

2010 最新版

证券业从业资格考试标准预测试卷

证券市场基础知识

主编：证券业从业资格考试标准预测试卷编委会
审定：证券业从业资格考试标准预测试卷审定委员会

ZHENGQUAN
SHICHANG JICHUZHISHI

紧扣大纲，权威编写

立足考试，体现重点

考点全面，命中率高

题量丰富，解析详尽



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

图书在版编目 (CIP) 数据

证券业从业资格考试标准预测试卷. 证券市场基础知识/证券业从业资格考试标准预测试卷编委会编.

北京: 中国经济出版社, 2010. 1

ISBN 978 - 7 - 5017 - 9710 - 3

I. 证… II. 证… III. 证券交易 - 资格考核 - 习题

IV. F830. 91 - 44

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2010) 第 000479 号

责任编辑 王中梅

责任印制 石星岳

封面设计 宏章·一品视觉

出版发行 中国经济出版社

印刷者 三河市华新科达彩色印刷有限公司

经销者 各地新华书店

开 本 787mm × 1092mm 1/16

印 张 15

字 数 424 千字

版 次 2010 年 3 月第 1 版

印 次 2010 年 3 月第 1 次

书 号 ISBN 978 - 7 - 5017 - 9710 - 3/G · 1386

定 价 35.00 元

中国经济出版社 网址 www.economyph.com 社址 北京市西城区百万庄北街 3 号 邮编 100037

本版图书如存在印装质量问题, 请与本社发行中心联系调换 (联系电话: 010 - 68319116)

版权所有 盗版必究 (举报电话: 010 - 68359418 010 - 68319282)

国家版权局反盗版举报中心 (举报电话: 12390)

服务热线: 010 - 68344225 88386794

证券业从业资格考试报考指南

对证券业从业人员实行资格管理是国际通行做法。1995年，国务院证券委发布了《证券从业人员资格管理暂行规定》，开始在我国推行证券业从业人员资格管理制度。根据这个规定，我国于1999年首次举办证券业从业人员资格考试。中国证券业协会行使证券业从业资格取得及执业证书管理职责。通过协会统一组织的基础科目和一门专业科目资格考试的，取得从业资格；通过基础科目和两门以上（含两门）专业科目考试的，取得一级专业水平认证证书；通过基础科目和四门以上（含四门）专业科目考试的，取得二级专业水平认证证书。

一、考试科目

考试科目分为基础科目和专业科目，基础科目为《证券市场基础知识》。专业科目包括：《证券交易》《证券发行与承销》《证券投资分析》《证券投资基金》。单科考试时间为120分钟。

二、考试方式

《证券市场基础知识》、《证券交易》、《证券承销与发行》、《证券投资分析》四科考试采取笔试方式进行，《证券投资基金》采取计算机上机考试方式进行。

三、证券业从业人员考试报名

1. 考试报名条件

- (1) 报名截止日年满18周岁；
- (2) 具有高中或国家承认相当于高中以上文凭；
- (3) 具有完全民事行为能力。

2. 笔试报名

参加笔试的报考人员报名时需携带个人有效身份证件（身份证、护照、军人持军人有效证件）、学历证书、个人近期一寸免冠照片2张，报名时交纳报名费。

3. 上机考试报名

(1) 报名方法。报名采取互联网远程报名方式。《报名须知》详见中国证券业协会网站 www.sac.net.cn。

(2) 考点公布。考生可于考试开始前在考试网页查询准考证信息（准考证号、考场具体地点、考试时间、姓名、身份证号码等），检查无误后，必须在网上进行确认，自行打印准考证。

(3) 考试。证券投资基金从业人员资格考试实行计算机化考试，即考生在计算机教室内，使用电脑答卷，现场有监考人员巡查并设场内电子监控设备。考生在考试当日持有效身份证件（身份证、护照、军人持军人有效证件）及准考证打印件进场拍照后参加考试。

四、相关疑问

1. 申请执业证书需要什么条件？如何申请？

申请执业证书的人员应当取得从业资格、被证券从业机构聘用、符合《办法》第十条规定的有关品格、声誉方面的条件；申请从事证券投资咨询业务的，还应当具有中国国籍、大学本科以上学历及两年以上证券从业经历；申请从事证券资信评估业务的，应当具备两年以上证券

从业经历及中国证监会有关规定的条件。执业证书通过所在机构向中国证券业协会申请。协会应当自收到执业申请之日起三十日内，向证监会备案，颁发执业证书。执业证书不实行分类。取得执业证书的人员，经机构委派，可以代表聘用机构对外开展本机构经营的证券业务。取得执业证书的人员，连续三年不在机构从业的，由协会注销其执业证书；重新执业的，应当参加协会组织的执业培训，并重新申请执业证书。

2. 哪些人需要取得执业证书？

证券从业机构中从事证券业务的专业人员应当取得从业资格和执业证书。具体而言，证券公司中从事自营、经纪、承销、投资咨询、受托投资管理等业务的专业人员，包括相关业务部门的管理人员；基金管理公司、基金托管机构中从事基金销售、研究分析、投资管理、交易、监察稽核等业务的专业人员，包括相关业务部门的管理人员；基金销售机构中从事基金宣传、推销、咨询等业务的专业人员，包括相关业务部门的管理人员；证券投资咨询机构中从事证券投资咨询业务的专业人员及其管理人员；证券资信评估机构中从事证券资信评估业务的专业人员及其管理人员以及中国证监会规定的其他人员应当取得执业证书。相关机构不得聘用未取得执业证书的人员对外开展证券业务。被证监会依法吊销执业证书或者因违反本办法被协会注销执业证书的人员，协会可在3年内不受理其执业证书申请。

3. 新的证券业从业人员资格管理制度有什么特点？

与原有规定比较，新的证券业从业人员资格管理制度有以下几个特点：

(1) 明确规定证券公司、基金管理公司、基金托管机构、基金销售机构、证券投资咨询机构、证券资信评估机构及中国证监会认定的其他从事证券业务的机构中从事证券业务的专业人员必须在取得从业资格的基础上取得执业证书。

(2) 简化了从业资格的分类及取得条件。通过协会统一组织的基础科目和一门专业科目资格考试的，即取得从业资格。中国证监会另有规定的人员，按照中国证监会的有关规定取得从业资格。

(3) 证券业从业人员资格考试向社会及境外人士开放。自2003年起，凡年满18周岁，具有高中以上文化程度和完全民事行为能力的境内外人士都可以报名参加证券业从业人员资格考试。资格考试设一门基础科目和若干专业科目，报考人员可自行选择专业科目的门类。

(4) 对取得从业资格的人员进行专业水平级别认证。通过基础科目和两门以上（含两门）专业科目考试的，取得一级专业水平认证证书；通过基础科目和四门以上（含四门）专业科目考试的，取得二级专业水平认证证书。

(5) 结合执业证书管理工作，建立执业人员诚信记录及评价制度。

(6) 根据中国证监会的授权，由中国证券业协会行使证券业从业资格取得及执业证书管理职责。

《证券市场基础知识》考试大纲

目的与要求

本部分内容包括股票、债券、证券投资基金等资本市场基础工具的定义、性质、特征、分类；金融期权、金融期货和可转换证券等金融衍生工具的定义、特征、组成要素、分类；证券市场的产生、发展、结构、运行；证券经营机构的设立、主要业务、内部控制和风险控制指标管理；中国证券市场的法规体系、监管构架以及从业人员的道德规范和资格管理等基础知识。

通过本部分的学习，要求熟练掌握证券和证券市场的基础知识、基本理论、主要法规和职业道德规范；掌握证券中介机构的主要业务和风险监管。

第一章 证券市场概述

掌握证券与有价证券定义、分类和特征；掌握证券市场的定义、特征和基本功能。掌握证券市场的层次结构、品种结构和交易场所结构；了解多层次资本市场的含义；了解商品证券、货币证券、资本证券、货币市场及资本市场的含义和构成。

掌握证券市场参与者的构成，包括证券发行人、证券投资人、证券市场中介机构、自律性组织及证券监管机构。掌握机构投资者的主要种类、证券市场中介的含义和种类、证券市场自律性组织的构成。了解个人投资者的含义及证券交易所、证券登记结算机构、证券业协会、证券监管机构的主要职责。了解中国证券市场机构投资者构成的发展与演变。

熟悉证券市场产生的背景、历史、现状和未来发展趋势；了解美国次贷危机爆发后全球证券市场出现的新趋势；掌握新中国证券市场历史发展阶段和对外开放的进程。熟悉新《证券法》《公司法》实施后中国资本市场发生的变化；熟悉为推进资本市场的改革开放和稳定发展所采取的措施；熟悉《关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》（“国九条”）的主要内容；了解资本主义发展初期和中国解放前的证券市场；了解我国证券业在加入 WTO 后对外开放的内容。

第二章 股票

掌握股票的定义、性质、特征和分类方法；熟悉普通股票与优先股票、记名股票与无记名股票、有面额股票与无面额股票的区别和特征；掌握与股票相关的部分资本管理概念。

熟悉股票票面价值、账面价值、清算价值、内在价值的不同含义与联系；掌握股票的理论价格与市场价格的联系与区别；掌握影响股票价格变动的基本因素和其他因素。

掌握普通股票股东的权利和义务；掌握公司利润分配顺序、股利分配原则和剩余资产分配顺序；熟悉股东重大决策参与权、资产收益权、剩余资产分配权、优先认股权等概念。

熟悉优先股的定义、特征；了解发行或投资优先股的意义；了解优先股票的分类及各种优先股票的含义。

掌握我国按投资主体性质分类的各种股份的概念；掌握国家股、法人股、社会公众股、外资股的含义；掌握我国股票按流通受限与否的分类及含义；熟悉 A 股、B 股、H 股、N 股、S 股、L 股、红筹股等概念。

熟悉我国股权分置改革的情况。

第三章 债券

掌握债券的定义、票面要素、特征、分类；熟悉债券与股票的异同点；熟悉债券的基本性质与影响债券期限和利率的主要因素；熟悉各类债券的概念与特点。

掌握政府债券的定义、性质和特征；掌握国债的分类；熟悉我国国债的发行概况、我国国债的品种、特点和区别；了解地方债券的发行主体、分类方法以及现阶段不允许地方政府发债的原因；熟悉国库券、赤字国债、建设国债、特种国债、实物国债、货币国债、记账式国债、凭证式国债、储蓄国债的概念；熟悉我国特别国债的发行目的和发行情况；了解银行间债券市场的主要债券品种。

掌握金融债券、公司债券和企业债券的定义和分类；掌握我国公司债的管理规定；熟悉我国企业债的管理规定；熟悉我国金融债券的品种和发行概况；熟悉各种公司债券的含义。

掌握国际债券的定义和特征，掌握外国债券和欧洲债券的概念、特点，了解我国国际债券的发行概况；了解扬基债券、武士债券、熊猫债券等外国债券；了解龙债券和龙债券市场；了解亚洲债券市场。

第四章 证券投资基金

掌握证券投资基金的定义和特征；掌握基金与股票、债券的区别；熟悉基金的作用；熟悉我国证券投资基金业的发展概况；熟悉证券投资基金的分类方法；掌握契约型基金与公司型基金、封闭式基金与开放式基金的定义与区别；掌握货币市场基金管理内容；熟悉各类基金的含义；掌握交易所交易的开放式基金的基本概念、运作机理和产品优势，了解 ETF 和 LOF 的异同。

熟悉基金份额持有人的权利与义务；掌握基金管理人和托管人的概念、资格与职责以及更换条件；熟悉基金当事人之间的相互关系。

熟悉基金的管理费、托管费、运作费的含义和提取规定；掌握基金资产总值的含义；熟悉基金资产净值以及基金资产的估值方法。

熟悉基金收益的来源、利润分配方式与原则；掌握基金投资风险的种类与特点；了解基金的信息披露要求。

掌握基金的投资范围与投资限制。

第五章 金融衍生工具

掌握金融衍生工具的概念、基本特征和按照基础工具的种类、产品形态、交易场所及交易方法等不同的分类方法。了解金融衍生工具产生和发展的原因、金融衍生工具最新的发展趋势。

掌握现货、远期、期货交易的定义、基本特征和主要区别；掌握金融远期合约和远期合约市场的概念、远期合约的类型；了解现阶段银行间债券市场远期交易、外汇远期交易、远期利率协议以及境外人民币 NDF 的基本情况。掌握金融期货的集中交易制度、标准化期货合约和对冲机制、保证金制度、无负债结算制度、限仓制度、大户报告制度、每日价格波动限制及断路器规则等主要交易制度。掌握金融期货合约的主要类别，了解境外金融期货合约的主流品种和交易规则。掌握金融期货的套期保值功能、价格发现功能、投机功能、套利功能。熟悉金融期货的理论价格及影响价格的主要因素。了解互换交易的主要类别和交易特征；了解人民币利率互换的业务内容；了解信用违约互换（CDS）的含义和主要风险。

掌握金融期权的定义和特征。掌握金融期货与金融期权在基础资产、权利与义务的对称性、履约保证、现金流转、盈亏特点、套期保值的作用与效果等方面的区别。熟悉金融期权按选择权性质、合约履行时间、期权基础资产性质划分的主要种类。了解金融期权的主要功能。

掌握权证的定义、分类、要素；发行、上市与交易；了解权证与标准期权产品的异同。

掌握可转换债券的定义和特征；掌握可转换债券的主要要素。掌握附权证的可分离公司债

券的概念与一般可转换债券的区别。

掌握存托凭证的定义,了解美国存托凭证种类以及与美国存托凭证的发行和交易相关的机构,了解存托凭证的优点,了解我国发行的存托凭证。

掌握资产证券化的含义、证券化资产的主要种类;掌握资产证券化的有关当事人;了解资产证券化的结构和流程;了解目前中国银行业信贷资产证券化和房地产信托投资单位的现状、特点与发展趋势;了解美国次级贷款和相关证券化产品危机。

掌握结构化衍生产品的含义、类别;了解中国结构化金融产品的发展趋势。

第六章 证券市场运行

熟悉证券发行市场和交易市场的概念及两者关系;掌握发行市场的含义、构成和证券发行制度、发行方式、承销方式、发行价格;掌握证券交易所的定义、特征、职能和运作系统、交易原则和交易规则;熟悉证券交易所的组织形式、上市制度;掌握中小企业板块的含义、设立原则、总体设计、制度安排;熟悉创业板上市的基本条件;熟悉场外交易市场的定义、特征和功能;熟悉银行间债券市场的主要职能和交易制度;熟悉我国代办股份转让系统的概念、挂牌公司的类型、原STAQ、NET系统挂牌公司和退市公司的股份转让方式、非上市股份有限公司股份报价转让方式。

掌握股票价格平均数和股票价格指数的概念和功能,了解编制步骤和方法;掌握我国主要的股票价格指数、债券指数和基金指数;了解主要国际证券市场及其股价平均数、股价指数。

掌握证券投资收益和风险的概念;熟悉股票和债券投资收益的来源和形式;掌握证券投资系统风险、非系统风险的含义,熟悉风险来源、作用机制、影响因素和收益与风险的关系。

第七章 证券中介机构

掌握证券公司的定义;了解我国证券公司的发展历程和发展特点;掌握我国证券公司设立条件以及对注册资本的要求;熟悉对证券公司设立以及重要事项变更审批要求;掌握证券公司设立子公司的适用范围、设立条件和监管要求;熟悉证券公司监管制度的演变。

掌握证券公司主要业务及相关管理规定。熟悉证券公司分公司的设立条件、监管要求及业务范围。

掌握证券公司治理结构的主要内容;掌握证券公司内部控制的目标、原则,熟悉证券公司各项业务内部控制的主要内容;掌握证券公司合规管理的概念、基本制度及合规总监的任职条件、职责、履职保障。熟悉证券公司综合治理的过程和主要成果。掌握证券公司风险控制指标管理、有关净资本及其计算、风险控制指标标准和监管措施的规定。

熟悉证券登记结算公司设立的条件,了解登记结算公司的职能、有关业务规则。

熟悉证券服务机构的类别;熟悉对律师事务所从事证券法律业务的管理;熟悉对注册会计师执行证券、期货相关业务的管理;熟悉对证券、期货投资咨询机构的管理;熟悉对资信评级机构从事证券业务的管理;熟悉对资产评估机构从事证券、期货业务的管理;熟悉证券服务机构的法律责任和市场准入。

第八章 证券市场法律制度与监督管理

掌握《证券法》和《公司法》的调整对象、范围和主要内容;熟悉《证券投资基金法》的调整对象、范围和主要内容,熟悉《刑法》对证券犯罪的主要规定。

掌握《证券公司监督管理条例》、《证券公司风险处置条例》的主要内容。掌握《证券发行与承销管理办法》对首次公开发行股票实行的询价制度和对证券发售的规定;掌握《证券公司融资融券业务试点管理办法》和相应的业务指引,关于业务许可、业务规则、债权担保、权益处理、监督管理的规定;掌握《证券市场禁入规定》有关基本原则、适用范围、市场禁入措施的类型和相关规定。

熟悉证券市场监管的意义和原则，市场监管的目标和手段。掌握我国的证券市场监管体系；掌握国务院证券监督管理机构及其组成；熟悉新《证券法》赋予证券监督管理机构的职责、权限和各职能部门的分工。

掌握对证券发行上市、交易市场、证券经营机构的监管内容和统一行业诚信档案工作。

掌握证券投资者保护基金的来源、使用、监督管理；熟悉中国证券投资者保护基金公司设立的意义和职责。

熟悉证券市场的自律性管理机构；掌握证券交易所的主要职能、一线监管权力、对证券交易活动、会员、上市公司的自律管理；掌握证券业协会的职责和对会员、从业人员、代办股份转让系统的自律管理；熟悉证券从业人员资格管理的有关规定；熟悉证券从业人员诚信信息管理系统的主要内容；掌握证券业从业人员执业行为准则规定的适用对象及自律管理机构、基本准则、禁止行为、监督及惩戒。

目 录

证券业从业资格考试《证券市场基础知识》标准预测试卷(一)	 (共 13 页)
证券业从业资格考试《证券市场基础知识》标准预测试卷(二)	 (共 13 页)
证券业从业资格考试《证券市场基础知识》标准预测试卷(三)	 (共 13 页)
证券业从业资格考试《证券市场基础知识》标准预测试卷(四)	 (共 14 页)
证券业从业资格考试《证券市场基础知识》标准预测试卷(五)	 (共 14 页)
证券业从业资格考试《证券市场基础知识》标准预测试卷(六)	 (共 13 页)
证券业从业资格考试《证券市场基础知识》标准预测试卷(七)	 (共 13 页)
证券业从业资格考试《证券市场基础知识》标准预测试卷(八)	 (共 13 页)
证券业从业资格考试《证券市场基础知识》标准预测试卷(九)	 (共 14 页)

证券业从业资格考试《证券市场基础知识》标准预测试卷（一）

一、单项选择题（共60题，每题0.5分，共30分。以下备选答案中只有一项最符合题目要求，不选、错选均不得分）

1. 开放式基金的交易价格取决于（ ）。
A. 基金总资产值
B. 供求关系
C. 基金净资产
D. 基金单位净资产值
2. 股东大会是股份公司的（ ）。
A. 权力机构
B. 法人代表
C. 监督机构
D. 决策机构
3. 国际债券的计价货币通常是（ ），以便在国际资本市场筹集资金。
A. 外国货币
B. 国际通用货币
C. 本国货币
D. 本国货币或外国货币
4. 中国主权财富基金的发端是（ ）。
A. 中国国际金融有限公司
B. 中国投资有限责任公司
C. 国家外汇储备管理局
D. 中国银监会
5. 某公司有全部参与优先股100万股，普通股200万股，该公司在分派了优先股股息和不少于优先股收益率的普通股股利后，尚余900万元供再次分配，则优先股股票每股可获得（ ）元股息。
A. 6
B. 4.5
C. 3
D. 2
6. 关于证券投资基金的产生与发展，下列认识正确的是（ ）。
A. 证券投资基金通过私募形式发售基金份额募集资金
B. 证券投资基金由基金份额持有人管理和运用资金，并获取利益
C. 证券投资基金是在18世纪末、19世纪初产业革命的推动下出现的
D. 由于风险较大，证券投资基金刚开始没有获得政府的支持
7. 在我国，国有股权行政管理的专职机构是（ ）。
A. 国务院
B. 国有资产管理部
C. 国有投资公司
D. 资产经营公司
8. 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
9. 2005年对《公司法》修订的主要内容不包括（ ）。
A. 按照公司经营内容区分最低资本额
B. 公司可以用股权等法律、行政法规允许的其他形式出资
C. 货币出资金额不得低于公司注册资本的30%
D. 公司对外投资所累积投资额不得超过本公司净资产的70%
10. 中国人自己创办的第一家证券交易所是1918年夏天成立的（ ）。
A. 上海证券交易所
B. 上海众业公所
C. 上海华商证券交易所
D. 北平证券交易所
11. 可赎回优先股有两种类型：一种是强制赎回，另一种是（ ）。
A. 自动赎回
B. 任意赎回
C. 变相赎回
D. 经常赎回

12. 证券法确立了证券公司以（ ）为核心的风险控制指标体系的法律地位，有助于提高证券公司规范经营和风险控制意识。

- A. 总资本 B. 净资产 C. 负债率 D. 利润率

13. 某股东拥有 1000 股股票，该公司要选出 11 名董事，在累积投票制情况下，对甲候选人，该股东最多可以投（ ）票。

- A. 1100 B. 110 C. 11000 D. 11

14. 不得进入证券交易所交易的证券商是（ ）。

- A. 会员证券商 B. 非会员证券商
C. 会员承销商 D. 会员证券自营商

15. 债券分为实物债券、凭证式债券和记账式债券的依据是（ ）。

- A. 券面形态 B. 发行方式 C. 流通方式 D. 偿还方式

16. 在我国，证券交易所的设立和解散由（ ）决定。

- A. 全国人民代表大会 B. 国务院
C. 中国人民银行 D. 中国证监会

17. 股息的来源是公司的（ ）。

- A. 税前利润 B. 税后利润
C. 所有利润 D. 公积金转增收益

18. 债券代表其投资者的权利，这种权利称为（ ）。

- A. 债权 B. 资金使用权 C. 财产支配权 D. 资产所有权

19. 在计算基金资产总值时，基金拥有的上市股票、认股权证是以计算日集中交易市场的（ ）为准。

- A. 开盘价 B. 收盘价 C. 最高价 D. 最低价

20. 证券登记结算机构应当妥善保存登记、托管和结算的原始凭证。重要的原始凭证的保存期不少于（ ）。

- A. 5 年 B. 8 年 C. 10 年 D. 20 年

21. 通过各种通讯方式，而不过通过集中的交易所，实行分散的、一对一交易的衍生工具叫作（ ）。

- A. 内置型衍生工具 B. 交易所交易的衍生工具
C. OTC 交易的衍生工具 D. 独立衍生工具

22. 证券市场的品种结构是（ ）。

- A. 依有价证券的品种而形成的结构关系
B. 一种按证券进入市场的顺序而形成的结构关系
C. 按交易活动是否在固定场所进行而形成的结构关系
D. 依有价证券的发行主体不同而形成的结构关系

23. 下列选项中，哪一项不属于证券市场发展的新特点？（ ）

- A. 投资证券化 B. 投资者个人化
C. 金融创新深化 D. 金融机构混业化

24. 关于股票价格指数期货，下列论述不正确的是（ ）。

- A. 股票价格指数期货是以股票价格指数为基础变量的期货交易
B. 股票指数期货的交易单位等于基础指数的数值与交易所规定的每点价值之乘积
C. 股价指数是以实物结算方式来结束交易的
D. 股票价格指数期货是为适应人们控制股市风险，尤其是系统性风险的需要而产生的

25. 证券公司的主要业务有 ()。
- A. 经纪、承销与保荐、证券投资咨询、自营业务、资产管理、融资融券、IB 业务
B. 经纪、承销与保荐、证券投资咨询、自营业务、资产管理、融资融券、资信评级
C. 经纪、承销与保荐、资产评估、自营业务、资产管理、融资融券、IB 业务
D. 经纪、承销与保荐、证券投资咨询、自营业务、资产管理、登记结算、IB 业务
26. () 采用股价平均法, 用来度量所有样本股经调整后的价格水平的平均值。
- A. 股价平均数
B. 股价指数
C. 股票上涨率
D. 修正股价平均数
27. 《证券法》规定, 收购要约的期限 ()。
- A. 不得少于 30 日, 并不得超过 45 日
B. 不得少于 30 日, 并不得超过 60 日
C. 不得少于 30 日, 并不得超过 75 日
D. 不得少于 60 日, 并不得超过 90 日
28. 下列各项中, 对我国社保基金认识不正确的是 ()。
- A. 其资金来源包括国有股减持划入的资金和股权资产, 中央财政拨入资金, 经国务院批准以其他方式筹集的资金及其投资收益
B. 确定从 2001 年起新增发行彩票公益金的 80% 上缴社保基金
C. 其投资范围包括银行存款、国债、证券投资基金、股票、信用等级在投资级以上的企业债、金融债券等有价证券
D. 其中银行存款和国债投资的比例可以高于 50%, 但不能超过 65%
29. 基金资产的估值是指对基金的 () 按一定的价格进行估算。
- A. 资产总值
B. 资产市值
C. 资产净值
D. 资产面值
30. 欧洲债券也被称为 ()。
- A. 外国债券
B. 国际债券
C. 扬基债券
D. 无国籍债券
31. 下面可以作为金融债券的发行主体的是 ()。
- A. 中央政府
B. 生产企业
C. 国际公益组织
D. 银行
32. 上海、深圳证券交易所自 2007 年 1 月 8 日起对未完成股改的股票 (即 S 股) 实施特别的差异化、制度化安排, 将其涨跌幅比例统一调整为 ()。
- A. 8%
B. 4%
C. 6%
D. 5%
33. 我国证券法规定, 在上市公司收购中, 收购人对所持被收购的上市公司的股票, 在收购行为完成后的 () 内不得转让。
- A. 12 个月
B. 24 个月
C. 6 个月
D. 3 个月
34. 2000 年中国证监会《关于调整证券公司净资本计算规则的通知》对净资本计算公式进行了调整。其计算公式是 ()。
- A. 净资本 = 资产余额 × 折扣比例 - 负债总额
B. 净资本 = $\sum$ (资产余额 × 折扣比例)
C. 净资本 = $\sum$ (资产余额 × 折扣比例) - 负债总额
D. 净资本 = $\sum$ (资产余额 × 折扣比例) - 负债总额 - 或有负债
35. () 是指交易双方在集中的交易所市场以公开竞价方式所进行的期货合约的交易。
- A. 金融期权
B. 期货交易
C. 期货合约
D. 金融期货
36. 下列选项中可以是证券投资者, 但不可以是证券发行人的是 ()。
- A. 工商企业
B. 金融机构
C. 个人
D. 政府及其机构

37. 证券市场按照证券进入市场的顺序,可以分为()。
- A. 发行市场与流通市场 B. 场外市场与交易所市场
C. 主板市场与二板市场 D. 二板市场与三板市场
38. 在期货的套期保值操作中,如果选用替代合约而不是恰好匹配的期货合约,则并不能完全锁定未来现金流,由此带来的风险称为()。
- A. 信用风险 B. 市场风险 C. 系统风险 D. 基差风险
39. 公司型基金以()的方式募集资金。
- A. 吸收存款 B. 发售基金份额 C. 公益赞助 D. 发行股份
40. 基金的投资收益分配原则是()。
- A. 按基金投资者的投资资金比例进行分配
B. 基金管理人承担投资损失,收益归投资者
C. 按基金投资者的投资单位数量所占比例进行分配
D. 按基金投资者的投资时间的先后顺序进行分配
41. 股票的内在价值是指()。
- A. 股票票面上的标明金额 B. 股票的成交市价
C. 股票未来收益的现值 D. 中介机构评估的证券价值
42. 封闭式基金期满终止,清产核资后的()应按投资者出资比例分配。
- A. 基金总资产 B. 基金资本 C. 未分配收益 D. 基金净资产
43. 威廉指标是()。
- A. 表示超买或超卖的 B. 表示是强市或弱市的
C. 表示多空力量对比的 D. 表示趋势是上升还是下降的
44. ()是一种在交易所上市交易的、基金份额可变的基金运作方式。
- A. 指数型基金 B. LOF 基金 C. 开放式基金 D. ETF 基金
45. 证券公司对客户交易结算资金必须存入指定的(),单独立户管理。
- A. 商业银行 B. 金融机构 C. 证券公司 D. 工商银行
46. ETF 的汉译名称为()。
- A. 存托凭证 B. 交易所交易基金 C. 上市开放式基金 D. 指数参与份额
47. 股东大会的下列决议无须经出席会议的股东所持表决权的 2/3 以上通过的是()。
- A. 修改公司章程
B. 增加或减少注册资本的决议
C. 对发行公司债券做出决议
D. 公司合并、分立、解散或者变更公司形式的决议
48. 假设某开放式基金的单位资产净值为 1.20 元,申购手续费为 3%,赎回手续费率是 2%,则该基金的申购价和赎回价分别为()元。
- A. 1.2 1.2
B. $[1.2 \times (1 + 3\%)]$ $[1.2 \times (1 + 2\%)]$
C. $[1.2 \times (1 + 3\%)]$ $[1.2 \times (1 - 2\%)]$
D. $[1.2 \times (1 + 3\%)]$ 1.2
49. 按照新《会计准则》和相关规定,关于股票的估值原则,下列叙述错误的是()。
- A. 初始取得的股票投资,应以成本作为确定其公允价值的基础
B. 存在活跃市场的情况下,应采用以市价确定股票投资的公允价值
C. 不存在活跃市场的情况下,应采用估值技术确定股票投资的公允价值

- D. 有确凿证据表明按一般估值方法进行估值仍不能客观反映股票投资公允价值的，基金管理人应根据具体情况与基金托管人商定后，按最能恰当反映股票投资公允价值的价格估值
50. 收益公司债券与其他债券的区别在于（ ）。
- A. 可以转换成公司股份
B. 不以公司任何资产作担保
C. 只有在公司盈利时才支付利息
D. 持有人享有优先购买公司股票权
51. 套利的理论基础在于经济学中所谓的（ ）。
- A. 看不见手原理
B. 一价定律
C. 报酬边际递减规律
D. 完全竞争市场理论
52. 开放式基金是指（ ）。
- A. 经核准的基金份额总额在基金合同期限内固定不变，基金份额可以在依法设立的证券交易场所交易，但基金份额持有人不得申请赎回的基金
B. 依据基金公司章程设立，在法律上具有独立法人地位的股份投资公司
C. 基金份额总额不固定，基金份额可以在基金合同约定的时间和场所申购或者赎回的基金
D. 基金份额总额固定，基金份额可以在基金合同约定的时间在证券交易所申购或者赎回的基金
53. 发起人应在股款缴足后的（ ）天之内主持召开创立大会。
- A. 15
B. 30
C. 60
D. 120
54. 作为发起人的企业法人或具有法人资格的事业单位和社会团体，在认购股份时，可以用货币出资，也可以用（ ）。
- A. 用经过评估后的其他形式资产出资
B. 由国家授权
C. 由行政划拨
D. 用信誉担保
55. 《证券发行与承销管理办法》规定，如果在初步询价阶段参与报价的询价对象不足_____家，发行4亿股以上的、参与报价的询价对象不足_____家，发行人不得定价并应中止发行。（ ）
- A. 50 100
B. 20 50
C. 10 30
D. 20 100
56. 某股份公司拟向社会公众公开发行股票并上市，该公司发行前注册资本为1.2亿元，公司没有内部职工股。若每股股价为1元，则其首次发行的普通股数量不得少于（ ）万股。
- A. 1800
B. 2118
C. 3000
D. 4000
57. （ ）不是有价证券的特征。
- A. 期限性
B. 固定性
C. 风险性
D. 收益性
58. 有限责任公司由（ ）的股东共同出资设立（国有独资的有限责任公司除外）。
- A. 30个以下
B. 50个以下
C. 30个以上
D. 50个以上
59. 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
60. 1790年，美国第一个证券交易所——（ ）成立。
- A. 华尔街交易所
B. 费城交易所
C. 纽约交易所
D. 波士顿交易所

二、不定项选择题（共60题40分，其中已标明分值的20题每题1分，其余40题每题0.5分。以下备选项中有两项或两项以上符合题目要求，多选、少选、错选均不得分）

61. 优先股的特征有（ ）。
A. 一般无表决权 B. 股息分派优先
C. 股息率固定 D. 剩余资产分配优先
62. 债券直接收益率（ ）。
A. 能全面反映投资者的实际收益 B. 忽略了资本损益
C. 不能全面反映投资者的实际收益 D. 反映了投资者投资成本带来的收益
63. 按照金融衍生工具自身交易的方法及特点，金融衍生工具可以划分为（ ）。
A. 金融远期合约 B. 金融期货 C. 金融期权 D. 金融互换
64. 证券交易所应当从其收取的（ ）中提取一定比例的金额设立风险基金。（1分）
A. 交易费用 B. 会员费 C. 席位费 D. 印花税
65. 以下的股票指数中，属于样本指数类的有（ ）。
A. 沪、深300指数 B. 上证成分股指数
C. 上证红利指数 D. 上证50指数
66. 证券交易所的功能包括（ ）。
A. 为交易双方提供了一个完备、公开的证券交易场所，促使证券买卖迅速合理成交
B. 形成较为合理的价格
C. 引导社会资金的合理流动和资源的合理配置
D. 对整个市场进行一线监控
67. 现行的有关法规规定，我国股份公司首次公开发行和上市后增发可采用以下发行方式（ ）。（1分）
A. 上网定价发行方式 B. 向二级市场投资者配售方式
C. 向场外交易者配售 D. 向国际投资者私募发行
68. 股份有限公司的一般特征包括（ ）。
A. 具备独立法人资格 B. 以股票筹资方式组建
C. 股份投资永久不能转让 D. 所有权与经营权分离
69. 享有优先认股权的股东可以有（ ）的选择。
A. 行使认股权认购新发行的股票 B. 将权利转让给他人
C. 不行使认股权而使其失效 D. 将权利向公司兑现
70. 管理型投资公司ETF的特点是（ ）。（1分）
A. 受托人投资决策自由处置权相对较大
B. 可以进行衍生工具投资
C. 管理型投资公司的投资顾问有权决定股利再投资政策
D. 不能对外融资
71. 基金持有人与托管人之间实质上是（ ）之间的关系。（1分）
A. 经营者 B. 监管者 C. 委托者 D. 受托者
72. 记名股票是指在股票和股份公司的股东名册上记载股东的姓名的股票，它有以下（ ）特点。
A. 不必一次缴足 B. 转让相对复杂或受限制
C. 便于挂失 D. 要求一次缴足股款

73. 关于代销论述正确的是 ()。
- 代销可分为全额代销和余额代销两种
 - 上市公司向原股东配售股份应当采用代销方式发行
 - 我国《证券法》规定, 向不特定对象发行的证券票面总值超过人民币 5000 万元的, 应当由承销团承销
 - 代销是指证券公司代发行人发售证券, 在承销期结束时, 将未售出的证券全部退还给发行人的承销方式
74. 对股份公司而言, 发行优先股票的作用在于 ()。(1 分)
- 筹集长期稳定的公司股本
 - 减轻公司利润分派负担
 - 改善公司的经营状况
 - 保持公司的经营决策权不变
75. 关于 ETF 下面说法正确的是 ()。
- 可以在交易所买卖
 - 可以申购和赎回
 - 可以防止类似封闭式基金的大幅度折价现象
 - 具有开放式基金和封闭式基金双重特点
76. 对证券市场的形成产生过重要的推动作用的因素有 ()。
- 社会化大生产
 - 小生产方式
 - 股份制的发展
 - 信用制度的发展
77. 国家股从资金来源上看, 主要有 ()。
- 现有国有企业改组为股份公司时所拥有的净资产
 - 现阶段有权代表国家投资的政府部门向新组建的股份公司的投资
 - 经授权代表国家投资的投资公司、资产经营公司、经济实体性总公司等机构向新组建股份公司的投资
 - 具有法人资格的事业单位以其依法可支配的资产向新组建股份公司的投资
78. 直接或间接持有证券公司 5% 及以上股份的股东, 其持股资格应当经中国证监会认定, 并不得有以下情形 ()。(1 分)
- 负债总额达到净资产 50%
 - 申请前 3 年内因重大违法、违规经营而受到处罚
 - 累计亏损达到注册资本 50%
 - 资不抵债或不能清偿到期债务
79. 基金托管人更换的条件有 ()。
- 收益连续半年下降
 - 被基金份额持有人大会解任
 - 被依法取消托管人资格
 - 基金托管人解散或破产
80. 股票发行的定价方式可以是 ()。
- 一般询价
 - 上网竞价
 - 累计投标询价
 - 协商定价
81. 根据证券化的基础资产不同, 可以将资产证券划分为 () 等类别。(1 分)
- 不动产证券化
 - 应收账款证券化
 - 信贷资产证券化
 - 未来收益证券化 (如高速公路收费)
82. 我国记账式国债的特点有 ()。
- 通过交易所电脑网络发行, 可以降低证券的发行成本
 - 可上市转让, 流通性好
 - 可以记名、挂失, 以无券形式发行, 可以防止证券的遗失、被窃与伪造, 安全性好
 - 期限有长有短, 但更适合短期国债的发行

83. 商品证券是证明持有人有商品所有权或使用权的凭证,取得了这种证券就等于取得这种商品的所有权。下面属于商品证券的有()。

- A. 提货单 B. 运货单 C. 仓库栈单 D. 存款单

84. 我国社保基金由()两部分组成。

- A. 社会保障基金 B. 社会保险基金 C. 证券投资基金 D. 企业年金

85. 可转换公司债一般要经()决议通过才能发行。

- A. 股东大会 B. 总经理 C. 监事会 D. 董事会

86. 关于基金持有人与基金管理人的关系,下列说法正确的是()。(1分)

- A. 基金持有人是基金的实际所有者,而基金管理人则是接受基金持有人的委托进行投资决策和日常管理,二者之间是委托人和受托人的关系
B. 基金持有人与基金管理人的关系实际上是所有者和经营者之间的关系
C. 基金持有人是基金资产的所有者,基金管理人是基金资产的经营者
D. 基金持有人可以是法人或其他社会团体,基金管理人则是专业经营者,是依法成立的法人

87. 关于企业发行非金融企业债务融资工具,下列说法正确的是()。(1分)

- A. 企业发行债务融资工具,应在中国证券市场交易商协会注册
B. 企业发行债务融资工具,应由在中国境内注册且具备债券评级资质的评级机构进行信用评级
C. 企业发行债务融资工具,应由金融机构承销,并在中央国债登记结算有限责任公司登记、托管、结算
D. 全国银行间同业拆借中心为债务融资工具在银行间债券市场的交易提供服务

88. 会员制证券交易所设立以下机构()。

- A. 会员大会 B. 董事会 C. 理事会 D. 监察委员会

89. 对信贷的需求推动了信用创造型金融工具的创新与发展,主要的新型融资工具有()。(1分)

- A. 票据发行 B. 货币互换
C. 垃圾债券 D. 可转换债券

90. 在证券市场上,投机者的投机活动是具有双重作用的活动,它有积极意义,也有消极意义,其中积极意义有()。

- A. 价格平衡作用 B. 增强流动性
C. 有助于分散价格变动风险 D. 使市场更有序

91. 证券发行市场的部分组成是()。

- A. 证券发行人 B. 证券投资者 C. 证券中介机构 D. 证券管理机构

92. 债券不能收回的情况有()。(1分)

- A. 债务人清算后没有剩余余额
B. 发行可转换债券
C. 债务人不履行债务
D. 债券在市场上转让时因价格下跌而承受损失

93. 作为一种标准化的远期交易,金融期货交易与普通远期交易之间的区别是()。

- A. 交易场所和交易组织形式不同
B. 交易的监管程度不同
C. 远期交易是标准化交易,金融期货交易的内容可协商确定