

证券资格考试资料 - 证券基础知识 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/452/2021_2022__E8_AF_81_E5_88_B8_E8_B5_84_E6_c33_452323.htm 第一章 证券市场概述

(1-3) 第一节 证券与证券市场 1、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。证券的票面要素主要为四个：第一，持有人；第二，证券的标的物；第三，标的物的价值；第四，权利。证券的两个基本特征为：第一，法律特征；第二，书面特征。有价证券是指标有票面金额，证明持有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券凭证。有价证券本身没有价值，但由于代表了一定的权益，所以有交易价格。有价证券可分为：商品证券、货币证券和资本证券。有价证券的特征：第一，证券的产权性；第二，证券的收益性；第三，证券的流通性；第四，证券的风险性。有价证券的功能：第一，筹资功能，是指为经济的发展筹集资本；第二，配置资本的功能，是指通过有价证券的发行和交易，按利润最大化的要求对资本进行分配。 2、证券市场是股票、债券、投资基金等有价证券发行和交易的场所。它的三个显著特征是：第一，证券市场是价值直接交换的场所；第二，证券市场是财产权利直接交换的场所；第三，证券市场是风险直接交换的场所。从纵向来划分，证券市场可以分一级市场和二级市场。从横向来划分，又可以分为股票市场、债券市场、基金市场等。 3、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。今年来证券市场有着全新的特征：第一，金融证券化；

第二，证券投资法人化；第三，证券交易多样化；第四，证券市场自由化；第五，证券市场国际化；第六，证券市场电脑化。证券市场的四大趋势为：第一，金融创新进一步深化；第二，发展中国家和地区的证券市场国际化将有较大发展；第三，证券交易所的合并与上市；第四，证券市场的网络化发展趋势。纵观十年来我国证券市场的发展历程，它的特点为：第一，市场发展日益规范有序；第二，证券发行规模逐年扩大，品种结构日趋合理；第三，机构投资者的队伍逐渐壮大；第四，监督手段法制化。

第二节 证券市场的参与者

1、证券发行人，是指为筹措资金而发行债券、股票等证券的政府及其机构、金融机构、公司和企业。一般而言，发行证券时，发行人要委托证券公司代为发行，即承销。

2、证券投资人，是指通过证券而进行投资各类机构法人和自然人，他们是证券市场的资金供给者。证券投资人可分为机构投资者和个人投资者两类。

3、证券市场的中介机构，是指为证券的发行与交易提供服务的各类机构。主要有证券公司和证券服务机构。证券公司的主要业务有代理发行、代理证券买卖、自营性证券买卖以及其他咨询业务。证券公司一般分为综合类证券公司和经纪类证券公司。

4、自律组织。在我国证券自律性组织包括证券交易所和证券协会。我国的证券交易所是提供证券集中竞交易场所的不以营利为目的的法人。证券业协会是证券业的自律性组织，是社会团体法人。其权利机构是由全体会员组成的会员大会。在我国证券公司必须加入证券业协会。

5、证券监督机构，在我国证券监督机构是指中国证券监督管理委员会及其派出机构。

第三节 证券市场的地位与功能

1、金融市场是资金融通的市场。资金的

融通简称为融资，一般分为直接融资和间接融资两种。根据金融市场上交易工具的期限，把金融市场分为货币市场和资本市场两大类。证券市场是现代金融体系的重要组成部分，而且它与金融市场体系的其他组成部分有密切的联系：第一，证券市场与货币市场关系密切；第二，长期信贷的资金来源依赖于证券市场；第三，任何金融机构的业务都直接或间接于证券市场相关，而且证券金融机构与非证券金融机构在业务上有很多的交叉。

2、证券市场的基本功能为：第一，筹资功能，是指证券市场为资金需求者筹集资金的功能；第二，资本定价功能，就是为资本决定价格；第三，资本配置功能，是指通过证券价格引导资本的流动而实现资本的合理配置的。

第二章 股票（1-2）第一节 股票的特征与类型

1、股票是指股份有限公司签发的证明股东所持股份的凭证。它的三个基本要素是：发行主体、股份、持有人。

2、股票是一种有价证券、要式证券、证权证券、资本证券和综合权利证券。

3、股票的特征是：收益性、风险性、流动性、永久性、参与性和波动性。

4、按股东享有的权利的不同，可以把股票分为普通股和优先股。

5、股票按是否记载股东姓名，可以分为记名股票和不记名股票。记名股票的特点是：第一，股东权利归属于记名股东；第二，认购股票的款项不一定一次缴足；第三，转让相对复杂或受限制；第四，便于挂失，相对安全。不记名股票的特点是：第一，股东权利归属股票的持有人；第二，认购股票时要求缴足股款；第三，转让相对简便；第四，安全性较差。

6、股票按是否用票面金额加以表示，可以分为有面额股票和无面额股票。有面额股票的特点是：第一，可以明确表示每一股所代表的股权比例

；第二，为股票发行价格的确定提供依据。我国公司法规定，股票的发行价格可以和票面金额相等，也可以超过票面金额，但不得低于票面金额。无面额股票的特点是：第一，发行或转让价格较灵活；第二，便于股票分割。

7、票面价值即面值，是指在股票票面上标明的金额。

8、帐面价值，即股票净值或每股净资产，是指每股股票所代表的实际资产的价值。

9、清算价值是公司清算时每一股所代表的实际价值。一般在实际中，清算价值低于帐面价值。

8、内在价值又称为理论价值，也即股票未来收益的净现值，它取决于股息收入和市场收益率。股票的内在价值决定股票的市场价格，但又不一定完全相等，股票的市场价格总是围绕着股票的内在价值波动。

9、市场价格，一般是指股票在二级市场上买卖的价格。

第二节 普通股票与优先股票

1、普通股票的基本特征是：

第一，普通股票是最基本、最重要的股票；第二，普通股票是标准的股票；第三，普通股票是风险最大的股票。

2、普通股票的功能：

第一，筹资功能；第二，投资功能。

3、普通股股东权利：

第一，公司重大决策的参与权；第二，公司盈余和剩余资产的分配权；第三，选择管理者；第四，其他权利，包括如了解公司经营情况的权利、转让股票的权利、优先认股权等。

4、优先认股权是指当股份公司为增加公司资本而决定增加发行新的股票时，原普通股股东享有按其持股比例，以低于市价的某一特定价格优先认购一定数量新发行股票的权利。这种权利的目的在于：

第一，能保证普通股股东在股份公司中保持原有的比例；第二，是能保护原普通股股东的利益和持股价值。在股权登记日之前的股票具有优先认股权，而之后则不具有优先认股权，前者可称

为附权股或含权股，后者可称为除权股。5、优先股是指股东享有某些优先权利的股票。其具体优先条件由公司的章程加以规定。其特征是：第一，股息率固定；第二，股息分派优先；第三，剩余资产分配优先；第四，一般无表决权。6、按优先股股息在当年未能足额分派时，能否在以后年度补发，可以把优先股分为累积优先股和非累积优先股。按优先股能否参与或部分参与本期剩余盈利的分享，可以把优先股分为参与优先股和非参与优先股。按优先股能否在一定条件下可以转换成其他品种，可以把优先股分为可转换优先股和不可转换优先股。按优先股能否在一定条件下由原发行的股份公司赎回，可以把优先股分为可赎回优先股和不可赎回优先股。按股息率是否允许变动，可以把优先股分为股息率可调整优先股和股息率固定优先股。7、按股票投资主体的不同，可以划分为国家股、法人股、公众股和外资股。法人股是指企业或具有法人资格的事业单位和社会团体以其依法可支配的资产投入公司形成的非上市流通的股份。国有法人股属于国有股权。因为今年B股向国内投资者开放，所以B股不能属于外资股。

第三章 债券（1）第一节 债券的特征与类型

1、债券的基本性质：第一，债券属于有价证券；第二，债券是一种虚拟资本；第三，债券是债权的表现。债权的票面要素有：第一，票面价值；第二，偿还期限；第三，利率；第四，债券发行者名称。2、债券的特征：第一，偿还性；第二，流动性；第三，安全性；第四，收益性。

第四章 证券投资基金（1-2）第一节 证券投资基金概述

1、证券投资基金是指一种利益共享、风险共担的集合证券投资方式，即通过发行基金单位，集中投资者的资金，由基金托管人托管，由基

金管理人管理和运用资金，从事股票、债券等金融工具投资，并将投资收益按基金投资者的投资比例进行分配的一种间接投资方式。

2、证券投资基金与股票、债券的区别：第一，它们所反映的关系不同，基金反映的是基金投资者和基金管理人之间的一种委托代理关系；第二，它们所筹资金的投向不同；第三，它们的风险水平不同。

3、证券投资基金的功能：第一，基金为中小投资者拓宽了投资渠道；第二，基金通过把储蓄转化为投资，有力地促进了产业发展和经济增长；第三，基金对证券市场的发展具有重要意义；第四，基金促进了证券市场的国际化。

4、证券投资基金的特点：第一，规模效益；第二，分散风险；第三，专家管理。

5、按基金的组织形式不同，基金可分为契约型基金和公司型基金。契约型基金是指把投资者、管理人、托管人三者作为基金的当事人，通过签定基金契约的形式发行受益凭证而设立的一种基金。公司型基金以公司形态组建，以发行股份的方式募集资金，一般投资者则为认购基金而购买该公司的股份，凭其持有的股份依法享有投资收益。

6、契约型基金和公司型基金的不同点：第一，资金的性质不同；第二，投资者的地位不同；第三，基金的营运依据不同。

7、以基金是否可自由赎回为标志，基金可分为封闭式基金和开放式基金。

8、封闭式基金和开放式基金的主要区别是：第一，期限不同；第二，发行规模限制不同；第三，基金单位的交易方式不同；第四，基金单位交易价格的计算标准不同；第五，投资策略不同。

9、根据投资标的划分，可以把基金分为：国债基金、股票基金、货币市场基金、黄金基金和衍生证券投资基金等。

10、根据投资目标划分，可以把基金分为：成长型

基金、收入型基金和平衡型基金。 11、证券投资基金的费用主要有：第一，管理费，是指支付给实际运用基金资产、为基金提供专业化服务的基金管理人的费用；第二，托管费，是指基金托管人为基金提供服务而向基金收取的费用；第三，运作费；第四，宣传费用；第五，清算费用，是指基金终止时清算所需的费用，按清算时的实际支出从基金资产中提取。 12、基金资产的估值和基金资产净值的计算。基金资产净值，是指某一时点上某一投资基金每份基金单位实际代表的价值，是基金单位价格的内在价值。 13、计算基金单位资产净值的计算方法：第一，已知价计算法，是指基金管理人根据上一个交易日的收盘价来计算基金所拥有的金融资产，并加上现金资产，然后除以已售出的基金单位总额，得出每个基金单位的资产净值；第二，未知价计算法，是指基金管理人根据当日收盘价来计算基金单位资产净值。

第二节 证券投资基金当事人

1、基金持有人是指持有基金单位或基金股份的自然人和法人。 2、管理人是负责基金的具体投资操作和日常管理的机构。基金管理人由基金管理公司担任。基金管理人的主要业务是发起设立基金和管理基金。管理人资格条件和职责。 3、托管人是依据基金运行中“管理与保管分开”的原则对基金管理人进行监督和保管基金资产的机构，是基金持有人权益的代表，通常由有实力的商业银行或信托投资公司担任。 4、托管人的资格条件和职责。 5、当事人之间的关系：第一，持有人与管理人之间的关系，其实质上是一种所有者与经营者之间的关系；第二，管理人与托管人之间的关系，是属于经营与监督的关系；第三，持有人与托管人之间的关系，是委托与受托。

第五章 金融衍生产品（1-3

) 第一节金融期货与期权

- 1、期货合约是指由期货交易所统一制定的、规定在将来某一特定的时间和地点交割一定数量和质量商品的标准化合约。金融期货是以金融商品合约为交易对象的期货。
- 2、相对与金融现货交易，金融期货交易的特征是：第一，交易对象不同；第二，交易目的不同；第三，结算方式不同。
- 3、金融期货的主要种类有：第一，外汇期货；第二，利率期货；第三，股票价格指数期货。
- 4、金融期货的功能：第一，套期保值功能，是指通过在现货市场与期货市场同时做相反的交易达到为其现货保值目的的交易方式；第二，价格发现功能，是指在一个公开、公平、高效、竞争的期货市场中，通过集中竞价形成期货价格的功能。
- 5、期权又称选择权，是指其持有者能在规定的期限内按交易双方商定的价格购买或出售一定数量的某种特定商品的权利。金融期权是以金融商品或金融期货和约为标的物的期权交易形式。
- 6、期权的基本类型：第一，看涨期权，是指期权的买方具有在约定期限内按敲定价格买入一定数量金融资产的权利；第二，看跌期权，是指期权的买方具有在约定期限内按敲定价格卖出一定数量金融资产的权利。
- 7、期权的分类：欧式期权，美式期权；股票期权、股票指数期权、利率期权、货币期权、金融期货合约期权。
- 8、金融期货与期权的区别：第一，标的不同；第二，投资者权利与义务的对称性不同；第三，履约保证不同；第四，现金流转不同；第五，盈亏的特点不同；第六，套期保值的作用与效果不同；
- 9、金融期货与期权的价格及其影响因素。

第二节可转换证券

- 1、可转换证券是指其持有者可以在一定时期内按一定比例或价格将之转换成一定数量的另一种证券的证券。
- 2、可转换

证券的特点：第一，可以转换成普通股票；第二，有事先规定的转换期限；第三，持有者的身份随着证券的转换而相应转换；第四，市场价格变动比一般债券频繁，并随本公司普通股票价格的升降而增减。

3、可转换证券的要素：第一，转换比例；第二，转换价格；第三，转换期限。

第三节其他衍生工具

1、存托凭证是指在一国证券市场流通的代表外国公司有价证券的可转让凭证。

2、美国存托凭证的发行流程和交易过程。

3、美国存托凭证的种类：第一，无担保的ADR；第二，有担保的ADR。

4、存托凭证的优点：第一，市场容量大、筹资能力强；第二，上市手续简单，发行成本低；第三，避开直接发行股票与债券的法律要求。

5、认股权证全称股票认购授权证，它由上市公司发行，给予持有权证的投资者在未来某个时间或某一段时间以事先确认的价格购买一定量该公司股票的权利。

6、认股权证的要素：第一，认股数量；第二，认股价格；第三，认股期限。

7、影响认股权证价格的因素：第一，普通股的市值；第二，剩余有效期限；第三，换股比例；第四，认股价值。

8、优先认股权又称股票先买权，是普通股股东的一种特权。

9、确认优先认股权的价格及价值。附权优先认股权的价值、除权优先认股权的价值、优先认股权的投机价值。

10、备兑凭证属于广义的认股权证，它给予持有者按某一特定价格购买某种股票或几种股票组合的权利，投资者以一定的代价获得这一权利，在到期日可根据股价情况选择行使或不行使该权利。

11、备兑凭证的作用：第一，增加了股票的流动性；第二，创造了新的投资机会。

备兑凭证的特征和价值。

100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问

