

2011年证券从业资格考试《市场基础知识》第一章重点 PDF
转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/648/2021_2022_2011_E5_B9_B4_E8_AF_81_c33_648074.htm 证券从业资格考试《基础知识》重点摘要第一章 知识点1：证券的含义(多选) 证券是指各类记载并代表一定权力的法律凭证。它用以证明持有人有权依其所持凭证记载的内容而取得应有的权益。证券是用以证明或设定权利所做成的书面凭证，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。证券可以采取纸质形式或其他形式。 知识点2：有价证券的含义(判断) 有价证券是标有票面金额，用于证明持有人或该证券指定的特定主体对特定财产拥有所有权或债权的凭证。这类证券本身没有价值，但它代表着一定量的财产权利，因而可以在证券市场上买卖和流通，客观上具有交易价格。有价证券是虚拟资本。虚拟资本指以有价证券形式存在，并能给持有者带来一定收益的资本。独立于实际资本之外。通常虚拟资本的价格总额并不等于所代表的真实资本的账面价格，甚至与真实资本的重置价格也不一定相等，其变化并不完全反映实际资本额的变化。 知识点3：有价证券分类概念(多选、判断) 狭义有价证券指资本证券，广义包括商品证券、货币证券和资本证券。来源：www.examda.com 商品证券是证明持有人有商品所有权或使用权的凭证。有提货单、运货单、仓库栈单等(不能事先确定对象的，不属于。如货币、购物券等) 货币证券是本身能使持有人或第三者取得货币索取权的有价证券。包括：一类是商业证券：商业汇票和商业本票.另一类是银行证券：银行汇票、银行本票和支票。 资本证券是指

由金融投资或与金融投资有直接联系的活动而产生的证券。资本证券是有价证券的主要形式。{来源：考{试大} 知识点4：有价证券分类标准(单选、多选、判断) 1、按发行主体的不同，分为政府证券、政府机构证券和公司证券。政府证券指中央政府或地方政府发行的债券。政府机构证券是由经批准的政府机构发行的证券，我国目前不允许政府机构发行。公司证券是公司筹措资金而发行的有价证券。在公司证券中，通常将银行及非银行金融机构发行的证券称为金融证券，其中金融债券尤为常见。 2、按是否在证券交易所挂牌交易，分为上市证券与非上市证券。上市证券是经证券主管机关核准发行，并经证券交易所依法审核同意，允许在证券交易所内公开买卖的证券。非上市证券是未申请上市或不符合证券交易所挂牌交易条件的证券。非上市证券不允许在证券交易所内交易，但可以在其他证券交易所市场交易。凭证式国债和普通开放式基金份额属于非上市证券。 3、按募集方式分类，分为公募证券和私募证券。公募证券是发行人通过中介机构向不特定的社会公众投资者公开发行的证券，审核较严格并采取公示制度。私募证券是指向少数特定的投资者发行的证券，其审核条件宽松，投资者少，不采取公示制度。信托计划和理财计划，上市公司定向增发属私募证券。 4、按证券所代表的权利性质，分为股票、债券和其他证券。股票和债券是证券市场两个最基本和最主要的品种。 知识点5：有价证券特征(单选、判断) 1、收益性。 2、流动性。指证券持有人在不造成资金损失的前提下以证券换取现金的特征。可以通过兑付、承兑、贴现和转让等方式实现。 3、风险性。指证券持有者面临着预期投资收益不能实现，甚至本金

也受到损失的可能。整体上说，证券的风险与其收益成正比。通常情况下，风险越大的证券，投资者要求的预期收益越高。风险越小的证券，投资者要求的预期收益越低。

4、期限性。

债券一般有明确的还本付息期限。股票没有期限，可以视为无期证券。

知识点6：证券市场的特征(多选)

- 1、是价值直接交换的场所。
- 2、是财产权利直接交换的场所。
- 3、是风险直接交换的场所。

来源：考试大的美女编辑们

有价证券的交换在转让出一定收益权的同时，也把该有价证券特有的风险转让出去。

知识点7：证券市场结构

证券市场结构是证券市场的构成及其各部分之间的量比关系。

1、层次结构。

按证券进入市场的顺序而形成的结构关系。分为发行市场和交易市场。

证券发行市场又称为“一级市场”或“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。

证券交易市场又称为“二级市场”或“次级市场”，是已发行证券通过买卖交易实现流通转让的市场。

发行市场和流通市场相互依存、相互制约，是一个不可分割的整体。发行市场是流通市场的基础和前提。流通市场是证券得以持续扩大发行的必要条件。此外，流通市场的交易价格制约和影响证券的发行价格，是证券发行时需要考虑的重要因素。

2、多层次资本市场。

体现为区域分布、覆盖公司类型、上市交易制度以及监管要求的多样性。根据所服务和覆盖的上市公司类型，分为全球市场、全国市场、区域市场。根据上市公司规模、监管要求等差异，分为主板市场、二板市场(创业板或高新企业板)等。

3、品种结构。

依有价证券的品种而形成。分为股票市场、债券市场、基金市场、衍生品市场。

4、交易场所结构

。按交易活动是否在固定场所进行分为有形市场和无形市场。有形市场称为“场内市场”，指有固定场所的证券交易所市场。有形市场的诞生是证券市场走向集中化的重要标志之一。把无形市场称为“场外市场”，指没有固定场所的证券交易所市场。目前，场内市场与场外市场之间的截然划分已经不复存在，出现了多层次的证券市场结构。

知识点8：证券市场的基本功能 证券市场被称为国民经济的“晴雨表”。

- 1、筹资-投资功能。证券市场一方面为资金需求者提供通过发行证券筹集资金的机会，另一方面为资金提供者提供了投资对象。
- 2、定价功能。能产生高投资回报的资本，市场的需求就大，相应的证券价格就高.反之，证券价格就低。
- 3、资本配置功能。是通过证券价格引导资本的流动从而实现资本的合理配置的功能。

100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com