

2002年证券、基金从业人员资格考试应试指导丛书

ZHENGQUAN SHICHANG JICHU ZHISHI

丛树海 主编

证券市场基础知识



上海财经大学出版社



2002 年证券、基金从业人员资格考试应试指导丛书

证券市场基础知识

丛树海 主编

 上海财经大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

证券市场基础知识/丛树海主编. —3版. —上海:上海财经大学出版社,2002.5

(2002年证券、基金从业人员资格考试应试指导丛书)

ISBN 7-81049-247-0/F·197

I. 证… II. 丛… III. 证券交易-资本市场-考核-自学参考资料
IV. F830.91

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2002)第 034373 号

2002 年证券、基金从业人员资格考试应试指导丛书

ZHENGQUAN SHICHANG JICHU ZHISHI

证 券 市 场 基 础 知 识

丛树海 主编

责任编辑 何苏湘 封面设计 周卫民

上海财经大学出版社出版发行

(上海市武东路 321 号乙 邮编 200434)

网 址: <http://www.sufep.com>

电子邮箱: webmaster@sufep.com

全国新华书店经销

江苏东台印刷总厂印刷装订

2002 年 5 月第 3 版 2002 年 5 月第 2 次印刷

850mm×1168mm 1/32 9.5 印张 246 千字

印数: 6 001—22 000 定价: 18.00 元

前 言

证券从业人员资格考试制度实行后,今年即将进行第三次统一考试。为配合中国证券业协会统编教材的使用,有利于从业人员自学成材,帮助从业人员顺利通过从业资格考试并取得相关从业资格,我们在《1999年证券业从业人员资格考试指南》和《2001年证券从业人员资格考试应试指导丛书》的基础上,修订编写了《2002年证券、基金从业人员资格考试应试指导丛书》,期盼本《丛书》能够对今年从业人员的应试起到积极的指导作用。

《丛书》在编写中以《2002年证券、基金从业人员资格考试大纲》和《证券、基金从业人员资格考试统编教材(2002年)》以及《证券、基金从业人员培训与资格考试参考用书》为主要依据。全套共有五册,每册在内容上分为三个部分:第一部分是从业人员资格考试大纲,是根据中国证券业协会编写的《2002年证券、基金从业人员资格考试大纲》收入的。第二部分对教材内容重点和体系进行了提示。第三部分设计了六种类型的考试题型,这六种练习题型是:单项选择、多项选择、填空、判断、简答和计算。其中第三部分是全书的重点。

我们注意到2001年证券从业人员资格考试的题型已由原来的六种即单项选择、多项选择、填空、判断、简答和计算,减少为单项选择、多项选择、判断三种类型。本指导丛书考虑到连续性,仍然保留了六种基本题型,我们相信通过六种基本题型的训练和学习,有利于从业人员对证券基本知识和制度、法规的理解和掌握,

而这正是进行从业人员资格考试的目的所在。同时,每一类练习题和每一道练习题都配注了参考答案,以便学习。我们在配注答案时力求做到:

1. 准确性。参考答案是根据教材的内容和我们的理解给出的。

2. 简明性。我们努力使参考答案简单明了,以便于读者记忆和掌握。

3. 系统性。考虑到从业人员考试时的试题千变万化,我们在给出参考答案时,注意了对该题目内涵的把握,要求读者全面掌握题目内容而不是简单的背诵。

我们认为,只要考生能认真学习考试统编教材及参考用书,有条件的情况下适当参加培训,那么,通过考试并非难事,但要真正掌握证券理论和知识,就不是一朝一夕之功。考试只是一种手段,通过考试来促进从业人员的理论和业务学习,从而提高我国证券从业人员的整体素质,这才是举行从业人员资格考试的真正目的所在。

编写中难免存在疏漏和错误,敬请读者批评指正。

编 者
2002年5月

2002 年证券、基金从业人员资格考试应试指导丛书

编写人员名单

主编 丛树海

各册负责人

《证券市场基础知识》	霍文文
《证券发行与承销》	金德环
《证券交易》	苏 杨
《证券投资分析》	骆玉鼎
《证券投资基金》	李 曜

参编人员

霍文文	王 薇	石 军	谷体峰	何舒晨	胡永青
张勇跃	邵 旦	金德环	梁国勇	苏 杨	徐建花
钱 骏	骆玉鼎	邵 斌	李姗姗	廖士光	郁桦君
张锡林	张晓荣	李 曜	刘慧源	桂小林	张锦铭
毛利玲					

目 录

前言	1
第一章 证券市场概述	1
一、本章大纲	1
二、内容提要	2
三、复习题及参考答案	4
(一)单项选择题	4
(二)多项选择题	13
(三)填空题	17
(四)判断题	21
(五)简答题	24
第二章 股票	31
一、本章大纲	31
二、内容提要	32
三、复习题及参考答案	34
(一)单项选择题	34

(二)多项选择题	36
(三)填空题	40
(四)判断题	43
(五)简答题	45
(六)计算题	48
第三章 债券	50
一、本章大纲.....	50
二、内容提要.....	52
三、复习题及参考答案.....	54
(一)单项选择题	54
(二)多项选择题	59
(三)填空题	66
(四)判断题	70
(五)简答题	75
第四章 证券投资基金	81
一、本章大纲.....	81
二、内容提要.....	82
三、复习题及参考答案.....	83
(一)单项选择题	83
(二)多项选择题	89
(三)填空题	98
(四)判断题.....	102
(五)简答题.....	107
(六)计算题.....	113

第五章 金融衍生工具	115
一、本章大纲	115
二、内容提要	117
三、复习题及参考答案	120
(一)单项选择题	120
(二)多项选择题	130
(三)填空题	140
(四)判断题	153
(五)简答题	165
(六)计算题	179
第六章 证券市场运行	181
一、本章大纲	181
二、内容提要	182
三、复习题及参考答案	185
(一)单项选择题	185
(二)多项选择题	193
(三)填空题	201
(四)判断题	206
(五)简答题	213
(六)计算题	228
第七章 证券中介机构	236
一、本章大纲	236
二、内容提要	237
三、复习题及参考答案	239
(一)单项选择题	239

(二)多项选择题·····	245
(三)填空题·····	249
(四)判断题·····	254
(五)简答题·····	259
 第八章 证券市场法律制度与监管·····	264
一、本章大纲·····	264
二、内容提要·····	265
三、复习题及参考答案·····	267
(一)单项选择题·····	267
(二)多项选择题·····	271
(三)填空题·····	275
(四)判断题·····	280
(五)简答题·····	284

第一章 证券市场概述

一、本章大纲

第一节 证券

一、证券概述

(一) 证券的定义

(二) 证券的特征

二、有价证券

(一) 有价证券的定义

(二) 有价证券的分类

(三) 有价证券的特征

第二节 证券市场

一、证券市场概述

(一) 证券市场的定义

(二) 证券市场的特征

(三) 证券市场的结构

(四) 证券市场的地位

(五) 证券市场的基本功能

二、证券市场的产生与发展

(一) 证券市场的产生

(二) 证券市场的发展

(三)中国证券市场发展史简述

(四)中国证券市场的对外开放

第三节 证券市场参与者

一、证券发行人

二、证券投资人

三、证券市场中介机构

四、自律性组织

五、证券监管机构

二、内容提要

本章介绍证券和证券市场基本要素及基本概念,通过对本章的学习,应掌握和了解四个问题,即:证券与证券市场、证券市场参与者、证券市场的地位与功能以及中国证券市场的规范与发展。

第一节首先从介绍证券的定义、要素和特征入手,阐述什么是有价证券,有价证券有哪些类型,及其具有的特征和功能。

第二节讨论什么是证券市场。作为有价证券发行和交易的场所,证券市场为解决资本供求矛盾提供了场所和机制,证券市场是价值直接交换、财产权利直接交换和风险直接交换的场所。从纵向看,证券按进入市场的顺序形成结构关系,产生了发行市场和流通市场。从横向看,证券依品种形成结构关系,产生了股票市场、债券市场和基金市场。证券市场具有筹资、定价和资本配置的基本经济功能。按整个金融市场体系的划分,证券市场归类于资本市场,是金融市场的重要组成部分,同时,证券市场与货币市场关系密切。按融资方式划分,长期金融市场分为间接融资市场和直接融资市场,证券市场属直接融资市场,它能降低筹资成本,为企业和政府筹得稳定的资金供给,在金融市场中居于重要地位。历史表明,证券市场是社会化大生产和商品经济发展到一定阶段的

产物,是以信用制度为基础,与股份制紧密联系的一种筹资手段。证券市场在有效促进资本积聚和集中的同时也获得了自身的高速发展。21 世纪,在国际经济一体化的推动下,证券市场将展现金融创新进一步深化、发展中国家和地区证券市场国际化有较大发展、证券交易所合并与上市以及证券市场网络化大发展四大趋势。最后介绍了我国证券市场的规范与发展。我国证券市场的正式形成是以上海、深圳证券交易所正式成立为标志的。十余年来,我国证券市场发展日益规范有序,发行制度由审批制过渡到核准制,发行方式由早期的定向募集发展到发行认购证、无限量发售认购申请表、与储蓄存单挂钩、上网定价发行、对一般投资者上网发行和法人投资者配售相结合,直到 2001 年形成了“上网定价发行”、“网下询价、网上定价发行”和“网上、网下询价发行”三种主要的发行方式。同时,我国证券市场参与者主体的行为逐渐规范;市场规模扩大,品种结构日趋合理;机构投资者的队伍逐渐壮大,主体呈现多元化;监管手段法制化;随着我国加入 WTO,中国证券市场的国际化也提上了日程。

第三节主要阐述证券市场的参与者。证券市场主体包括证券发行者和投资者。发行者为政府及其机构、金融机构、公司和企业。投资者主要有机构投资者和个人投资者。其中,机构投资者主要有政府部门、企事业单位、金融机构和公益基金等。证券市场中介包括证券经营机构和证券服务机构。其中,证券经营机构是指证券承销商、证券经纪商和证券自营商;证券服务机构主要指证券登记结算公司、证券投资咨询公司、信用评级机构、会计师事务所、资产评估机构、律师事务所、证券信息公司等。自律性组织包括证券行业协会和证券交易所。证券监管机构可分为政府监管机构和自律性监管机构。政府监管机构按设置的不同,有独立机构管理和政府机构兼管两类。我国现行的政府监管机构是中国证券监督管理委员会及其派出机构。

本章重点是理解证券与证券市场的各种基本概念、特征和分类,证券市场的参与者以及各自的作用,证券市场的功能与地位,以及中国证券市场的规范与发展等。本章名词多、记忆量大。学习者不仅要理解各名词的概念,而且要掌握证券市场各要素之间的相互关系以及近几年来中国证券市场发展的新动向。

三、复习题及参考答案

(一)单项选择题

1. 证券是指各类记载并代表一定权利的_____。

- A. 书面凭证
- B. 法律凭证
- C. 货币凭证
- D. 资本凭证

【参考答案】 B

2. 提货单表明了持有人有权得到该提货单所标明物品的权利,说明提货单是一种_____。

- A. 有价证券
- B. 商品证券
- C. 货币证券
- D. 资本证券

【参考答案】 B

3. 金融期货证券是一种_____。

- A. 商品证券
- B. 资本证券
- C. 货币证券
- D. 凭证证券

【参考答案】 B

4. 证券登记结算公司性质上属于_____。

- A. 证券服务机构
- B. 证券经营机构
- C. 证券管理机构
- D. 自律性组织

【参考答案】 A

5. 证券业协会性质上是一种_____。

- A. 证券监管机构
- B. 证券服务机构

- C. 证券投资人 D. 自律性组织

【参考答案】 D

6. 下列_____不属于证券市场的基本职能。

- A. 筹措资金 B. 资本定价
C. 资本配置 D. 国有企业转制

【参考答案】 D

7. 同业拆借市场在金融市场体系中属于_____范畴。

- A. 资本市场 B. 长期资金融通市场
C. 贷款市场 D. 货币市场

【参考答案】 D

8. _____,《中华人民共和国证券法》正式实施,这是我国证券发展史上的一个重要里程碑。

- A. 1994年7月1日 B. 1998年7月1日
C. 1999年4月1日 D. 1999年7月1日

【参考答案】 D

9. _____,国务院颁发《股票发行与交易管理暂行条例》。

- A. 1992年4月22日 B. 1993年4月22日
C. 1994年4月22日 D. 1995年4月22日

【参考答案】 B

10. 1999年11月,国务院颁布_____。

- A. 《股票发行与交易管理暂行条例》
B. 《中华人民共和国公司法》
C. 《证券投资基金管理暂行办法》
D. 《中华人民共和国证券法》

【参考答案】 C

11. 证券必须同时具备的两个最基本特征是_____。

- A. 法律特征与经济特征
B. 法律特征与书面特征

C. 经济特征与书面特征

D. 经济特征与权益特征

【参考答案】 B

12. 证券按其性质不同,可以分为_____。

A. 凭证证券和有价证券

B. 资本证券和货币证券

C. 商品证券和无价证券

D. 虚拟证券和有价证券

【参考答案】 A

13. 有价证券是_____的一种形式。

A. 商品证券

B. 权益资本

C. 虚拟资本

D. 债务资本

【参考答案】 C

14. 有价证券的正常交易起着自发地分配_____的作用。

A. 实物资产

B. 资本资产

C. 闲置资本

D. 货币资本

【参考答案】 D

15. 广义的有价证券包括_____、货币证券和资本证券。

A. 商品证券

B. 凭证证券

C. 权益证券

D. 债务证券

【参考答案】 A

16. 商品证券是证明持券人对其证券所代表的那部分商品具有_____的凭证。

A. 所有权或使用权

B. 租赁权或转让权

C. 收益权或处分权

D. 使用权或转让权

【参考答案】 A

17. 货币证券是指本身能使持券人或第三者取得货币索取权的有价证券,主要包括_____两大类。

- A. 权益证券和债务证券
- B. 商业证券和银行证券
- C. 固定收益证券和变动收益证券
- D. 短期证券和长期证券

【参考答案】 B

18. 资本证券是指与_____直接有关的活动而产生的证券。

- A. 资金
- B. 项目投资
- C. 货币投资
- D. 金融投资

【参考答案】 D

19. 资本证券主要包括_____。

- A. 股票、债券和基金证券
- B. 股票、债券和金融期货
- C. 股票、债券、基金证券和金融衍生证券
- D. 股票、债券和金融期权

【参考答案】 C

20. 按是否在证券交易所挂牌交易,证券可分为_____。

- A. 上市证券和非上市证券
- B. 上市证券和挂牌证券
- C. 挂牌证券和公债证券
- D. 场内证券和场外证券

【参考答案】 A

21. 有价证券具有_____的经济和法律特征。

- A. 产权性、收益性、变通性、风险性
- B. 产权性、收益性、变通性、非返还性
- C. 产权性、收益性、流动性、风险性
- D. 产权性、期限性、收益性、风险性

【参考答案】 C