

2001年证券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

2001 年证券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

2001 年证券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

责任编辑 何苏湘 封面设计 优典工作室

上海财经大学出版社出版发行
(上海市中山北一路 369 号 邮编 200083)

网 址: <http://www.sufep.com>

电子邮件: webmaster@sufep.com

全国新华书店经销

上海崇明晨光印刷总厂印刷装订

2001 年 3 月第 2 版 2001 年 3 月第 2 次印刷

ISBN 7-81049-247-0/F · 197

850mm×1168mm 1/32 7 75 印张 194 千字

· 印数: 5 001-25 000 定价: 15.00 元

前 言

证券从业人员资格考试制度推出、实行后,今年即将进行第二次统一考试。为配合中国证监会统编教材的使用,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》(下称《1999年指南》)的基础上,修订编写了《2001年证券从业人员资格考试应试指导丛书》(下称《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《2001年证券业从业人员资格考试大纲》和《证券从业人员资格考试统编教材(2001年)》为主要依据。全套共有五本,每本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,是根据中国证监会颁发的《2001年证券业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。第三部分设计了几种类型的考试题型,这6种练习题型是:单项选择题、多项选择、填空、判断、简答和计算。第三部分是全书的重点。

与前次《1999年指南》相比,这次设计的练习题类型由10种减为6种,更注重习题训练的客观性,更充分考虑了从业人员自学和顺利通过考试的需要,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统编教材,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。

本套《丛书》在《1999 年指南》的基础上修订而成。《1999 年指南》由上海财经大学证券期货学院部分教师编写,本册编写分工如下:第一章金德环,第二章吴林祥,第三章龚仰树,第四章张庆渭、吴林祥,第五章李艳红,第六章杜卫华,第七章霍文文,第八章梁国勇,第九章陈宏。孙明明、竺敏、张圣华、冯明德、金凤祥等同志为《1999 年指南》的编写做了资料收集和整理工作。

《2001 年证券从业人员资格考试应试指导丛书》本册由霍文文、吴林祥、丛树海负责修订。

编写中难免存在疏漏和错误,敬请读者批评指正。

编 者
2001 年 3 月

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	(12)
(三)填空题	(15)
(四)判断题	(18)
(五)简答题	(21)
第二章 股 票	(27)
一、本章大纲	(27)
二、内容提要	(28)
三、复习题及参考答案	(29)
(一)单项选择题	(29)
(二)多项选择题	(31)
(三)填空题	(35)
(四)判断题	(38)
(五)简答题	(39)

(六) 计算题	(43)
第三章 债 券	(45)
一、本章大纲	(45)
二、内容提要	(48)
三、复习题及参考答案	(50)
(一) 单项选择题	(50)
(二) 多项选择题	(53)
(三) 填空题	(59)
(四) 判断题	(62)
(五) 简答题	(67)
(六) 计算题	(72)
第四章 证券投资基金	(74)
一、本章大纲	(74)
二、内容提要	(75)
三、复习题及参考答案	(76)
(一) 单项选择题	(76)
(二) 多项选择题	(80)
(三) 填空题	(86)
(四) 判断题	(89)
(五) 简答题	(93)
(六) 计算题	(98)
第五章 金融衍生产品	(100)
一、本章大纲	(100)
二、内容提要	(102)
三、复习题及参考答案	(103)

(一)单项选择题	(103)
(二)多项选择题	(108)
(三)填空题	(113)
(四)判断题	(120)
(五)简答题	(126)
(六)计算题	(138)
第六章 证券市场运行	(141)
一、本章大纲	(141)
二、内容提要	(143)
三、复习题及参考答案	(145)
(一)单项选择题	(145)
(二)多项选择题	(152)
(三)填空题	(159)
(四)判断题	(163)
(五)简答题	(168)
(六)计算题	(177)
第七章 证券中介机构	(185)
一、本章大纲	(185)
二、内容提要	(187)
三、复习题及参考答案	(188)
(一)单项选择题	(188)
(二)多项选择题	(193)
(三)填空题	(196)
(四)判断题	(200)
(五)简答题	(205)

第八章 证券市场法律制度与监管	(208)
一、本章大纲	(208)
二、内容提要	(209)
三、复习题及参考答案	(210)
(一)单项选择题.....	(210)
(二)多项选择题.....	(212)
(三)填空题.....	(213)
(四)判断题.....	(217)
(五)简答题.....	(218)
第九章 证券业从业人员的资格管理和行为规范	(221)
一、本章大纲	(221)
二、内容提要	(222)
三、复习题及参考答案	(223)
(一)单项选择题.....	(223)
(二)多项选择题.....	(224)
(三)填空题.....	(226)
(四)判断题.....	(228)
(五)简答题.....	(230)

第一章 证券市场概述

一、本章大纲

第一节 证券与证券市场

一、证券与有价证券

(一) 证券概述

1. 证券的定义
2. 证券的特征

(二) 有价证券

1. 有价证券的定义
2. 有价证券的分类
3. 有价证券的特征
4. 有价证券的功能

二、证券市场

(一) 证券市场的定义

(二) 证券市场的特征

(三) 证券市场的结构

三、证券市场的产生与发展

- (一) 证券市场的产生与发展
- (二) 中国证券市场发展史简述

第二节 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

第三节 证券市场的地位与功能

一、证券市场的地位

(一)金融市场体系概述

1. 金融市场

2. 金融市场体系

(二)证券市场在金融体系中的地位

二、证券市场的基本功能

(一)筹资功能

(二)资本定价

(三)资本配置

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,期望学习和应考者了解三个问题,即:证券与证券市场、证券市场参与者以及证券市场的地位与功能。

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,以及具有的特征和功能。其次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,产生了发行市场和转让流通市场。

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。最后阐述证券市场产生和发展的简要过程。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,是适应资本扩张对资金需求与一部分社会资金闲置同时并存矛盾的一种解决途径。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。战后,各国经济的高速增长,企业证券发行的增加,使得证券市场趋于活跃。1970 年代开始,证券市场出现了高度繁荣的局面,形成金融证券化、品种多样化、市场国际化和交易电脑化的发展特征。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。

第二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。按大类分,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下属的地区性证券期货监管部门。

第三节主要阐述证券市场的地位与功能。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。证券市场的基本经济功能有:筹资、资产定价和资本配置。

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。

三、复习题及参考答案

(一)单项选择题

1. 作为持有人应得权益的证明文件,证券是一种_____。

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

22. 拥有证券就意味着享有对财产的_____权利。

- A. 所有、使用、收益和处置
- B. 占有、流通、收益和处置
- C. 占有、使用、收益和处置
- D. 占有、使用、流通和处置

【参考答案】 C

23. 证券持有者可以获得一定数额的收益,这是投资者转让资金使用权的报酬。此收益的最终源泉是_____。

- A. 买卖差价
- B. 利息或红利
- C. 生产经营过程中的资产增值
- D. 虚拟资本价值

【参考答案】 C

24. 资本市场是融通长期资金的市场,它又可以进一步分为_____。

- A. 股票市场和债券市场
- B. 证券市场和货币市场
- C. 短期资金市场和长期资金市场
- D. 中长期信贷市场和证券市场

【参考答案】 D

25. 证券市场按纵向结构关系,可以分为_____。

- A. 股票市场和债券市场
- B. 发行市场和流通市场