

主编／王浩一
主审／任淮秀



证券投资与管理

自学考试指导与题解



全国高等教育自学考试命题研究组 组编

出版社

全国高等教育自学考试辅导丛书

《证券投资与管理》 自学考试指导与题解

主 编 王浩一

知识出版社

总编辑:徐惟诚 社长:田胜立

图书在版编目(CIP)数据

《证券投资与管理》自学考试指导与题解/王浩一主编. - 北京:知识出版社,2002.7

(全国高等教育自学考试辅导丛书)

ISBN 7-5015-3484-5

I.证… II.王… 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 IV.F830.91

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2002)第 043286 号

责任编辑:周茵 陈荫民

装帧设计:于守卫

知识出版社出版发行

(北京阜成门北大街 17 号 邮编 100037 电话:010-88372203)

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

河南确山印刷厂印刷

新华书店经销

开本:850×1168 1/32 印张:9.625 字数:240千字

2002 年 9 月第 1 版 2002 年 9 月第 1 次印刷

印数:1~5000 册

ISBN 7-5015-3484-5/G·1862

定价:17.00 元

前 言

为了满足广大自学考生的复习要求,我们编写了这本《〈证券投资与管理〉自学考试指导与题解》。

本书是根据全国高等教育自学考试指导委员会审定的《证券投资与管理自学考试大纲》和指定教材——中国人民大学出版社出版的《证券投资与管理》(任淮秀编著)编写的。全书分三部分:第一部分为自学考试指导意见;第二部分为综合练习;第三部分为模拟自测题及参考答案。其中,综合练习部分包括填空、单项选择、多项选择、名词解释、简答、论述等题型,基本上涵盖了本课程的内容。各章附有参考答案,供考生复习时参考。

由于编写时间紧,书中疏漏之处在所难免,考生在使用时还应认真学习指定教材,并对本书提出宝贵意见,以便我们修订时参考。

编 者

2002年8月

目 录

第一部分 自学考试指导意见

一、本书的特点和自学方法指导·····	(1)
二、自学和考试时应注意的问题·····	(2)
三、试卷结构、答题技巧及题型示例 ·····	(4)

第二部分 综合练习

第一章 证券与证券市场 ·····	(9)
考核点提示 ·····	(9)
综合练习 ·····	(13)
一、填空题·····	(13)
二、单项选择题·····	(14)
三、多项选择题·····	(18)
四、名词解释·····	(22)
五、简答题·····	(22)
六、论述题·····	(23)
参考答案 ·····	(28)
第二章 股票与股份有限公司 ·····	(30)
考核点提示 ·····	(30)
综合练习 ·····	(33)
一、填空题·····	(33)
二、单项选择题·····	(34)

三、多项选择题	(37)
四、名词解释	(41)
五、简答题	(42)
六、论述题	(43)
参考答案	(47)
第三章 债券	(49)
考核点提示	(49)
综合练习	(53)
一、填空题	(53)
二、单项选择题	(54)
三、多项选择题	(57)
四、名词解释	(61)
五、简答题	(62)
六、论述题	(63)
参考答案	(67)
第四章 投资基金	(69)
考核点提示	(69)
综合练习	(72)
一、填空题	(72)
二、单项选择题	(73)
三、多项选择题	(77)
四、名词解释	(81)
五、简答题	(82)
六、论述题	(83)
参考答案	(88)
第五章 证券机构	(90)
考核点提示	(90)
综合练习	(93)

一、填空题	(93)
二、单项选择题	(94)
三、多项选择题	(98)
四、名词解释	(102)
五、简答题	(103)
六、论述题	(104)
参考答案	(107)
第六章 证券发行	(109)
考核点提示	(109)
综合练习	(112)
一、填空题	(112)
二、单项选择题	(114)
三、多项选择题	(117)
四、名词解释	(121)
五、简答题	(122)
六、论述题	(123)
参考答案	(127)
第七章 证券交易	(129)
考核点提示	(129)
综合练习	(131)
一、填空题	(131)
二、单项选择题	(133)
三、多项选择题	(136)
四、名词解释	(141)
五、简答题	(141)
六、论述题	(142)
参考答案	(146)
第八章 证券投资分析	(148)

考核点提示	(148)
综合练习	(153)
一、填空题	(153)
二、单项选择题	(155)
三、多项选择题	(158)
四、名词解释	(163)
五、计算题	(163)
六、简答题	(164)
七、论述题	(165)
参考答案	(169)
第九章 证券投资风险管理	(171)
考核点提示	(171)
综合练习	(174)
一、填空题	(174)
二、单项选择题	(176)
三、多项选择题	(179)
四、名词解释	(183)
五、计算题	(184)
六、简答题	(185)
七、论述题	(186)
参考答案	(190)
第十章 证券市场监管	(192)
考核点提示	(192)
综合练习	(195)
一、填空题	(195)
二、单项选择题	(197)
三、多项选择题	(201)
四、名词解释	(206)

五、简答题	(207)
六、论述题	(208)
参考答案	(213)

第三部分 《证券投资与管理》模拟自测题及参考答案

模拟自测题(一)	(215)
模拟自测题(一)参考答案	(225)
模拟自测题(二)	(230)
模拟自测题(二)参考答案	(239)
模拟自测题(三)	(244)
模拟自测题(三)参考答案	(252)
模拟自测题(四)	(257)
模拟自测题(四)参考答案	(266)
模拟自测题(五)	(271)
模拟自测题(五)参考答案	(280)
模拟自测题(六)	(285)
模拟自测题(六)参考答案	(294)

第一部分 自学考试指导意见

一、本书的特点和自学方法指导

1. 本书的特点。

(1)针对性。本书是根据自学考生的具体情况而编写的,针对考试题型,简明扼要。

(2)实用性。本书编者具有丰富的指导自学考试的经验,编写内容以实用为主,配以必要的理论阐述,题型合理,覆盖考核知识点达 100%。

(3)系统性。本书由自学考试指导意见、综合练习和模拟自测题三大部分组成。自学考试指导意见涵盖了本书的特点、自学方法、考试时应注意的问题、试卷结构分析、答题技巧等,对考生具有一定的指导意义。综合练习覆盖面大,重点突出。模拟自测题根据考试的标准题型设计,设计题型紧扣教材和考试大纲,目的在于检验考生对教材内容的全面掌握程度,提高考生的应试能力。

2. 自学方法指导。

“事必有法,然后可成”。掌握一定的学习方法,对每一个自学者来说,都是取得优异成绩的必由之路。

(1)在全面系统学习的基础上掌握基本理论、基本知识。本课程内容涉及证券市场的产生与发展,股份有限公司的变更、破产和解散,证券投资风险的评估与控制,以及证券市场的监管等内容。知识范围广泛,各章节之间既有密切的内在联系,又分别了阐明不

同的问题,具有相对独立性。自学者应首先全面系统地学习各章节的内容,记住应当识记的基本概念,深入理解基本知识,掌握基本原理;其次要了解各章节的联系,注意区分相近的概念和相类似的问题,并掌握它们之间的联系;再次,在全面系统学习的基础上掌握重点,有目的地学习各章节的重点内容,但切忌在没有全面学习教材的情况下孤立地去抓重点。

(2)本课程的内容既有“述”又有“论”。自学者在识记有关证券投资的基本理论和基础知识的同时,应领会证券、证券市场的涵义与特征、证券市场的构成要素,掌握股份有限公司的变更、破产和解散,股票的特征,债券的种类,投资基金的产生与发展,证券的发行与交易以及证券机构等各章节之间的相互联系、相互制约关系,并且还要运用这些“述”和“论”来分析和解释当今有关证券市场与股票市场存在的现实问题。

(3)重视理论联系实际。把课程内容的学习同观察、分析科学技术的进步与社会主义市场经济体制的建立结合起来,特别要重视联系当今证券市场、债券市场与股票市场存在的问题和解决的措施,重视证券市场的宏观管理和微观管理,使本课程的知识学以致用。

二、自学和考试时应注意的问题

根据本课程的特点,在学习时应注意下面两个问题:

1. 认真学习教学大纲,深入钻研教材,合理使用辅导用书。

《证券投资与管理自学考试大纲》具体规定了证券投资与管理课程的性质、目的要求、考试内容、考核目标及实施要求。因此,自学者应该重视大纲的学习,要学习好大纲中提出的本课程的目的要求、考核内容、考核知识点以及考核要求中所规定的识记、领会和应用的内容。

但是,大纲只能对该课程作出概括性的说明,不可能对每一内

容作出系统的论证。因此,必须对照大纲系统地学习教材。《证券投资与管理》教材是根据《证券投资与管理自学考试大纲》的要求编写的,因此,凡是参加证券投资与管理课程自学考试的考生都应将自己的主要精力放在认真阅读考试大纲和深入钻研教材方面,此外没有其他捷径可走,这是学好这门课程和参加自学考试的最基本的要求和方法。

自学辅导书是为帮助和引导学生达到自学考试目标而编写的,它对自学者全面理解课程内容、掌握学习方法、答疑解惑有很大帮助。但是,自学者无论是参加社会助学活动,还是阅读自学辅导书,都必须以自学为基础,以学好考试大纲和钻研教材为主,决不能用参加助学等辅导活动来代替个人的自学。

正确处理大纲、教材、辅导书的关系,应该做到:首先认真学习大纲,把握课程基本结构和章节重点;然后深入钻研教材,全面掌握课程的基本理论和基本知识;最后,参考自学辅导用书,弄懂一些重点难点问题,并通过试做练习题来检验自己的学习效果。切忌用猜题、押题、背题来代替系统的学习,靠这种所谓的“捷径”是很难通过自学考试的。

2. 把握章节特点,全面系统地掌握课程基本理论和基本知识。

为保证自学考试的质量,试题的覆盖面较广、题量较大,而且多采用题库式命题。因此,要想顺利通过自学考试,就必须全面系统地掌握课程的基本理论和基本知识。

正如前文所述,本课程具有综合性和基础性的特点。其内容的广泛和分散使得知识点缺乏严密的逻辑联系,不易记忆和掌握,并且有许多知识点极为相近,容易产生混淆。自学者学习时只有把握各部分内容的特点和脉络,才能做到条理清晰、杂而不乱。

指定教材共十章,其主要内容可分为各具特色的两大部分。

1~4章为第一部分,主要介绍证券与证券市场的产生与发展

过程,证券市场的功能,股份有限公司的变更、破产和解散,股票的特征与类型,债券及其投资基金等。其特点是内容散乱,需记忆的较多,需理解的较少。考试时,多会以选择、填空、名词解释等题型出现。学习时应注意理清头绪,尤其是对一些重要的概念、内涵,一定要准确记忆,以免混淆。

5~10章为第二部分,主要阐述对不同证券市场的概述及对证券市场的监管。相对第一部分来讲,这部分内容较为系统,与现实结合较为紧密,考试时,多会以简答、计算、论述等题型出现。学习时应侧重于有关理论、公式的理解以及对其现实意义的把握。

三、试卷结构、答题技巧及题型示例

自学考试的性质和特点决定了自学考试试题具有覆盖面广、题量大、题型多、命题灵活等特点。考生必须在学好课程内容的前提下,了解试卷结构、题型特点并掌握一定的应试技巧,才能考出理想的成绩。

1. 试卷结构分析。

《证券投资与管理》试卷中对不同能力层次要求的分数比例大致为:识记占40%,领会占30%,简单应用占30%。

各能力层次的具体含义是:识记指知道有关名词、概念、原则、原理等的含义,并能正确认识和表述,这是低层次的要求。领会指在识记的基础上,能全面理解名词、概念、原理,并能正确掌握有关名词、概念、原则、原理之间的关系,这是较高层次的要求。应用是在领会的基础上,能用所学的知识分析和解决实际问题。

同时,还应该看到,这三个能力层次是递进的等级关系,大纲中的不同知识点指出了不同能力层次的要求。即使是同一知识点,考试中也可能以不同的能力层次出现。

为了区分考生的层次,考卷各题的难易程度也有所不同,一般来讲,每份试卷中不同难度试题的分数比例一般为:容易的占

20%,较易占 30%,较难占 30%,难占 20%。

2. 答题技巧及题型示例

根据教学大纲的有关要求和历年来考试的实际情况,本课程大致有单项选择、多项选择、填空、名词解释、计算、简答、论述等几种常见题型,现分别说明如下:

(1)单项选择题。单项选择题是一种客观性试题。其特点是:难度比较小,在备选答案中只有一个正确答案;题量大,一般在 20 道以上;覆盖面广,教材每一章节都会涉及。单项选择题主要考核考生的记忆、判断和理解能力。答题时,应弄清题干的内容要求,这是单项选择题选准正确答案的关键。例如:

证券市场上最原始的交易方式是()。

- A. 现货交易
- B. 期货交易
- C. 信用交易
- D. 期权交易

题目中的 4 个选项是几种最基本的交易方式。其中 B 是买卖成交后,双方按期货合约规定在未来某个日期办理清算和交割方式,是较为先进的一种交易方式。C 是证券交易时不用提供交易所需的全部资金或证券,只需通过向经纪人交付一定的保证金即可交易,所以又称“保证金交易”。显然这不是最原始的交易方式。如不仔细审题,很可能在 B、C 中任选一项,也可能错误认为 D 是正确的。如认真审题会发现,只有 A 是“一手交钱一手交货”的钱货两清的即时交易方式,是证券市场上最原始的交易方式。其余的均不合题意,因此,应选 A。

当单选题选正确答案遇到困难时,也可以使用排除法,即通过排除错误选项来筛选出正确的答案。如:

证券流通市场是已发行证券的交易场所,一般又被称为()。

- A. 一级市场
- B. 初级市场
- C. 二级市场
- D. 三级市场

当你不知道正确答案时,可根据自己掌握的有关知识,排除明显错误的选项。稍有常识的人都应知道,一级市场和初级市场是等同的选项,不可能同时选两项。所以 A、B 均可排除,剩下的 C、D 两项,再选就容易了。

(2)多项选择题。多项选择题也属于客观性试题,但无论是答题难度,还是能力层次,都比单项选择题难得多。因为在 5 个选项中,正确答案有 2~5 个,只有把所有正确答案全部选对,且无多选现象,才可得分,这就降低了猜测因素的影响(据测算,猜测概率仅为 1/26)。在以往考试中,多选题的得分率一般较低,即该题型属丢分较多的题。一般来说,多选题主要考核考生的辨析、判断和理解力。答题时,也要首先全面准确地理解题干的意思。如:

场外交易市场的优点主要有()。

- A. 成交迅速
- B. 佣金低
- C. 不会因为大量购入和卖出影响股票价格
- D. 有利于操纵市场
- D. 有利于进行投机

在做这道题时,一定要弄清两点:首先应是场外交易市场,其次是其优点。若忽视前者,则可能少选 C;忽视后者,则可能多选 D、E。只有全面把握题干意思,才能找到正确选项 A、B、C。

(3)填空题。填空题一般也属客观性试题。此类题多为考察考生记忆力,故题目一般不多。填空题题目本身是不完整叙述,而空白处多为关键性的文字,往往涉及重要的名词概念、重要提法等。因此,该类题目要求考生记住一些关键性的概念、术语、提法。如:

我国历史上第一次发行国债是在 1898 年清王朝所发行的“_____”。

这里考生就必须记住第一次发行的国债是“昭信股票”。

(4)名词解释。名词解释属主观性试题,重在考查考生在理解基础上的识记能力。其考核范围在大纲中有明确规定,考生便于

把握。解答名词解释应当注意:首先,认真审题,弄清所问的名词、概念指的是什么,要注意类似名词、概念之间的区别;其次,表达要准确,不能含糊其辞,模棱两可;第三,文字要简练,只要把名词、概念解释清楚即可,无需展开叙述,更不要旁征博引,把解释性的话淹没在大段的叙述里。如:

股票

考生只需写出“股份公司发给股东作为投资入股的证书和借以取得股息的凭证”即可,不必解释。

(5)计算题。计算题主要考查考生的分析、理解和应用能力,一般分值较高。所以记住公式并能理解应用非常重要。如公式:

$$\text{资产负债率} = \frac{\text{负债总额}}{\text{资产总额}}$$

$$\text{速动比率} = \frac{\text{流动资产} - \text{存货}}{\text{流动负债}} = \frac{\text{速动资产}}{\text{流动负债}}$$

(6)简答题。简答题是一种主观性试题,主要考查考生的记忆、理解和简单应用能力。这类题总分值和单题分值一般较高,也是对考生成绩影响较大的题型。答题时应做到:首先认真审题,弄清题目要求;其次,注意把握要点,在此基础上略加说明即可,一般不需要联系实际。切忌只顾发挥而漏掉要点,那会费力不讨好,造成失分。如:

股票具有哪些特性?

只要答出:①不返还性;②流通性;③风险性。稍加阐述即可,不需要举例。

(7)论述题。论述题属主观性很强的试题,重在考查考生综合分析问题和解决实际问题的能力。一般题目不多(1~3个),且均为各章节重点内容,但单题分值较高,往往一道题就可直接影响考生能否及格。因此,应倍加重视。

答题时,首先要做到观点正确,要点齐全,重点突出,条理清

晰;其次,要对基本观点进行深入分析说明,做到论证有说服力;最后,要根据题目要求,适当联系实际。如:

结合实际,试述我国投资基金对经济发展和证券市场的作用。
对这样的问题,考生既要答出要点,又要联系实际加以论述。