

2013

证券业从业人员资格考试 **习题与精解**

证券市场基础知识

Zhengquan Shichang Jichu Zhishi

证券业从业人员资格考试专家组 编



中国金融出版社

证券业从业人员资格考试习题与精解 (2013)

证券市场基础知识

Zhengquan Shichang Jichu Zhishi

证券业从业人员资格考试专家组 编

 中国金融出版社

责任编辑：刘 钊 刘 笑

责任校对：张志文

责任印制：毛春明

图书在版编目 (CIP) 数据

证券市场基础知识 (Zhengquan Shichang Jichu Zhishi) / 证券业从业人员资格考试专家组编. —北京：中国金融出版社，2013. 1

(2013 证券业从业人员资格考试习题与精解)

ISBN 978 - 7 - 5049 - 6748 - 0

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 (2013) 第 015095 号

出版 **中国金融出版社**
发行

社址 北京市丰台区益泽路 2 号

市场开发部 (010)63266347, 63805472, 63439533 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com>

(010)63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010)66070833, 62568380

编辑部 (010)63372639

盗版举报 (010)63863170

电子邮箱 cafb@chinafph.com

邮编 100071

经销 新华书店

印刷 北京华正印刷有限公司

尺寸 169 毫米 × 239 毫米

印张 23.75

字数 421 千

版次 2013 年 1 月第 1 版

印次 2013 年 1 月第 1 次印刷

定价 38.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 6748 - 0/F. 6308

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010) 63263947

前 言

在美国，高端人才接二连三挤进华尔街，在国际金融中心享受丰厚收益；在中国，有识之士千方百计进入金融街，在新兴资本市场淘取第一桶金。据悉，近五年来的证券业从业人员资格考试科次连年翻番，目前已经成为全球最大的从业资格考试。

为满足广大考生的要求，我们选拔部分行业专家、名校教师和证券法学专家组成证券业从业人员资格考试专家组，以《证券业从业人员资格考试统编教材（2012）》和《证券业从业人员资格考试大纲（2012）》为蓝本，在跟踪历年考试真题和命题趋势的基础上，不但征集五科习题 11 956 道，而且针对大纲知识点的变动和教材的重大修改情况补题、出题共 3 397 道。专家组不仅对五科每个考点的习题逐题审读，审慎删题和反复磨题，减少 1 241 道，五科习题总量精简至 10 715 道，精简 10.38%；而且对每道习题分别作答和解析，并根据证券市场发展变化再度精简近 200 题。

上述表明，专家组跟踪历年真题和命题趋势，经过了征题、解题、补题、出题、删题、磨题、排版、组卷、审卷等九个阶段的紧张工作，从专家、大纲、教材、考点、命题、作答、审题、配卷、试考、解析等十个环节精益求精，最终才得以编成《证券业从业人员资格考试习题与精解》。与市场上其他同类产品相比，《证券业从业人员资格考试习题与精解》不仅紧扣教材新增内容、逐项增补了共 40% 新题，而且查准教材删除内容、相应删掉了全部过时的 10% 老题；不仅通过磨题减少了试题错误和残次，而且精准解析了试题考点及其所在章、节和页码。

通过上述工作，《证券业从业人员资格考试习题与精解》不仅在与考生的前期交流中广获好评，而且也获得了命题专家由衷的赞许，但也成为了盗版者的最爱。正因为如此，专家组提请广大考生注意，《证券业从业人员资格考试习题与精解》一方面由于时间仓促，遗漏、不足甚至错误仍然在所难免；另一方面由于证券业从业人员资格考试采用计算机从属于国家机密的专属试题库中随机抽题、组卷和阅卷的机考方式，考查考生的应知应会的证券知识，恳请广大考生务必摒弃侥幸心理，不依赖本书猜题押题，根据自身时间情况坚决选用

正版教材，充分利用有限时间，正确选用《证券业从业人员资格考试习题与精解》复习迎考。在 2012 年版的基础上，我们根据读者的反馈对全套辅导教材进行了修订。

最后，衷心感谢证券业从业人员资格考试专家组各位成员的辛勤劳动！衷心感谢广大考生及其他相关各方选用《证券业从业人员资格考试习题与精解》正版图书！预祝广大考生顺利通过证券业从业人员资格考试，早日成为证券从业人员，淘到人生的第一桶金！

证券业从业人员资格考试专家组
二〇一三年一月

目 录

第一章	证券市场概述	1
第二章	股票	35
第三章	债券	78
第四章	证券投资基金	121
第五章	金融衍生工具	158
第六章	证券市场运行	210
第七章	证券中介机构	268
第八章	证券市场法律制度与监督管理	313

第一章 证券市场概述

练习题、答案与精解

一、单项选择题（以下各小题所给出的4个选项中，只有1项最符合题目要求，请将正确选项的代码填入括号内，不填、错填均不得分）

1. 有价证券是（ ）的一种形式。

- A. 实际资本 B. 虚拟资本 C. 货币资本 D. 商品资本

【答案】B

【考点】掌握证券和有价证券定义、分类和特征。见教材第一章第一节，P1。

2. 有价证券本身没有价值，但客观上具有了（ ）。

- A. 交易价格 B. 市场价格 C. 账面价格 D. 票面价格

【答案】A

【考点】掌握证券和有价证券定义、分类和特征。见教材第一章第一节，P1。

3. 以有价证券形式存在，并能给持有者带来一定收益的资本是（ ）。

- A. 实物资本 B. 账面资本 C. 金融资本 D. 虚拟资本

【答案】D

【考点】掌握证券和有价证券定义、分类和特征。见教材第一章第一节，P1。

4. 狭义的有价证券是指（ ）。

- A. 政府债券 B. 商品证券 C. 货币证券 D. 资本证券

【答案】D

【考点】掌握证券和有价证券定义、分类和特征。见教材第一章第一节，P2。

5. 按证券所代表的权利性质，有价证券可以分为（ ）。

- A. 公募证券和私募证券
- B. 政府证券、政府机构证券、公司债券
- C. 上市证券与非上市证券
- D. 股票、债券和其他证券

【答案】D

【考点】掌握证券和有价证券定义、分类和特征。见教材第一章第一节，P3。

6. 在公司证券中，通常将银行及非银行金融机构发行的证券称为()。
- A. 股票
 - B. 公司债券
 - C. 商业票据
 - D. 金融证券

【答案】D

【考点】掌握证券和有价证券定义、分类和特征。见教材第一章第一节，P2。

7. 按()分类，有价证券可分为上市证券与非上市证券。
- A. 募集方式
 - B. 是否在证券交易所挂牌交易
 - C. 证券所代表的权利性质
 - D. 证券发行主体的不同

【答案】B

【考点】掌握证券和有价证券定义、分类和特征。见教材第一章第一节，P2。

8. 有价证券按()，可以分为政府证券、政府机构证券和公司证券。
- A. 证券所代表的权利性质分类
 - B. 募集方式分类
 - C. 是否在证券交易所挂牌交易分类
 - D. 证券发行主体分类

【答案】D

【考点】掌握证券和有价证券定义、分类和特征。见教材第一章第一节，P2。

9. 证券的风险性是指实际收益与()的相背离。
- A. 预期收益
 - B. 账面收益
 - C. 真实收益
 - D. 市场收益

【答案】A

【考点】掌握证券和有价证券定义、分类和特征。见教材第一章第一节，P3。

10. 可以被视为无限期证券的是()。
- A. 股票
 - B. 国债
 - C. 金融债
 - D. 企业债

【答案】A

【考点】掌握证券和有价证券定义、分类和特征。见教材第一章第一节，P3。

11. 证券市场本质上是（ ）。

- A. 价值直接交换的场所
- B. 财产权利直接交换的场所
- C. 价值实现增值的场所
- D. 风险直接交换的场所

【答案】A

【考点】掌握证券市场的定义、特征、结构和基本功能。见教材第一章第一节，P4。

12. 证券市场走向集中化的重要标志之一是（ ）的诞生。

- A. 场外市场
- B. 无形市场
- C. 有形市场
- D. 衍生产品市场

【答案】C

【考点】掌握证券市场的定义、特征、结构和基本功能。见教材第一章第一节，P6。

13. （ ）的变动会引起债券价格上升。

- A. 债券存续期变长
- B. 市场利率升高
- C. 发行人信用状况变好
- D. 债券供给大于需求

【答案】C

【考点】掌握证券和有价证券定义、分类和特征。见教材第一章第一节，P5。

14. 根据市场集中度，证券市场可以划分为（ ）。

- A. 集中交易市场、交易所市场
- B. 集中交易市场、场外市场
- C. 集中交易市场、柜台市场
- D. 场外市场、柜台市场

【答案】B

【考点】掌握证券和有价证券定义、分类和特征。见教材第一章第一节，P5。

15. 证券价格的高低实际上是由该证券提供的（ ）决定的。

- A. 预期报酬率
- B. 自身风险率
- C. 无风险利率
- D. 资本收益

【答案】A

【考点】掌握证券市场的定义、特征、结构和基本功能。见教材第一章第一节，P6。

16. 中央政府债券通常被视为（ ）。

- A. 低风险证券
- B. 无风险证券
- C. 风险证券
- D. 高风险证券

【答案】 B

【考点】掌握证券发行主体及其发行目的。见教材第一章第二节，P8。

17. 公司发行股票筹集的资本属于（ ）。

- A. 自有资本 B. 借入资本 C. 债券资本 D. 股权资本

【答案】 A

【考点】掌握证券发行主体及其发行目的。见教材第一章第二节，P7。

18. 根据规定，我国银行业金融机构可用自有资金买卖（ ）。

- A. 政府债券和金融债券 B. 政府债券和政府机构债券
C. 政府机构债券和金融债券 D. 信托投资基金

【答案】 A

【考点】掌握机构投资者的主要类型及投资管理。见教材第一章第二节，P9。

19. 根据规定，保险集团（控股）公司、保险公司从事保险资金运用的，投资于银行活期存款、政府债券、中央银行票据、政策性银行债券和货币市场基金等资产的账面余额，合计不低于本公司上季末总资产的（ ）。

- A. 12% B. 10% C. 7% D. 5%

【答案】 D

【考点】掌握机构投资者的主要类型及投资管理。见教材第一章第二节，P10。

20. 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、开放资本市场的过渡性的制度是（ ）。

- A. 主权财富基金 B. QFII 制度 C. QDII 制度 D. 金融租赁公司

【答案】 B

【考点】掌握机构投资者的主要类型及投资管理。见教材第一章第二节，P10。

21. 国家为了管理官方外汇储备成立了代表国家进行投资的（ ）。

- A. 信托投资公司 B. 主权财富基金
C. 国家开发银行 D. 保险公司及保险资产管理公司

【答案】 B

【考点】掌握机构投资者的主要类型及投资管理。见教材第一章第二节，P12。

22. 根据有关规定，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数的（ ）。

- A. 5% B. 10% C. 13% D. 15%

【答案】 B

【考点】掌握机构投资者的主要类型及投资管理。见教材第一章第二节，P11。

23. 根据有关规定，所有境外投资者对单个上市公司 A 股的持股比例总和，不超过该上市公司股份总数的（ ）。

- A. 10% B. 15% C. 20% D. 25%

【答案】 C

【考点】掌握机构投资者的主要类型及投资管理。见教材第一章第二节，P11。

24. 以下各选项中关于我国社保基金表述不正确的是（ ）。

A. 主要由两部分组成：一部分是社会保障基金，另一部分是社会保险基金

B. 由全国社会保障基金理事会直接运作的投资范围限于银行存款、在一级市场购买国债

C. 其投资范围包括银行存款、国债、证券投资基金、股票、信用等级在投资级以上的企业债、金融债等有价证券

D. 委托单个社保基金投资管理人进行管理的资产不得超过年度社保基金委托资产总值的 30%

【答案】 D

【考点】掌握机构投资者的主要类型及投资管理。见教材第一章第二节，P14、15。

25. 企业年金基金投资银行定期存款、协议存款、国债、金融债、企业债等固定收益类产品及可转换债、债券基金的比例，不高于基金净资产的（ ）。

- A. 20% B. 30% C. 40% D. 95%

【答案】 D

【考点】掌握机构投资者的主要类型及投资管理。见教材第一章第二节，P13、14。

26. 现阶段我国社会保险基金主要是（ ）。

- A. 失业保险基金 B. 基本养老保险基金
C. 工伤保险基金 D. 生育保险基金

【答案】 B

【考点】掌握机构投资者的主要类型及投资管理。见教材第一章第二节，P13。

27. 中国城镇职工养老保险基金规定个人和企业分别按照职工本人上年工资总额的8%和（ ）缴纳保险费。

- A. 10% B. 15% C. 20% D. 25%

【答案】C

【考点】掌握机构投资者的主要类型及投资管理。见教材第一章第二节，P13。

28. 企业年金基金财产以投资组合为单位按照（ ）计算。

- A. 历史价值 B. 公允价值 C. 市场价值 D. 账面价值

【答案】B

【考点】掌握机构投资者的主要类型及投资管理。见教材第一章第二节，P15。

29. （ ）是证券市场最广泛的投资者。

- A. 政府机构 B. 保险公司 C. 各类基金 D. 个人

【答案】D

【考点】掌握证券发行主体及其发行目的。见教材第一章第二节，P16。

30. 中国证监会按照（ ）授权和依照相关法律法规对证券市场进行集中、统一监管。

- A. 全国人大 B. 国务院
C. 全国人大常委会 D. 中国人民银行

【答案】B

【考点】熟悉证券交易所、证券业协会、证券登记结算机构、证券监管机构的主要职责。见教材第一章第二节，P19。

31. 我国的证券登记结算机构实行（ ）。

- A. 行业自律管理 B. 证监会监管
C. 证券交易所监管 D. 证券业协会监管

【答案】A

【考点】掌握证券发行主体及其发行目的。见教材第一章第二节，P19。

32. 只有当货币资本和（ ）相分离，货币资本本身取得一种社会性质时，公司股票和债券才会被充分运用。

- A. 实物资本 B. 产业资本 C. 金融资本 D. 自有资本

【答案】B

【考点】掌握证券市场中介的含义和种类、证券市场自律性组织的构成。见教材第一章第二节，P20。

33. 当传统的独资经营方式和家族型企业不能胜任巨额资本的需求，产生了（ ）。

- A. 合伙组织 B. 股份有限公司 C. 有限责任公司 D. 行业协会

【答案】A

【考点】掌握证券市场中介的含义和种类、证券市场自律性组织的构成。见教材第一章第二节，P20。

34. 世界上第一个股票交易所于1602年在（ ）成立。

- A. 荷兰的阿姆斯特丹 B. 美国的纽约
C. 美国的华盛顿 D. 英国的伦敦

【答案】A

【考点】熟悉证券市场产生的背景、历史、国际证券市场的现状和未来发展趋势。见教材第一章第三节，P20。

35. 英国的第一家证券交易所最初主要交易（ ）。

- A. 公司债券 B. 铁路股票 C. 政府债券 D. 公司股票

【答案】C

【考点】熟悉证券市场产生的背景、历史、国际证券市场的现状和未来发展趋势。见教材第一章第三节，P21。

36. 反映证券市场容量的重要指标是（ ）。

- A. 股票市值占GDP的比率 B. 证券市场价值
C. 证券化率（证券市值/GDP） D. 证券市场指数

【答案】C

【考点】熟悉证券市场产生的背景、历史、国际证券市场的现状和未来发展趋势。见教材第一章第三节，P22。

37. 2007年，（ ）合并成立洲际交易所（ICE）。

- A. 阿姆斯特丹交易所、布鲁塞尔交易所、巴黎交易所
B. 洲际交易所（ICE）、纽约期货交易所（NYBOT）
C. 伦敦国际金融期权期货交易所、葡萄牙交易所、泛欧交易所（Euronext）
D. 纽约证券交易所（NYSE）、泛欧证交所（Euronext）

【答案】B

【考点】熟悉证券市场产生的背景、历史、国际证券市场的现状和未来发展

展趋势。见教材第一章第三节，P27。

38. 进入 21 世纪以来，国际证券市场发展的一个突出特点是（ ）。

- A. 证券市场网络化
- B. 各种类型的个人投资者快速成长
- C. 金融机构混业化
- D. 各种类型的机构投资者快速成长

【答案】 D

【考点】熟悉证券市场产生的背景、历史、国际证券市场的现状和未来发展趋势。见教材第一章第三节，P24。

39. 1999 年 11 月 4 日，美国国会通过的（ ）标志着金融业分业制度的终结。

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

【答案】 A

【考点】熟悉证券市场产生的背景、历史、国际证券市场的现状和未来发展趋势。见教材第一章第三节，P26。

40. （ ）于 2004 年公布《关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》，提出纲领性意见。

- A. 银监会
- B. 证监会
- C. 中国人民银行
- D. 国务院

【答案】 D

【考点】熟悉《关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》（“国九条”）的主要内容。见教材第一章第三节，P37。

41. B 股是指（ ）。

- A. 境外上市外资股
- B. 我国香港上市外资股
- C. 纽约上市外资股
- D. 我国境内上市外资股

【答案】 D

【考点】掌握新中国证券市场历史发展阶段和对外开放的内容。见教材第一章第三节，P40。

42. 外国证券机构直接从事 B 股交易及外国证券机构驻华代表处成为证券交易所的特别会员的申请可由（ ）受理。

- A. 证券交易所
- B. 中国证监会
- C. 国务院
- D. 国家外汇管理局

【答案】 A

【考点】了解我国证券业在加入 WTO 后对外开放的内容。见教材第一章第三节，P41。

43. 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。

A. 上海浦东新区 B. 天津滨海新区 C. 青岛四方新区 D. 深圳光明新区

【答案】B

【考点】掌握新中国证券市场历史发展阶段和对外开放的内容。见教材第一章第三节, P44。

44. 目前我国对个人结购汇实行 () 总额管理。

A. 日度 B. 月度 C. 季度 D. 年度

【答案】D

【考点】掌握新中国证券市场历史发展阶段和对外开放的内容。见教材第一章第三节, P42。

二、不定项选择题 (以下各小题所给出的 4 个选项中, 至少有 1 项符合题目要求, 请将正确选项的代码填入括号内, 不填、错填、漏填均不得分)

1. 货币证券主要包括 ()。

A. 商业证券 B. 银行证券 C. 资本证券 D. 政府证券

【答案】AB

【考点】掌握证券和有价证券定义、分类和特征。见教材第一章第一节, P2。

2. 广义的有价证券包括 ()。

A. 实物领取凭证 B. 商品证券 C. 货币证券 D. 资本证券

【答案】BCD

【考点】掌握证券和有价证券定义、分类和特征。见教材第一章第一节, P2。

3. 证券市场最基本和最主要的品种包括 ()。

A. 股票 B. 基金 C. 债券 D. 金融期货

【答案】AC

【考点】掌握证券和有价证券定义、分类和特征。见教材第一章第一节, P3。

4. 非上市证券包括 ()。

A. 凭证式国债 B. 电子式储蓄国债
C. 普通开放式基金份额 D. 非上市公众公司的股票

【答案】ABCD

【考点】掌握证券和有价证券定义、分类和特征。见教材第一章第一

节, P2。

5. 商品证券包括 ()。

- A. 提货单 B. 购物券 C. 仓库栈单 D. 运货单

【答案】 ACD

【考点】 掌握证券和有价证券定义、分类和特征。见教材第一章第一节, P2。

6. 公司证券包括 ()。

- A. 股票 B. 公司债券 C. 商业票据 D. 金融债券

【答案】 ABCD

【考点】 掌握证券和有价证券定义、分类和特征。见教材第一章第一节, P2。

7. 目前我国把政府机构证券划分为 () 和 ()。

- A. 政府债券、政府支持债券 B. 政府支持机构债券、政府支持债券
C. 政府机构债券、政府支持债券 D. 政府支持机构债券、政府债券

【答案】 B

【考点】 掌握证券和有价证券定义、分类和特征。见教材第一章第一节, P2。

8. 有价证券具有的主要特征是 ()。

- A. 期限性 B. 收益性 C. 流动性 D. 风险性

【答案】 ABCD

【考点】 掌握证券和有价证券定义、分类和特征。见教材第一章第一节, P3。

9. 证券具有极高的流动性必须满足的条件是 ()。

- A. 很容易变现 B. 变现的交易成本极小
C. 本金保持相对稳定 D. 具有安全可靠的证券交易市场

【答案】 ABC

【考点】 掌握证券和有价证券定义、分类和特征。见教材第一章第一节, P3。

10. 证券市场的显著特征有 ()。

- A. 证券市场是价值直接交换的场所
B. 证券市场是为解决资本供求矛盾和流动性而产生的市场
C. 证券市场是风险直接交换的场所
D. 证券市场是财产权利直接交换的场所

【答案】ACD

【考点】掌握证券市场的定义、特征、结构和基本功能。见教材第一章第一节，P4。

11. 证券市场的交易对象是作为经济权益凭证的（ ）等有价值证券。

- A. 普通股 B. 优先股 C. 债券 D. 投资基金

【答案】ABCD

【考点】掌握证券市场的定义、特征、结构和基本功能。见教材第一章第一节，P4。

12. 证券市场的层次性体现为（ ）的多样性。

- A. 区域分布 B. 覆盖公司类型 C. 上市交易制度 D. 监管要求

【答案】ABCD

【考点】掌握证券市场的定义、特征、结构和基本功能。见教材第一章第一节，P4。

13. 近年来，全球各主要市场均开设了（ ）交易，使开放式基金也可以在交易所市场挂牌交易。

- A. 指数基金 B. 衍生证券投资基金
C. 交易所交易基金 D. 上市开放式基金

【答案】CD

【考点】掌握证券市场的定义、特征、结构和基本功能。见教材第一章第一节，P5。

14. 依有价证券的品种而形成的结构关系的构成主要有（ ）。

- A. 股票市场 B. 债券市场 C. 基金市场 D. 衍生产品市场

【答案】ABCD

【考点】掌握证券市场的定义、特征、结构和基本功能。见教材第一章第一节，P5。

15. 证券市场的结构中较为重要的结构有（ ）。

- A. 层次结构 B. 品种结构 C. 资本市场结构 D. 交易场所结构

【答案】ABD

【考点】掌握证券市场的定义、特征、结构和基本功能。见教材第一章第一节，P4~6。

16. 证券市场的基本功能包括（ ）。

- A. 风险控制功能 B. 筹资—投资功能
C. 资本定价功能 D. 资本配置功能