

2010-2011

证券投资基金销售人员从业考试辅导系列

圣才学习网

www.100xuexi.com

证券投资基金 销售基础知识

过关必做 2000 题 (含历年真题)

主编：圣才学习网

www.100xuexi.com

赠

220元大礼包

100元网路课程 + 100元真题模考 + 20元圣才学习卡

详情登录：中华证券学习网 (www.1000zq.com) 首页的【购书大礼包专区】，

刮开本书所贴防伪标的密码享受购书大礼包增值服务。

特别推荐：证券投资基金销售人员从业考试名师授课全套光盘

中国石化出版社

HTTP://WWW.SINOPEC-PRESS.COM

教·育·出·版·中·心

中华证券学习网
www.1000zq.com

名师网络视频授课 真题含真环境模考
购书享受大礼包增值服务

密码

证券投资基金销售人员从业考试辅导系列

证券投资基金销售基础知识 过关必做 2000 题(含历年真题)

主编：圣才学习网

www.100xuexi.com

中国石化出版社

内 容 提 要

本书是一本证券投资基金销售人员从业考试科目“证券投资基金销售基础知识”过关必做题集。本书遵循考试指定教材《证券投资基金销售基础知识》(2010年版)的章目编排,共分7章,根据《证券投资基金销售基础考试大纲(2010年)》的要求及相关法律法规精心编写了约2000道习题,其中包括了部分**历年真题**。所选习题基本涵盖了考试大纲规定需要掌握的知识内容,侧重于选用常考重难点习题,并对大部分习题的答案进行了详细的分析和说明。

圣才学习网/中华证券学习网(www.1000zq.com)提供各种**证券类考试、国内外经典教材名师网络课程与面授班**(详细介绍参见本书书前内页),并精心制作了网络课程与面授班的全套授课光盘(含精讲班、冲刺班、真题班等)。购书享受大礼包增值服务【100元网络课程+100元真题模考+20元圣才学习卡】。本书含(配套网络课程与面授班、授课光盘)特别适用于参加证券投资基金销售人员从业考试的考生,也可供各大院校金融专业的师生参考。

图书在版编目(CIP)数据

证券投资基金销售基础知识过关必做2000题:含历年真题/圣才学习网主编. —2版. —北京:中国石化出版社,2010.8
(证券投资基金销售人员从业考试辅导系列)
ISBN 978-7-5114-0534-0

I. ①证… II. ①圣… III. ①证券投资-基金-资格考核-习题 IV. ①F830.91-44

中国版本图书馆CIP数据核字(2010)第148637号

未经本社书面授权,本书任何部分不得被复制、抄袭,或者以任何形式或任何方式传播。版权所有,侵权必究。

中国石化出版社出版发行

地址:北京市东城区安定门外大街58号

邮编:100011 电话:(010)84271850

读者服务部电话:(010)84289974

<http://www.sinopec-press.com>

E-mail: press@sinopec.com.cn

北京旺鹏印刷有限公司印刷

全国各地新华书店经销

*

787×1092毫米16开本18.75印张472千字

2010年8月第2版 2010年8月第1次印刷

定价:38.00元

《证券投资基金销售人员从业考试辅导系列》

编 委 会

主编：圣才学习网(www.100xuexi.com)

编委： 邸亚辉 肖 娟 汤明旺 周虎男 娄旭海
陈胜权 王晓省 周燕平 王 巍 郑 炳
刘 燕 余天同 张同果 赵艳丽 李天燕
李飞海 王关国 孔大辉 谢国立 王豪海

序 言

为了帮助考生顺利通过证券投资基金销售人员从业资格考试,我们根据《证券投资基金销售人员从业资格考试大纲(2010年)》和指定参考教材编写了2010-2011年证券投资基金销售人员从业资格考试辅导系列(见本书书前内页),并精心制作了证券投资基金销售人员从业资格考试名师授课全套光盘系列。

本书是一本证券投资基金销售人员从业资格考试科目“证券投资基金销售基础知识”过关必做习题集。本书遵循考试指定教材《证券投资基金销售基础知识》(2010年版)的章目编排,共分7章,根据《证券投资基金销售基础考试大纲(2010年)》的要求及相关法律法规精心编写了约2000道习题,其中包括了部分历年真题。所选习题基本涵盖了考试大纲规定需要掌握的知识内容,侧重于选用常考重难点习题,并对大部分习题的答案进行了详细的分析和说明。

需要特别说明的是:由于实行的是计算机考试,不同考生的考题并不相同,但全部是从题库中随机抽取的,很多考题被反复抽考但并不对外公布,因此,本书真题的获得异常困难而显得非常珍贵。我们精选了部分近年被多次抽考的真题,并根据新教材、新大纲和最新法律法规进行了解答。本书需要参考的相关法律法规及考试题型、考试时间等相关信息请登录中华证券学习网(www.1000zq.com)。

圣才学习网(www.100xuexi.com)是一家为全国各类考试和专业课学习提供名师网络辅导班、面授辅导班、在线考试等全方位教育服务的综合性学习型门户网站,包括圣才考研网、中华证券学习网、中华金融学习网、中华经济学习网、中华保险学习网等50个子网站。其中,中华证券学习网是一家为全国各种证券类考试和证券学专业课学习提供全套复习资料的专业性网站,为考生和学习者提供一条龙服务的资源,包括:网络课程与面授班、在线考试、历年真题、模拟试题、专项练习、笔记讲义、视频课件、学术论文等。

中华证券学习网(www.1000zq.com)提供**各种证券类考试、国内外经典教材名师网络课程与面授班**(详细介绍参见本书书前内页),并精心制作了网络课程与面授班的全套授课光盘(含精讲班、冲刺班、真题班等)。购书享受大礼包增值服务【100元网络课程+100元真题模考+20元圣才学习卡】。

详情登录网站: www.1000zq.com(中华证券学习网)

购书购盘热线: 010-62573996 QQ: 742045041(北京圣才书店)

圣才学习网编辑部

目 录

第一章 证券市场基础知识	(1)
第一节 证券与证券市场概述	(1)
第二节 证券的主要类型	(20)
第三节 证券市场运行	(56)
第二章 证券投资基金概述	(72)
第一节 基金的概念和特点	(72)
第二节 基金的运作与市场参与主体	(77)
第三节 基金管理人	(84)
第四节 基金托管人	(89)
第五节 基金的法律形式与运作方式	(93)
第六节 基金的类型	(96)
第七节 基金的起源与发展	(104)
第八节 我国基金业的发展概况	(106)
第九节 基金业在金融体系中的地位与作用	(111)
第三章 证券投资基金的运作	(113)
第一节 基金的募集与认购	(113)
第二节 基金的交易与申购、赎回	(120)
第三节 基金份额的登记	(131)
第四节 基金的投资	(133)
第五节 基金的估值、费用和会计核算	(139)
第六节 基金的利润分配和税收	(149)
第七节 基金的信息披露	(158)
第四章 证券投资基金的销售	(172)
第一节 基金市场营销概述	(172)
第二节 基金营销实务	(181)
第三节 基金销售的客户服务	(194)
第四节 基金销售的风险及其防范	(199)
第五章 证券投资基金的分析与评价	(204)
第一节 基金分析与评价概述	(204)
第二节 基金公司和基金经理的分析评价	(211)
第三节 基金业绩的分析与评价	(217)
第四节 各类型基金分析要点	(229)
第五节 基金的评级	(240)

第六章 证券投资基金销售的适用性	(243)
第一节 基金销售适用性管理的内涵和意义	(243)
第二节 基金销售适用性的指导原则	(246)
第三节 基金销售适用性实务	(249)
第四节 投资者教育	(255)
第七章 证券投资基金销售的规范	(258)
第一节 基金销售监管与法规框架	(258)
第二节 基金销售机构的监管规定	(264)
第三节 基金销售行为的监管规定	(278)
第四节 基金销售人员的监管规定	(289)

第一章 证券市场基础知识

第一节 证券与证券市场概述

一、单选题(以下备选答案中只有一项最符合题目要求)

1. 证券市场本质上是()直接交换的场所。[2010年6月真题]

- A. 估值 B. 票面价值 C. 价值 D. 价格

【答案】C

【解析】证券市场是价值直接交换的场所。有价证券都是价值的代表,它们本质上是价值的一种直接表现形式。虽然证券交易的对象是各种各样的有价证券,但由于它们是价值的直接表现形式,所以证券市场本质上是价值的直接交换场所。

2. 政府和中央政府直属机构是证券发行的重要主体之一,其发行证券的品种仅限于()。[2010年6月真题]

- A. 开放式基金 B. 股票 C. 债券 D. 封闭式基金

【答案】C

【解析】证券发行人是指为筹措资金而发行债券、股票等证券的发行主体。包括公司(企业)、政府和政府机构。政府(中央政府和地方政府)和中央政府直属机构已成为证券发行的重要主体之一,但政府发行证券的品种一般仅限于债券。

3. 基金所募集的资金在法律上具有独立性,由选定的 保管、并委托 进行股票、债券等融资工具的分散化组合投资。() [2010年6月真题]

- A. 基金投资人; 基金托管人 B. 基金投资人; 基金管理人
C. 基金托管人; 基金管理人 D. 基金管理人; 基金托管人

【答案】C

【解析】证券投资基金是指通过公开发售基金份额募集资金,由基金管理人管理,基金托管人托管,为基金份额持有人的利益,以资产组合方式进行证券投资活动的基金。

4. 根据《证券法》规定,证券登记结算机构是()。[2010年6月真题]

- A. 不以营利为目的的法人 B. 以风险管理为目的的法人
C. 以营利为目的的法人 D. 社会团体法人

【答案】A

【解析】根据《证券法》规定,中国证券登记结算公司是为证券交易提供集中登记、存管与结算服务,不以营利为目的的法人。

5. 证券市场的基本功能之一是为()决定价格。[2009年10月真题]

- A. 资产 B. 商品 C. 资本 D. 上市公司

【答案】C

【解析】证券是资本的表现形式,所以证券的价格实际上是证券所代表的资本的价格。而证券的价格是证券市场上证券供求双方共同作用的结果,证券市场的运行形成了证券需求者和证券供给者的竞争关系,提供了证券的合理定价机制。可见证券市场的基本功能

之一是为资本决定价格。

6. 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()。[2009年10月真题]

A. 货币证券 B. 金融证券 C. 商业票据 D. 机构证券

【答案】B

【解析】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。金融机构作为证券市场的发行主体,既发行债券,也发行股票。

7. 证券是指各类记载并代表一定权利的()。

A. 商品凭证 B. 法律凭证 C. 货币凭证 D. 资本凭证

【答案】B

【解析】证券是指各类记载并代表一定权利的法律凭证。它表明证券持有人或第三者有权取得该证券代表的特定权益,或证明其曾经发生过的行为。证券可以采取纸面形式或证券监管机构规定的其他形式。

8. 有价证券之所以能够买卖是因为它()。

A. 具有价值 B. 具有使用价值
C. 代表着一定量的财产权利 D. 具有交换价值

【答案】C

【解析】由于有价证券代表着一定量的财产权利,持有人可凭该证券直接取得一定量的商品、货币,或是取得利息、股息等收入,因而可以在证券市场上买卖和流通,客观上具有了交易价格。

9. 虚拟资本以()的形式存在。

A. 无价证券 B. 有价证券 C. 货币证券 D. 资本证券

【答案】B

【解析】虚拟资本是相对独立于实际资本的一种资本存在形式。通常,虚拟资本以有价证券的形式存在,它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。

10. 关于有价证券,下列说法错误的是()。

A. 本身没有价值
B. 持有者可凭此直接取得一定量的商品、货币,或是获得一定的收入
C. 是实际资本的一种形式
D. 是分配和筹措资金的手段

【答案】C

【解析】C项,有价证券是虚拟资本的一种形式。虚拟资本是相对独立于实际资本的一种资本存在形式。

11. 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. 商品证券 B. 货币证券 C. 金融证券 D. 资本证券

【答案】A

【解析】商品证券是证明持有人有商品所有权或使用权的凭证,取得这种证券就等于取得这种商品的所有权或使用权,持有人对这种证券所代表的商品所有权受法律保护。属于商品证券的有提货单、运货单、仓库栈单等。

12. 关于资本证券, 下列说法错误的是()。
- A. 持有人有一定的收入请求权
 - B. 狭义的有价证券是指资本证券
 - C. 有价证券是资本证券的主要形式
 - D. 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

【答案】C

【解析】C项, 资本证券是有价证券的主要形式。

13. 按()分类, 有价证券可以分为政府证券、政府机构证券和公司证券。
- A. 证券所代表的权利性质
 - B. 是否在证券交易所挂牌上市交易
 - C. 证券发行主体的不同
 - D. 募集方式

【答案】C

【解析】有价证券的种类多种多样, 可以从不同的角度、按不同的标准进行分类, 主要包括: ①按证券发行主体的不同, 可分为政府证券、政府机构证券和公司证券; ②按是否在证券交易所挂牌上市交易, 可分为上市证券和非上市证券; ③按募集方式分类, 可分为公募证券和私募证券; ④按证券所代表的权利性质分类, 可分为股票、债券和其他证券三大类。

14. 以下对非上市证券认识不正确的是()。
- A. 非上市证券和上市证券的划分标准为“是否在证券交易所挂牌交易”
 - B. 非上市证券没有在证券交易所挂牌交易
 - C. 非上市证券不可以在其他证券交易市场交易
 - D. 凭证式国债和普通开放式基金份额属于非上市证券

【答案】C

【解析】C项, 非上市证券是指未在证券交易所挂牌交易的证券, 但可以在其他证券交易市场发行和交易。我国在银行间市场上市的债券、凭证式国债、电子式储蓄国债、普通开放式基金份额和非上市公众公司的股票属于非上市证券。

15. 发行人向不特定的社会公众投资者公开发行的证券是()。
- A. 上市证券
 - B. 公募证券
 - C. 私募证券
 - D. 非上市证券

【答案】B

【解析】按募集方式分类, 有价证券可以分为公募证券和私募证券。公募证券是指发行人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, 其审查条件相对宽松, 不采取公示制度。

16. 根据我国的相关规定, 下列不属于私募证券的是()。
- A. 信托投资公司发行的信托计划
 - B. 商业银行发行的理财计划
 - C. 上市公司采取定向增发方式发行的有价证券
 - D. 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

【答案】D

【解析】私募证券是指向少数特定的投资者发行的证券, 其审查条件相对宽松, 不采取

公示制度。目前,我国信托投资公司发行的信托计划以及商业银行的理财产品、证券公司的资产管理产品、基金管理公司专户理财产品均属私募证券,上市公司如采取定向增发方式发行的有价证券也属私募证券。

17. 证券的()是指证券变现的难易程度。
A. 期限性 B. 收益性 C. 流动性 D. 风险性

【答案】C

18. 证券的流动性不能通过以下哪种方式实现?()
A. 贴现 B. 记账 C. 交易 D. 承兑

【答案】B

【解析】证券的流动性是指证券变现的难易程度。证券具有极高的流动性必须满足三个条件:很容易变现、变现的交易成本极小、本金保持相对稳定。证券的流动性可通过到期兑付、承兑、贴现、转让等方式实现。不同证券的流动性是不同的。

19. 证券的()是指证券收益的不确定性。
A. 期限性 B. 收益性 C. 流动性 D. 风险性

【答案】D

【解析】证券的风险性是指证券收益的不确定性。从整体上说,证券的风险与其收益成正比。通常情况下,风险越大的证券,投资者期望的预期收益越高;风险越小的证券,投资者期望的预期收益越低。

20. 证券市场是指()。
A. 证券发行与交易市场 B. 证券的流通市场
C. 证券的交易市场 D. 证券的发行市场

【答案】A

【解析】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。

21. 证券市场按证券进入市场的顺序而形成的结构关系划分,可以分为()。
A. 发行市场和交易市场 B. 股票市场、债券市场和基金市场
C. 集中交易市场和场外市场 D. 国内市场和国外市场

【答案】A

【解析】B项为证券市场按横向结构进行的分类,即按证券的品种结构;C项为按交易场所结构进行的分类。

22. 在证券市场上,证券价格的高低是由该证券所能提供的()的高低来决定的。
A. 利息收入 B. 红利收入
C. 变价收入 D. 预期报酬率

【答案】D

【解析】证券价格的高低实际上是证券筹资能力的反映,即预期报酬率越高,其相应市场价格就越高,筹资能力就越强。

23. ()是指为筹措资金而发行债券、股票等证券的发行主体。
A. 证券发行人 B. 证券投资人 C. 机构发行者 D. 机构投资者

【答案】A

24. 通常情况下,()被视为无风险证券。
A. 政府债券 B. 政府机构债券

C. 中央政府债券

D. 中央银行发行的证券

【答案】C

【解析】由于中央政府拥有税收、货币发行等特权，通常情况下，中央政府债券不存在违约风险，因此，这类证券被视为“无风险证券”。

25. 中央银行在证券市场上买卖有价证券是在开展()业务。

A. 套期保值

B. 投融资

C. 公开市场

D. 盈利性

【答案】C

【解析】中央银行以公开市场操作作为政策手段，通过买卖政府债券或金融债券，影响货币供应量，进行宏观调控。

26. 我国主权财富基金的发端是()。

A. 中国投资有限责任公司

B. QFII

C. 中国国际金融有限公司

D. QDII

【答案】A

【解析】经国务院批准，中国投资有限责任公司于2007年9月29日宣告成立，注册资本金为2000亿美元，成为专门从事外汇资金投资业务的国有投资公司，以境外金融组合产品为主，开展多元投资，实现外汇资产保值增值，被视为中国主权财富基金的发端。

27. 在大部分国家，社保基金分为两个层次：其一是国家以_____形式征收的全国性基金；其二是由企业定期向员工支付并委托基金公司管理的_____。()

A. 社会保障税；社会保险基金

B. 社会保障税；企业年金

C. 社会保险基金；社会保障基金

D. 社会保险基金；企业年金

【答案】B

【解析】基金性质的机构投资者包括证券投资基金、社保基金、企业年金和社会公益基金。在大部分国家，社保基金分为两个层次：①国家以社会保障税等形式征收的全国性基金；②由企业定期向员工支付并委托基金公司管理的企业年金。我国正在完善的城镇职工养老保险体系，是由基本养老保险、企业年金和个人储蓄性养老保险三个部分组成的。

28. 证券交易所具有监督职能，它属于()。

A. 立法机构委派的监管部门

B. 政府监管部门

C. 自律性监管机构

D. 地方所属的监管机构

【答案】C

【解析】根据我国《证券法》的规定，证券交易所是为证券集中交易提供场所和设施，组织和监督证券交易，实行自律管理的法人。证券交易所的监管职能包括对证券交易活动进行管理，对会员进行管理，以及对上市公司进行管理。

29. 证券业协会的权力机构是()。

A. 董事会

B. 股东大会

C. 会员大会

D. 主席会议

【答案】C

【解析】中国证券业协会是依法注册的具有独立法人地位的、由经营证券业务的金融机构自愿组成的行业性自律组织，是社会团体法人。中国证券业协会采取会员制的组织形式，协会的权力机构为全体会员组成的会员大会。中国证券业协会的自律管理体现

30. 证券登记结算机构性质上属于()。

- 【答案】D

31. 中国证监会按照()授权和依照相关法律法规对证券市场进行集中、统一监管。

- 【答案】B

32. 随着生产力的发展, 社会分工的日益复杂, 商品经济日益社会化, () 产生了对巨额资金的需求。

- 【答案】C

33. 反映证券市场容量的重要指标是()。

- 【答案】C

34. 我国资本市场的萌生是在()。

- 【答案】B

35. 上海证券交易所和深圳证券交易所先后于()正式运行。

- 6

C. 1991 年 7 月和 1992 年 10 月

D. 1992 年 10 月和 1991 年 7 月

【答案】A

【解析】1990 年，国家允许在有条件的大城市建立证券交易所。1990 年 12 月 19 日和 1991 年 7 月 3 日，上海证券交易所和深圳证券交易所先后正式营业。

36. () 于 2004 年 1 月 31 日发布《关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》，为资本市场新一轮改革和发展奠定了基础。

A. 国务院证券委

B. 国务院

C. 中国证监会

D. 国家发展和改革委员会

【答案】B

【解析】为了积极推进资本市场改革开放和稳定发展，国务院于 2004 年 1 月发布了《关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》，为资本市场新一轮改革和发展奠定了基础。

二、多选题(以下备选项中有两项或两项以上符合题目要求)

1. 广义的有价证券包括()。[2010 年 6 月真题]

A. 货币证券

B. 商品证券

C. 合同文本

D. 资本证券

【答案】ABD

【解析】有价证券有广义与狭义之分。狭义的有价证券即指资本证券，广义的有价证券包括商品证券、货币证券和资本证券。

2. 证券市场两个最基本和最主要的品种是()。[2010 年 6 月真题]

A. 基金

B. 股票

C. 债券

D. 衍生品

【答案】BC

【解析】按证券所代表的权利性质分类，有价证券可以分为股票、债券和其他证券三大类。股票和债券是证券市场两个最基本和最主要的品种；其他证券包括基金证券、金融衍生工具等，如金融期货、可转换证券、权证等。

3. 证券经营机构是证券市场上主要的投资者，以其()进行证券投资。[2010 年 3 月真题]

A. 受托投资资金

B. 营运资金

C. 自有资本

D. 银行贷款

【答案】ABC

【解析】参与证券投资的金融机构包括证券经营机构、银行业金融机构、保险公司及保险资产管理公司、合格境外机构投资者(QFII)、主权财富基金以及其他金融机构。证券经营机构是证券市场上最活跃的投资者，以其自有资本、营运资金和受托投资资金进行证券投资。

4. 证券服务机构是指依法设立的从事证券服务业务的法人机构，主要包括()。[2010 年 3 月真题]

A. 会计师事务所

B. 证券投资咨询公司

C. 资产评估机构

D. 律师事务所

【答案】ABCD

【解析】证券服务机构是指依法设立的从事证券服务业务的法人机构，主要包括证券投资咨询公司、会计师事务所、资产评估机构、律师事务所和证券信用评级机构等。

5. 证券监管机构的主要职责是()。[2010 年 3 月真题]

- A. 负责监督有关法律法规的执行
- B. 负责保护投资者的合法权益
- C. 依法全面监管全国的证券发行、证券交易、证券服务机构的行为
- D. 维持公平而有次序的证券市场

【答案】ABCD

【解析】中国证监会是国务院直属机构，是全国证券、期货市场的主管部门，按照国务院授权履行行政管理职能，依照相关法律、法规对全国证券、期货市场实行集中统一监管。它的主要职责是：依法制定有关证券市场监督管理的规章、规则，负责监督有关法律法规的执行，负责保护投资者的合法权益，对全国的证券发行、证券交易、中介机构的行为等依法实施全面监管，维持公平而有序的证券市场。

6. 证券市场从无到有主要归因于()。[2009年10月真题]

- A. 社会化大生产的发展
- B. 商品经济的发展
- C. 股份制的发展
- D. 信用制度的发展

【答案】ABCD

【解析】证券市场是在商品经济高度发展的基础上产生和发展的。证券市场的产生与发展主要归因于以下因素：①社会化大生产和商品经济的发展；②股份制的发展；③信用制度的发展。

7. 关于虚拟资本，下列描述正确的有()。

- A. 虚拟资本是绝对独立于实际资本之外的一种资本存在形式
- B. 通常，虚拟资本以有价证券的形式存在
- C. 有价证券是虚拟资本的一种形式
- D. 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

【答案】BCD

【解析】虚拟资本是相对独立于实际资本的一种资本存在形式。有价证券是虚拟资本的一种形式。通常，虚拟资本以有价证券的形式存在，它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。

8. 以下属于货币证券的有()。

- A. 商业汇票
- B. 商业本票
- C. 银行汇票
- D. 金融债券

【答案】ABC

【解析】货币证券是指本身能使持有人或第三者取得货币索取权的有价证券。货币证券主要包括两大类：①商业证券，主要是商业汇票和商业本票；②银行证券，主要是银行汇票、银行本票和支票。

9. 按证券的募集方式分类，有价证券可分为()。

- A. 公募证券
- B. 上市证券
- C. 私募证券
- D. 非上市证券

【答案】AC

【解析】按募集方式分类，有价证券可以分为公募证券和私募证券。公募证券是指发行人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，其审查条件相对宽松，不采取公示制度。

10. 有价证券的特征包括()等方面。

- A. 流动性 B. 收益性 C. 风险性 D. 期限性

【答案】ABCD

【解析】有价证券的特征包括：①收益性，是指持有证券本身可以获得一定数额的收益，这是投资者转让资本所有权或使用权的回报；②流动性，是指证券变现的难易程度；③风险性，是指证券收益的不确定性；④期限性，是债券一般有明确的还本付息期限，以满足不同筹资者和投资者对融资期限以及与此相关的收益需求。

11. 证券具有极高的流动性必须满足的条件有()。

- A. 很容易变现 B. 变现的交易成本极小
C. 本金保持相对稳定 D. 规模比较大

【答案】ABC

【解析】证券的流动性是指证券变现的难易程度。证券具有极高的流动性必须满足三个条件：很容易变现；变现的交易成本极小；本金保持相对稳定。

12. 关于有价证券的期限性，下列描述正确的有()。

- A. 债券的期限不具法律约束力，但可以对融资双方权益起到保护作用
B. 股票一般没有期限性
C. 股票可以视为无期证券
D. 债券一般有明确的还本付息期限，以满足不同筹资者和投资者对融资期限以及与此相关的收益率需求

【答案】BCD

【解析】A项，债券的期限具有法律约束力，是对融资双方权益的保护。

13. 证券市场是()。

- A. 股票、债券、投资基金份额等有价证券发行和交易的场所
B. 市场经济发展到一定阶段的产物
C. 为解决资本供求矛盾和流动性而产生的市场
D. 以证券发行与交易的方式实现了筹资与投资的对接

【答案】ABCD

14. 证券市场按其层次结构可以分为()。

- A. 股票市场和债券市场 B. 发行市场和流通市场
C. 一级市场和二级市场 D. 初级市场和次级市场

【答案】BCD

【解析】证券市场按其层次结构可以分为发行市场和流通市场：前者又称为“一级市场”或“初级市场”；后者又称为“二级市场”或“次级市场”。

15. 在证券市场中，发行市场与流通市场的关系是()。

- A. 流通市场是发行市场的前提 B. 发行市场是流通市场的延续
C. 发行价格受交易价格影响 D. 发行市场是流通市场的基础

【答案】CD

【解析】证券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。证券发行市场是流通市场的基础和前提，有了发行市场的证券供应，才有流通市场的证券交易，证券发行的种类、数量和发行方式决定着流通市场的规模和运行。流通市场是

证券得以持续扩大发行的必要条件，为证券的转让提供市场条件，使发行市场充满活力。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。

16. 证券市场包括()。

- A. 基金市场 B. 同业拆借市场 C. 债券市场 D. 股票市场

【答案】ACD

【解析】证券市场是股票、债券、投资基金等证券发行和交易的场所。按照品种结构划分，证券市场可分为股票市场、债券市场、基金市场、衍生产品市场等。

17. 证券市场的基本功能包括()。

- A. 资本配置功能 B. 资本定价功能
C. 投资功能 D. 融资功能

【答案】ABCD

【解析】证券市场综合反映国民经济运行的发展态势，常被称为国民经济的“晴雨表”，客观上为观察和监控经济运行提供了直观的指标，它的基本功能包括：筹资—投资功能、资本定价功能和资本配置功能。

18. 关于证券市场的筹资—投资功能，下列说法正确的有()。

- A. 筹资和投资是证券市场基本功能不可分割的两个方面，忽视其中任何一个方面都会导致市场的严重缺陷
B. 资金盈余者可以通过买入证券而实现投资
C. 为了筹集资金，资金短缺者可以通过发行各种证券来达到筹资的目的
D. 在证券市场上交易的任何证券，既是筹资的工具，也是投资的工具

【答案】ABCD

19. 关于证券市场的基本功能，以下说法正确的有()。

- A. 证券市场具有为资本决定价格的功能
B. 功能之一是让资金盈余者通过卖出证券而实现投资
C. 证券市场是投资者套期保值的场所
D. 证券市场的资本配置功能是指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

【答案】ACD

【解析】证券市场的基本功能包括：①筹资—投资功能，指证券市场一方面为资金需求者提供了通过发行证券筹集资金的机会，另一方面为资金供给者提供了投资对象；②资本定价功能，证券是资本的表现形式，所以证券的价格实际上是证券所代表的资本的价格；③资本配置功能，证券市场的资本配置功能是指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。

20. 证券发行人可以分为()。

- A. 个体户 B. 公司(企业)
C. 政府和政府机构 D. 金融机构

【答案】BC

21. ()是现代公司的主要类型。

- A. 有限责任公司 B. 两合公司 C. 无限责任公司 D. 股份有限公司