

根据中国证券业协会颁布的  
证券业从业人员一般从业资格考试大纲精心编写



— 证券业从业人员资格考试辅导教材 —

# 证券市场基本法律法规

本书编写组 / 编

**大纲解读** → 解读考试大纲，明确考试要求

**知识清单** → 借鉴思维导图，用知识清单梳理知识点，使知识体系脉络清晰

**考点解析** → 紧扣考点，逐章系统讲解，用典型例题进行剖析，知识讲解深入浅出

**模拟试卷** → 海量仿真题库，供考生做好实战前的练兵

**历年真题** → 帮助考生进行实战演练，真实体验考试情境，以良好状态走进考场

**品质 | 名师保证 | 专业 | 实力造就**

**赠送** / **全真机考模拟软件** (网络下载)

内含各章练习题、两套真题和两套模拟试题，  
下载地址请见前言和附赠书签



中国工信出版集团



人民邮电出版社  
POSTS & TELECOM PRESS

财经（证券）类 职业资格类 教材

证券业从业人员资格考试辅导教材

（2015年版）

中国证券业协会 组织编写

（北京）

— 证券业从业人员资格考试辅导教材 —

# 证券市场基本法律法规

本书编写组 / 编

# SAC

人民邮电出版社  
北京

## 图书在版编目(CIP)数据

证券市场基本法律法规 / 《证券市场基本法律法规》编写组编. — 北京: 人民邮电出版社, 2017. 1  
证券业从业人员资格考试辅导教材  
ISBN 978-7-115-44251-2

I. ①证… II. ①证… III. ①证券法—中国—资格考  
试—自学参考资料 IV. ①D922.287

中国版本图书馆CIP数据核字(2016)第289701号

## 内 容 提 要

作为证券业从业人员资格考试考前辅导资料, 本书严格遵循证券业从业人员资格考试大纲中“证券市场基本法律法规”科目大纲, 根据改革后历次考试特点架构知识体系, 内容条理清晰, 结构严谨。作者从基本的、重要的考点出发, 深入浅出地向考生讲解了各个知识点, 同时精选考试真题与典型练习题, 使考生在复习知识点的同时, 熟悉考试真题的命题风格和特点, 并通过对典型习题的练习来巩固相关知识, 增强应试能力。

本书以证券业从业人员资格考试的考生为主要读者对象, 特别适合其考前复习使用; 同时本书也可作为证券业从业人员资格考试培训机构的辅导教材, 以及高等院校财经专业师生的参考用书。

---

### ◆ 编 本书编写组

责任编辑 李宝琳

责任印制 焦志炜

### ◆ 人民邮电出版社出版发行

北京市丰台区成寿寺路11号

邮编 100164 电子邮件 315@ptpress.com.cn

网址 <http://www.ptpress.com.cn>

大厂聚鑫印刷有限责任公司印刷

### ◆ 开本: 787×1092 1/16

印张: 15.5

2017年1月第1版

字数: 300千字

2017年1月河北第1次印刷

---

定 价: 39.00元

读者服务热线: (010) 81055656 印装质量热线: (010) 81055316

反盗版热线: (010) 81055315

广告经营许可证: 京东工商广字第8052号

# 出版前言

证券市场是资本市场的重要组成部分。证券行业具有较强的专业性，对从业人员的专业素质要求较高。从事证券行业工作需要获得从业资格。因此，证券从业资格证已成为进入证券行业的必备证书，也成了进入银行或非银行金融机构、上市公司、投资公司、大型企业集团、财经媒体、政府经济部门招聘新人的重要参考，所以参加证券从业人员资格考试是人们从事证券相关职业的第一道关口。

目前证券业从业人员资格考试由中国证券业协会负责组织，考试时间由证券业协会每年统一确定，考试已全部采取网上报名、全国统考、闭卷的方式。

根据中国证券业协会发布的《关于证券业从业人员资格考试测试制度改革有关问题的通知》，证券业从业资格考试目前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种类别。一般从业资格考试即“入门资格考试”，主要面向即将进入证券业从业的人员，具体测试考生是否具备证券从业人员执业所需专业基础知识，是否掌握基本证券法律法规和职业道德要求。专项业务类资格考试即“专业资格考试”，主要面向已经进入证券业从业的人员，主要测试考生是否具备从事证券业务的专业人员履行法定职责所必备的专业知识、专业技能和专业操守。管理类资格考试即“管理资质测试”，主要面向拟任证券经营机构高级管理人员，主要测试考生是否掌握在证券经营机构履行经营管理职责所必备的管理流程和管理标准。考试形式为全国统一考试，每年统考十次，考试时间全年平均分布。

本套书的出版，旨在给那些希望通过证券业从业人员资格考试的人群提供一套全面、详尽、科学、合理的复习资料，为考生勾勒出一个清晰的知识框架，让广大考生进一步了解该考试的方方面面，从而全面备考。本套书的主要特点如下。

## (1) 名师团队编写，师资力量雄厚

本套丛书由证券考试资深培训团队在多年在线培训、教材编写经验的基础上编写而成，内容完美契合考试大纲，精准概括考试知识点，全面击破证券业从业人员资格考试的各个难点。

## (2) 紧扣考试大纲，体现命题趋势

本套书在编写时紧扣证券业从业人员资格考试大纲，深入、细致地研究了大纲要求的考试内容，整理归纳教材精华知识，总结提炼高频考点，梳理知识逻辑关系，帮助考生切中考试重点，少走弯路，缩短备考时间，提高备考效率。

## (3) 全面归纳考点，讲解深入浅出

本套丛书根据考试大纲要求的模块组织编写，涵盖了所有考点，并进行了适当的拓展与延伸。知识讲解深入浅出，既全面透彻，又通俗易懂，方便考生迅速理清头绪，准确把握考试脉搏，有针对性地进行复习。

## (4) 体例科学完备，结构合理实用

本套丛书对大纲进行全面解读，详细讲解教材重点难点，层次分明，逻辑清晰。正文部分设置了“本章思维导图”“考纲要求”“名师讲义”“本章过关演练”等板块，所设栏目环环相扣，科学实用，使考生能够系统、准确地掌握重点知识，迅速捕捉考试要点，强化学习效果。

## (5) 讲练完美结合，解析深入透彻

本套丛书采取了讲练结合的方式，在讲解内容时穿插了经典真题与习题，使考生能够轻松地理解和掌握重难点知识，所有的试题都配备了详尽的解析，帮助考生及时查漏补缺，做到学练结合，从而有步骤、有计划地提高应试能力。

## (6) 利用互联网手段，免费提供机考模拟软件，附加值高

书中配有两套真题和两套考前模拟训练试卷，方便考生在复习完教材内容之后进行全方位的检测，查漏补缺，为正式走进考场做好充分的准备。本书的创新之处在于将纸质介质和互联网手段相结合，让考生能够随时进行复习，能够边练习边熟悉考试环境，大大方便了考生。这也充分体现了本套书的高附加值。

附赠的全真机考模拟软件（网络下载）包含各章练习题与两套真题和模拟试题。大家可以登录 [eshu.so/a/FEB733](http://eshu.so/a/FEB733) 进行下载，无须安装，打开下载包中的 exe 文件即可使用。该软件模拟考试环境，使考生能够切身体验真实的考试环境，熟悉答题技巧和方法，为顺利通过考试打下良好的基础。读者在使用过程中如有任何问题请咨询服务热线：400-900-8858。

我们的出版理念是以精准的内容为考生提供价值最大化的辅导书，使考生从众多的复习书中解脱出来，真正让学习更轻松，让复习更有效。

我们真诚地祝福你考试取得成功！

# 目 录

## 第一部分 备考指南

第一章 考试介绍	3
一、考试简介	3
二、报名条件	3
三、考试科目设置	3
四、考试题型、时长和分值	3
五、考试组织实施	3

六、通过证券从业资格考试的意义	3
-----------------	---

第二章 命题规律及复习建议	5
一、命题规律	5
二、复习建议	8

## 第二部分 名师讲义

第一章 证券市场基本法律法规	13
<b>本章思维导图</b>	13
第一节 证券市场的法律法规体系	14
<b>考纲要求</b>	14
<b>名师讲义</b>	14
一、证券市场法律法规体系的主要层级（熟悉）	14
二、证券市场各层级的主要法规（了解）	15
第二节 公司法	17
<b>考纲要求</b>	17
<b>名师讲义</b>	18
一、公司的种类（掌握）	18
二、公司法人财产权的概念（熟悉）	18
三、关于公司经营原则的规定（熟悉）	19
四、分公司和子公司的法律地位（熟悉）	19

五、公司的设立方式及设立登记的要求（了解）	20
六、公司章程的内容（了解）	20
七、公司对外投资和担保的规定（熟悉）	20
八、关于禁止公司股东滥用权利的规定（熟悉）	21
九、有限责任公司的设立和组织机构（了解）	21
十、有限责任公司注册资本制度（熟悉）	21
十一、有限责任公司股东会、董事会、监事会的职权（熟悉）	22
十二、有限责任公司股权转让的相关规定（掌握）	23
十三、股份有限公司的设立方式与程序（掌握）	23
十四、股份有限公司的组织机构（熟悉）	24
十五、股份有限公司的股份发行（熟悉）	25
十六、股份有限公司股份转让的相关规定	

及对上市公司组织机构的特别规定 (熟悉) .....	25	十五、操纵证券市场行为(熟悉) .....	37
十七、董事、监事和高级管理人员的义务 和责任(了解) .....	26	十六、虚假陈述、信息误导行为和欺诈客 户行为(掌握) .....	37
十八、公司财务会计制度的基本要求和内 容(掌握) .....	27	十七、上市公司收购的概念和方式(掌握) .....	38
十九、公司合并、分立的种类及程序(了 解) .....	28	十八、上市公司收购的程序和规则(熟悉) .....	38
二十、高级管理人员、控股股东、实际控 制人、关联关系的概念(熟悉) .....	28	十九、违反证券发行规定的法律责任(熟 悉) .....	39
二十一、关于虚报注册资本、欺诈取得公 司登记、虚假出资、抽逃出资、 另立账簿、财务会计报告虚假记 载等的法律责任(熟悉) .....	29	二十、违反证券交易规定的法律责任(熟 悉) .....	40
第三节 证券法 .....	30	二十一、上市公司收购的法律责任(掌握) .....	41
<b>考纲要求</b> .....	30	二十二、违反证券机构管理、人员管理相 关规定的法律责任及证券机构的 法律责任(熟悉) .....	41
<b>名师讲义</b> .....	30	第四节 基金法 .....	43
一、证券法的适用范围(熟悉) .....	30	<b>考纲要求</b> .....	43
二、证券发行和交易的“三公”原则(掌 握) .....	30	<b>名师讲义</b> .....	43
三、发行交易当事人的行为准则(掌握) .....	31	一、基金管理人、基金托管人和基金份 额持有人的概念、权利和义务(掌握) .....	43
四、证券发行、交易活动禁止行为的规 定(掌握) .....	31	二、设立基金管理公司的条件(了解) .....	44
五、公开发行证券的有关规定(掌握) .....	32	三、基金管理人的禁止行为(熟悉) .....	44
六、证券承销业务的种类、承销协议的 主要内容(熟悉) .....	33	四、公募基金运作的方式(了解) .....	44
七、承销团及主承销人(熟悉) .....	33	五、基金财产的独立性要求(掌握) .....	45
八、证券的销售期限和代销制度(熟悉) .....	34	六、基金财产债权债务独立性的意义(掌 握) .....	45
九、证券交易的条件及方式等一般规 定(掌握) .....	34	七、基金公开募集与非公开募集的区 别(熟悉) .....	46
十、股票上市的条件、申请和公告(掌 握) .....	34	八、非公开募集基金的合格投资者的要 求(了解) .....	46
十一、债券上市的条件和申请(掌握) .....	35	九、非公开募集基金的投资范围(了解) .....	46
十二、证券交易暂停和终止的情形(熟 悉) .....	35	十、非公开募集基金管理人的登记及非 公开募集基金的备案要求(了解) .....	46
十三、信息公开制度及信息公开不实的 法律后果(熟悉) .....	36	十一、相关的法律责任(了解) .....	46
十四、内幕交易行为(掌握) .....	37		

第五节 期货交易管理条例 .....	47
<b>考纲要求</b> .....	47
<b>名师讲义</b> .....	47
一、期货的概念、特征及其种类 (掌握)	47
二、期货交易所的职责 (熟悉)	48
三、期货交易所会员管理、内部管理制度的相关规定 (了解)	48
四、期货公司设立的条件 (了解)	49
五、期货公司的业务许可制度 (了解)	49
六、期货交易的基本规则 (了解)	50
七、期货监督管理的基本内容 (了解)	51
八、期货相关法律责任的规定 (了解)	53
第六节 证券公司监督管理条例 .....	56
<b>考纲要求</b> .....	56
<b>名师讲义</b> .....	56
一、证券公司依法审慎经营、履行诚信义务的规定 (熟悉)	56
二、禁止证券公司股东和实际控制人滥用权利、损害客户权益的规定 (熟悉)	57
三、证券公司股东出资的规定 (了解)	57
四、关于成为持有证券公司5%以上股权的股东、实际控制人资格的规定 (了解)	57
五、证券公司设立时业务范围的规定 (掌握)	57
六、证券公司变更公司章程重要条款的规定 (熟悉)	57
七、证券公司合并、分立、停业、解散或者破产的相关规定 (了解)	58
八、证券公司及其境内分支机构的设立、变更、注销登记的规定 (了解)	58
九、有关证券公司组织机构的规定 (熟悉)	59
十、证券公司及其境内分支机构经营业务的规定 (掌握)	59

十一、证券公司为客户开立证券账户管理的有关规定 (掌握)	60
十二、关于客户资产保护、客户交易结算资金管理的相关规定 (熟悉)	60
十三、证券公司信息报送的主要内容和要求 (了解)	60
十四、证券监督管理机构对证券公司进行监督管理的主要措施 (了解)	61
十五、证券公司主要违法违规情形及其处罚措施 (了解)	62
<b>本章过关演练</b> .....	64
<b>第二章 证券从业人员管理</b> .....	66
<b>本章思维导图</b> .....	66
第一节 从业资格 .....	66
<b>考纲要求</b> .....	66
<b>名师讲义</b> .....	67
一、从事证券业务的专业人员范围 (了解)	67
二、专业人员从事证券业务的资格条件 (了解)	67
三、从业人员申请执业证书的条件和程序 (熟悉)	67
四、从业人员监督管理的相关规定 (了解)	67
五、违反从业人员资格管理相关规定的法律责任 (熟悉)	68
六、证券经纪业务营销人员执业资格管理的有关规定 (掌握)	68
七、证券投资基金销售人员从业资格管理的有关规定 (掌握)	69
八、证券投资咨询人员分类及其从业资格管理的有关规定 (掌握)	69
九、证券投资顾问和证券分析师的注册登记要求 (掌握)	69
十、保荐代表人的资格管理规定 (熟悉)	70
十一、客户资产管理业务投资主办人执业注册的有关要求 (掌握)	73
十二、财务顾问主办人应当具备的条件	



(熟悉) .....	73	的相关规定(掌握) .....	94
第二节 执业行为 .....	74	四、证券公司经纪业务中账户管理、三方存管、交易委托、交易清算、指定交易及托管、查询及咨询等环节的基本规则、业务风险及规范要求(熟悉) .....	95
<b>考纲要求</b> .....	74	五、经纪业务的禁止行为(掌握) .....	100
<b>名师讲义</b> .....	74	六、监管部门对经纪业务的监管措施(熟悉) .....	100
一、证券业从业人员执业行为准则(掌握) .....	74	第二节 证券投资咨询 .....	101
二、中国证券业协会诚信管理的有关规定(熟悉) .....	75	<b>考纲要求</b> .....	101
三、证券市场禁入措施的实施对象、内容、期限及程序(掌握) .....	77	<b>名师讲义</b> .....	101
四、证券经纪人与证券公司之间的委托关系(了解) .....	78	一、证券投资咨询、证券投资顾问、证券研究报告的概念和基本关系(掌握) .....	101
五、证券公司对证券经纪业务营销人员管理的有关规定(掌握) .....	79	二、证券、期货投资咨询业务的管理规定(掌握) .....	102
六、证券经纪业务营销人员执业行为范围、禁止性规定(掌握) .....	79	三、证券公司、证券投资咨询机构及其从业人员向社会公众开展证券投资咨询业务活动的有关规定(掌握) .....	102
七、销售证券投资基金、代销金融产品的行为规范(掌握) .....	80	四、利用“荐股软件”从事证券投资咨询业务的相关规定(掌握) .....	103
八、证券投资咨询人员的禁止性行为规定和法律责任(掌握) .....	82	五、监管部门和自律组织对证券投资咨询业务的监管措施和自律管理措施(了解) .....	104
九、投资顾问相关人员发布证券研究报告应遵循的执业规范(掌握) .....	83	六、证券公司证券投资顾问业务的内部控制规定(掌握) .....	104
十、保荐代表人执业行为规范(掌握) .....	84	七、监管部门对证券投资顾问业务的有关规定(掌握) .....	105
十一、保荐代表人违反有关规定的法律责任或被采取的监管措施(掌握) .....	85	八、监管部门对发布证券研究报告业务的有关规定(掌握) .....	106
十二、财务顾问主办人执业行为规范(熟悉) .....	87	第三节 与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问 .....	108
十三、证券业财务与会计人员执业行为规范(熟悉) .....	87	<b>考纲要求</b> .....	108
<b>本章过关演练</b> .....	89	<b>名师讲义</b> .....	108
第三章 证券公司业务规范 .....	92	一、上市公司收购以及上市公司重大资产重组等主要法律法规(了解) .....	108
<b>本章思维导图</b> .....	92	二、证券公司不得担任财务顾问及独立财务顾问的情形(掌握) .....	108
第一节 证券经纪 .....	93	三、从事上市公司并购重组财务顾问业务的业务规则(熟悉) .....	109
<b>考纲要求</b> .....	93		
<b>名师讲义</b> .....	93		
一、证券公司经纪业务的主要法律法规(了解) .....	93		
二、证券经纪业务的特点(熟悉) .....	94		
三、证券公司建立健全经纪业务管理制度			

四、财务顾问的监管和法律责任（熟悉）	110	二、证券公司客户资产管理业务类型（掌握）	118
第四节 证券承销与保荐	111	三、开展资产管理业务，投资主办人数的最低要求（了解）	118
<b>考纲要求</b>	111	四、资产管理合同应当包括的必备内容（了解）	118
<b>名师讲义</b>	111	五、办理定向资产管理业务，接受客户资产最低净值要求（掌握）	119
一、证券公司发行与承销业务的主要法律法规（了解）	111	六、办理集合资产管理业务接受的资产形式（掌握）	119
二、证券发行保荐业务的一般规定（熟悉）	111	七、合格投资者要求（熟悉）	119
三、证券发行与承销信息披露的有关规定（了解）	111	八、关联交易的要求（熟悉）	120
四、证券公司发行与承销业务的内部控制规定（掌握）	112	九、资产管理业务禁止行为的有关规定（掌握）	120
五、监管部门对证券发行与承销的监管措施（熟悉）	113	十、资产管理业务的风险控制要求（熟悉）	120
六、违反证券发行与承销有关规定的处罚措施（掌握）	113	十一、资产管理业务了解客户、对客户信息披露及揭示风险的有关规定（掌握）	121
第五节 证券自营	114	十二、资产管理业务客户资产托管的基本要求（掌握）	121
<b>考纲要求</b>	114	十三、监管部门对资产管理业务的监管措施及后续监管要求（掌握）	122
<b>名师讲义</b>	114	十四、资产管理业务违反有关规定的法律责任（掌握）	122
一、证券公司自营业务的主要法律法规（了解）	114	十五、合格境外机构投资者境内证券投资、合格境内机构投资者境外证券投资的相关监管规定（了解）	123
二、证券公司自营业务管理制度、投资决策机制和风险监控体系的一般规定（了解）	114	第七节 其他业务	124
三、证券自营业务决策与授权的要求（了解）	115	<b>考纲要求</b>	124
四、证券自营业务操作的基本要求（了解）	115	<b>名师讲义</b>	124
五、证券公司自营业务投资范围的规定（掌握）	116	一、融资融券业务	124
六、证券自营业务持仓规模的要求（掌握）	116	二、转融通业务	130
七、自营业务的禁止性行为（掌握）	116	三、代销金融产品	132
八、证券自营业务的监管措施和违反有关法规的法律责任（掌握）	116	四、中间介绍业务	132
第六节 证券资产管理	117	五、股票质押回购、约定式购回业务、报价回购、直接投资、证券公司参与区域性股权交易市场相关规则（熟悉）	134
<b>考纲要求</b>	117	<b>本章过关演练</b>	137
<b>名师讲义</b>	117		
一、证券公司开展资产管理业务的基本原则要求（熟悉）	117		

## 第四章 证券市场典型违法违规行爲及 法律责任

本章思维导图 ..... 139

第一节 证券一级市场 ..... 139

考纲要求 ..... 139

名师讲义 ..... 139

一、擅自公开或变相公开发行政券的特征  
及法律责任 (熟悉) ..... 139

二、欺诈发行股票、债券的犯罪构成、刑  
事立案追诉标准及其法律责任 (熟悉)  
..... 140

三、非法集资类犯罪的犯罪构成、立案追  
诉标准及其法律责任 (掌握) ... 141

四、违规披露、不披露重要信息的行政责  
任、刑事责任的认定 (掌握) ... 142

五、擅自改变公开发行政券募集资金用途  
的法律责任 (了解) ..... 144

第二节 证券二级市场 ..... 144

考纲要求 ..... 144

名师讲义 ..... 144

一、诱骗投资者买卖证券、期货合约的刑  
事责任的认定 (掌握) ..... 144

二、利用未公开信息交易的刑事责任、民  
事责任及行政责任的认定 (掌握)  
..... 145

三、内幕交易、泄露内幕信息的刑事责任、  
民事责任及行政责任的认定 (掌握)  
..... 146

四、操纵证券期货市场的刑事责任、民事  
责任及行政责任的认定 (掌握) ..... 146

五、在证券交易活动中做出虚假陈述或者  
信息误导的民事责任、行政责任及刑  
事责任的认定 (掌握) ..... 147

六、背信运用受托财产的犯罪构成、刑事  
追诉标准及其法律责任 (熟悉)  
..... 148

本章过关演练 ..... 149

## 第三部分 历年真题与模拟试题

历年真题 ..... 153

证券市场基本法律法规真题 (一)  
..... 153

证券市场基本法律法规真题 (二)  
..... 163

模拟试题 ..... 173

证券市场基本法律法规模拟试题 (一) ...  
..... 173

证券市场基本法律法规模拟试题 (二) ...  
..... 183

## 第四部分 答案与解析

各章过关演练答案与解析 ..... 195

历年真题答案与解析 ..... 201

模拟试题答案与解析 ..... 220

# 1

## | 第一部分 |

# 备考指南



# 第一章 考试介绍

## 一、考试简介

证券从业人员资格考试是由中国证券业协会负责组织的全国统一考试，证券资格是进入证券行业的必备证书，是进入银行或非银行金融机构、上市公司、投资公司、大型企业集团、财经媒体、政府经济部门的重要参考，因此，参加证券从业人员资格考试是从事证券职业的第一道关口，证券从业资格证同时也被称为证券行业的准入证。考试时间由证券业协会每年统一确定，目前资格考试已全部采用网上报名，并以全国统考、闭卷方式对学员进行考核。

根据中国证券业协会《证券从业资格考试测试制度改革有关问题通知》的规定，证券业从业资格考试划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种类别。

一般从业资格考试即“入门资格考试”，主要面向即将进入证券业从业的人员，具体测试考生是否具备证券从业人员执业所需专业基础知识，是否掌握基本证券法律法规和职业道德要求。

专项业务类资格考试即“专业资格考试”，主要面向已经进入证券业从业的人员，主要测试考生是否具备从事证券业务的专业人员履行法定职责所必备的专业知识、专业技能和专业操守。

管理类资格考试即“管理资质测试”，主要面向拟任证券经营机构高级管理人员，主要测试考生是否掌握在证券经营机构履行经营管理职责所必备的管理流程和管理标准。

## 二、报名条件

报名参加证券从业资格考试的人员，须同时满足以下三个条件：

- (一) 年满 18 周岁；
- (二) 具有高中以上文化程度；
- (三) 具有完全民事行为能力。

## 三、考试科目设置

现行证券从业资格考试，考试科目分为证券市场基本法律法规和金融市场基础知识。考生通过两个科

目考试后，即具备证券从业资格注册条件。

## 四、考试题型、时长和分值

(一) 考试题型为选择题，每科题量为 100 道，每题分值 1 分，总分 100 分，60 分为合格线。

(二) 单科考试时长为 120 分钟。

(三) 入门资格考试合格成绩长期有效。

## 五、考试组织实施

(一) 考试公告：协会将在考试前发布考试公告，公布具体考试安排。

(二) 报名方式：报名采用网上报名方式。

(三) 考试类型：考试分为全国统一考试和预约式考试。

(四) 考试地点：全国统一考试在省会及重点城市同时举行。预约式考试根据市场需求在部分城市举行。

(五) 考试方式：考试采取闭卷、计算机考试方式进行。

## 六、通过证券从业资格考试的意义

证券投资是金融经济学理论的一个重要方面，是国家宏观经济调控的一个重要手段，是企业经营管理的一个重要方面，是个人和家庭理财的一个重要方面。证券投资学的研究，无论在理论上还是在实践上，都是非常重要而且极有价值和前途的一个领域。通过证券从业资格考试的意义表现在以下五个方面。

(一) 获得进入证券行业的必备资格。根据证券业从业资格管理的有关规定，证券行业的业务和管理人员必须取得证券业从业资格。

(二) 就业竞争中知识和能力的一个证明。取得证券从业资格是证券、期货、金融、财务管理、投资管理、资本运作等各方面知识和能力的综合代表和证明。现代经济的核心是金融。证券、期货、金融、财务管理、投资管理、资本运作等各方面的知识和能力，不但是证券业就业的一个“敲门砖”，也是进入其他行业一个很好的知识和能力证明。

(三) 有助于打开“金领”的就业之门。从事证券业无论国内还是国外都是“金领”职业。世界证券投资大师巴菲特曾经说过：“如果一个即将毕业的工商管理硕士问我：如何才能很快致富？我会一只手捂着鼻子，一只手指着华尔街。”

(四) 提高个人财技的重要手段。个人和家庭都面临储蓄、股票、债券、保险、不动产的投资选择，都面临投融资的比较和风险收益的评估。全面学习证

券知识，是提高个人财技、积累和增值财富的起点。

(五) 提高企业财技的重要手段。在现代经济和金融经济的背景下，企业资本经营与产业经营有同等重要的价值。资本经营本身是企业价值增值的一个重要手段，也是产业经营的重要支持。现代企业高层管理人员、财务管理人员、投融资管理人员、综合管理人员迫切需要系统地学习证券和资本市场知识。

## 第二章 命题规律及复习建议

### 一、命题规律

#### (一) 以填空形式考查教材中原话

该类题目整体来看难度不大，大多是对教材中基本知识点的考查，要求考生熟悉教材，能够对知识点准确记忆。

【真题1】证券公司开展直接投资业务时，应当设立( )，并由其开展业务。

- A. 子公司
- B. 投资部
- C. 分公司
- D. 营业部

【答案】A

【解析】证券公司可以经营下列部分或者全部业务：证券经纪，证券投资咨询，与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问，证券承销与保荐，证券自营，证券资产管理及其他证券业务。证券公司开展直接投资业务，应当设立直接投资业务子公司，由子公司开展业务。

【真题2】根据《企业会计准则第21号——租赁》的规定，融资租赁是指出租人将实质上转移了与( )有关的全部风险和报酬的租赁。

- A. 资产承包权
- B. 资产收益权
- C. 资产经营权
- D. 资产所有权

【答案】D

【解析】融资租赁，是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。其所有权最终可能转移，也可能不转移。

#### (二) 不同形式、多种角度考查同一考点

在考试中，有时会从不同角度、以不同形式对同一考点进行考查。此类考点通常包含的内容较多，比如某一大类知识点下面又包含若干细分知识点，考生需格外重视这类考点。

【真题3】关于全国中小企业股份转让系统股票转让，下列说法错误的是( )。

- A. 股票转让可以采取协议方式
- B. 买卖挂牌公司股票，申报数量应当为100股或其整数倍

C. 股票转让的申报价格最小变动单位为0.01元人民币

D. 股票转让单笔申报最大数量不得超过100万股

【答案】B

【解析】B项，买卖股票的申报数量应当为1000股或其整数倍。

【真题4】关于场外交易市场的功能，下列说法中错误的是( )。

- A. 改善了中小企业融资环境
- B. 为中小企业提供了风险较高的融资工具
- C. 增加了不同风险等级产品的供给
- D. 提供了必要的风险管理工具

【答案】B

【解析】B项，场外市场的高风险性是对投资者而言，而非对作为融资方的中小企业而言。中小企业通过全国中小企业股份转让系统等场外交易市场融进的股权资金不存在高风险性。

#### (三) 考查相似考点的区别比较

考试中，有时一道题目会涉及两个考点或多个考点，题目一般是考查相似或相互联系的知识点之间的区别和比较。考生需要前后对比学习，熟练掌握不同考点之间的联系和区别。

【真题5】关于金融期货交易与金融现货交易，下列说法正确的有( )。

- I. 金融现货交易价格是实时的成交价，金融期货交易价格是对金融现货未来价格的预期
- II. 金融现货交易一般要求在成交后的几个交易日内完成资金与金融工具的全额结算
- III. 金融期货交易实行保证金和逐日盯市制度，交易者需要在成交时拥有或借入全部资金或基础金融工具
- IV. 金融现货交易通常以基础金融工具与货币的转手而结束交易活动，而在金融期货交易中，仅有极少量的合约到期进行交割交收，绝大多数的期货合约



是通过做相反交易实现对冲而平仓的

- A. Ⅲ、Ⅳ                      B. Ⅰ、Ⅱ  
C. Ⅰ、Ⅱ、Ⅳ                D. Ⅰ、Ⅱ、Ⅲ、Ⅳ

【答案】C

【解析】Ⅲ项，金融期货的保证金制度仅需要交易者在成交时拥有或借入部分资金或基础金融工具。

【真题6】关于无记名股票与记名股票，下列说法正确的有( )。

- Ⅰ. 两者在股东的权利方面存在差别  
Ⅱ. 记名股票股东权利归属记名股东，而无记名股票的股东权利属于股票的持有人  
Ⅲ. 缴纳出资的方式不同，记名股票可以一次或多次缴纳出资，而无记名股票在认购股票时要求一次缴纳出资  
Ⅳ. 无记名股票安全性较差，而记名股票相对安全

- A. Ⅱ、Ⅳ                      B. Ⅰ、Ⅳ  
C. Ⅱ、Ⅲ、Ⅳ                D. Ⅰ、Ⅱ、Ⅲ

【答案】C

【解析】Ⅰ项，无记名股票与记名股票的差别在股票的记载方式上，而不是在股东权利等方面。

(四) 考查具体概念

证券从业人员资格考试中，一般都会涉及概念题，此类题目一般较为简单，只需熟记相关概念。但是，为避免与相似概念混淆，考生需加强对相关知识点的理解记忆。

【真题7】操作风险是指( )。

- A. 由不完善或者有问题的内部程序、员工、信息科技系统以及外部事务造成损失的风险  
B. 无法及时获得充足资金或者无法以合理的成本获得充足资金造成的风险  
C. 金融资产价格和商品价格波动造成损失的风险  
D. 交易对手违约造成的风险

【答案】A

【解析】B项是流动性风险；C项是市场风险；D项是信用风险。

【真题8】按照《证券投资顾问业务暂行规定》，证券投资顾问业务是证券投资者咨询业务的一种基本形式，指证券公司、证券投资咨询机构( )的经营活动。

- Ⅰ. 按照约定，向客户提供涉及证券及证券相关产品的投资建议服务  
Ⅱ. 直接或者间接获取经济利益

Ⅲ. 辅助客户做出投资决策

Ⅳ. 接受客户委托

- A. Ⅰ、Ⅱ、Ⅲ                B. Ⅲ、Ⅳ  
C. Ⅰ、Ⅱ、Ⅲ、Ⅳ        D. Ⅰ、Ⅱ、Ⅳ

【答案】C

【解析】证券投资顾问业务，是指证券投资咨询机构、证券公司接受客户委托，按照约定，向客户提供涉及证券及证券相关产品的投资建议服务，辅助客户做出投资决策，并间接或者直接获取经济利益的经营行为。投资建议服务内容包括投资的投资组合、品种选择以及理财规划建议等。基本原则是诚实信用、守法合规、忠实客户利益。

(五) 考查知识点的某一属性

证券从业人员资格考试中，经常会出现对某一知识点的属性考查，如意义、措施、假设、权利等，此类题目一般较为简单，只需熟记该知识点的具体内容。但是，一般该考点涉及的内容较多，且容易与其他知识点混淆，考生需加强对相关知识点的理解记忆，对于这类考点，建议考生在看多背多的基础上，以图表形式归纳对比，加强相似知识点的记忆。

【真题9】基金份额持有人的基本权利包括( )。

- Ⅰ. 对基金收益的享有权  
Ⅱ. 对基金份额的转让权  
Ⅲ. 对基金资产的管理权  
Ⅳ. 在一定程度上对基金经营决策的参与权  
A. Ⅰ、Ⅱ、Ⅳ                B. Ⅰ、Ⅱ、Ⅲ  
C. Ⅰ、Ⅱ、Ⅲ、Ⅳ        D. Ⅲ、Ⅳ

【答案】A

【解析】基金份额持有人享有下列权利：①分享基金财产收益；②参与分配清算后的剩余基金财产；③依法转让或者申请赎回其持有的基金份额；④按照规定要求召开基金份额持有人大会；⑤对基金份额持有人大会审议事项行使表决权；⑥查阅或者复制公开披露的基金信息资料；⑦对基金管理人、基金托管人、基金份额发售机构损害其合法权益的行为提起诉讼；⑧基金合同约定的其他权利。

【真题10】收购人利用上市公司收购，损害被收购公司及其股东的合法权益的，监管机构可以对收购人采取如下监管处罚措施( )。

- Ⅰ. 责令改正  
Ⅱ. 警告  
Ⅲ. 罚款  
Ⅳ. 行政拘留