最头疼的题型。多项选择题主要考查考生的综合能力,不是单单记住表面上的知识点,而是把几个知识点结合在一起考查。考生在备考时就要注意总结规律,仔细观察选项,快速排除无关内容,也就是说,考生要注意把握题目和选项之间的相关性。

多项选择题的解题步骤建议如下:

1. 解题前要迅速浏览题目和各个选项,对题目考查的知识点有一个整体把握,注意各个选项之间的相关性以及选项与题意之间的相关性。
2. 解题时,一般采用排除法、比较法等方法,先排除观点错误或表述不科学的选项,然后再从不同范围、不同条件上找出与题干相符的正确选项,避免多选、漏选和错选。
3. 解题时不能只看选项是否正确,最主要的是看其内容与题干是否一致,是否符合题目的要求。
4. 经过综合判断排除掉无关项,推敲剩余选项与题意的符合性,选出正确答案。

### (三) 判断题

证券业从业资格考试的判断题,关键是要了解和掌握教材中的有关概念,判断题经常“偷换”概念,还有一些敏感词语如“高于”、“低于”以及数字比率等信息都是判断题常考的题眼。

对于判断题的解题步骤建议如下:

1. 阅读题意,找出本题的主干。
2. 定位本题的考点。
3. 分析题意,找出容易出错的地方。
4. 根据认知和理解,判断出该题的正误。

## 专题二 重要考点总结

### 核心板块 A 高频考点

#### 第一章 证券市场概述

1. 证券市场是有价证券发行和交易的场所。
2. 有价证券是虚拟资本的一种形式。
3. 虚拟证券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。
4. 证券市场的结构是指证券市场的构成及其各部分之间的量比关系。
5. 按证券进入市场的顺序关系,证券市场的构成可分为发行市场和交易市场。
6. 按交易活动是否在固定场所进行,证券市场可分为有形市场和无形市场。
7. 通常人们把有形市场称作场内市场,是指有固定场所的证券交易所市场。有形市场的诞生是证券市场走向集中化的重要标志之一。
8. 一般而言,证券必须达到证券交易所规定的上市标准才能够在场内交易。有时人们也把无形



市场称作场外市场或柜台市场,是指没有固定交易场所的市场。

9. 公司发行股票所筹集的资本属于自有资本,而通过发行债券所筹集的资本属于借入资本,发行股票和长期公司(企业)债券是公司(企业)筹措长期资本的主要途径,发行短期债券则是补充流动资金的重要手段。

10. 中央政府债券被视为无风险证券,相对应的证券收益率被称为无风险利率,是金融市场上最重要的价格指标。

11. 随着国家干预经济理论的兴起,政府(中央政府和地方政府)以及中央政府直属机构已成为证券发行的重要主体之一,但政府发行证券的品种一般仅限于债券。

12. 政府机构参与证券投资主要是为了调剂资金余缺和进行宏观调控。各级政府及政府机构出现资金剩余时,可以通过购买政府债券、金融债券等投资于证券市场。

13. 证券投资人可分为机构投资者和个人投资者两大类。

14. 机构投资者主要有政府机构、金融机构、企业和事业法人及各类基金等。

15. 参与证券投资的金融机构包括证券经营机构、银行业金融机构、保险经营机构以及其他金融机构等。

16. 银行业金融机构包括商业银行、邮政储蓄银行、城市信用合作社、农村信用合作社等吸收公众存款的金融机构以及政策性银行。

17. 《中华人民共和国外资银行管理条例》规定,外商独资银行、中外合资银行可买卖政府债券、金融债券,买卖股票以外的其他外币有价证券。

18. 保险公司是全球最重要的机构投资者之一,大量投资于各类政府债券、高等级公司债券和基

金、股票。

19. 银行业金融机构因处置贷款质押资产而被动持有的股票,只能单向卖出。

20. QFII 制度是一国(地区)在货币没有实现完全可自由兑换、资本项目尚未完全开放的情况下,有限度地引进外资、开放资本市场的一项过渡性的制度。

21. 合格境外机构投资者在经批准的投资额度内,可以投资于中国证监会批准的人民币金融工具,具体包括在证券交易所挂牌交易的股票、在证券交易所挂牌交易的债券、证券投资基金、在证券交易所挂牌交易的权证以及中国证监会允许的其他金融工具。

22. 在目前中国外汇管理体制下,参与合格境内机构投资者发起的各类理财产品,是中国境内投资者参与境外资本市场投资的合法途径。

23. 目前不少国家尤其是发展中国家拥有了大量的官方外汇储备,为管理好这部分资金,成立了代表国家进行投资的主权财富基金。

24. 经国务院批准,中国投资有限责任公司(以下简称中投公司)于 2007 年 9 月 29 日宣告成立,注册资本金为 2 000 亿美元,成为专门从事外汇资金投资业务的国有投资公司。

25. 中投公司以境外金融组合产品为主,开展多元投资,实现外汇资产保值增值,被视为中国主权财富基金的发端。

26. 其他金融机构包括信托投资公司、企业集团财务公司、金融租赁公司等。这些机构通常也在自身章程和监管机构许可的范围内进行证券投资。

27. 证券投资基金是指通过公开发售基金份额筹集资金,由基金管理人管理,基金托管人托管,为基金份额持有人的利益,以资产组合方式进行证券投资活动的基金。



28. 我国的证券投资基金可投资于股票、债券和国务院证券监督管理机构规定的其他证券品种。

29. 在大多数国家,社保基金分为两个层次:一是国家以社会保障税等形式征收的全国性社会保障基金;二是由企业定期向员工支付并委托基金公司管理的企业年金。

30. 在我国,社保基金主要由社会保险基金和社会保障基金两部分构成。

31. 社会保险基金是指社会保险制度确定的用于支付劳动者或公民在患病、年老伤残、生育、死亡、失业等情况下所享受的各项保险待遇的基金,一般由企业等用人单位(或雇主)和劳动者(或雇员)或公民个人缴纳的社会保险费以及国家财政给予的一定补贴形成。

32. 社会保障基金由全国社会保障基金理事会进行管理。

33. 根据相关规定,建立企业年金计划的企业及其职工作为委托人,与企业年金理事会或者法人受托机构(以下简称受托人)签订受托管理合同;受托人与企业年金基金账户管理机构、企业年金基金托管机构和企业年金基金投资管理机构分别签订委托管理合同。

34. 企业年金基金财产限于境内投资,投资范围包括银行存款、国债、中央银行票据、债券回购、万能保险产品、投资连结保险产品、证券投资基金、股票,以及信用等级在投资级以上的金融债、企业(公司)债、可转换债(含分离交易可转换债)、短期融资券和中期票据等金融产品。

35. 社会公益基金是指将收益用于指定的社会公益事业的基金,如福利基金、科技发展基金、教育发展基金、文学奖励基金等。

36. 我国有关政策规定,各种社会公益基金可用于证券投资,以求保值、增值。

37. 个人投资者是指从事证券投资的社会自然人,他们是证券市场最广泛的投资者。

38. 证券市场中介机构是指为证券的发行、交易提供服务的各类机构。

