



证券业从业人员一般从业资格考试专用教材

2018版

金融市场

基础知识 || 证券从业系列
学习包配套资料

华图证券业从业资格考试研究中心◎ 编著



中国社会科学出版社



证券业从业人员一般从业资格考试专用教材

2018版

金融市场

基础知识 || 证券从业系列 学习包配套资料

华图证券业从业资格考试研究中心◎ 编著



中国社会科学出版社



1902 2017

图书在版编目(CIP)数据

金融市场基础知识/华图证券业从业资格考试研究中心编著.—北京:
中国社会科学出版社,2017.12

证券业从业人员一般从业资格考试专用教材

ISBN 978-7-5203-1901-0

I. ①金… II. ①华… III. ①金融市场—资格考试—
自学参考资料 IV. ①F830.9

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2017)第 320689 号

出版人 赵剑英
责任编辑 黄 山
责任校对 张 敏
责任印制 王 超

出版发行 中国社会科学出版社
社 址 北京鼓楼西大街甲 158 号(邮编 100720)
网 址 <http://www.csspw.com.cn>
中文域名:中国社科网 010-64070619
发 行 部 010-84083658
门 市 部 010-84029450
经 销 新华书店及其他书店

印刷装订 三河市冠宏印刷装订有限公司
版 次 2018 年 1 月第 1 版
印 次 2018 年 1 月第 1 次印刷

开 本 787×1092 1/16
印 张 19.5
插 页 0
字 数 487 千字
定 价 42.00 元

凡购买中国社会科学出版社图书,如有质量问题请与本社联系调换

电话:64036155

版权所有 侵权必究

中国社会科学出版社

前

言

2015年7月,中国证券业协会对证券业从业人员资格考试测试制度实施改革。“证券业从业资格考试”更名为“证券业从业人员一般从业资格考试”,考试科目及大纲也随之进行了调整。改革后考试科目为《金融市场基础知识》和《证券市场基本法律法规》。

针对此次考试改革,华图教育携手专家学者倾力分析证券业从业人员资格考试试题,立足于多年对证券业从业资格考试的培训指导,深入研究考试规律,编写了《证券业从业人员一般从业资格考试专用教材》系列丛书。本套丛书紧扣最新考试大纲及教材,有助于考生掌握重点知识,把握考试的内在联系和逻辑,顺利通过考试。

◆考纲剖析

剖析考试大纲,重难点一目了然,帮助考生理清思路,规划复习

考纲剖析

表 1-1

全球金融体系

了解 ★	全球金融市场
熟悉 ★★	非证券金融市场
掌握 ★★★	金融市场

◆考点精讲

对考试内容及考试特点进行精析、归纳和总结。考点覆盖全面,讲解细致

考点精讲

考点一、金融市场(★★★)

一、金融市场的概念

金融市场有广义和狭义之分。广义的金融市场是指由货币资金的借贷、金融工具的发行与交易以及外汇黄金买卖所形成的市场,泛指资金供求双方运用各种金融工具,通过各

◆经典例题

经典例题，帮助考生掌握命题趋势，理清解题思路

经典例题

(选择题)直接融资的特征不包括()。

- A. 直接性
- B. 可逆性
- C. 自主性
- D. 分散性

◆知识点拨

解析考试重难点，帮助考生加深理解、巩固记忆

五、债券与股票的比较

(一)债券与股票的相同点

债券与股票的相同点体现在三方面:①两者都是有价证券;②两者都是筹措资金的手段;③两者的收益率相互影响。

◆知识拓展

债券是债权凭证,筹集的资金属于公司的负债,有规定的偿还期,可获得固定的利息,风险相对较小;股票是所有权凭证,筹集的资金属于公司的资产,是一种无期证券,股息红利不固定,风险较大。

◆高频考点预测试题

检测复习成果,查漏补缺,提高应试能力

高频考点预测试题

一、选择题(以下各选项中,只有一项符合题目要求,不选、错选均不得分)

1. 以期限为1年以下的金融资产为交易标的的短期金融市场是()。
 - A. 资本市场
 - B. 货币市场
 - C. 外汇市场
 - D. 保险市场

书中若存在疏漏之处,欢迎广大考生批评指正。最后预祝广大考生顺利通过考试!

编委会

(★★★)股市基金,一点香

北京恒利基金



目

录

第一篇

考试制度解读与备考指南

证券业从业资格考试制度解读	3
备考指南	8

第二篇

考点精讲及命题预测

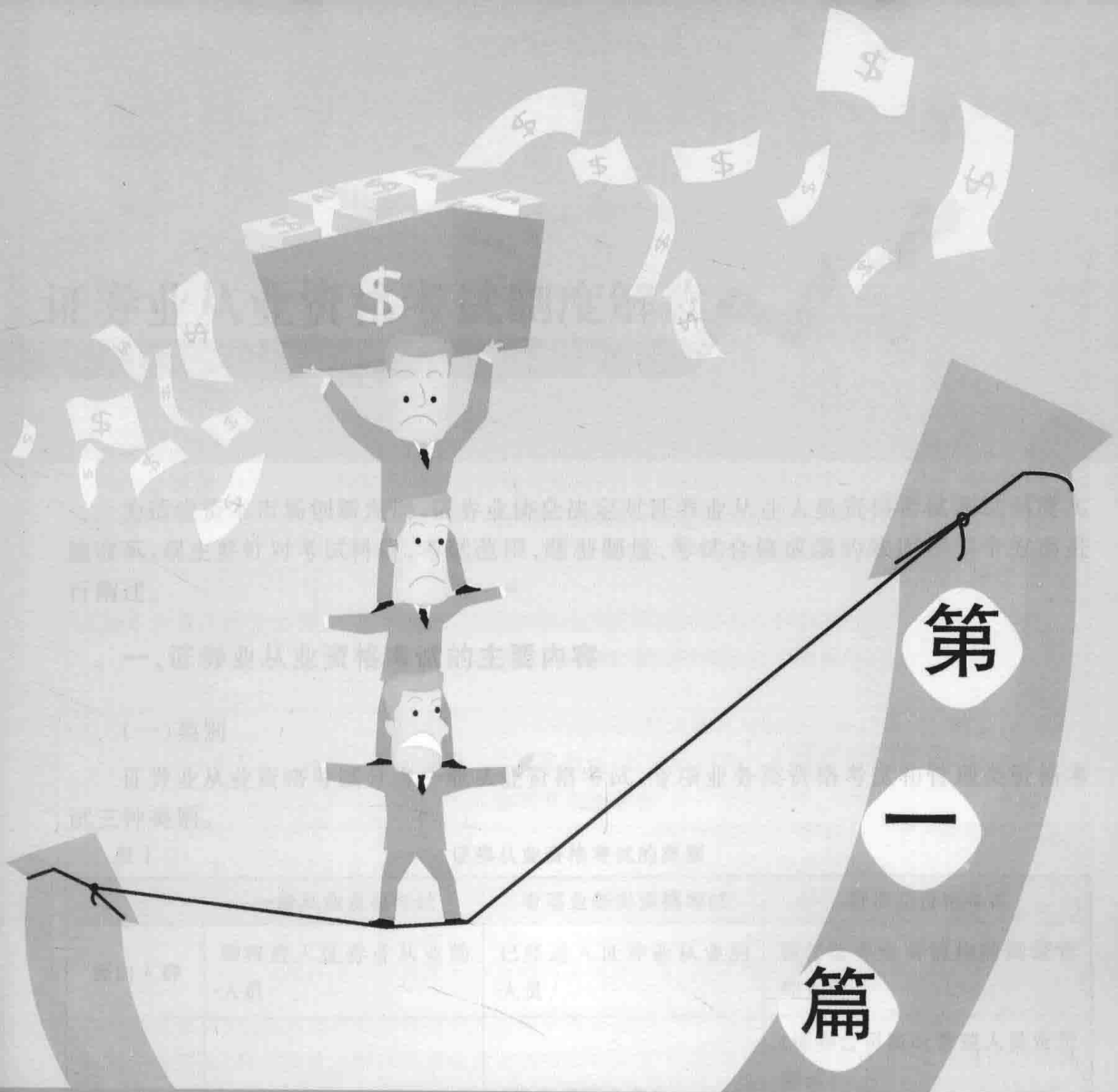
第一章 金融市场体系	13
思维导图	13
第一节 全球金融体系	14
第二节 中国的金融体系	27
第三节 中国多层次资本市场	51
高频考点预测试题	62
参考答案及解析	64
第二章 证券市场主体	66
思维导图	66
第一节 证券发行人	67
第二节 证券投资者	74
第三节 中介机构	83
第四节 自律性组织	101
第五节 监管机构	111
高频考点预测试题	115
参考答案及解析	118

第三章 股票市场	120
思维导图	120
第一节 股票	121
第二节 股票发行	140
第三节 股票交易	150
高频考点预测试题	163
参考答案及解析	166
第四章 债券市场	168
思维导图	168
第一节 债券	169
第二节 债券的发行与承销	188
第三节 债券的交易	206
高频考点预测试题	214
参考答案及解析	217
第五章 证券投资基金与衍生工具	219
思维导图	219
第一节 证券投资基金	220
第二节 衍生工具	239
高频考点预测试题	265
参考答案及解析	268
第六章 金融风险	270
思维导图	270
第一节 风险概述	271
第二节 风险管理	276
高频考点预测试题	280
参考答案及解析	283

第三篇

历年考题及答案详解

证券业从业资格考试《金融市场基础知识》试题(精选)	287
参考答案及解析	300



考试制度解读与备考指南

地区/类别	名称	时间	科目	分值
全国	证券从业资格考试(一)	2014.12	选择题	100分
	证券从业资格考试(二)	2015.1	选择题	100分
地方	证券从业资格考试(一)	2014.12	选择题	100分
	证券从业资格考试(二)	2015.1	选择题	100分

证券业从业资格考试制度解读

为适应资本市场创新发展,证券业协会决定对证券业从业人员资格考试测试制度实施改革,现主要针对考试科目、考试范围、题型题量、考试合格成绩的效用等多个方面进行阐述。

一、证券业从业资格考试的主要内容

(一)类别

证券业从业资格考试分为一般从业资格考试、专项业务类资格考试和管理类资格考试三类。

表 1 证券从业资格考试的类别

	一般从业资格考试	专项业务类资格考试	管理类资格考试
面向人群	即将进入证券业从业的人员	已经进入证券业从业的人员	拟任证券经营机构的高级管理人员
考试科目	《证券市场基本法律法规》 《金融市场基础知识》	《投资银行业务》 《发布证券研究报告业务》 《证券投资顾问业务》	《证券公司高级管理人员资质测试》 《证券评级业务高级管理人员资质测试》 《证券公司合规管理人员胜任能力测试》
考试范围	《证券业从业人员一般从业资格考试大纲(2014)》	《保荐代表人胜任能力考试大纲(2014)》 《证券分析师胜任能力考试大纲(2015)》 《证券投资顾问胜任能力考试大纲(2015)》	《证券公司高级管理人员资质测试大纲(2014)》 《证券评级业务高级管理人员资质测试大纲(2015)》 《证券公司合规管理人员胜任能力测试大纲(2015)》
题型	选择题	选择题	选择题
题量	100 题	120 题	120 题
时间	120 分钟	180 分钟	120 分钟

(二)合格标准

表 2

合格标准

一般从业资格考试	注重考查必需的专业基础知识和基本法律法规,以应知为主,通过一般从业资格考试人员应基本具备证券业务素质和证券业务操守
专项业务资格考试	突出考查必备的业务流程、业务标准和业务技能,以应会为主,通过专项业务资格考试人员应基本胜任业务工作
管理类资格考试	集中考查法定的管理流程和管理标准,以合规为主,通过管理类资格考试人员应掌握主要的监管规定和监管要求

(三)合格成绩有效期

表 3

合格成绩有效期

合格成绩标准	各类资格考试测试满分均为 100 分;达到 60 分及 60 分以上的考试测试成绩,视为合格成绩	
合格成绩有效期	一般从业资格考试	一般从业资格考试合格成绩长期有效
	专项业务资格考试	考生取得专项业务资格考试合格成绩后,应当每年参加并完成中国证券业协会组织的相应业务培训;未按要求完成相应业务培训的,其合格成绩不再有效
	管理类资格考试	管理类资格考试的合格成绩有效期维持 3 年不变

(四)报名条件

年满 18 周岁、具有高中以上文化程度和完全民事行为能力的人员,都可报名参加一般从业资格考试。

一般从业资格考试合格的,均可参加专项业务资格考试和管理类资格考试。

二、有效合格成绩的效用

考生按照资格考试测试制度报名参加考试测试后,取得规定科目有效合格成绩,即为资格考试测试合格人员。

资格考试测试合格人员,具备其他相应规定条件,在合格成绩有效期内可以申请取得相应的从业资格或任职资格。

表 4 有效合格成绩的效用

考试类型		有效合格成绩的效用
一般从业资格考试		同时拥有《证券市场基本法律法规》和《金融市场基础知识》两个科目有效合格成绩的,一般从业资格考试合格
专项业务资格考试	保荐代表人资格考试	同时拥有《证券市场基本法律法规》《金融市场基础知识》和《投资银行业务》三个科目有效合格成绩的,保荐代表人资格考试合格
	证券分析师资格考试	同时拥有《证券市场基本法律法规》《金融市场基础知识》和《发布证券研究报告业务》三个科目有效合格成绩的,证券分析师资格考试合格
	证券投资顾问资格考试	同时拥有《证券市场基本法律法规》《金融市场基础知识》和《证券投资顾问业务》三个科目有效合格成绩的,证券投资顾问资格考试合格
管理类资格考试	证券公司经理层人员任职资格测试	同时拥有《证券市场基本法律法规》《金融市场基础知识》和《证券公司高级管理人员资质测试》三个科目有效合格成绩的,证券公司经理层人员任职资格测试合格; 拥有《证券公司高级管理人员资质测试》一个科目有效合格成绩的,证券公司董事长、副董事长和监事长任职资格测试合格
	证券公司合规总监任职资格测试	同时拥有《证券市场基本法律法规》《金融市场基础知识》《证券公司高级管理人员资质测试》和《证券公司合规管理人员胜任能力测试》四个科目有效合格成绩的,证券公司合规总监任职资格测试合格
	证券评级业务高级管理人员任职资格测试	同时拥有《证券市场基本法律法规》《金融市场基础知识》和《证券评级业务高级管理人员资质测试》三个科目有效合格成绩的,证券评级业务高级管理人员任职资格测试合格

三、2018 年度考试计划

(一)证券业从业人员资格考试拟举办 5 次,其中有 3 次在全国 40 个城市举办,2 次在全国 28 个城市举办;保荐代表人胜任能力考试举办 3 次。

(二)高级管理人员资质测试举办 8 次。

(三)香港证券及期货从业员资格考试举办 3 次;注册国际投资分析师考试举办 2 次。

具体考试安排请详见表 5:

表 5 2018 年度证券业从业人员资格考试计划

项目	考试日期	考试科目	考试地点
证券业从业人员资格考试	3 月 31 日至 4 月 1 日	金融市场基础知识、证券市场基本法律法规； 发布证券研究报告业务(证券分析师胜任能力考试)； 证券投资顾问业务(证券投资顾问胜任能力考试)	北京、广州、上海、南京、深圳、成都、杭州、武汉、郑州、济南、长沙、西安、天津、南昌、合肥、重庆、福州、长春、石家庄、青岛、南宁、哈尔滨、苏州、太原、拉萨、厦门、昆明、沈阳(28 个城市)
	5 月 26 日至 27 日	金融市场基础知识、证券市场基本法律法规； 发布证券研究报告业务(证券分析师胜任能力考试)； 证券投资顾问业务(证券投资顾问胜任能力考试)； 投资银行业务(保荐代表人胜任能力考试)	北京、天津、石家庄、太原、呼和浩特、沈阳、长春、哈尔滨、上海、南京、杭州、合肥、福州、南昌、济南、郑州、武汉、长沙、广州、深圳、南宁、海口、重庆、成都、贵阳、昆明、西安、兰州、西宁、银川、乌鲁木齐、拉萨、大连、青岛、宁波、厦门、苏州、温州、泉州、赣州(40 个城市)
	9 月 1 日至 2 日	金融市场基础知识、证券市场基本法律法规； 发布证券研究报告业务(证券分析师胜任能力考试)； 证券投资顾问业务(证券投资顾问胜任能力考试)； 投资银行业务(保荐代表人胜任能力考试)	北京、天津、石家庄、太原、呼和浩特、沈阳、长春、哈尔滨、上海、南京、杭州、合肥、福州、南昌、济南、郑州、武汉、长沙、广州、深圳、南宁、海口、重庆、成都、贵阳、昆明、西安、兰州、西宁、银川、乌鲁木齐、拉萨、大连、青岛、宁波、厦门、苏州、温州、泉州、赣州(40 个城市)
	10 月 27 日至 28 日	金融市场基础知识、证券市场基本法律法规； 发布证券研究报告业务(证券分析师胜任能力考试)； 证券投资顾问业务(证券投资顾问胜任能力考试)	北京、广州、上海、南京、深圳、成都、杭州、武汉、郑州、济南、长沙、西安、天津、南昌、合肥、重庆、福州、长春、石家庄、青岛、南宁、哈尔滨、苏州、太原、拉萨、厦门、昆明、沈阳(28 个城市)

续表


项目	考试日期	考试科目	考试地点
证券业从业人员资格考试	12月1日至2日	金融市场基础知识、证券市场基本法律法规； 发布证券研究报告业务(证券分析师胜任能力考试)； 证券投资顾问业务(证券投资顾问胜任能力考试)； 投资银行业务(保荐代表人胜任能力考试)	北京、天津、石家庄、太原、呼和浩特、沈阳、长春、哈尔滨、上海、南京、杭州、合肥、福州、南昌、济南、郑州、武汉、长沙、广州、深圳、南宁、海口、重庆、成都、贵阳、昆明、西安、兰州、西宁、银川、乌鲁木齐、拉萨、大连、青岛、宁波、厦门、苏州、温州、泉州、赣州(40个城市)

一、发展思路与主要任务

根据《中共中央、国务院关于做好2022年全面推进乡村振兴重点工作的意见》和《“十四五”时期深化农村改革重点行动清单》要求，结合我区实际，制定《2022年全面推进乡村振兴重点工作实施方案》。总体要求是：以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻落实党的二十大和中央农村工作会议、中央一号文件精神，坚持稳中求进工作总基调，坚持高质量发展，坚持农业农村优先发展，坚持城乡融合发展，坚持夯实粮食安全基础地位，坚持深化农村改革，坚持统筹城乡义务教育一体化高质量发展，坚持保持农村社会和谐稳定，坚持调动农民积极性、主动性、创造性，团结带领广大农民，扎实推动乡村振兴取得新进展、农业农村现代化迈出新步伐。

主要任务是：(一)扛稳粮食安全重任。落实“藏粮于地、藏粮于技”战略，严守18亿亩耕地红线，严格耕地保护用途管制，开展耕地保护专项整治，强化耕地质量建设，加大高标准农田建设力度，推进农业节水灌溉工程体系建设，深入开展粮食生产示范创建活动。抓好粮食生产大县双轮驱动，压实粮食生产主体责任，开展粮食生产大县考核，落实粮食安全党政同责。深入推进种业振兴行动，开展农业供给侧结构性改革，深入推进农业机械化，加强农机农艺融合，开展农机安全生产专项整治，提升农机装备水平。深入推进农业信息化，加快农业物联网推广应用，加强智慧农业建设。

重点推进：(一)实施高标准农田建设提质增效工程。按照“数量不减、质量提升”的要求，高标准农田建设提质增效工程。重点推进：(一)实施高标准农田建设提质增效工程。



备考指南

一、复习要点指导

(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。

(二)教材是基础,大纲是关键

尽管在很多人看来,证券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考试的考点来备考。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。

(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,而做考题、做习题也必不可少,适当的题目练习能加深理解,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,能够在复习中做到心中有数,有针对性地去掌握各个知识点。考生应注意不要单纯做题,而要多思考、多总结,在习题训练中将前后的知识点连贯起来,将容易混淆的地方区分开来,并检测自己的总体掌握情况。

(四)练习解题思路,学习思维路线

证券业从业的考试题型为选择题、组合型选择题,即所谓的客观题。考生在复习时

应抓住客观题题型的特点,在日常学习过程中重视理解掌握,而不要死记硬背。考生在做多习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,达到举一反三的效果。在临近考试时,考生可以进行巩固练习和备战模拟:一是把曾经做错的题目整理出来重新分析,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。

(五)日事日毕,日清日高

根据对参加证券业从业资格考试考生的调查,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定好复习计划后,一定要做到今日事今日毕,切忌拖延懈怠。在业余时间,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考生可以适当提高学习目标,让自己越来越快地进入学习状态,复习效果也会越来越好。

二、答题技巧攻略

(一)选择题

证券业从业资格考试的选择题,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,考生须格外注意。另外,考生要想迅速、准确地解答选择题,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,考生在考场上才能快速选出正确答案。

选择题的解题步骤如下:

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,然后比较四个备选答案,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)组合型选择题

证券业从业资格考试的组合型选择题是改革后的新题型,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。

组合型选择题的解题步骤如下:

1. 解题前先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,最主要的是要看其内容与题干是否一致,是否符合题目的要求。
4. 经过综合判断排除无关选项,推敲剩余选项与题意的符合性,选出正确答案。