

证券市场学 与证券投资学 习题集

葛正良 主编

Zhengquan Shichangxue Yu Zhengquan Touzixue Xitiji

本书适合金融分析师、理财规划师
及广大投资者学习与考试之用



立信会计出版社

LIXIN ACCOUNTING PUBLISHING HOUSE

证券市场学与证券投资学习题集

葛正良 主编



立信会计出版社

LIXIN ACCOUNTING PUBLISHING HOUSE

图书在版编目(CIP)数据

证券市场学与证券投资学习题集/葛正良主编. —上海:立信会计出版社,2009.1

ISBN 978-7-5429-2201-4

I. 证… II. 葛… III. ① 证券交易—资本市场—习题 ② 证券投资—习题 IV. F830.91-44

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2009)第 006200 号

责任编辑 徐小霞

封面设计 周崇文

证券市场学与证券投资学习题集

出版发行 立信会计出版社
地 址 上海市中山西路 2230 号 邮政编码 200235
电 话 (021)64411389 传 真 (021)64411325
网 址 www.lixinaph.com E-mail lxaph@sh163.net
网上书店 www.lixinbook.com Tel: (021)64411071
经 销 各地新华书店

印 刷 立信会计常熟市印刷联营厂
开 本 890 毫米×1240 毫米 1/32
印 张 6.75
字 数 181 千字
版 次 2009 年 1 月第 1 版
印 次 2009 年 1 月第 1 次
印 数 1—3 000
书 号 ISBN 978-7-5429-2201-4/F·1926
定 价 12.00 元

如有印订差错 请与本社联系调换

前 言

我国证券市场近几年有了突飞猛进的发展。随着股权分置改革的顺利完成,证券市场规范化建设日趋加快。证券市场在国民经济中的作用愈益重要。至今为止,深沪两地证券市场已有1400余家上市公司,沪深两地股票总市值已超过国民生产总值,内地与香港的股市总市值相加已超过日本,居于世界第二。国有大企业及国有银行的加盟,使我国股市已真正成为国民经济的“晴雨表”,也成为投资大众广泛参与的场所。

作为财经金融类专业高校学生,证券类课程应成为必修的课程,因而逐步完善证券课程教材建设已势在必行。

目前,各高校使用的教材大多将证券市场与证券投资学两方面的内容合并在一起,因受篇幅限制,两者均未得到详尽阐述。基于此,我分别编写了《证券市场学》和《证券投资学》两本教材,便于学生系统而完整地掌握证券市场知识与证券投资知识。

同时,为了配合这两门课程的教学,更有效地评价学生对本专业知识的掌握程度,使学生更好地巩固已学知识,我特编写了《证券市场学与证券投资学习题集》(以下简称《习题集》)。

《习题集》的编写具有以下几个特点:

第一,《习题集》内容涉及面较广,千余道题目几乎囊括了证券与证券投资所有方面的知识点。

第二,针对本专业教学中的重点、难点,《习题集》加大了这方面习题的比重,从而使学生通过练习,能抓住重点、难点,更好地理解与掌握相关内容。

第三,《习题集》的命题特征是:不仅要求学生对本知识点的牢固

记忆,而且更侧重对学生的分析问题能力的考查。

当然,因我水平有限,加之时间仓促,尚未达到精雕细琢之境地,故难免有不严谨之处,这将在以后的修订改编中逐步充实完善。

《习题集》除了供财经金融类专业高校作为本科教学之用外,也会对证券从业人员,参加金融分析师、理财规划师证书考试的相关人员及所有参与证券投资的社会人士提供帮助。

在《习题集》的编写与整理过程中,研究生方毅、李伟婷、张绍霖、王兴燕、程默等提供了帮助。另外,《习题集》的出版也得到了立信会计出版社徐小霞女士的帮助与支持,在此一并表示感谢。

葛正良

2008年11月

目 录

第一篇 证券市场学	1
第一章 证券总论	1
一、单项选择题	1
二、多项选择题	3
三、判断题	6
第二章 债券	7
一、单项选择题	7
二、多项选择题	12
三、判断题	15
第三章 股票	16
一、单项选择题	16
二、多项选择题	19
三、判断题	22
第四章 证券投资基金	23
一、单项选择题	23
二、多项选择题	26
三、判断题	29
第五章 复合证券	30
一、单项选择题	30
二、多项选择题	34
三、判断题	39
第六章 证券衍生品	43
一、单项选择题	43

二、多项选择题	49
三、判断题	51
第七章 证券市场概述	53
一、单项选择题	53
二、多项选择题	57
三、判断题	59
第八章 证券发行市场	62
一、单项选择题	62
二、多项选择题	71
三、判断题	74
第九章 证券交易市场	76
一、单项选择题	76
二、多项选择题	83
三、判断题	86
第十章 证券市场管理	88
一、单项选择题	88
二、多项选择题	92
三、判断题	95
第二篇 证券投资学	98
第一章 证券投资概论	98
一、单项选择题	98
二、多项选择题	103
三、判断题	106
第二章 基础证券估值	109
一、单项选择题	109
二、多项选择题	115
三、判断题	118
第三章 衍生证券定价	120

一、单项选择题	120
二、多项选择题	126
三、判断题	129
第四章 证券投资基本分析	131
一、单项选择题	131
二、多项选择题	136
三、判断题	141
第五章 证券投资技术分析	144
一、单项选择题	144
二、多项选择题	149
三、判断题	152
第六章 证券投资理论	154
一、单项选择题	154
二、多项选择题	169
三、判断题	173
第七章 证券投资策略	175
一、单项选择题	175
二、多项选择题	181
三、判断题	185
第八章 证券投资管理	187
一、单项选择题	187
二、多项选择题	191
三、判断题	193
第三篇 习题答案	196
一、证券市场学	196
二、证券投资学	202

第一篇 证券市场学

第一章 证券总论

一、单项选择题

1. 证券是各类记载并代表一定权利的()。
A. 书面凭证 B. 法律凭证
C. 收入凭证 D. 资本凭证
2. 证券持有者可以获得一定的收益,这是投资者转让资金所有权与使用权的报酬,该收益的最终源泉是()。
A. 买卖差价
B. 利息或红利
C. 生产经营过程中的资产增值
D. 虚拟资本价值
3. 证券具有()的特征。
A. 法律性、收益性、变通性、风险性
B. 法律性、收益性、变通性、非返还性
C. 法律性、收益性、流通性、风险性
D. 法律性、期限性、收益性、风险性
4. 证券的风险来源于()。
A. 可预测的不利变化 B. 无法预测的变化
C. 更高的收益可能 D. 未来收益状况的不确定
5. 证券期货是一种()。
A. 凭证证券 B. 商品证券

- C. 资本证券 D. 货币证券
6. 商品证券是证明持有人对其证券所代表的那部分商品具有()的凭证。
- A. 所有权或使用权 B. 租赁权或转让权
C. 收益权或处置权 D. 使用权或转让权
7. 按是否在证券交易所挂牌交易,证券可分为()。
- A. 上市证券和非上市证券 B. 上市证券和挂牌证券
C. 挂牌证券和流通证券 D. 上市证券和场内证券
8. 在资本主义发展初期的原始积累阶段,西欧就有了证券交易。15世纪,意大利商业城市中的证券交易主要是()的买卖。
- A. 债券 B. 股票
C. 商业票据 D. 国家债券
9. 美国的证券市场是从买卖()开始的。
- A. 商业票据 B. 企业债券
C. 政府债券 D. 股票
10. 世界上第一家股票交易所在()成立。
- A. 纽约 B. 阿姆斯特丹
C. 伦敦 D. 巴黎
11. 1982年2月率先开办股指期货交易的交易所是()。
- A. 芝加哥商业交易所 B. 芝加哥期货交易所
C. 纽约证券交易所 D. 美国堪萨斯农产品交易所
12. 1790年美国成立第一个证券交易所,位于()。
- A. 费城 B. 纽约
C. 芝加哥 D. 波士顿
13. 虚拟资本属于()这一类型。
- A. 真实资本 B. 有价证券
C. 货币资本 D. 商品资本
14. 英国的第一家证券交易所于1802年获得英国政府的正式批准,最初主要交易()。

- A. 公司债券 B. 铁路股票
C. 政府债券 D. 公司股票
15. 2001年年底,除了(),许多发达国家的机构投资者管理的资产总规模超过了国内生产总值。
- A. 美国 B. 英国
C. 法国 D. 德国
16. 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,这说明提货单是一种()。
- A. 有价证券 B. 商品证券
C. 货币证券 D. 资本证券
17. 将优先股、短期国债、普通股、期货等投资工具按照风险程度从小到大的排列顺序应为()。
- A. 优先股<短期国债<普通股<期货
B. 短期国债<优先股<普通股<期货
C. 普通股<优先股<短期国债<期货
D. 期货<普通股<优先股<短期国债
18. 有价证券根据其增值与否可分为()。
- A. 股票、债券和基金 B. 商品证券、货币证券和资本证券
C. 支票、本票和汇票 D. 提货单、运货单和仓库栈单

二、多项选择题

1. 资金的融通一般有直接融资与间接融资两种,直接融资是资金供求双方直接进行资金融通的活动。以下()是直接融资的工具。
- A. 股票 B. 定期存单
C. ETF D. 公司债券
2. 证券具有收益性,有价证券的收益表现为()。
- A. 利息收入 B. 红利收入
C. 买卖证券的差价收入 D. 印花税
3. 证券具有流通性,又称为变现性,证券的流通是通过()实

现的。

- A. 承兑
- B. 贴现
- C. 交易
- D. 继承

4. 商品证券是证明持有人拥有商品所有权或使用权的凭证。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

5. 货币证券有()两种类型。

- A. 商业本票
- B. 银行本票
- C. 商业证券
- D. 银行证券

6. 有价证券有广义与狭义之分,广义的有价证券包括()。

- A. 商品证券
- B. 货币证券
- C. 资本证券
- D. 凭证证券

7. 未申请上市或不符合在证券交易所挂牌交易条件的证券称为()。

- A. 非挂牌证券
- B. 非上市证券
- C. 场外证券
- D. 场内证券

8. 第二次世界大战之前,证券品种一般仅有(),二战之后,证券品种不断创新。

- A. 股票
- B. 公司债券
- C. 政府债券
- D. 期权

9. 证券产生和发展的基本条件是()。

- A. 信用制度
- B. 公司制度
- C. 管理制度
- D. 法律制度

10. 下面属于货币证券的有()。

- A. 商业汇票
- B. 商业期票和本票
- C. 银行汇票、银行本票
- D. 支票

11. 证券的主要特征是()。

- A. 价值性
- B. 流通性

- C. 收益性 D. 风险性
12. 资本证券主要包括()。
- A. 股权证券 B. 债权证券
- C. 基金 D. 支票
13. 公募证券的发行()。
- A. 主要面向非特定的社会公众投资者
- B. 主要面向特定的投资者
- C. 需要公示制度
- D. 不需要公示制度
14. 基础证券的基本功能包括()。
- A. 筹资—投资功能 B. 定价功能
- C. 资源配置功能 D. 规避风险功能
15. 证券包含的要素有()。
- A. 证券持有人的权利 B. 持有者姓名
- C. 证券标的物 D. 标的物的价值
16. 即股东凭借其所持股票有权从公司取得()。
- A. 股利 B. 利息
- C. 差价收入 D. 剩余财产清偿
17. 债权人有权要求债券发行人()。
- A. 定期支付利息 B. 到期偿还本金
- C. 提供差价收入 D. 以资抵债
18. 系统性风险主要有()。
- A. 利率风险 B. 经营风险
- C. 经济周期波动风险 D. 购买力风险
19. 公司申请股票上市,主要是为了()。
- A. 扩大产品销售 B. 有利于进一步筹集资本
- C. 提高经营管理水平 D. 扩大社会影响,提高声誉
20. 20世纪70年代以来,世界证券市场出现了高度繁荣的局面,形成了()的新特征。

- A. 融资方式证券化 B. 证券市场国际化
C. 交易方式电子化 D. 投资主体机构化
E. 交易品种衍生化

三、判断题

1. 证券是用以证明持券人必须承担相应债务的凭证。 ()
2. 资本证券是有价证券的主要形式,狭义的有价证券就是指资本证券。 ()
3. 1773年,英国第一家证券交易所在伦敦柴思胡同的乔纳森咖啡馆成立。 ()
4. 美国第一个证券交易所是在费城成立的。 ()
5. 持有有价证券能带来收益,因此其本身具有一定的价值。 ()
6. 虚拟资本的价格总额总是等于其所代表的真实资本的账面价格。 ()
7. 资本利得主要是指利息收入和红利收入。 ()
8. 在正常情况下,预期收益越高的证券,风险越大;预期收益越低的证券,风险越小。 ()
9. 虚拟资本是以有价证券形式存在。 ()
10. 通常人们把有形市场称为“场外市场”。 ()
11. 非系统性风险主要有利率风险、市场风险以及购买力风险。 ()
12. 虚拟资本是指以证券的形式存在,能够给持有人带来一定的收益,同时又独立于实际资本之外的资本形式。 ()
13. 虚拟资本是企业生产经营中实际存在的资本,能够在生产经营过程中发挥作用。 ()
14. 证券只能间接地反映实际资本的运动状况,本身不能在生产经营过程中直接发挥作用。 ()
15. 虚拟资本的价格与其代表的真实资本的价格,时刻保持一致。 ()

16. 投资者持有债券,未来能取得的所有收益都是完全确定的。 ()
17. 非系统性风险会影响所有的证券价格变化,这一风险是难以消除和规避的。 ()
18. 非系统性风险影响的是个别证券,因此,投资者能够通过优化投资组合,来分散和降低这种风险。 ()
19. 货币证券能够使持有人取得收益请求权。 ()
20. 资本证券持有人可以获得一定的货币索取权。 ()
21. 认股权证与可转换证券也归属资本证券。 ()
22. 上市证券需要由公司提出申请,经过证券监管机构的批准,并通过证券交易所的审核,获得资格后才能在交易所内进行公开买卖。 ()
23. 非上市证券无法在证券交易所内交易,也不可以在柜台市场上交易。 ()
24. 公募证券的发行必须经过严格审核,主要是面向广泛且非特定的社会公众投资者。发行必须遵循一定的程序,比如注册登记,向社会公示等。 ()

第二章 债 券

一、单项选择题

1. 债券代表了债券购买者对债券发行公司拥有()。
- A. 所有权 B. 转让权
- C. 债权 D. 财产权
2. 按债券利率变动特征分类,可以将债券分为固定利率债券和()。
- A. 贴现债券 B. 单利债券

- C. 浮动利率债券 D. 复利债券
3. 可转换公司债是发行人按法定程序发行、在一定期限内依据约定条件可以转换成()的公司债券。
- A. 政府债券 B. 股票
C. 零息债券 D. 金融债券
4. 记账式债券因为发行和交易无纸化,所以效率高、成本低及()。
- A. 流动性高 B. 交易安全
C. 收益高 D. 交易方便
5. 国际债券是一种跨国发行的债券,涉及()的国家。
- A. 2个或2个以上 B. 3个或3个以上
C. 1个或1个以上 D. 4个
6. 如果市场是有效率的,那么债券和股票的收益相比()。
- A. 大体上接近 B. 差距很大
C. 后者较高些 D. 前者略高
7. 短期国债偿还期限一般为()。
- A. 6个月以下 B. 1年以下
C. 1年以下5年以上 D. 5年以上10年以下
8. 债券的票面价值包含()两个要素。
- A. 币种、利率 B. 期限、利率
C. 利率、金额 D. 币种、金额
9. 到期一次性还本付息,存续期间没有利息支付的债券是()。
- A. 零息债券 B. 附息债券
C. 单利债券 D. 息票累计债券
10. 债券的票面利率是债券年利息与()的比率。
- A. 债券票面价值 B. 债券到期本息和
C. 债券发行价格 D. 债券交易价格
11. 债券的发行人不包括()。
- A. 中央财政部和中央政府机构

- B. 证券监管机构
C. 金融机构
D. 公司和企业
12. ()又叫储蓄式国债。
A. 实物债券 B. 凭证式债券
C. 记账式债券 D. 金融债券
13. 以安全性从高到低顺序排列,以下正确的排列是()。
A. 凭证式债券、记账式债券、实物债券
B. 凭证式债券、实物债券、记账式债券
C. 记账式债券、凭证式债券、实物债券
D. 记账式债券、实物债券、凭证式债券
14. 实物债券票面载明的基本要素不包括()。
A. 票面价格 B. 票面利率
C. 偿还期限 D. 债券持有人名称
15. 根据发行的主体不同,债券可以分为()。
A. 零息债券、附息债券和息票累积债券
B. 实物债券、凭证式债券和记账式债券
C. 政府债券、金融债券和公司债券
D. 国债和地方债券
16. 债券票面利率确定受诸多因素的影响,其中不包括的因素是()。
A. 借贷资金市场的利率水平
B. 债券发行人的资信水平
C. 债券期限长短
D. 资金使用方向
17. 短期债券的利率风险(),再投资风险()。
A. 大 小 B. 小 大
C. 大 大 D. 小 小
18. 政府为了修建铁路和公路而发行的国债属于()。