

21世纪高职高专会计专业主干课程系列教材

A Series Of Books For Account Major's Main
Subjects In The 21st Century Senior Education

Securities Investment

证券投资

主编◎张丽华 习题与实训



大连出版社
DALIAN PUBLISHING HOUSE

A Series Of Books For Account Major's Main
Subjects In The 21st Century Senior Education

21世纪高职高专会计专业主干课程系列教材

- | | | |
|-------------|--------|--------|
| 基础会计 | 主审◎宋献中 | 主编◎刘雪清 |
| 基础会计习题与实训 | | |
| 财务会计 | 主审◎葛家澍 | 主编◎丁增稳 |
| 财务会计习题与实训 | | |
| 成本会计 | 主审◎孟 焰 | 主编◎高 翠 |
| 成本会计习题与实训 | | |
| 会计电算化 | 主审◎杨周南 | 主编◎李良敏 |
| 会计电算化实训教程 | | |
| 财务管理 | 主审◎王化成 | 主编◎刘春华 |
| 财务管理习题与实训 | | |
| 财务分析 | 主审◎刘明辉 | 主编◎刘玉梅 |
| 财务分析习题与实训 | | |
| 审计 | 主审◎刘明辉 | 主编◎俞校明 |
| 审计习题与实训 | | |
| 金融企业会计 | 主审◎朱海林 | 主编◎潘丽娟 |
| 金融企业会计习题与实训 | | |
| 公司理财 | 主审◎汤谷良 | 主编◎张宏萍 |
| 公司理财习题与实训 | | |
| 证券投资 | 主审◎张 鸣 | 主编◎张丽华 |
| 证券投资习题与实训 | | |

责任编辑：王天华
魏 悦
李发明

本书任课教师
可登陆本社网站下载参考答案
<http://www.dl-press.com>

ISBN 978-7-80684-524-0



9 787806 845240 >

定价：8.00 元

高职高专会计专业系列新教材辅导书

证券投资习题与实训

主 编 张丽华

副主编 常 江 孙启声

 大连出版社

内 容 简 介

本书是高职高专会计专业主干课教材《证券投资》的配套辅导教材,旨在帮助学生更好地理解和掌握证券投资的基本理论、基本知识和基本方法。本书的基本结构与教材完全一致,共分为十一章,分别介绍了证券投资概述、证券投资工具、证券市场、证券发行市场、证券流通市场、证券投资的基本分析、证券投资技术分析、证券投资的收益与风险、证券投资策略与方法、证券市场监管和海外证券市场等内容。

© 张丽华 2007

图书在版编目(CIP)数据

证券投资习题与实训/张丽华主编. —大连:大连出版社,2007.5

(21世纪高职高专会计专业主干课程系列教材)

ISBN 978-7-80684-524-0

I. 证... II. 张... III. 证券投资—高等学校:技术学校—解题
IV. F830.91-44

中国版本图书馆CIP数据核字(2007)第062226号

责任编辑:王天华 魏悦 李发明
封面设计:张金
版式设计:金东秀
责任校对:王恒田

出版发行者:大连出版社

地址:大连市西岗区长白街10号

邮编:116011

电话:(0411)83627430/83621147

传真:(0411)83610391

网址:<http://www.dl-press.com>

电子信箱:cbs@dl.gov.cn

印刷者:丹东印刷有限责任公司

经销者:各地新华书店

幅面尺寸:185mm×260mm

印 张:4.5

字 数:48千字

出版时间:2007年5月第1版

印刷时间:2007年5月第1次印刷

书 号:ISBN 978-7-80684-524-0

定 价:8.00元

如有印装质量问题,请与我社营销部联系

购书热线电话:(0411)83627430/83621147

版权所有·侵权必究

出版说明

为了配合大连出版社出版的《21 世纪高职高专会计专业主干课程系列教材》的教学需要,我们根据此系列教材的内容,组织全国高等职业技术学院会计及相关专业长期从事教学和科研工作的一线教师及有关专家,编写了配套的习题与实训丛书。

本套丛书以系列教材为依托,以扩展和综合运用教材知识为编写宗旨。在编写时,注重理论联系实际,遵照循序渐进的教学原则,安排了两部分内容:习题和实训。在习题部分,包括填空题、选择题、判断题、名词解释、综合练习题等内容,可以使学生通过练习全面掌握教材的基本理论和基本知识;在实训部分,根据各课程的实际需要,分别包括计算、会计分录、实务操作、案例等内容,旨在增强学生动手能力,提高职业判断能力和综合运用能力,真正达到提高学生分析问题和解决问题能力的目的,为学生以后学习和就业打下坚实的基础。

为了便于授课教师指导学生练习和实训,我们同时配备了习题与实训的参考答案。凡是使用本套丛书的教师均可以从大连出版社(<http://www.dl-press.com>)获取密码,免费下载参考答案。

虽然我们在编写本套丛书时力求达到完美,但由于水平所限,书中不足之处在所难免,欢迎广大读者提出宝贵的意见和建议,也希望得到批评和指正,以便今后更好地改进和提高。

大连出版社

2007.5

前 言

适应高职高专教育经济类课程教学的需要,大连出版社组织部分高校教师共同编写了《证券投资》教材,该教材结构清晰、内容全面、操作性和针对性强,理论与实践结合紧密,较好地体现了高等职业教育的特点,但在具体教学过程中往往还会碰到一些困难,并有可能影响学习效果。为了使學生更好地理解和掌握证券投资学原理,编者在总结多年教学经验的基础上,编写了本习题与实训辅导教材。

《证券投资习题与实训》是《证券投资》(大连出版社)的配套教材,包括习题与实训练习题。题型有填空、单项选择题、多项选择题、判断题、名词解释、简答题、计算题、论述题、案例分析题等。通过大量的习题与实训练习,达到检测学生学习程度、巩固学习内容的目的。本习题集的特点是突出重点、解释难点、内容丰富、题型规范、涉及面广,是高职高专学生学习证券投资学原理的良好参考书。

本书由山西省财政税务专科学校教授张丽华主编,负责最后的总纂定稿。各章的编写分工是:内蒙古财经学院职业学院和慧编写第1章和第3章,山西省财政税务专科学校常江编写第2章和第11章,东北财经大学职业技术学院周阳编写第4章和第5章,温州大学经济学院孙启声编写第6章和第7章,山西省财政税务专科学校张丽华编写第8章、第9章和第10章。

由于编写时间仓促,编者水平有限,书中错误和不当之处在所难免,敬请专家和读者批评指正,不胜感激!

编 者
2007年4月

目 录

第一章 证券投资概述	(1)
第二章 证券投资工具	(5)
第三章 证券市场	(10)
第四章 证券发行市场	(15)
第五章 证券流通市场	(21)
第六章 证券投资的基本分析	(27)
第七章 证券投资技术分析	(32)
第八章 证券投资策略与方法	(37)
第九章 证券投资的收益与风险	(44)
第十章 证券市场监管	(50)
第十一章 海外证券市场	(58)

第一章 证券投资概述

一、名词解释

投资 证券 有价证券 虚拟资本 上市证券 非上市证券 固定收益证券 变动收益证券 公募证券 私募证券 安全性 流动性 收益性 证券投资 证券公司 证券投资基金 公开市场业务 QFII

二、填空题

1. 投资一般分为_____和_____。
2. 证券具备两个基本特征,即_____、_____。
3. 无价证券包括_____、_____。
4. 有价证券实质上是一种_____。
5. 按构成的内容可把有价证券分为_____、_____、_____。
6. 按证券是否在证券交易所挂牌交易,证券可以分为_____、_____。
7. 按证券收益是否固定划分,证券可分为_____、_____。
8. 按证券发行的对象不同划分,证券可以分为_____、_____。
9. 证券投资的特点有_____、_____、_____。
10. 证券投资主体可以分为_____和_____。机构投资者有具体包括_____、_____、_____和_____。
11. 企业还可以通过股票投资实现_____、_____和_____的目的。
12. 中国的《证券法》将证券公司分为_____和_____两大类,只有_____证券公司才可以从事证券的自营业务。
13. 证券投资基金是一种_____、_____的集合证券投资方式。
14. 作为政府机构,其参与证券投资的目的主要是_____。
15. QFII 制度指_____。
16. 证券投资的功能有_____、_____、_____、_____。

三、单项选择题

1. 下列属于证券投资基本特征的是()。
A. 收益性 B. 流动性 C. 风险性 D. 不等值性
2. 从有价证券的性质上看,有价证券是属于一种()。
A. 真实资本 B. 虚拟资本 C. 债务资本 D. 实业资本

3. 有价证券与无价证券最大的区别是它的()。
 - A. 收益性
 - B. 流通性
 - C. 安全性
 - D. 成长性
4. 未申请上市或暂不符合上市条件的证券,称为()。
 - A. 挂牌证券
 - B. 私募证券
 - C. 场内证券
 - D. 非上市证券
5. 下列属于资本证券的是()。
 - A. 汇票
 - B. 存单
 - C. 提单
 - D. 股票
6. 证券投资属于()。
 - A. 实物投资
 - B. 直接投资
 - C. 间接投资
 - D. 非金融投资
7. 机构投资者主要有()。
 - A. 企业
 - B. 金融机构
 - C. 公益基金
 - D. 以上都是
8. 中央银行在证券市场买卖证券的目的是()。
 - A. 赚取利润
 - B. 控制股份
 - C. 分散风险
 - D. 宏观调控
9. 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
10. 股票、债券及商业票据都属于()。
 - A. 公司证券
 - B. 金融证券
 - C. 政府证券
 - D. 上市证券
11. 证券是指各类记载并代表一定权利的()。
 - A. 书面凭证
 - B. 法律凭证
 - C. 货币凭证
 - D. 资本凭证
12. 证券投资的目的是()。
 - A. 收益最大化
 - B. 风险最小化
 - C. 证券投资净效用最大化
 - D. 收益率最大化和风险最小化
13. 证券投资是指投资者购买()以获得红利、利息及资本利得的投资行为和投资过程。
 - A. 有价证券
 - B. 股票
 - C. 股票及债券
 - D. 金融产品
14. 证券持有者可以获得一定数额的收益,这是投资者转让资金使用权的报酬。此收益的最终源泉是()。
 - A. 买卖差价
 - B. 利息或红利
 - C. 生产经营过程的增值
 - D. 虚拟资本价值
15. 投资者持有证券是为了获得收益,但持有证券也要冒得不到收益甚至损失的风险。所以收益是对风险的补偿,风险和收益成()关系。
 - A. 正比
 - B. 反比
 - C. 不相关
 - D. 线性

四、多项选择题

1. 广义的有价证券包括很多品种,其中有()。
 - A. 商品证券
 - B. 凭证证券
 - C. 货币证券
 - D. 资本证券
2. 下列不属于固定收益证券的是()。
 - A. 优先股
 - B. 固定收益债券
 - C. 股票
 - D. 投资基金

六、论述题

结合自己的实际谈谈你对证券投资的认识。

第二章 证券投资工具

一、名词解释

股票 债券 基金 金融衍生工具 普通股 优先股 蓝筹股和成长股 周期性股
概念股 开放型基金 封闭型基金 金融期货 金融期权 可转换公司债券 备兑凭
证

二、填空题

1. 作为股份公司的_____证书,股票主要是证明_____在公司拥有一定比例的资本所有权,并凭此所有权定期分得_____。

2. 股东虽然是公司财产的所有人,享有财产所有权,但对公司的财产不能直接支配处理,所以股票不是_____。但是,投资者购买了公司股票即成为公司部分财产的所有人,而不是与公司对立的债权人,所以股票也不是_____。

3. _____股票是股份公司发行的最基本的和最先发行的股票。_____是与之相对的股票,在分红及公司清算时分配财产方面,可以享受某些优先权利的股票。

4. 债券属于有价证券,虽然有一定的面值,代表了一定量的财产,但本身不具有价值,是一种_____;债券是债权的体现,代表_____的权利。

5. 国债是_____为筹集财政资金而面向本国公众发行的一种政府债券,是_____的主要形式,以政府的_____能力作为国债还本付息的保证。

6. 封闭式基金通常有固定的存续期,目前我国市场中的封闭式基金的存续期为_____年或_____年,当期满时,要进行基金清盘,而开放式基金没有_____,只要基金的运作得到基金持有人的认可,基金的规模也没有低于规定的最低标准,基金就可以一直存续下去。

7. 契约型投资基金主要分布在_____,韩国、_____,东南亚地区和我国,我国的基金目前全部属于契约型基金。

8. 契约型基金与公司型基金的区别在于契约型基金的资金是_____;公司型基金的资金是公司法人的_____。

9. 离岸基金是指一国的证券投资基金组织在_____发行证券投资基金份额,并将募集的资金投资于_____或_____证券市场的证券投资基金。

10. 作为一种交易合约,_____能赋予交易的一方在将来对某一项既定资产的债权,同时对交易的另一方的债务做出明确的_____。

11. 金融衍生品独立于现实资本运动之外,却能给持有者带来_____,是一种收益获取权的凭证,本身没有_____,具有_____。

12. 金融期货交易中_____的决定与变动不同于_____期货交易;金融期货交易中的结算与交割同普通商品相比有明显的_____。

13. 投资者之所以购买_____期权,是因为他预期这种金融资产的价格在近期会上涨。投资者之所以购买_____期权,是因为他预期这种金融资产的价格在近期会下跌。

14. _____是在一定条件下可转换为发行公司股票的特殊债券,本质上属于一种_____,是一种既可用于_____又可用于投资的金融工具。

15. 认股权证是指由_____发行,给予持有权证的投资者在未来某个时间或某一段时间,以事先确认的_____购买一定量该公司股票的权利。实质上是一种股票的_____。

16. _____是指在一国证券市场上流通的代表外国公司有价证券的可转换证券。

三、单项选择题

1. ()只是消失掉的或现实资本的纸制复本,它本身没有价值,但它作为股本所有权的证书,代表着取得一定收入的权力,因此具有价值。

- A. 债券 B. 证券 C. 股票 D. 基金

2. 股份公司股票一旦发行,只要公司存在,股票就永远存在,股票的期限()公司存续的期限。

- A. 低于 B. 大于 C. 不等于 D. 等于

3. 股票的转让包括股票的买卖、赠与和交换等,以自由转让为原则,法律对转让的条件和程序等()限制。

- A. 无 B. 有一定 C. 部分 D. 全部

4. 公用事业、药品等行业的股票是典型的()股票。

- A. 防守股 B. 周期股 C. 投机股 D. 蓝筹股

5. 香港和国际投资者把在境外注册、在香港上市的那些带有中国大陆概念的股票称为()。

- A. 防守股 B. 周期股 C. 红筹股 D. 蓝筹股

6. ()年7月青岛啤酒H股在香港首次获巨额认购并顺利上市。

- A. 1993 B. 1996 C. 1997 D. 1999

7. 我国目前不允许发行()。

- A. 地方政府债券 B. 公债 C. 国债 D. 企业债

8. ()是以非日元的亚洲国家或地区货币发行的外国债券。

- A. 武士债券 B. 龙债券 C. 扬基债券 D. 欧洲债券

9. ()在法律上是具有独立“法人”地位的股份公司,依据一国或地区的公司法组建,通过发行投资基金股份的方式筹集资金,以投资为目的的基金运作模式。

- A. 开放式基金 B. 封闭式基金
C. 公司型基金 D. 契约型基金

10. 目前我国规定,()不必按日公布资产净值,只需要每周公布一次单位资产净

值。

- A. 开放式基金 B. 封闭式基金
C. 公司型基金 D. 契约型基金

11. () 由地下金融形态转变为地上金融形态,是证券市场健康发展的客观要求。

- A. 在岸基金 B. 离岸基金 C. 公募基金 D. 私募基金

12. () 最大特点是在招募说明书中明确规定本金安全或实行最低回报。

- A. 伞形基金 B. 系列基金 C. 保本基金 D. 公募基金

13. () 是被动操作的指数型基金,具有独特的实物申购赎回机制,实行一级市场与二级市场的并存交易机制。

- A. ETF B. LOF C. EFT D. LET

14. ETF 与投资者交换的是基金份额和“一揽子”(),在交易所进行交易。

- A. 债券 B. 股票 C. 基金 D. 有价证券

15. 公司型的基金管理机构包括投资公司、基金管理公司、基金托管机构、基金承销机构;而契约型的基金并不涉及()。

- A. 管理公司 B. 承销机构 C. 托管机构 D. 投资公司

16. () 使投资者只需动用少量的资金便能控制大量的资源。

- A. 套期保值 B. 杠杆效应 C. 投机套利 D. 跨期交易

17. 金融衍生工具按(),即合约类型可以分为远期、期货、期权和互换四大类。

- A. 交易形式 B. 原生工具 C. 交易方法 D. 募集方式

18. 金融期货交易产生于 20 世纪 70 年代的()。

- A. 德国 B. 英国 C. 美国 D. 日本

19. 股票指数期货不涉及股票本身的交割,其价格根据()计算,合约以现金清算形式进行交割。

- A. 股票指数 B. 股票期货 C. 股票价格 D. 金融期货

20. 金融期权的买方支付()获得权利,无须承担买进或卖出的义务,而卖方则必须承担义务。

- A. 货币 B. 金融期货 C. 权利金 D. 金融期权

四、多项选择题

1. 金融衍生工具是相对于金融原生工具,一般指()等而言的,因此金融衍生工具的价格取决于原生金融工具的价格。

- A. 股票 B. 债券 C. 货币 D. 商品

2. 证券投资基金一般涉及基金()、基金()、基金()、基金()、基金监管人等基本要素。

- A. 托管人 B. 管理人 C. 投资人
D. 收益人 E. 委托人 F. 承销人

3. 金融期货是以金融工具如()等为标的物的期货合约。

- A. 利率 B. 汇率 C. 货币 D. 证券

4. 股票具有()和综合权益证券的性质。
 - A. 有价证券
 - B. 证权证券
 - C. 要式证券
 - D. 资本证券
5. 根据我国金融市场特点,我国股票有特殊的分类,它们是()
 - A. A股
 - B. B股
 - C. H股
 - D. N股
 - E. S股
6. 按债券发行主体划分,债券分为()。
 - A. 国家债券
 - B. 政府债券
 - C. 企业债券
 - D. 金融债券
7. 依据发行债券使用货币与发行地点的不同,国际债券又可分为()。
 - A. 武士债券
 - B. 外国债券
 - C. 扬基债券
 - D. 欧洲债券
8. 采取浮动利率债券形式可以使债券的()成本与()的收益与市场变动趋势大体一致。
 - A. 承销人
 - B. 监管人
 - C. 发行人
 - D. 投资者
9. 保证债券指由第三者担保偿还本息的债券,担保人可以是()、()或其()等,当发行人到期不能偿债时,即由第三者担保人代为偿债。
 - A. 武士债券
 - B. 银行
 - C. 政府
 - D. 母公司
10. 货币市场基金是指,主要以()等货币市场工具为投资对象的证券投资基金。
 - A. 大额可转让定期存单
 - B. 商业本票
 - C. 同业拆借
 - D. 银行承兑汇票
11. 进行信息完全披露的有价证券有()。
 - A. 债券
 - B. 股票
 - C. 银行存款
 - D. 基金
12. 证券投资基金在美国称“共同基金”;在()及()称“单位信托”;在日本称“证券投资信托”等。
 - A. 英国
 - B. 德国
 - C. 台湾
 - D. 香港
13. 开放式基金的重要特点是()。
 - A. 债权性
 - B. 股权性
 - C. 灵活性
 - D. 存款性
14. 封闭式基金价格直接受到()、()以及()、()等的共同影响,产生基金价格和基金资产净值之间的“折价”或“溢价”现象。
 - A. 基金供求关系
 - B. 其他基金的价格
 - C. 股市行情
 - D. 债市行情
15. 下列关于成长型基金的说法正确的是()。
 - A. 以追求资本增值为基本目标
 - B. 既注重资本增值又注重当期收入
 - C. 较少考虑当期收入
 - D. 以追求稳定的经常性收入为基本目标
16. 公募基金的发行应遵循()的原则,各种相关信息必须公开披露,而且应()。
 - A. 公开、公募、大额
 - B. 及时、准确、完整
 - C. 公开、公平、公正
 - D. 价格优先、数量优先
17. ETF 和 LOF 都同时存在()市场和()市场,都可以像开放式基金一样通

过基金发起人、管理人、银行及其他代销机构网点进行申购和赎回。

- A. 一级市场 B. 二级市场 C. 三级市场 D. 四级市场

18. 金融衍生工具具有()的基本特征

- A. 跨期交易 B. 杠杆效应和高风险
C. 套期保值和投机套利共存 D. 收益的不确定性

19. ()都进行各种金融工具的期货交易。

- A. 芝加哥商业交易所 B. 纽约期货交易所
C. 纽约商品交易所 D. 东京证券交易所

20. 现货期权主要包括()等以各种金融工具本身作为合约标的物的期权。

- A. 股票期权 B. 股票指数期权 C. 外汇期权 D. 利率期权

五、简答题

1. 进行股票、债券、基金与银行存款的比较。
2. 金融期货与金融期权的区别是什么?
3. 比较 LOF 和 ETF 的差异点。
4. 图示证券投资基金的当事人的关系。
5. 简述金融衍生工具的杠杆效应和高风险。
6. 可转换证券的票面要素有什么?
7. 封闭式基金与开放式基金的区别是什么?

六、论述题

谈谈投资者应从哪些方面考虑选择不同种类的有价证券。

七、实训题

针对个人情况,以 10 万资金为例,为自己设计投资品种或投资品种组合。

第三章 证券市场

一、名词解释

证券市场 证券发行市场 证券交易市场 有形交易市场 店头市场 第三市场
第四市场 股票市场 债券市场 投资基金市场 证券中介机构 证券经营机构 证券
承销商 证券经纪商 证券自营商 证券服务机构 股票的理论价格 债券的理论价格
开盘价 收盘价 证券的发行价格 证券的交易价格 证券的票面价格 证券的清算
价格 股票价格指数 股权分置

二、填空题

1. 证券市场的交易对象是_____。
2. _____是整个证券市场的基础环节,它的作用可用八个字概括:_____。
3. 证券发行市场是_____的前提和基础。_____是发行市场得以持续、扩大的必要条件。
4. 证券交易所是证券买卖双方_____的场所,是一个有组织,有固定地点,集中进行证券交易的二级市场,是整个证券流通市场的核心。
5. 按证券交易客体划分,证券市场可以分为_____、_____和_____。
6. 证券中介机构是连接证券_____与_____的桥梁,是证券市场运行的组织系统。
7. 按其业务范围划分,证券经营机构可以分为_____、_____和_____。
8. _____是指经过证券公司把某公司的一定资产作为担保而进行的证券发行,是一种与传统债券筹资不同的新型融资方式。
9. 证券价格的种类有 _____、_____、_____、_____、_____、_____。
10. 中国证券市场的股票价格指数主要有:_____、_____、_____和_____。

三、单项选择题

1. 下述()不是证券市场的基本功能。
A. 优化资源配置 B. 评定证券价格
C. 传递经济信息 D. 国有企业转制
2. 按市场的交易组织形式划分,证券市场可分为()。