

主 编 陈共炎
副主编 芮跃华 张亚芬 马东浩

证券期货知识百问百答 ——证券期货基础知识 投资者手册

中国证券投资者保护基金有限责任公司
CHINA SECURITIES INVESTOR PROTECTION FUND CORPORATION LIMITED

第 二 辑 8



中国财政经济出版社

只提供证券知识
不构成投资建议

投资者手册

(第二辑) ⑧

证券期货知识百问百答

——证券期货基础知识

主 编：陈共炎

副主编：黄跃华 张亚芬 马东浩



中国财政经济出版社

图书在版编目 (C I P) 数据

投资者手册. 第2辑. 8, 证券期货知识百问百答, 证券期货基础知识 / 陈共炎主编; 中国证券投资者保护基金有限责任公司编. — 北京: 中国财政经济出版社, 2010. 11

ISBN 978-7-5095-2591-3

I. ①投… II. ①陈… ②中… III. ①投资—手册②
证券交易—手册③期货交易—手册 IV. ①F830.59-62
②F830.9-62

中国版本图书馆CIP数据核字(2010)第212002号

责任编辑: 郁东敏

责任校对: 李 宾

装帧设计: 于 雷

插 画: 刘 荣

中国财政经济出版社 出版

URL: <http://www.cfeph.cn>

E-mail: cfeph@cfeph.cn

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码: 100142

营销中心电话: 010-88190406 北京财经书店电话: 010-64033436

北京富生印刷厂印刷 各地新华书店经销

787×1092 毫米 32 开 24.125 印张 330 000 字

2010 年 12 月第 1 版 2010 年 12 月第 1 次印刷

定价: 68.00 元 (全十册)

ISBN 978-7-5095-2591-3/F·2205

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

本社质量投诉电话: 010-88190744

中国证券投资者 保护基金有限责任公司

2005年6月，国务院批准中国证监会、财政部、中国人民银行发布《证券投资者保护基金管理办法》，同意设立国有独资的保护基金公司，并批准了公司章程。2005年8月30日，中国证券投资者保护基金有限责任公司在国家工商总局注册成立，由国务院出资，财政部一次性拨付注册资金63亿元。公司性质为非营利性企业法人，主要负责证券投资者保护基金的筹集、管理和使用。公司归口中国证监会管理。



中国证券投资者保护网
WWW.SIPF.COM.CN

《投资者手册》(第二辑)

编委会

主 编：陈共炎

副主编：芮跃华 张亚芬 马东浩

编 委：葛伟平 张小威 李 莲 孟国珍

潘金根 杨 青 陈体勇 谭雅静

葛 毅 李春风 刘 磊 胡胜利

石永鑫 金丽娜 刘敏慧

本册编写组组长：胡胜利 周巍屏

编 写 组 成 员：刘 彬 徐 辉 杨庆兵

马方业 张大威 夏 冰

序

经过十多年的改革和发展，我国资本市场规模稳步扩大，投资产品日益丰富，市场质量和结构不断改善，功能显著增强，已成为我国社会主义市场经济体制的重要组成部分，同时证券投资逐渐成为我国居民个人投资和财富管理的重要渠道。

投资者是证券市场的重要主体，资本市场的稳定发展和改革创新离不开投资者的参与。成熟理性的投资者是市场健康发展的基础之一，是市场内在的重要约束力量。成熟理性的投资者，可以通过自觉行使股东权益，真正关注上市公司经营，强化市场监督和约束，推动提高上市公司质量。成熟理性的投资者，可以通过主动和积极参与，助推市场建立健全风险防范和化解的自我调节机制，提高资本市场的弹性和抗风险能力。成熟理性的投资者，还有助于培育理性健康、和谐文明的股市文化，促进市场逐步走向成熟。

从国内外资本市场发展的实践看，投资者教育是

培育成熟理性的市场投资者的重要途径，也是保护投资者尤其是中小投资者合法权益的重要工作。中国证监会一直高度重视投资者教育，将其作为资本市场基础性建设的重要内容。近年来，先后发布《证券市场各方责任教育纲要》和《实施细则》，对证券期货行业投资者教育工作作出部署。股权分置改革后，针对市场的新情况新要求，进一步建立健全工作机构和工作制度，强化对投资者教育工作的领导，并结合证券期货行业各市场主体的不同特点，有针对性地推动相关工作开展。在证监会的长期倡导和大力推动下，证券期货行业协会、中国证券投资者保护基金公司、各证券期货交易所、证券期货经营机构及基金销售机构等分别结合自身业务特点，开展了一系列以“风险揭示”为重点的投资者教育活动，借助书籍、报纸、电视、网络、投资者学校、讲座等多种宣传形式，在传播投资知识、揭示市场风险、引导理性投资等方面发挥了积极作用。通过全行业的共同努力，目前政府主导、行业主体参与实施的投资者教育工作体系基本建立，投资者教育的重要性逐渐得到各方的认同，广大投资者的风险意识、“买者自负”的理念逐步树立和强化，投资者教育工作取得了积极的成效。

虽然我国资本市场在短短十多年中实现了发展上的巨大跨越，但“新兴加转轨”的特征仍然突出，风险

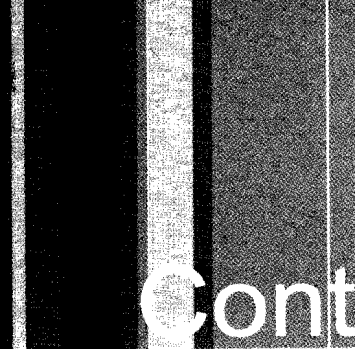
防范和化解的自我调节机制尚未形成,其持续稳定运行的基础仍不牢固,市场的投资者仍主要以分散的个人投资者为主,不少投资者对证券知识缺少系统了解,风险意识淡薄,承受能力低,自我保护不足,非理性投资行为仍然存在。目前,我们的投资者教育工作虽然取得了一定的成绩,但仍然处于起步阶段,与市场的发展以及投资者数量快速增长的形势相比,与境外成熟市场投资者教育工作的水平相比,我国投资者教育工作无论在深度、广度上,都还存在着不小的差距,必须把投资者教育作为一项长期性、系统性的工作,进一步重视和加强。今后要继续整合投资者教育资源,积极探索建立支撑公益性投资者教育的工作机制,充分发挥广大证券期货经营机构等市场主体的作用,把投资者教育进一步做深、做实、做细,不断提高工作实效。

中国证券投资者保护基金公司自2005年8月30日成立以来,不断完善适应我国资本市场发展要求的证券投资者保护基金制度,在加强市场风险防范、保护投资者合法权益等方面做了大量艰苦细致的工作。同时,中国证券投资者保护基金公司积极致力于投资者教育工作,开展了一系列活动。这套《投资者手册》就是保护基金公司投资者教育活动的具体展示。手册内容通俗易懂,形式生动活泼,做到了知识性和趣味性的有机结合,是一套可供投资者学习、使用的书籍。

希望广大投资者能从中获益，不断丰富投资知识，增强投资风险意识，提高自己的财富管理水平；也希望各市场参与主体多做这样行之有效的探索，针对不同投资者需求的特点，在普及证券基础知识的同时，在投资者教育的大众化、多样化和持续性上多下功夫，拓宽渠道、创新方式、丰富内容，积极探索采用生动活泼、通俗易懂、寓教于乐的形式开展教育活动，为投资者提供差异化的、相互补充的、多层次的投资者教育内容，不断将投资者教育工作引向深入。

尚福林

二〇〇九年四月



目 录

Contents

第一章 证券基础知识/1

第二章 期货基础知识/42

后 记 / 89

第一章 证券基础知识

1. 股票反映的是()关系。

A. 借贷 B. 信托 C. 所有权 D. 债权债务

 答案: [C]

[答题解析: 股票是股份有限公司在筹集资本时向出资人发行的股份凭证, 代表着其持有者对股份公司的所有权。]

2. 股票是一种()。

A. 无价证券 B. 有价证券 C. 合同 D. 无形证券

 答案: [B]

[答题解析: 股票是股份有限公司签发的证明股东所持股股份的凭证, 是一种有价证券。]

3. 下面不属于股票的特征的是()。

A. 参与性 B. 风险性 C. 期限性 D. 收益性

 答案: [C]

[答题解析: 由于股东原则上不能要求退股, 因而股

票具有永久性。]

4. 债券和股票的相同点在于()。

- A. 具有同样的权利
- B. 收益率一样
- C. 风险一样
- D. 都是筹资手段

☞ 答案: [D]

[答题解析: 债券与股票的相同点在于: 二者都属于有价证券; 二者都是筹措资金的手段。其区别在于: 二者权利不同; 二者目的不同; 二者期限不同; 二者收益不同; 二者风险不同。]

5. 根据(), 股票可以分为普通股票和优先股票。

- A. 持有股票的数量多少
- B. 是否记载股东姓名
- C. 股东享有权利的不同
- D. 是否在股票票面上标明金额

☞ 答案: [C]

[答题解析: 普通股票和优先股票的股东享有的权利不同(如是否有投票权、是否有股息优先分派权等), 按股东权利, 股票可以分为普通股票和优先股票。]

6. 按照《中华人民共和国公司法》的规定, 普通股股东不享有()的股东权益。

- A. 资产受益
- B. 重大决策权
- C. 选择管理者
- D. 优先分派股息权

☞ 答案: [D]

[答题解析: 持有普通股的股东有权获得股利, 但必须是在公司支付了债息和优先股的股息之后才能分得。]

7. 记名股票和不记名股票的差别在于 ()。

- A. 股东权利
- B. 股东义务
- C. 出资方式
- D. 记载方式

☞ 答案: [D]

[答题解析: 记名股票是指在股票票面和股份公司的股东名册上记载股东姓名的股票。过户要办理过户手续。不记名股票是指在股票票面和股份公司股东名册上均不记载股东姓名的股票。它与记名股票的差别主要在于股票记载方式。除了按照记载方式分类, 股票还可以按照享有权利、是否标有面额等不同标准分类。]

8. 记名股票必须置备股东名册, 其中 () 不是股东名册的必备事项。

- A. 股东的姓名及住所
- B. 各股东所持股份数
- C. 各股东所持股票的编号
- D. 各股东可以卖出股票的日期

☞ 答案: [D]

[答题解析: 股东名册不可能规定各股东可以卖出股票的日期, 股东何时卖出股票由自己决定。]



9. 股息当年结清,本年度公司盈余不足以支付股息时不可以在以后年度补发,这种优先股称为()。

- A. 参与优先股
- B. 非累积优先股
- C. 可赎回优先股
- D. 累积优先股

☞ 答案:[B]

[答题解析:累积优先股是指历年股息累积发放的优先股票;非累积优先股是指股息当年结清,不能累积发放的优先股票。]

10. 国家股、法人股等是按()来划分的。

- A. 股票上市地点
- B. 股票投资主体的性质不同
- C. 股票上市主要监管部门
- D. 股票是否公开发行

☞ 答案:[B]

[答题解析:国外一般将股票划分为普通股和优先股。在我国,由于投资主体的性质不同,把股票划分为国家股、法人股、社会公众股和外资股等。]

11. ()是股票价格的基石。

- A. 市场供求关系
- B. 股份公司的经营状况
- C. 宏观经济因素
- D. 政治因素

☞ 答案:[B]

[答题解析:股份公司的经营状况与股价密切相关,是股价变动的最基础的原因。]

12. 股票的市场价格总是围绕其()而波动。

A. 内在价值 B. 清算价值 C. 票面价值 D. 账面价值

☞ 答案: [A]

[答题解析: 股票的内在价值即理论价值, 是股票未来收益的现值, 股票的市场价格总是围绕其内在价值波动。]

13. 股票发行价格是指()。

A. 股票在二级市场交易时的价格
B. 股票在二级市场开盘交易时的价格
C. 投资者认购新发行的股票时实际支付的价格
D. 发行人路演时提出的价格

☞ 答案: [C]

[答题解析: 股票发行价格是指股份有限公司出售新股票的价格, 也是投资者认购新发行的股票时实际支付的价格。当股票上市发行时, 上市公司从公司自身利益以及确保股票上市成功等角度出发, 对上市的股票不按面值发行, 而制定一个较为合理的价格来发行, 这个价格就称为股票的发行价。]

14. 股票价格指数是(), 用以反映市场股票价格的相对水平。

A. 将计算期的股价或市值与某一基期的股价或市值相比较的相对变化指数
B. 将计算期的股价或市值与股票发行的股价或市值相比较的绝对变化指数



- C. 将现行股价或市值与预期的股价或市值相比较的相对变化指数
- D. 将计算期的市值与某一基期的股价相比较的相对变化指数

☞ 答案: [A]

[答题解析: 股票价格指数是指将计算期的股价或市值与某一基期的股价或市值相比较的相对变化指数, 编制方法有简单算术股价指数和加权股价指数两类。]

15. 股票发行价高于面值价额发行, 称为溢价发行, 溢价款列为()。

- A. 公司资本公积金 B. 法定补偿金
- C. 任意公积金 D. 职工工资

☞ 答案: [A]

[答题解析: 《中华人民共和国公司法》规定, 股票发行的溢价款列入公司资本公积金。]

16. 依照法律规定, 股份有限公司进行破产清算时, 资产清偿的先后顺序应是()。

- A. 普通股股东、优先股股东、债权人
- B. 债权人、普通股股东、优先股股东
- C. 债权人、优先股股东、普通股股东
- D. 优先股股东、普通股股东、债权人

☞ 答案: [C]

[答题解析: 当股份公司因解散或破产进行清算时,

在对公司剩余资产的分配上,优先股股东排在债权人之后,普通股股东之前。]

17. 在上海证交所上市的股票中,B股是以人民币标明面值,以()买卖的。

A. 人民币 B. 美元 C. 港币 D. 日元

☞ 答案:[B]

[答题解析:在上海证交所上市的股票中,B股是以人民币标明面值、以美元买卖的;在深圳证交所上市的股票中,B股是以人民币标明面值、以港币买卖的。]

18. 下列以港币计价的股票是()。

A. H股 B. N股 C. A股 D. 沪市B股

☞ 答案:[A]

[答题解析:H股是在我国香港联交所上市的以港币计价的股票。]

19. 我国香港和国际投资者把在境外注册、在香港上市的那些带有中国内地概念的股票称为()。

A. 红筹股 B. 蓝筹股 C. B股 D. H股

☞ 答案:[A]

[答题解析:红筹股概念诞生于20世纪90年代初期的香港证券市场。我国香港和国际投资者把在境外注册、在香港上市的那些带有中国内地概念的股票称为红筹股。21世纪以来在美国、新加坡以红筹模式上市的公