



证券业从业人员资格考试 考点精析与权威预测试卷

证券市场基础知识

证券业从业人员资格考试命题研究组编写

考点精析

切合大纲

精选真题

同步演练

实战模拟

一本通天

2013版

证券业从业人员资格考试 考点精析与权威预测试卷

证券市场基础知识

证券业从业人员资格考试命题研究组编写

中国人事出版社
中国劳动社会保障出版社

图书在版编目(CIP)数据

证券市场基础知识/证券业从业人员资格考试命题研究组编写. —北京:中国劳动社会保障出版社:中国人事出版社, 2013

(证券业从业人员资格考试考点精析与权威预测试卷)

ISBN 978-7-5167-0215-4

I. ①证… II. ①证… 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(2013)第 022371 号

中国人事出版社
中国劳动社会保障出版社

出版发行

(北京市惠新东街1号 邮政编码:100029)

出版人:张梦欣

*

北京华正印刷有限公司印刷装订 新华书店经销

787毫米×1092毫米 16开本 15.5印张 336千字

2013年1月第1版 2013年1月第1次印刷

定价:34.00元

读者服务部电话:(010) 64929211/64921644/84643933

发行部电话:(010) 64961894

出版社网址:<http://www.class.com.cn>

版权专有 侵权必究

如有印装差错,请与本社联系调换:(010) 80497374

我社将与版权执法机关配合,大力打击盗印、销售和使用盗版图书活动,敬请广大读者协助举报,经查实将给予举报者重奖。

举报电话:(010) 64954652

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。1999年我国首次举办了证券业从业人员资格考试,从此拉开了证券业从业人员资格考试的序幕。为落实中国证监会颁布的《证券业从业人员资格管理办法》的有关精神,2003年证券业从业人员资格考试开始面向全社会开放。开展证券业从业人员资格考试10余年来,证券业从业人员资格考试制度对保障我国证券业从业人员专业素质提升发挥了积极的作用。

2012年证券业从业人员资格考试大纲和教材进行了较大修订,为帮助广大考生在较短时间内掌握考试中的重点与难点,迅速提高应试能力和掌握答题技巧,我们特组织有关专家根据2012年最新考试大纲,以教材、大纲为蓝本,以考试重点、难点为主线,以考试命题规律为指引,精心编写了这套证券业从业人员资格考试考点精析与权威预测试卷丛书。

本套丛书分为5册,包括《证券业从业人员资格考试考点精析与权威预测试卷——证券市场基础知识》《证券业从业人员资格考试考点精析与权威预测试卷——证券交易》《证券业从业人员资格考试考点精析与权威预测试卷——证券投资基金》《证券业从业人员资格考试考点精析与权威预测试卷——证券投资分析》《证券业从业人员资格考试考点精析与权威预测试卷——证券发行与承销》。

在每一本书中,每章都安排了“考试内容及要求”“考点精析”“真题练习”“真题练习参考答案与解析”4个环节。在“考试内容及要求”环节里,给出考点重点等级,使考生清晰把握考试的重点与难点;在“考点精析”环节里,对“考试内容及要求”中的考点进行针对性地解读,强化考生记忆;在“真题练习”环节里精选近年的考试真题对考点内容进行练习,让考生熟悉题型,自我测试;最后通过“真题练习参考答案与解析”环节,让考生掌握解题技巧,巩

固考点知识。通过以上4个环节的学习,旨在以讲练结合的形式扩展考生解题的思路,加深记忆、熟悉题型,帮助考生高效掌握有关知识。所有章节内容学完后,我们还提供了3套“权威预测试卷”,全方位模拟考试真题,针对常考、必考的知识点进行科学预测,题目设置权威合理,答案解析全面准确,同时,将近年考试中反复出现的考题融入预测试卷中,以增强考生对重点考点的记忆能力,通过实战演练,提高考生应试能力。

本套丛书涵盖的内容广泛,虽经全体编者反复修改,但由于时间和水平有限,书中难免有疏漏和不当之处,敬请读者指正。最后对支持本套丛书成稿的各界人士和所有编审人员表示诚挚的感谢。

证券业从业人员资格考试命题研究组

目 录

第一章 证券市场概述	/1
考试内容及要求	/1
考点精析	/1
真题练习	/6
真题练习参考答案与解析	/8
第二章 股票	/10
考试内容及要求	/10
考点精析	/10
真题练习	/17
真题练习参考答案与解析	/20
第三章 债券	/22
考试内容及要求	/22
考点精析	/22
真题练习	/29
真题练习参考答案与解析	/32
第四章 证券投资基金	/34
考试内容及要求	/34
考点精析	/34
真题练习	/44
真题练习参考答案与解析	/46

第五章 金融衍生工具	/48
考试内容及要求	/48
考点精析	/49
真题练习	/63
真题练习参考答案与解析	/66
第六章 证券市场运行	/69
考试内容及要求	/69
考点精析	/70
真题练习	/87
真题练习参考答案与解析	/89
第七章 证券中介机构	/92
考试内容及要求	/92
考点精析	/93
真题练习	/112
真题练习参考答案与解析	/115
第八章 证券市场法律制度与监督管理	/119
考试内容及要求	/119
考点精析	/120
真题练习	/152
真题练习参考答案与解析	/156
权威预测试卷	/160
权威预测试卷（一）	/160
权威预测试卷（二）	/173
权威预测试卷（三）	/187

参考答案及解析

/201

权威预测试卷（一） 参考答案及解析

/201

权威预测试卷（二） 参考答案及解析

/212

权威预测试卷（三） 参考答案及解析

/222

附录 证券市场基础知识考试大纲

/234

第一章 证券市场概述

考试内容及要求

序号	考试内容	重点等级 ^①	新版大纲增加内容 (是/—)
1	证券的含义及形式	☆☆☆☆	—
2	有价证券的定义、分类及特征	☆☆☆☆	—
3	证券市场的含义和特征	☆☆☆☆	—
4	证券市场的结构和基本功能	☆☆☆☆	—
5	证券发行人的定义和内容	☆☆☆☆	—
6	证券投资人的定义和分类	☆☆☆☆	—
7	证券市场中介机构的定义和分类	☆☆☆☆	—
8	自律性组织及证券监管机构	☆☆☆☆	—
9	证券市场产生的原因及发展阶段	☆☆	—
10	国际证券市场发展现状与趋势	☆☆	—
11	中国证券发展史简述	☆	—
12	《关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》	☆☆☆	—
13	中国证券市场对外开放	☆	—

考点精析

一、证券的含义及形式

1. 含义

证券是指各类记载并代表一定权利的法律凭证。

2. 形式

证券可以采取纸面形式或证券监管机构规定的其他形式。

^① 重点等级共分为四级，☆为大纲要求了解的内容，☆☆为大纲要求熟悉的内容，☆☆☆为大纲要求重点熟悉的内容，☆☆☆☆为大纲要求掌握的内容。

二、有价证券的定义、分类及特征

1. 定义

有价证券是指标有票面金额，用于证明持有人或该证券指定的特定主体对特定财产拥有所有权或债权的凭证。有价证券是虚拟资本的一种形式。

有价证券有广义与狭义两种概念。狭义的有价证券即指资本证券，广义的有价证券包括商品证券、货币证券和资本证券。

属于商品证券的有提货单、运货单、仓库栈单等。

货币证券主要包括两大类：

(1) 商业证券，主要是商业汇票和商业本票。

(2) 银行证券，主要是银行汇票、银行本票和支票。资本证券是有价证券的主要形式，本书中的有价证券指资本证券。

2. 分类

(1) 按证券发行主体的不同，有价证券可分为政府证券、政府机构证券和公司证券。政府证券通常是指由中央政府或地方政府发行的债券。

(2) 按是否在证券交易所挂牌交易，有价证券可分为上市证券与非上市证券。上市证券是指经证券主管机关核准发行，并经证券交易所依法审核同意，允许在证券交易所内公开买卖的证券。非上市证券是指未申请上市或不符合证券交易所挂牌交易条件的证券。

(3) 按募集方式分类，有价证券可以分为公募证券和私募证券。公募证券是指发行人向不特定的社会公众投资者公开发行的证券，审核较严格，并采取公示制度。私募证券是指向少数特定的投资者发行的证券，其审查条件相对宽松，投资者也较少，不采取公示制度。

(4) 按证券所代表的权利性质分类，有价证券可以分为股票、债券和其他证券三大类。

3. 特征

收益性、流动性、风险性、期限性。

三、证券市场的含义和特征

1. 含义

证券市场是股票、债券、投资基金等有价证券发行和交易的场所。

2. 特征

(1) 证券市场是价值直接交换的场所。有价证券都是价值的直接代表，它们本质上是价值的一种直接表现形式。

(2) 证券市场是财产权利直接交换的场所。

(3) 证券市场是风险直接交换的场所。有价证券既是一定收益权利的代表，同时也是一定风险的代表。

四、证券市场的结构和基本功能

1. 结构

(1) 层次结构。这通常指按证券进入市场的顺序而形成的结构关系。按这种顺序关系划分,证券市场的构成可分为发行市场和交易市场。

(2) 品种结构。这是根据有价证券的品种形成的结构关系。这种结构关系的构成主要有股票市场、债券市场、基金市场、衍生产品市场等。

(3) 交易所结构。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。通常人们也把有形市场称为场内市场,是指有固定场所的证券交易所市场。

2. 基本功能

(1) 筹资—投资功能。证券市场的筹资—投资功能是指证券市场一方面为资金需求者提供了通过发行证券筹集资金的机会,另一方面为资金供给者提供了投资对象。

(2) 资本定价功能。证券市场的第二个基本功能是为资本决定价格。证券是资本的表现形式,所以证券的价格实际上是证券所代表的资本的价格。证券的价格是证券市场上证券供求双方共同作用的结果。

(3) 资本配置功能。证券市场的资本配置功能是指通过证券价格引导资本的流动从而实现资本合理配置的功能。

五、证券发行人的定义和内容

1. 定义

证券发行人是指为筹措资金而发行债券、股票等证券的发行主体。

2. 内容

(1) 公司。企业的组织形式可分为独资制、合伙制和公司制。现代公司主要采取股份有限公司和有限责任公司两种形式。其中,只有股份有限公司才能发行股票。

(2) 政府机构。政府(中央政府和地方政府)和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。

六、证券投资人的定义和分类

1. 定义

证券投资人是指通过买入证券而进行投资各类机构法人和自然人。

2. 分类

证券投资人可分为机构投资者和个人投资者两大类。其中机构投资者可分为:

(1) 政府机构。政府机构参与证券投资的目的主要是调剂资金余缺和进行宏观调控。

(2) 金融机构。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。

(3) 企业和事业法人。我国现行的规定是,各类企业可参与股票配售,也可投资于股票二级市场;事业法人可用自有资金和有权自行支配的预算外资金进行证券投资。

(4) 各类基金。基金性质的机构投资者包括证券投资基金、社保基金、企业年金和社会公益基金。

七、证券市场中中介机构的定义和分类

1. 定义

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。

2. 分类

(1) 证券公司。证券公司又称证券商，是指依照《公司法》《证券法》规定并经国务院证券监督管理机构批准经营证券业务的有限责任公司或股份有限公司。

(2) 证券服务机构。证券服务机构是指依法设立的从事证券服务业务的法人机构，主要包括证券投资咨询机构、财务顾问机构、资信评级机构、资产评估机构、会计师事务所、律师事务所等。

八、自律性组织及证券监管机构

1. 自律性组织

(1) 证券交易所。根据《证券法》的规定，证券交易所是为证券集中交易提供场所和设施，组织和监督证券交易，实行自律管理的法人。证券交易所的监管职能包括对证券交易活动进行管理，对会员进行管理，以及对上市公司进行管理。

(2) 证券业协会。按照《证券法》，中国证券业协会是证券行业的自律性组织。中国证券业协会是依法注册的具有独立法人地位的、由经营证券业务的金融机构自愿组成的行业性自律组织，是社会团体法人。

2. 证券监管机构

证券监管机构的主要职责是：依法制定有关证券市场监督管理的规章、规则，监督有关法律法规的执行，保护投资者的合法权益，对全国的证券发行、证券交易、中介机构的行为等依法实施全面监管，维持公平而有序的证券市场。

九、证券市场产生的原因及发展阶段

1. 产生的原因

- (1) 证券市场的形成得益于社会化大生产和商品经济的发展。
- (2) 证券市场的形成得益于股份制的发展。
- (3) 证券市场的形成得益于信用制度的发展。

2. 发展阶段

萌芽阶段、初步发展阶段、停滞阶段、恢复阶段、加速阶段。

十、国际证券市场发展现状与趋势

(1) 证券市场一体化。在全球经济一体化的背景下，国际资本流动频繁且影响深远，并最终导致全球证券市场相互联系日趋紧密，证券市场出现了一体化趋势。

(2) 投资者法人化。机构投资者主要包括开放式共同基金、封闭式投资基金、养老基金、保险基金、信托基金,此外还有对冲基金、创业投资基金等。

(3) 金融创新深化。创新是金融业永恒的主题。进入 21 世纪,在新的金融理论和金融技术的支持下,有关产品、组织、监管等方面的发展千变万化、日新月异。

(4) 金融机构混业化。20 世纪 90 年代以来,全球范围内的国际金融市场竞争愈演愈烈,金融创新使金融机构和金融业务的界限日益模糊,原来对金融业实行分业经营的国家,政府管制和法律限制被不断突破,混业经营趋势不断增强。

(5) 交易所重组与公司化。进入 21 世纪以来,证券市场上最引人注目的事件是欧洲证券交易所的重组。

(6) 证券市场网络化。随着电子计算机技术的发展,国际金融市场的交易手段越来越先进。

(7) 金融市场风险复杂化。随着金融创新和金融交易的快速发展,各国(地区)金融相关度进一步提高,竞争的加剧、汇率的波动、国际短期资本的流动以及经济发展战略的失误都可能直接引发一国(地区)甚至多国(地区)发生金融危机,而一国(地区)的金融风险可能立即在周边国家(地区)传递甚至影响国际金融市场正常运行。

(8) 金融监管合作化。频繁发生的金融风险给各国(地区)以深刻的教训,为此,各国(地区)更加注重健全金融体系,推行金融改革;加强和改善金融监管,建立和完善保护投资者权益和信心的制度;完善宏观经济管理,保持国际收支基本平衡。

十一、中国证券发展史简述

1. 旧中国的证券市场

证券在我国属于舶来品,最早出现的股票是外商股票,最早出现的证券交易机构也是由外商开办的上海股份公所和上海众业公所。20 世纪 20 年代后,相继出现了上海华商证券交易所、青岛市物品证券交易所、天津市企业交易所等,逐渐形成了旧中国的证券市场。

2. 新中国的证券市场

(1) 新中国资本市场的萌生(1978—1992 年)。

(2) 全国性资本市场的形成和初步发展(1993—1998 年)。

(3) 资本市场的进一步规范和发展(1999 年至今)。

十二、《关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》

(1) 资本市场的进一步规范和发展(1999 年至今)。

(2) 推进资本市场改革开放和稳定发展的指导思想和任务。

(3) 进一步完善相关政策,促进资本市场稳定发展。

(4) 健全资本市场体系,丰富证券投资品种。

(5) 进一步提高上市公司质量,推进上市公司规范运作。

(6) 促进资本市场中介服务机构规范发展,提高执业水平。

(7) 加强法制和诚信建设,提高资本市场监管水平。

- (8) 加强协调配合, 防范和化解市场风险。
- (9) 认真总结经验, 积极稳妥地推进对外开放。

十三、中国证券市场对外开放

1. 在国际资本市场募集资金

我国股票市场融资国际化是以 B 股、H 股、N 股等股权融资作为突破口的。在利用股票市场筹资的同时, 我国也越来越重视依靠国际债券市场筹集中长期建设资金。

2. 开放国内资本市场

自 2001 年 12 月 11 日开始, 我国正式加入世贸组织, 标志着我国证券业的对外开放进入了一个全新的阶段。在利用股票和债券在国际资本市场筹资的同时, 我国也逐步放开了境内资本市场。

- (1) 外国证券机构可以(不通过中方中介)直接从事 B 股交易。
- (2) 外国证券机构驻华代表处可以成为所有中国证券交易所的特别会员。
- (3) 允许外国机构设立合营公司, 从事国内证券投资基金管理业务, 外资比例不超过 33%; 加入后 3 年内, 外资比例不超过 49%。
- (4) 加入后 3 年内, 允许外国证券公司设立合营公司, 外资比例不超过 1/3。
- (5) 允许合资券商开展咨询服务及其他辅助性金融服务, 包括信用查询与分析、投资与有价证券研究与咨询、公开收购及公司重组等; 对所有新批准的证券业务给予国民待遇, 允许在国内设立分支机构。

3. 有条件地开放境内企业和个人投资境外资本市场

证券监管部门会同中国银监会、中国保监会及外汇管理部门, 坚持以科学发展观统领全局, 按照党中央国务院的总体部署, 进一步深化体制改革, 在对外金融投资和个人外汇管理方面取得新突破。对个人购汇实行年度总额管理, 提高购汇限额, 首次明确个人可以从事的资本项目交易, 更加便利和规范个人外汇收支。

4. 对我国香港特别行政区和澳门特别行政区的开放

我国香港特别行政区和澳门特别行政区对内地的证券市场开放具有特殊而重要的意义。根据《内地与香港关于建立更紧密经贸关系的安排(CEPA)》以及历次补充协议, 开放程度逐渐加大。

真题练习

一、单项选择题(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. 股票市场、债券市场、基金市场和衍生产品市场属于证券市场的()。【2012 年真题】

- A. 交易所结构
- B. 品种结构
- C. 成交量结构
- D. 层次结构

2. 证券市场一方面为资金需求者提供了通过发行证券筹集资金的机会, 另一方面为资

金供给者提供投资对象。这表明证券市场具有（ ）。【2012 年真题】

- A. 资本定价功能
- B. 资本配置功能
- C. 筹资—投资功能
- D. 规避市场风险的功能

3. 不存在违约风险, 被视为无风险证券的是（ ）。【2012 年真题】

- A. 地方政府债券
- B. 政府机构债券
- C. 中央政府债券
- D. 中央银行发行的债券

4. 2007 年 8 月, 国家外汇管理局批复同意（ ）进行境内个人直接投资境外证券市场的试点, 标志着资本项下外汇管制开始松动, 个人投资者将有望在未来从事海外直接投资。【2011 年真题】

- A. 天津滨海新区
- B. 上海浦东新区
- C. 深圳滨海新区
- D. 北京

5. 证券流通性的实现方式不包括（ ）。【2011 年真题】

- A. 交易
- B. 记账
- C. 贴现
- D. 承兑

6. 按层次结构关系, 证券市场的构成可以分为（ ）。【2011 年真题】

- A. 发行市场和流通市场
- B. 国内市场和国际市场
- C. 股票市场和债券市场
- D. 集中市场和场外市场

7. 下列关于银行业金融机构证券投资范围的表述, 正确的是（ ）。【2010 年真题】

- A. 只可用自有资金投资证券
- B. 可以买卖可转换债券
- C. 可以买卖政府债券和金融债券
- D. 对于因处置贷款质押资产而被动持有的股票, 可以买卖

8. 调剂资金余缺和进行宏观调控是（ ）参与证券投资的主要目的。【2010 年真题】

- A. 金融机构
- B. 企业和事业法人
- C. 政府机构
- D. 基金性质的机构投资者

二、多项选择题（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。）

1. 证券市场的形成得益于（ ）的发展。【2012 年真题】

- A. 商品经济
- B. 股份制
- C. 信用制度
- D. 社会化大生产

2. 下列关于社保基金的说法正确的有（ ）。【2012 年真题】

- A. 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家性基金, 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
- B. 在我国, 社保基金由社会保障基金和社会保险基金两部分组成
- C. 社会保险基金一般由养老、医疗、失业、工伤、生育 5 项保险基金组成
- D. 在现阶段, 我国社会保险基金的部分积累项目主要是医疗保险基金

3. 根据上市公司规模、监管要求等差异, 证券市场结构可分为（ ）。【2011 年真题】

- A. 一级市场
 - B. 二级市场
 - C. 主板市场
 - D. 二板市场
4. 下列选项中属于货币证券的有 ()。【2010 年真题】
- A. 商业汇票
 - B. 商业本票
 - C. 金融债券
 - D. 银行汇票
5. 证券交易所主要是对 () 进行管理。【2010 年真题】
- A. 会员
 - B. 证券业协会
 - C. 证券交易活动
 - D. 上市公司

三、判断题 (判断以下各小题的对错, 正确的为 A, 错误的为 B。)

1. 外国证券机构需通过中方中介间接从事 B 股交易。() 【2012 年真题】
2. 证券的流动性是指实际收益与预期收益的背离, 或者说是证券收益的不确定性。() 【2012 年真题】
3. 证券市场具有确定证券交易价格的功能, 产生高投资回报的预期越高, 相应证券价格越高。() 【2011 年真题】
4. 在我国, 有价证券的主要形式是货币证券。() 【2011 年真题】
5. 根据我国政府对 WTO 的承诺, 加入 3 年内, 中外合营证券公司可以 (不通过中方中介) 从事 A 股的承销, 从事 B 股和 H 股、政府和公司债券的承销和交易, 以及发起设立基金。() 【2010 年真题】
6. 证券应采取证券监管机构规定的形式, 不能采取纸面形式。() 【2010 年真题】

真题练习参考答案与解析

一、单项选择题

1. 【答案】B 品种结构是根据有价证券的品种形成的结构关系, 这种结构关系的构成主要有股票市场、债券市场、基金市场、衍生产品市场等。
2. 【答案】C 证券市场的筹资—投资功能是指证券市场一方面为资金需求者提供了通过发行证券筹集资金的机会, 另一方面为资金供给者提供了投资对象。在证券市场上交易的任何证券, 既是筹资的供给, 也是投资的供给。筹资和投资是证券市场基本功能不可分割的两个方面。
3. 【答案】C 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。
4. 【答案】A 2007 年 8 月, 国家外汇管理局批复同意天津滨海新区进行境内个人直接投资境外证券市场的试点, 标志着资本项下外汇管制开始松动, 个人投资者将有望在未来从事海外直接投资。
5. 【答案】B 证券的流动性是指证券变现的难易程度。证券具有极高的流动性必须满

足三个条件：很容易变现、变现的交易成本极小、本金保持相对稳定。证券的流动性可通过到期兑付、承兑、贴现、转让等方式实现。不同证券的流动性是不同的。

6. 【答案】A 层次结构通常指按证券进入市场的顺序而形成的结构关系。按这种顺序关系划分，证券市场的构成可分为发行市场和交易市场。证券发行市场又称一级市场或初级市场，是发行人以筹集资金为目的，按照一定的法律规定和发行程序，向投资者出售新证券所形成的市场。证券交易市场又称二级市场或次级市场，是已发行的证券通过买卖交易实现流通转让的市场。

7. 【答案】C 《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。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。

8. 【答案】C 政府机构参与证券投资的目的主要是调剂资金余缺和进行宏观调控。

二、多项选择题

1. 【答案】ABCD 证券市场产生的原因有：（1）证券市场的形成得益于社会化大生产和商品经济的发展。（2）证券市场的形成得益于股份制的发展。（3）证券市场的形成得益于信用制度的发展。

2. 【答案】ABC 在现阶段，我国社会保险基金的部分积累项目主要是养老保险基金，其运作依据是劳动部的相关条例和地方的规章。故D项错误。

3. 【答案】CD 除一级、二级市场区分之外，证券市场的层次性根据所服务和覆盖的上市公司类型，可分为全球性市场、区域性市场等类型；根据上市公司规模、监管要求等差异，可分为主板市场、二板市场（创业板或高新企业板）；根据交易方式，可分为集中交易市场、柜台市场（或代办转让）等。

4. 【答案】ABD 货币证券是指本身能使持有人或第三者取得货币索取权的有价证券。货币证券主要包括两大类：（1）商业证券，主要是商业汇票和商业本票。（2）银行证券，主要是银行汇票、银行本票和支票。

5. 【答案】ACD 证券交易所的监管职能包括对证券交易活动进行管理，对会员进行管理，以及对上市公司进行管理。

三、判断题

1. 【答案】B 外国证券机构可以（不通过中方中介）直接从事B股交易。

2. 【答案】B 证券的风险性是指实际收益与预期收益的背离，或者说是证券收益的不确定性。从整体上说，证券的风险与其收益成正比。

3. 【答案】A

4. 【答案】B 有价证券有广义与狭义两种概念。狭义的有价证券即指资本证券，广义的有价证券包括商品证券、货币证券和资本证券。资本证券是有价证券的主要形式。

5. 【答案】A

6. 【答案】B 证券可以采取纸面形式或证券监管机构规定的其他形式。