

279

5-230.21.01
C/2

证券从业人员资格考试考点精要与习题详解

证券市场基础知识

崔勇 主编

企业管理出版社

图书在版编目(CIP)数据

证券市场基础知识/崔勇主编. —北京:企业管理出版社,
2002.5

(证券从业人员资格考试考点精要与习题详解)

ISBN 7-80147-706-5

I. 证… II. 崔… III. 证券-资本市场-基本知识-
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 026144 号

书 名:证券市场基础知识

作 者:崔勇 主编

责任编辑:群翊

技术编辑:穆子 晓光

书 号:ISBN7-80147-706-5/F·704

出版发行:企业管理出版社

地 址:北京市海淀区紫竹院南路 17 号 邮编:100044

网 址:<http://www.cec-cceda.org.cn/cbs>

电 话:出版部 68414643 发行部 68414644 编辑部 68428387

电子信箱:80147@sina.com emph1979@yahoo.com

印 刷:北京市增富印刷有限责任公司

经 销:新华书店

规 格:850 毫米×1168 毫米 32 开本 10.5 印张 219 千字

版 次:2002 年 5 月第 1 版 2002 年 5 月第 1 次印刷

定 价:25.00 元

版权所有 翻印必究·印装有误 负责调换

序 言

证券从业是一种充满着激情和价值的职业

21 世纪是资本市场迅速发展的时代,而证券业在经历了 10 多年高速增长的基础上,孕育着更深层次的发展良机。无论是在金融业最发达的美国,还是在新兴的市场经济国家,证券业都是最令高素质的青年人向往的行业。中国每一个有志于自我发展的青年人都可以在证券市场的起伏迭荡中体味出资本的激情,也可以在投资银行项目成功实施的喜悦中实现自我的价值,并在此过程中促进中国产业的升级,提高企业竞争力及应对 WTO 挑战的能力。

当我们站在新世纪,回顾过去 100 年的发展时,可以看到:20 世纪初期,土地是第一生产要素,对此要素的主要占有者——地主是社会上有产者的代表;20 世纪中叶,资本替代了土地成为流动性较强的社会财富符号,因而资本家也就成为社会上层人物的主流;时至世纪末,知识经济在信息爆炸的氛围中产生,对专业知识和操作技巧的拥有成为主流社会无限追求的新目标。人力资本取代了有形的土地和符号化的现金成为推动人类社会前进的主要力量。正如亩与元成为土地与现金的衡量标准一样,各种执业资格也被社会上大多数人认可为是对人力资本衡量的标准之一。

对人力资本需求巨大的证券行业更是要对其从业人员进

行执业资格管理。证券经纪业务、证券承销业务及投资咨询业务从业人员的持证上岗是中国证券市场规模扩展和管理规范的必由之路。在此背景下,从 1999 年开始的投资咨询类从业人员考试和 2000 年全面铺开的证券从业人员资格考试成为每一位有志于持续在证券行业翱翔的人才的头等大事。

本书的写作背景

证券从业人员的工作节奏紧张,能静下心来读书的时间很少。对于大多数考生,面对不尽详细的考试大纲,面对不断公布与不断废止的各项法规,一时间即使是已入行多年的人员竟也会觉得无从下手。因此,有效地为考生筛选出现行考试内容,通过比较方法将易于混淆的考点明晰化,并将考试内容以考题的方式表述出来是作者写作本书的出发点与宗旨。

在 2001 年度,与证券业务有关的法规与办法不断出台与废止。

在财务会计方面有《股份有限公司会计制度》的废止,代之以《企业会计制度》;财政部新发布了 6 条会计准则,修订了 5 条会计准则;

在证券交易方面有《证券交易所管理办法》、《上海、深圳证券交易所交易规则》、《客户交易结算资金管理办法》、《证券公司代办股份转让服务业务试点办法》的出台;

在上市公司法人治理结构方面发布了《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》;

在发行与承销方面,废止了 2000 年发布的发行辅导办法,实施了《首次公开发行股票辅导工作办法》;发布了《中国证监会股票发行审核委员会关于首次公开发行股票审核工作的指导意见》、《中国证监会股票发行审核委员会关于上市公

司新股发行审核工作的指导意见》、《中国证券监督管理委员会股票发行审核委员会工作程序执行指导意见》等核准制的文件;新制订了《上市公司新股发行管理办法》;

在规范信息披露方面,全面修订招股说明书、发行申请文件、发行公告、上市公告书等内容,新发布了8条公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则,废止了3条;发布了16条公开发行证券公司信息披露编报规则;发布了6条公开发行证券的公司信息披露规范问答,等等。

2002年的考试大纲在2001年考试大纲的基础上根据中国证券业的最新发展进行了大量的修订工作。在考试思路上新正式确立以客观题为出题点的方法。

根据这些变化,本套丛书进行了全面修订,以完整体现最新的考试内容为核心理心。

本书的特点

1.按照2002年考试大纲的内容编写,根据2001年度证监会新修订与新制订的法规办法全面跟踪整理;

2.全面梳理资格考试考点,逐个以括号方式标出,并指出可能的出题方式;

3.对于2002年新增的重要考试内容,除在相应章节列出考点外,另将部分重要的有关法规原文单独列示,便于考生仔细研究;

4.对一些容易混淆的地方,通过表格的方式进行对比或者直接点出应当注意的区别点;

5.习题根据大纲变化及新法规内容全面修订,以客观题为主,对于计算类题目单独列示,便于考生把握计算过程;

6.模拟试题基本反映了2000年度、2001年度证券从业人



员资格考试的试题内容,有助于考生对考试的出题模式进一步了解。

本书的阅读方法

考点需要考生进行理解,而不仅仅是简单记忆,这样才会在给出具体实例方式出的题目中仍能轻松地一眼识破出题点,轻松地选中答案。要记住:考试的每一道题目必然都是针对一项重点内容进行的,如果你一看到题目就知道出题者要考的关键点是什么,就会轻松过关了。

在阅读本书时,不能一翻觉得都有印象就过去了,考试考的不是印象,而是准确度。要反复将考点吃透,任它遮遮掩掩的出题,都逃不出我们的手心。

特别注意事项

由于考试时间是在 2002 年 9 月,在考试大纲发布至考试这段时间,考生也要关注证监会新发布的规章制度,因为这些也会作为考试内容而出现。



目 录

第一章 证券市场概述.....	(1)
第一节 证券.....	(1)
一、证券概述	(1)
二、有价证券	(2)
第二节 证券市场.....	(4)
一、证券市场概述	(4)
二、证券市场的产生与发展	(8)
第三节 证券市场参与者.....	(10)
一、证券发行人	(10)
二、证券投资人	(12)
三、证券市场中介机构	(12)
四、自律性组织	(13)
五、证券监管机构	(15)
第二章 股票.....	(16)
第一节 股票的特征与类型.....	(16)
一、股票概述	(16)
二、股票的类型	(18)
第二节 股票的价值与价格.....	(22)
一、股票的价值	(22)
二、股票的价格	(23)



第三节 普通股票与优先股票	(24)
一、普通股票	(24)
二、优先股票	(27)
第四节 我国现行的股票类型	(31)
一、国有股	(31)
二、法人股	(32)
三、社会公众股	(32)
四、外资股	(32)
第三章 债券	(34)
第一节 债券的特征与类型	(34)
一、债券的定义和特征	(34)
二、债券的分类	(38)
三、债券的偿还方式	(41)
四、股票与债券的比较	(43)
第二节 政府债券	(44)
一、政府债券概述	(44)
二、国家债券	(44)
三、地方政府债券	(46)
第三节 金融债券与公司债券	(47)
一、金融债券	(47)
二、公司债券	(47)
三、我国的企业债券	(50)
第四节 国际债券	(50)
一、国际债券概述	(50)
二、国际债券的分类	(51)
三、我国的国际债券	(53)

第四章 证券投资基金	(54)
第一节 证券投资基金概述	(54)
一、证券投资基金	(54)
二、证券投资基金的分类	(56)
第二节 证券投资基金的费用、估值与收益	(61)
一、证券投资基金的费用	(61)
二、证券投资基金资产的估值与净值的计算	(63)
三、证券投资基金的收益	(65)
第三节 证券投资基金当事人	(65)
一、证券投资基金持有人	(65)
二、证券投资基金管理人	(66)
三、证券投资基金托管人	(67)
四、证券投资基金当事人之间的关系	(68)
第四节 证券投资基金的投资	(69)
一、证券投资基金的投资范围	(69)
二、证券投资基金的投资限制	(70)
第五章 金融衍生工具	(72)
第一节 金融衍生工具概述	(72)
第二节 金融期货	(73)
一、金融期货的定义和特征	(73)
二、金融期货的种类	(75)
三、金融期货的功能	(76)
四、金融期货的价格及其影响因素	(77)
第三节 金融期权	(78)
一、金融期权的定义和特征	(78)
二、金融期权的主要种类	(79)



三、金融期权的基本功能	(80)
四、金融期权的价格及其影响因素	(80)
第四节 可转换证券	(81)
一、可转换证券的定义和特征	(81)
二、可转换证券的要素	(82)
三、可转换证券的价值和价格	(83)
第五节 其他衍生工具	(84)
一、存托凭证	(84)
三、认股权证	(86)
三、备兑凭证	(88)
第六章 证券市场运行	(91)
第一节 证券发行市场和交易市场	(91)
一、证券发行市场	(92)
二、证券交易市场	(93)
第二节 股票的价格指数	(99)
一、股票价格指数	(99)
二、股票价格指数的功能与波动	(104)
第三节 证券投资的收益和风险	(104)
一、证券投资收益	(104)
二、证券投资风险	(110)
三、证券投资收益与风险的关系	(115)
第七章 证券中介机构	(116)
第一节 证券公司	(116)
一、证券公司概述	(116)
二、证券公司的类型	(117)
三、证券公司的主要业务	(120)

四、证券公司内部管理	(123)
第二节 证券服务机构	(128)
一、证券服务机构概述	(128)
二、证券登记结算公司	(129)
三、证券投资咨询公司	(132)
四、其他证券服务机构	(135)
第八章 证券市场法律制度与监管	(144)
第一节 证券市场法律法规概述	(144)
一、法律	(144)
二、行政法规	(153)
三、部门规章	(160)
第二节 证券市场监管体系	(167)
一、证券市场监管的意义和原则	(167)
二、证券市场监管的目标与手段	(168)
三、证券市场监管机构	(169)
四、证券市场监管内容	(178)
第三节 证券业从业人员的资格管理和行为规范	(186)
一、证券业从业人员的资格管理	(186)
二、证券业从业人员的行为规范	(189)
三、证券业从业人员的行为准则	(190)
第九章 证券市场基础知识习题及详解	(192)
一、单项选择题	(192)
二、多项选择题	(218)
三、判断题	(239)



第十章 证券市场基础知识模拟试题及答案	(258)
模拟试题及答案(一).....	(258)
模拟试题及答案(二).....	(279)
模拟试题及答案(三).....	(299)



第一章 证券市场概述

第一节 证券

一、证券概述

1. 证券的含义:从法律意义上讲,证券是指各类(记载并代表)一定权利的法律凭证的统称,用于证明持券人有权依其所持证券记载的内容而取得应有的权益。从一般意义上讲,证券是指用以(证明或设定权利)所做成的书面凭证,它表明证券持有人或第三者有权取得该证券拥有的特定权益,或证明其曾经发生过的行为。(判断题,核心是证券代表一种权利)

2. 证券的票面要素包括(持有人)、(标的物)、(标的物价值)、(权利)。(多选)

3. 证券必须具备的两个基本特征:(多选、判断题,即产生证券的行为要合法,证券内容要合法,证券形式要合法,证券要素要完整)



(1)法律特征,即产生证券的行为要合法,证券内容要合法;

(2)书面特征,即证券形式要合法,证券要素要完整。

4. 证券必须采取书面形式或与书面形式有同等效力的形式。(判断,即口头证券无效)

二、有价证券

1. 有价证券是指标有票面金额,证明持券人有权按期取得一定收入并可自由转让和买卖的所有权或债权凭证。有价证券价格实际上是(资本化)了的收入。(多选、判断,注意这个定义中包含了有价证券的性质是一种权利——所有权或债权、有期限、收益性、流通性)

2. 有价证券是虚拟资本的一种形式。(判断,也即证券本身并没有价值,它只是被赋予代表一定价值的权利)

3. 有价证券的分类及含义,见下表。(选择或判断,请区别广义的三种证券的内容及类别)

标准	类别	具体内容
广义的	商品证券:证明持有人有(商品所有权或使用权)	提货单、运货单、仓库栈单
	货币证券:证明持有人有(货币索取权)	商业证券:商业汇票和商业本票 银行证券:银行汇票、银行本票、支票
	资本证券:证券持有人有(一定的收入请求权)	股票、债券、基金证券、可转换证券

标准	类别	具体内容
狭义的	资本证券	股票、债券、基金证券、可转换证券、衍生证券
是否上市	上市证券: 在交易所挂牌	
	非上市证券: 未在交易所挂牌	

4. 狭义的有价证券是指资本证券, 它包括衍生金融工具。
(判断)

5. 非上市证券并不是没有流通性, 它们不在交易所挂牌交易, 但可以在其他证券交易市场交易, 如场外市场。(判断)

6. 非上市证券并不是都不具备上市资格, 有的是公司本身并不想成为公众公司而不去申请成为上市公司, 即使自身条件已经达到上市要求。(判断)

7. 有价证券的特征:(多选)

(1) 产权性。有价证券代表着一定的财产所有权, 拥有证券就意味着享有财产的(占有)、(使用)、(收益)和(处置)的权利;(多选)

(2) 收益性。指持有证券本身可以获得一定数额的收益, 这是投资者转让资金(使用权)的回报。有价证券的收益表现为利息收入、红利收入和买卖证券的差价;(多选收益形式)

(3) 流动性。指持有人可按自己的需要灵活地转让证券以换取现金。证券的变现性是通过(承兑)、(贴现)、(交易)实现的;(多选)

(4) 风险性。指证券持有者面临着预期(投资收益)不能实现, 甚至使(本金)也受到损失的可能。证券的风险性是由



证券的期限性和未来经济状况的不确定性所致。(判断)

8. 有价证券的收益表现为(利息收入)、(红利收入)、(买卖证券的差价)。(多选或判断)

9. 证券收益的多少通常取决于(该资产增值数额的多少)和(证券市场的供求状况)。(判断)

10. 有价证券的基本功能是(筹资功能)和(配置资本功能)。(多选)

11. 有价证券的配置资本功能是按(利润最大化)的要求对资本进行分配。(单选、判断)

12. 有价证券自发地分配资本的作用是通过证券的(发行)和(交易)进行的。(判断,即不仅发行起配置资本作用,交易也起到此作用,这是通过证券价格诱导的)

第二节 证券市场

一、证券市场概述

(一)证券市场的定义

1. 证券市场是(股票)、(债券)、(投资基金券)等有价证券(发行)和(交易)的场所。(多选、判断,注意证券市场是发行、交易的场所)

2. 证券市场是为解决资本的(供求矛盾)而产生的市场,是经济发展到一定阶段的产物。(单选、判断)

(二)证券市场的特征

1. 证券市场的特征:(多选)

(1)是价值直接交易的场所;

(2)是财产权利直接交易的场所;(这是因为证券本身就代表一种财产权利)

(3)是风险直接交易的场所。(这是因为证券的收益权是有一定风险的,在转移收益权利的同时也将与证券有关的风险承担转移出去)

2. 证券市场本质上是价值的直接交易场所。(判断,因为证券是一定价值的代表,这也是资产证券化的核心,通过证券化实现流动。)

(三)证券市场的结构

1. 证券市场的结构(单选、多选或判断)

结构分类标准	类别
纵向结构: 进入市场顺序	证券发行市场:又称一级市场、初级市场,买卖活动并不局限于一个固定的场所
	证券交易市场:又称二级市场、次级市场,是已发行证券的流通场所
横向结构: 证券品种	股票市场:股票发行、股票买卖;发行人为股份有限公司;持有人与发行人是投资关系
	债券市场:债券发行、债券买卖;发行人为政府、金融机构、公司、企业;持有人与发行人是债权债务关系
	基金市场:基金证券发行和流通

2. 证券发行市场又称(一级市场)、(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。(单选)