

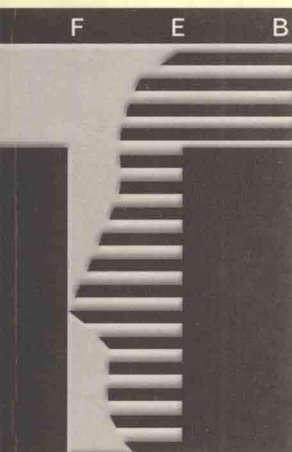
证券投资与管理

高等教育自学考试同步辅导 / 同步训练

全国高等教育自学考试指定教材辅导用书

刘玲 / 主编

金融专业(专科)



全国高等教育自学考试指定教材辅导用书

高等教育自学考试同步辅导/同步训练

证券投资与管理

主 编 刘 玲

海 军 出 版 社

2002 年·北京

图书在版编目(CIP)数据

证券投资与管理/刘玲主编. —北京:海洋出版社,
2002.10

全国高等教育自学考试指定教材辅导用书

ISBN 7-5027-1765-X

I. 证… II. 刘… III. ①证券投资—高等教育—自学考试—自学参考资料②证券交易—资本市场—市场管理—高等教育—自学考试—自学参考资料 N.F830.91

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2002)第 084627 号

责任编辑 陈泽卿

特约编辑 迟 雁

责任校对 郑安敏

责任印制 刘志恒

海洋出版社 出版发行

<http://www.oceanpress.com.cn>

(100081 北京市海淀区大慧寺路 8 号)

北京海事印刷厂 新华书店发行所经销

2002 年 11 月第 1 版 2002 年 11 月北京第 1 次印刷

开本:880×1230 1/32 印张:8.375

字数:220 千字 印数:1—10000 册

定价:14.00 元

海洋版图书印、装错误可随时退换

说 明

本书是全国高等教育自学考试指定教材《证券投资与管理》(金融专业——专科)的配套辅导用书。

编写依据:

1. 全国高等教育自学考试指导委员会颁布的《证券投资与管理自学考试大纲》;

2. 全国高等教育自学考试指导委员会组编的指定教材《证券投资与管理》(任淮秀主编,中国人民大学出版社出版)。

本书特点:

1. 本书在编写过程中,严格以考试大纲为依据,以指定教材为基础。充分体现“在考查课程主体知识的同时,注重考查能力尤其是应用能力”的新的命题指导思想。

2. 全书完全依照指定教材的结构,以章为单位。每章设“内容提示”、“同步练习”、“参考答案”三部分。“内容提示”主要是对该章内容的总结归纳。“同步练习”则根据考试大纲对该章各知识点不同能力层次的要求,将知识点及知识点下的细目以各种主要考试题型的形式编写,覆盖全部考核内容,适当突出重点章节,并且加大重点内容的覆盖密度。“参考答案”是对“同步练习”中所有试题的解答。

3. 书中所附的两套综合测试题综合了考试大纲和教材对应试者的要求,可用于检验应试者的学习效果。

本书可供参加高等教育自学考试集体组织学习或个人自学使用,也可供相关专业人士参加其他考试使用。

编写高质量的全国高等教育自学考试辅导用书,是社会助学的
一个重要环节。毫无疑问,这是一项艰难而有意义的工作,需要社会
各方面的关怀和支持,使它在使用中不断提高和日臻完善。

敬请读者批评指正。

编 者

2002 年 10 月

目 录

第一章 证券与证券市场	(1)
内容提示	(1)
同步练习	(1)
参考答案	(9)
第二章 股票与股份有限公司	(18)
内容提示	(18)
同步练习	(19)
参考答案	(29)
第三章 债券	(39)
内容提示	(39)
同步练习	(39)
参考答案	(49)
第四章 投资基金	(62)
内容提示	(62)
同步练习	(62)
参考答案	(72)
第五章 证券机构	(82)
内容提示	(82)
同步练习	(82)
参考答案	(93)
第六章 证券发行	(103)
内容提示	(103)
同步练习	(104)

参考答案	(116)
第七章 证券交易	(133)
内容提示	(133)
同步练习	(133)
参考答案	(144)
第八章 证券投资分析	(158)
内容提示	(158)
同步练习	(158)
参考答案	(168)
第九章 证券投资风险管理	(196)
内容提示	(196)
同步练习	(196)
参考答案	(204)
第十章 证券市场监管	(215)
内容提示	(215)
同步练习	(216)
参考答案	(228)
综合测试题(一)	(242)
参考答案	(247)
综合测试题(二)	(252)
参考答案	(256)

第一章 证券与证券市场

内容提示

本章分别介绍了证券和证券市场的相关定义、分类和特征以及证券市场的构成要素。证券市场的构成要素包括投资者、发行人、交易所、证券商、其他中介机构、监管机构和自律组织等。并且较为详细地介绍了证券市场的产生和发展历程。证券市场是商品经济发展到一定阶段的产物,它的发展经历了自由放任阶段、法制建设阶段和迅速发展阶段。另外,通过对国外和中国证券市场的简要概述,使我们对世界各国证券市场的现状有了一个初步和整体的了解。股份制和信用制度的发展、现代信息技术的进步、和证券监管体系的完善等因素,推动着世界证券市场不断地发展完善,并表现出融资方式证券化、投资主体机构化、证券市场国际化、交易品种多元化、交易方式电子化和市场体系统一化的发展特点。最后,本章对证券市场的融通资金、配置资源、转换机制、宏观调控和分散风险等功能的介绍,使我们进一步深刻认识到在社会主义市场经济条件下,积极发挥证券市场作用的重要性。

同步练习

一、名词解释

- | | |
|-----------|-----------|
| 1. 证券 | 2. 资本证券 |
| 3. 证券市场 | 4. 有价证券 |
| 5. 政府证券 | 6. 证券发行市场 |
| 7. 场外交易市场 | 8. 国债 |

- | | |
|------------|------------|
| 9. 证券经营机构 | 10. 场内交易市场 |
| 11. 金融证券 | 12. 公司债券 |
| 13. 货币证券 | 14. 上市证券 |
| 15. 非上市证券 | 16. 财务证券 |
| 17. 无价证券 | 18. 股票市场 |
| 19. 机构投资者 | 20. 证券发行人 |
| 21. 证券监督机构 | 22. 证券自律组织 |

二、单项选择题

- 狭义的有价证券通常是指()
 - 财务证券
 - 货币证券
 - 资本证券
 - 公司债券
- 最大的政府机构投资者是()
 - 财政部
 - 中央银行
 - 商业银行
 - 保险公司
- 有限责任公司和国有独资公司筹集资金可以通过发行()
 - 股票
 - 公司债券
 - 股票和债券
 - 基金
- 在对证券经营机构的管理中,我国实行()
 - 银行与证券混业经营原则
 - 银行不可经营证券业务原则
 - 银行与证券分业经营原则
 - 证券可经营部分银行业务原则
- 在美国,证券监管机构采取的是()
 - 自律管理模式
 - 监督管理模式
 - 集中立法管理模式
 - 分散立法管理模式
- 我国的证券监督管理机构是()
 - 中国证券监督管理委员会
 - 中国证券业协会
 - 国务院证券委员会

- D. 上海、深圳证券交易所
7. 世界上第一家正式的证券交易所是()
- A. 伦敦证券交易所
B. 纽约证券交易所
C. 荷兰阿姆斯特丹证券交易所
D. 法兰克福证券交易所
8. 中国证券市场最早产生于()
- A. 抗日战争时期
B. 晚清时期
C. 民国时期
D. 鸦片战争时期
9. 中国首次国内债券发行是()
- A. 轮船招商局首次发行的债券
B. 1894 年的“息借商款”
C. 1914 年上海股票商业公会发行的债券
D. 华商证券交易所发行的债券
10. 1914 年成立的中国第一家由中国人自己组织并经政府批准成立的证券交易所是()
- A. 上海股份公所
B. 上海众业公所
C. 上海股票商业公会
D. 华商证券交易所
11. 公债成为证券市场主要交易品种是中国早期证券市场发展的()
- A. 1920 ~ 1922 年
B. 1922 ~ 1936 年
C. 1937 ~ 1945 年
D. 1946 ~ 1949 年
12. 拥有目前世界上最发达的共同基金和衍生工具市场的国家是()
- A. 英国
B. 美国
C. 日本
D. 法国
13. 英国全国性的证券交易所是()
- A. 伦敦证券交易所
B. 伦敦国际证券业协会
C. 国际证券交易所
D. 英国证券业理事会
14. 日本证券市场场内交易的主要债券品种是()
- A. 可转换债券
B. 武士债券
C. 短期政府债券
D. 长期政府债券

15. 目前世界上规模最大、组织最健全的证券交易所是()
- A. 伦敦证券交易所 B. 纽约证券交易所
C. 东京证券交易所 D. 法兰克福证券交易所
16. 我国证券市场的立法和监管上升到一个新高度的标志是()
- A.《股票发行和交易管理暂行条例》的施行
B.《证券交易所管理办法》的施行
C.《公司法》的施行
D.《证券法》的施行
17. 我国企业债券市场以()
- A. 场内交易为主 B. 场外交易为主
C. 公开交易为主 D. 分散交易为主
18. 中国最早的投资基金是()
- A. 建业教育基金 B. 中国置业基金
C. 国债基金 D. 金龙教育基金
19. 金融机构发行证券的主要形式是()
- A. 企业债券 B. 金融债券
C. 股票 D. 国债
20. 金融债券的发行利率与普通企业债券的发行利率相比,一般是()
- A. 前者高于后者 B. 两者相等
C. 前者低于后者 D. 前者低于或等于后者
21. 证券自律组织通常是指各类()
- A. 证券监管机构 B. 证券经营机构
C. 证券交易所 D. 证券行业性组织
22. 我国证券交易所、证券登记结算公司和证券业协会是我国的()
- A. 证券经营机构 B. 证券管理机构
C. 证券业自律组织 D. 证券服务机构
23. 我们在证券投资学中所使用的证券一词专指()
- A. 有价证券 B. 资本证券

C. 无价证券

D. 货币证券

24. 商业银行和非银行金融机构为筹集资金而发行的证券一般称为()

A. 上市证券

B. 金融证券

C. 资本证券

D. 财务证券

三、多项选择题

1. 证券按构成的内容不同可以分为()

A. 财务证券

B. 货币证券

C. 资本证券

D. 金融证券

E. 政府证券

2. 证券的特征有()

A. 流通性

B. 权益性

C. 机会性

D. 收益性

E. 风险性

3. 按照交易对象的不同,证券市场可以分为()

A. 期货市场

B. 期权市场

C. 股票市场

D. 债券市场

E. 基金市场

4. 机构投资者包括()

A. 个人

B. 非金融企业

C. 金融机构

D. 政府部门

E. 资信评估机构

5. 个人投资者的特点是()

A. 资金量较小

B. 投资能力有限

C. 投资分析和决策能力强

D. 注重收益性

E. 注重变现性

6. 股份有限公司筹集资金可以通过发行()

A. 股票

B. 公司债券

C. 国库券

D. 期票

E. 基金

7. 政府债券包括()

A. 中央政府债券

B. 国有企业债券

C. 地方政府债券

D. 金融机构债券

E. 中央银行债券

8. 证券交易所的形式有()

- A. 股份制 B. 公司制 C. 集体制
D. 会员制 E. 法人制
9. 按其业务范围划分, 证券经营机构可以分为()
A. 证券承销商 B. 证券经纪商 C. 证券自营商
D. 证券包销商 E. 证券代理商
10. 下列各项属于证券中介机构的有()
A. 会计师事务所 B. 律师事务所
C. 证券金融公司 D. 资信评估机构
E. 登记清算机构
11. 目前我国的证券行业自律性组织主要有()
A. 上海证券交易所 B. 中国证券监督管理委员会
C. 中国证券业协会 D. 深圳证券交易所
E. 国务院证券委员会
12. 证券市场形成的基础是()
A. 股份公司的出现 B. 商品经济的高度发展
C. 信用制度的深化 D. 现代信息技术的进步
E. 投资者数量的急剧增加
13. 证券市场的发展经历了以下哪几个阶段? ()
A. 自由放任阶段 B. 法制建设阶段
C. 逐步成熟阶段 D. 迅速发展阶段
E. 最初萌芽阶段
14. 美国债券市场上主要交易的债券有()
A. 联邦政府债券 B. 地方政府债券
C. 公司债券 D. 扬基债券
E. 武士债券
15. 英国债券市场主要由()
A. 金边债券市场组成 B. 中央政府债券市场组成
C. 公司债券市场组成 D. 国际债券市场组成
E. 地方政府债券市场组成
16. 目前国际三大证券交易所是指()
A. 东京证券交易所

- B. 法兰克福证券交易所
C. 伦敦证券交易所
D. 纽约证券交易所
E. 巴黎证券交易所
17. 纽约证券交易所的交易方式包括()
A. 现款交易 B. 期货交易 C. 例行交易
D. 发行日交易 E. 选择权交易
18. 伦敦证券交易所的交易方式包括()
A. 发行日交易 B. 现货交易 C. 期货交易
D. 期权交易 E. 发行日交易
19. 东京证券交易所的交易方式主要有()
A. 当日结算交易 B. 普通结算交易
C. 特约日结算交易 D. 发行日结算交易
E. T+5 交易
20. 标志着我国股票交易由场外分散交易进入场内集中交易阶段的是()
A. 1986 年中国工商银行上海信托投资公司静安营业部开办股票交易
B. 1990 年 12 月上海证券交易所的成立
C. 1991 年 7 月深圳证券交易所的成立
D. 1984 年企业债券的发行
E. 1983 年 7 月深圳联合投资公司首次发行股份证
21. 目前我国国债发行是以()
A. 面向个人发行的凭证式国债为主
B. 国债期货交易为主
C. 面向机构发行的专项国债为主
D. 国债回购交易为主
E. 场外国债交易为主
22. 中国证券市场组织体系中“两网”是指()
A. 上海证券交易所
B. 深圳证券交易所

- C. 全国证券交易自动报价系统
 - D. 中国证券交易系统有限公司
 - E. 全国证券交易中心
23. 下列各项中属于推动证券市场发展的因素有()
- A. 股份制和信用制度的发展
 - B. 现代信息技术的进步
 - C. 证券监管体系的完善
 - D. 证券市场中介的成熟
 - E. 投资者数量的增加
24. 目前证券市场的发展特点有()
- A. 市场体系一体化
 - B. 交易方式电子化
 - C. 证券市场国际化
 - D. 投资主体机构化
 - E. 融资方式证券化
25. 证券市场的基本功能有()
- A. 分散风险
 - B. 宏观调控
 - C. 融通资金
 - D. 配置资源
 - E. 转换机制
26. 股票市场按功能划分可以分为()
- A. 发行市场
 - B. 流通市场
 - C. 一级市场
 - D. 二级市场
 - E. 基金市场

四、判断分析题

1. 我国的证券交易所是证券监督管理部门。
2. 证券按构成的内容不同可以分为无价证券和有价证券两大类。
3. 按照市场组织形式,证券市场可以分为发行市场和流通市场。
4. 最大的政府机构投资者是财政部。
5. 证券市场的首要功能是配置资源。
6. 证券市场的流动性要大于一般商品市场的流动性。

五、简答题

1. 简要说明证券市场与一般商品市场的主要区别。
2. 简述证券发行市场与流通市场的关系。
3. 简要说明推动证券市场发展的因素。
4. 证券市场的发展经历了哪三个阶段？
5. 中国早期证券市场的发展经历了哪几个阶段？
6. 证券的特征是如何体现的？
7. 简要说明证券的分类。

六、论述题

1. 试述证券市场在社会主义市场经济中的地位和作用。
2. 论述证券市场的发展特点。

参 考 答 案

一、名词解释

1. 证券是多种经济权益凭证的统称,可以概括为用来证明持券人有权按其券面所载内容取得应有权益的书面证明。

2. 资本证券是有价证券的主要形式,它是对一定量的资本拥有所有权和对一定的收益分配拥有索取权的凭证,如债券、股票等。

3. 证券市场是证券发行和买卖的场所,它是提供有效的竞争买卖证券的场所,也是证券所体现的各种经济关系的总和。

4. 有价证券是具有一定的票面金额,证明持券人对某种资产拥有所有权或债权,有权按期取得一定收入的书面凭证。

5. 政府证券即公债券,是政府以信用方式发行的债券凭证,包括国债券和地方政府债券。

6. 证券发行市场又称为一级市场或初级市场,是证券发行人为筹集资金,按照一定的法律规定和发行程序,向投资者发售新证券的市场。

7. 场外交易市场,又称为柜台交易市场或店头交易市场,指在交易所外进行证券交易的市场,它通常没有固定的交易场所,是一种

分散的、无形的市场。

8. 国债即为中央政府债券,其发行人是财政部,以国家信用作保证,所以可以认为不存在信用风险,具有很高的安全性,故有“金边债券”之称。

9. 证券经营机构是经证券监管机构批准成立的,在证券市场上经营证券业务的金融机构,其业务范围比较广泛,包括代理证券发行、代理证券买卖或自营证券买卖,兼并收购业务、研究咨询服务、金融创新以及其他相关业务。

10. 场内交易市场是由证券交易所组织的集中交易市场。它有固定的交易场所和交易时间,以符合有关法规的上市证券为交易对象,交易者具备一定资格的会员证券公司及特定的经纪人和证券商,一般投资者只能通过证券经纪商进行证券买卖。

11. 金融证券是指商业银行和非银行金融机构为筹措资金发行的,承诺支付一定利息并到期偿还本金的债务凭证,包括金融债券、大额可转让存单等。

12. 公司证券是公司筹措资金而发行的有价证券,主要有股票、公司债券和商业票据等。

13. 货币证券是对一定量的货币拥有索取权的凭证,如支票、汇票、期票、本票等。

14. 上市证券是经证券监管部门批准,并向证券交易所注册登记,获得场内发行和交易资格的证券。

15. 非上市证券是指未在证券交易所登记挂牌的,在场外发行和交易的证券。

16. 财务证券是对一定量的商品拥有索取权的凭证,如货物提单、货运单、栈单等。

17. 无价证券是指不能使持券人或第三者取得一定收入的证券,如收据、借据、提单、保险单、供应证和购物券等。

18. 股票市场是以股票为发行和交易对象的市场,属于长期资本市场。

19. 机构投资者是指从事证券买卖的法人单位,主要有非金融企业、金融机构和政府部门等。