



2017年 证券业从业人员一般从业资格考试辅导系列

金融市场基础知识

过关必做1200题（含历年真题）

主编：圣才学习网
www.100xuexi.com

买一
送四

 280元大礼包

- 送1 视频课程（6小时真题解析，价值120元）
- 送2 3D电子书（价值50元）
- 送3 3D题库【历年真题（视频讲解）+章节题库+考前押题】（价值30元）
- 送4 手机版【电子书/题库】（价值80元）

说明：手机扫码（本书右上角），或者登录圣才学习网首页的【购书大礼包】专区(100xuexi.com/gift)，免费领取本书大礼包。

本书提供
名师考前
直播答疑

中国石化出版社

HTTP://WWW.SINOPEC-PRESS.COM

教·育·出·版·中·心

证券业从业人员一般从业资格考试辅导系列

金融市场基础知识

过关必做 1200 题(含历年真题)

主编：圣才学习网

www.100xuexi.com

中国石化出版社

内 容 提 要

本书是证券业从业人员一般从业资格考试科目“金融市场基础知识”的过关必做习题集。本书遵循最新证券业从业人员一般从业资格考试大纲的章目编排,共分为6章,根据相关考试教材的内容及法律法规精心编写了约1200道习题(更多题目参见电子书),包括了该科目的历年机考真题及改革前相关科目的真题,其中组合型选择题的部分题目由改革前多选题改编而成。所选习题基本涵盖了考试大纲规定需要掌握的知识内容,侧重于设计常考重难点习题,并对大部分习题进行了详细的分析和解答。

圣才学习网(www.100xuexi.com)提供证券业从业人员一般从业资格考试辅导方案【视频课程、3D电子书、3D题库等】。购书享受大礼包增值服务【120元视频课程+50元3D电子书+30元3D题库+80元手机版电子书/题库】。本书提供名师考前直播答疑,手机电脑均可观看,直播答疑在考前推出(具体时间见网站公告)。手机扫码(本书封面的二维码),或者登录圣才学习网首页的【购书大礼包】专区(www.100xuexi.com/gift),免费领取本书大礼包。

图书在版编目(CIP)数据

金融市场基础知识过关必做1200题:含历年真题/
圣才学习网主编. —北京:中国石化出版社,2016.7
证券业从业人员一般从业资格考试辅导系列
ISBN 978-7-5114-4184-3

I. ①金… II. ①圣… III. ①金融市场-资格考试-习题集 IV. ①F830.9-44

中国版本图书馆CIP数据核字(2016)第184325号

未经本社书面授权,本书任何部分不得被复制、抄袭,或者
以任何形式或任何方式传播。版权所有,侵权必究。

中国石化出版社出版发行

地址:北京市东城区安定门外大街58号

邮编:100011 电话:(010)84271850

读者服务部电话:(010)84289974

<http://www.sinopec-press.com>

E-mail: press@sinopec.com

武汉市新华印刷有限责任公司印刷

全国各地新华书店经销

*

787×1092毫米16开本12.5印张314千字

2016年11月第1版 2016年11月第1次印刷

定价:42.00元

《证券业从业人员一般从业资格考试辅导系列》

编 委 会

主编：圣才学习网(www.100xuexi.com)

编委：邱亚辉 王 巍 娄旭海 赵芳微 肖 娟
万军辉 杨 辉 李昌付 韩艳强 肖 萌
倪彦辉 涂幸运 黄前海 匡晓霞 段瑞权

序 言

为了帮助考生顺利通过证券业从业人员一般从业资格考试，我们根据最新考试大纲和指定参考教材精心编写了证券业从业人员一般从业资格考试辅导系列：

1. 证券市场基本法律法规过关必做 1200 题(含历年真题)
2. 金融市场基础知识过关必做 1200 题(含历年真题)
3. 证券市场基本法律法规历年真题详解与考前押题试卷
4. 金融市场基础知识历年真题详解与考前押题试卷

本书是证券业从业人员一般从业资格考试科目“金融市场基础知识”的过关必做习题集。本书遵循最新证券业从业人员一般从业资格考试大纲的章目编排，共分为 6 章，根据相关考试教材的内容及法律法规精心编写了约 1200 道习题(更多题目参见电子书)，包括了该科目的历年机考真题及改革前相关科目的真题，其中组合型选择题的部分题目由改革前多选题改编而成。所选习题基本涵盖了考试大纲规定需要掌握的知识内容，侧重于设计常考重难点习题，并对大部分习题进行了详细的分析和解答。

购买本书享受大礼包增值服务！手机扫码(本书封面的二维码)，或者登录圣才学习网首页的【购书大礼包】专区(www.100xuexi.com/gift)，免费领取本书大礼包。具体包括：

★ 视频课程(6 小时真题解析，价值 120 元)。

由圣才名师对本科目两套机考真题从难易程度、考查知识点等方面进行全面、细致的讲解，以帮助考生掌握命题规律和出题特点。

★ 3D 电子书(过关必做习题集 + 专用教材，价值 50 元)。

本部分除提供本书 3D 电子书外，还提供考试专用教材电子书，由圣才名师根据最新考试大纲和历年考试真题的考点编写而成，基本涵盖了考试大纲规定的所有考点，并配有典型真题进行同步训练，方便考生高效掌握核心考点，考试复习事半功倍。

★ 3D 题库【历年真题(视频讲解) + 章节题库 + 考前押题】(价值 30 元)。

★ 手机版【电子书/题库】(价值 80 元)。

与本书相配套，圣才学习网提供证券业从业人员一般从业资格考试视频课程、3D 电子书、3D 题库(免费下载，送手机版)。

圣才学习网(www.100xuexi.com)是一家为全国各类考试和专业课学习提供名师视频课程、3D 电子书、3D 题库(免费下载，送手机版)等全方位教育服务的综合性学习型视频学习网站，拥有近 100 种考试(含 418 个考试科目)、194 种经典教材(含英语、经济、管理、证券、金融等共 16 大类)，合计近万小时的面授班、网授班课程。

资格考试：www.100xuexi.com(圣才学习网)

考研辅导：www.100exam.com(圣才考研网)

圣才学习网编辑部

目 录

第一章 金融市场体系	(1)
第一节 全球金融体系	(1)
第二节 中国的金融体系	(4)
第三节 中国多层次资本市场	(7)
第二章 证券市场主体	(11)
第一节 证券发行人	(11)
第二节 证券投资者	(12)
第三节 中介机构	(16)
第四节 自律性组织	(38)
第五节 监管机构	(47)
第三章 股票市场	(49)
第一节 股 票	(49)
第二节 股票发行	(68)
第三节 股票交易	(76)
第四章 债券市场	(96)
第一节 债 券	(96)
第二节 债券的发行与承销	(112)
第三节 债券的交易	(126)
第五章 证券投资基金与衍生工具	(140)
第一节 证券投资基金	(140)
第二节 衍生工具	(169)
第六章 金融风险管理	(188)
第一节 风险概述	(188)
第二节 风险管理	(191)

第一章 金融市场体系

第一节 全球金融体系

一、选择题(以下备选项中只有一项符合题目要求)

1. 发行人以筹资为目的,按照一定的法律规定和发行程序,向投资者出售新证券所形成的市场,称为()。[2016年7月真题]

- A. 二级市场 B. 一级市场 C. 二板市场 D. 主板市场

【解析】证券发行市场又称一级市场或初级市场,是发行人以筹集资金为目的,按照一定的法律规定和发行程序,向投资者出售新证券所形成的市场。证券交易市场又称二级市场或次级市场,是已发行的证券通过买卖交易实现流通转让的市场。

2. 金融市场的最基本功能是()。[2016年3月真题]

- A. 融资功能 B. 风险管理 C. 信息生产 D. 公司控制

【解析】金融市场在市场体系中具有特殊的地位,其中最基本的功能是满足社会再生产过程中的投融资需求,促进资本的集中与转换等。

3. 资产证券化最早起源于()。[2015年11月真题]

- A. 美国 B. 德国 C. 英国 D. 希腊

【解析】资产证券化起源于美国,最初是储蓄银行、储蓄贷款协会等机构的住宅抵押贷款的证券化,接着商业银行也纷纷效仿,对其债权实行证券化,以增强其资产的流动性和市场性。

4. 下列各个国际组织中,()属于全球金融体系的主要参与者。[2015年11月真题]

- A. 国际交流发展计划 B. 世界知识产权组织
C. 国际货币基金组织 D. 国际战略研究所

【解析】A项,国际交流发展计划的目的是建立一个“新的、更为公正和更为有效的世界新闻和交流秩序”;B项,世界知识产权组织致力于促进使用和保护人类智力作品;D项,国际战略研究所主要研究核时代的国防安全和防务政策。

5. 长期资本流动的主要方式不包括()。[2015年11月真题]

- A. 国际直接投资 B. 银行资金调拨
C. 国际证券投资 D. 国际贷款

【解析】长期资本流动是指使用期限在一年以上或未规定使用期限的资本流动,包括国际直接投资、国际证券投资和国际贷款三种主要方式。

6. 世界银行于1944年成立,是全球最大的()机构。[2015年9月真题]

- A. 货币发行 B. 金融定价 C. 发展援助 D. 商业贷款

【解析】世界银行于1944年成立，目的是改善成员国的国际收支状况，并促进其经济长期健康发展，是世界上最大的发展援助机构之一。

7. 一般情况下，中央银行采取宽松的货币政策将导致股价水平()。[2015年3月真题]

- A. 不变 B. 盘整 C. 下降 D. 上升

【解析】政府倾向于实施较为宽松的货币政策时，中央银行就会大量购进有价证券，从而使市场上货币供给量增加，推动利率下调，资金成本降低，从而企业和个人的投资和消费热情高涨，生产扩张，利润增加，这又会推动股票价格上涨。

8. 下列关于失业率的说法，不正确的是()。[2014年9月真题]

- A. 失业率是指劳动力人口中失业人数所占的百分比
B. 通常所说的充分就业是指失业率为零的状态
C. 目前我国统计部门公布的失业率为城镇登记失业率
D. 当失业率很高时，资源被浪费，人们收入减少

【解析】通常所说的充分就业是指对劳动力的充分利用，但不是完全利用，因为在实际的经济生活中不可能达到失业率为零的状态，在充分就业情况下也会存在一部分正常的失业，如结构性失业。

9. 与财政政策和货币政策相比，()具有更高层次的调节功能。[2014年6月真题]

- A. 投资政策 B. 收入政策 C. 消费政策 D. 产业政策

【解析】与财政政策、货币政策相比，收入政策具有更高层次的调节功能，它制约着财政政策和货币政策的作用方向和作用力度，而且收入政策最终也要通过财政政策和货币政策来实现。

10. 下列金融市场中，()是金融企业之间进行短期资金融通的市场。

- A. 资本市场 B. 股票市场 C. 同业拆借市场 D. 长期信贷市场

【解析】同业拆借市场是除中央银行之外的金融机构之间进行短期资金融通的市场，即金融机构之间利用资金融通的地区差、时间差调剂资金头寸，由资金多余的金融机构对临时资金不足的金融机构短期放款。

11. 货币市场具有()的特点。

- A. 期限短、风险小和流动性差 B. 流通快、数量大和风险大
C. 期限短、风险小和流动性强 D. 流通快、数量大和无风险

【解析】货币市场是指融资期限在一年及一年以内的金融市场。货币市场融通的资金主要是用于短期生产周转需要，偿还期比较短，流动性比较高，风险比较小，因此货币市场具有期限短、风险小和流动性强的特点。

12. 金融市场以()为交易对象。

- A. 实物资产 B. 货币资产 C. 金融资产 D. 无形资产

【解析】金融市场以货币和资金、其他金融工具为交易对象。货币和资金、其他金融工具可以统称为金融资产。

二、组合型选择题(以下备选项中只有一项符合题目要求)

1. 按照不同标准分类, 金融市场可划分为()。[2016年3月真题]

- I. 货币市场和资本市场
 - II. 现货市场、期货市场和衍生品市场
 - III. 发行市场和流通市场
 - IV. 国内金融市场和国际金融市场
- A. I、II B. II、III、IV C. III、IV D. I、II、III、IV

【解析】按照不同标准, 金融市场有不同的分类: ①按照标的物的不同, 金融市场可以分为货币市场、资本市场、外汇市场、黄金市场和保险市场; ②按照交割方式的不同, 可以将金融市场划分为现货市场、期货市场和期权市场; ③按照交易程序, 可以将金融市场划分为发行市场和流通市场; ④按照地域的不同, 可以将金融市场划分为国内金融市场和国际金融市场。

2. 货币市场型证券组合是由各种货币市场工具构成的, 如()。[2015年3月真题]

- I. 高信用等级的商业票据
 - II. 期权
 - III. 国库券
 - IV. 指数期货
- A. I、III B. II、III C. I、II D. II、IV

【解析】货币市场型证券组合是由各种货币市场工具构成的, 如国库券、高信用等级的商业票据等, 安全性很强。

3. 关于其他交易场所, 以下说法正确的有()。[2014年6月真题]

- I. 在证券交易市场发展的早期, 柜台市场是一种重要的形式
- II. 场外交易市场包括店头市场
- III. 其他交易场所是指证交所以外的证券交易市场
- IV. 场外交易市场只发生于投资者与证券公司之间

- A. I、II、IV B. I、III、IV C. I、II、III D. II、III、IV

【解析】IV项, 场外交易市场中的银行间债券市场的发行主体主要有财政部、中国人民银行、政策性银行、商业银行, 以及被批准可以发债的金融类公司、工商企业等; 投资主体包括各类金融机构、企事业单位以及非法人机构等。

4. 与现货市场投机相比, 期货市场投机的特点是()。[2013年12月真题]

- I. 具有较低的风险性
- II. 具有更高的风险性
- III. 期货市场实行T+0清算制度, 可以进行日内投机
- IV. 期货市场实行T+1清算制度, 可以进行日内投机

- A. I、III B. I、II C. II、IV D. II、III

【解析】与现货市场投机相比较, 期货市场投机有两个重要区别: ①目前我国股票市场实行T+1清算制度, 而期货市场实行T+0清算制度, 可以进行日内投机; ②期货交易的保证金制度导致期货投机具有较高的杠杆率, 盈亏相应放大, 具有更高的风险性。

5. 关于证券回购市场的说法,正确的有()。
- I. 能避免通过买卖证券获取流动性而可能蒙受的价格风险
 II. 利率一般比同业拆借利率高
 III. 参与者包括普通工商企业
 IV. 交易的证券主要是国债
- A. I、II、III B. I、III、IV C. I、II、IV D. II、III、IV

【解析】II项,证券回购采取证券抵押的形式,其利率一般比同业拆借利率低。

第二节 中国的金融体系

一、选择题(以下备选项中只有一项符合题目要求)

1. 上海证券交易所成立于()年11月。[2016年7月真题]
- A. 1990 B. 1992 C. 1991 D. 1989
2. 至()年,在我国大陆证券市场上,证券发行和交易彻底实现了无纸化。[2016年3月真题]
- A. 2001 B. 2000 C. 1998 D. 1990

【解析】1990年11月,第一家证券交易所上海证券交易所成立;同年12月,深圳证券交易所成立。

【解析】1998年4月,国务院证券委撤销,中国证监会开始对证券行业进行统一监管。中国证监会推动了一系列证券、期货市场法规和规章的建设,其中,在交易方式上,上海证券交易所和深圳证券交易所都建立了无纸化电子交易平台。

3. 一行三会构成了中国金融业()的格局。[2015年11月真题]
- A. 同业监管 B. 混业监管 C. 分业监管 D. 多重监管
4. $M_s = m \times B$ 中, m 是货币乘数, B 是基础货币, M_s 是()。[2015年11月真题]
- A. 货币供给 B. 货币需求 C. 虚拟货币 D. 名义货币
5. 证券交易所归属()直接管理。[2015年9月真题]
- A. 国务院 B. 中国证监会
 C. 中国证券业协会 D. 省级人民政府
- 【解析】2003年4月28日银监会正式挂牌运作,标志着中国金融业目前形成了证监会、银监会、保监会“三驾马车”式垂直的分业监管体制,自此“一行三会”的监管架构正式形成。
- 【解析】货币乘数是指在基础货币基础上货币供给量通过商业银行的创造存款货币功能产生派生存款的作用产生的信用扩张倍数,是货币供给扩张的倍数。其公式为: $m = M_s / B$, 其中 M_s 表示货币供给, B 表示基础货币。

【解析】1998年4月,国务院证券委撤销,中国证监会成为全国证券、期货市场的监管部门,建立了集中统一的证券、期货市场监管体制。

6. 上海证券交易所某上市公司拟发行公司债券, 依照法定条件和法定程序做出予以核准或者不予核准发行申请决定的机构是()。[2014年11月真题]
- A. 企业板市场发行审核委员会 B. 上市公司并购重组审核委员会
C. 中国证监会 D. 主板主场发行审核委员会

【解析】中国证监会依照下列程序审核发行公司债券的申请: ①收到申请文件后, 5个工作日内决定是否受理; ②中国证监会受理后, 对申请文件进行初审; ③发审委按照《中国证券监督管理委员会发行审核委员会办法》规定的特别程序审核申请文件; ④中国证监会作出核准或者不予核准的决定。

7. 中央银行根据市场资金供求状况调整(), 能够影响商业银行资金借入的成本。
- A. 回购利率 B. 再贴现率 C. 贴现利率 D. 同业拆借利率

【解析】中央银行根据市场资金供求状况调整再贴现率, 能够影响商业银行资金借入的成本, 进而影响商业银行对社会的信用量, 从而调节货币供给总量。

8. 当社会总需求大于总供给, 为了保证宏观经济稳定, 中央银行就会采取()的货币政策。
- A. 中性 B. 紧缩性 C. 弹性 D. 扩张性

【解析】紧缩性的货币政策的主要政策手段是: 减少货币供应量, 提高利率, 加强信贷控制。如果市场物价上涨, 需求过度, 经济过度繁荣, 被认为是社会总需求大于总供给, 中央银行就会采取紧缩性的货币政策以减少需求。

9. 货币政策可以通过()的变化影响投资成本和投资的边际效率, 并通过金融市场有效运作实现资源的合理配置。
- A. 拆借利率 B. 利率 C. 货币供应量 D. 回购利率

【解析】储蓄是投资的来源, 但储蓄不能自动转化为投资, 储蓄向投资的转化依赖于一定的市场条件。货币政策可以通过利率的变化影响投资成本和投资的边际效率, 提高储蓄转化的比重, 并通过金融市场有效运作实现资源的合理配置。

二、组合型选择题(以下备选项中只有一项符合题目要求)

1. 以下关于中央银行货币政策对证券市场影响的论述, 正确的有()。[2015年11月真题]

- I. 如果中央银行降低存款准备金率或降低再贴现率, 通常都会导致证券市场行情上扬
II. 如果中央银行提高存款准备金率, 通过货币乘数的作用, 使货币供应量更大幅度地减少, 证券市场趋于下跌
III. 如果中央银行降低存款准备金率或降低再贴现率, 通常都会导致证券市场行情下跌
IV. 如果中央银行提高再贴现率, 对再贴现资格加以严格审查, 商业银行资金成本增加, 市场贴现利率上升, 社会信用收缩, 证券市场的资金供应减少, 使证券市场走势趋软
- A. I、II、III B. I、III、IV C. I、II、IV D. II、III、IV

【解析】从总体上来说, 扩张性的货币政策将使得证券市场价格上扬; 紧缩性的货币政策

将使得证券市场价格下跌。Ⅲ项属于扩张性的货币政策，将会导致证券市场行情上扬。

2. 货币政策是中央银行为实现给定的经济目标，运用各种方式来影响()所采取的方针和措施的总和。[2015年11月真题]

- I. 货币输出 II. 货币供给 III. 货币需求 IV. 利率
A. I、II B. I、III C. III、IV D. II、IV

【解析】中央银行货币政策的基本框架为，运用货币政策工具，直接作用于操作指标，操作指标的变动引起中介指标的变化，通过中介指标的变化实现中央银行的最终政策目标。其中，中介指标主要包括货币供应量、市场利率、信用总量等指标。

3. 我国中央银行宣布的货币政策的目标包括()。[2015年9月真题]

- I. 促进国际化 II. 保持货币币值的稳定
III. 促进经济增长 IV. 促进证券市场发展
A. II、III B. I、II、III C. II、IV D. III、IV

【解析】1995年3月颁布实施的《中国人民银行法》对“双重目标”进行了修正，确定货币政策目标是“保持货币币值的稳定，并以此促进经济增长”。2003年12月27日生效的重新修订的《中国人民银行法》再次确认了这一目标。

4. 中央银行的选择性政策工具包括()。[2015年3月真题]

- I. 公开市场业务 II. 间接信用指导
III. 法定存款准备金率 IV. 直接信用控制
A. I、III B. II、III C. I、II D. II、IV

【解析】中央银行的选择性政策工具包括直接信用控制、间接信用指导等；一般性政策工具包括法定存款准备金率、再贴现政策、公开市场业务。

5. 下列各项表述中，正确的有()。[2014年11月真题]

- I. 2008年2月，《外国投资者对上市公司战略投资管理办法》正式实施
II. 2011年12月，中国证监会、中国人民银行、国家外汇管理局联合发布《基金管理公司、证券公司合格境外机构投资者境内证券投资试点办法》
III. 2006年8月，《合格境外机构投资者境内证券投资管理暂行办法》颁布
IV. 2002年11月，中国证监会和中国人民银行联合发布《合格境外机构投资者境内证券投资管理暂行办法》
A. I、III B. II、IV C. I、II D. II、III

【解析】I项，2006年2月1日，《外国投资者对上市公司战略投资管理办法》正式实施；III项，2002年11月15日，中国证监会和中国人民银行联合发布《合格境外机构投资者境内证券投资管理暂行办法》。

6. 下列各项中，()属于中央银行直接信用控制的具体手段。[2014年9月真题]

- I. 信用条件限制 II. 窗口指导
III. 规定金融机构流动性比率 IV. 规定利率限额与信用配额
A. I、II、III B. I、III、IV C. I、II、IV D. II、III、IV

【解析】Ⅱ项，窗口指导属于间接信用指导。

7. 中央银行通常采用()等货币政策手段调控货币供应量,从而实现发展经济、稳定货币等政策目标。[2014年3月真题]

I. 税收政策
II. 存款准备金制度
III. 公开市场业务
IV. 再贴现政策

A. I、II、III B. I、III、IV C. I、II、IV D. II、III、IV

【解析】货币政策是政府重要的宏观经济政策,中央银行通常采用存款准备金制度、再贴现政策、公开市场业务等货币政策手段调控货币供应量,从而实现发展经济、稳定货币等政策目标。税收政策属于财政政策。

8. 一国的国际储备除了外汇储备外,还包括()。[2013年12月真题]

I. 在国际货币基金组织的储备头寸 II. 黄金储备
III. 对外债权 IV. 特别提款权

A. I、II、III B. I、III、IV C. I、II、IV D. II、III、IV

【解析】外汇储备是一国对外债权的总和,用于偿还外债和支付进口,是国际储备的一种。一国的国际储备除了外汇储备外,还包括黄金储备、特别提款权和在国际货币基金组织(IMF)的储备头寸。

9. 紧缩性货币政策的实施手段包括()。[2012年3月真题]

I. 加强信贷控制 II. 征收利息税
III. 开展正回购交易 IV. 提高利率

A. I、II、III B. I、III、IV C. I、II、IV D. II、III、IV

【解析】紧缩性货币政策通过减少货币供应量达到紧缩经济的作用,其实施手段包括加强信贷控制、开展正回购交易、提高利率等。Ⅱ项,征收利息税属于紧缩性的财政政策。

第三节 中国多层次资本市场

一、选择题(以下备选项中只有一项符合题目要求)

1. 全国中小型企业股份转让系统又称为()。[2016年10月真题]

A. 创业板 B. 新三板 C. 中小企业板 D. 二板

【解析】三板市场包括场外交易市场的全国中小型企业股份转让系统(俗称新三板)、区域性股权交易市场和证券公司主导的柜台市场,主要解决企业发展过程中处于初创阶段中后期和幼稚阶段初期的中小企业在筹集资本性资金方面的问题,以及这些企业的资产价值(包括知识产权)评价、风险分散和风险投资的股权交易问题。

2. 关于股份有限公司申请股票在全国股份转让系统挂牌应当符合的条件,以下说法错误的是()。[2016年3月真题]

A. 具有持续经营能力 B. 应为高新技术企业
C. 主办券商推荐并持续督导 D. 依法设立且存续满两年

【解析】除 ACD 三项外，股份有限公司申请股票在全国股份转让系统挂牌还应符合下列条件：①公司治理机制健全，合法规范经营；②股权明晰，股票发行和转让行为合法合规；③全国股份转让系统公司要求的其他条件。

3. 证券市场以证券发行与交易的方式实现了()的对接，有效地解决了资本的供求矛盾和资本结构调整的难题。[2016 年 3 月真题]

- A. 筹资与投资
B. 一级市场与二级市场
C. 发行与回购
D. 投资与并购

【解析】证券市场是有价证券发行和交易的场所，它以证券发行与交易的方式实现了筹资与投资的对接，有效地化解了资本的供求矛盾和资本结构调整的难题。

4. 下列各个市场中，信息披露要求最高的是()。[2015 年 11 月真题]

- A. 柜台交易市场
B. 区域性股权交易市场
C. 中小板市场
D. 新三板

【解析】我国交易市场分为场内市场(主板市场、中小板市场、创业板市场)和场外市场(新三板市场、区域性股权交易市场、券商柜台市场、私募基金市场等)。场外市场通常对其信息披露频率和内容要求较低，监管较为宽松，市场透明度不及交易所市场。

5. 以下不属于我国场外市场的是()。[2015 年 9 月真题]

- A. 中小企业板
B. 券商柜台市场
C. 新三板
D. 区域性股权交易市场

【解析】我国的场外交易市场主要由银行间交易市场、全国中小企业股份转让系统(俗称“新三板”)、区域性股权交易市场、券商柜台市场、私募基金市场、机构间私募产品报价与服务系统等几个部分构成。

6. 证券交易市场通常分为()和场外交易市场。[2015 年 9 月真题]

- A. 新三板市场
B. OTC 市场
C. A 股市场
D. 证券交易所市场

【解析】证券交易市场是为已经公开发行的证券提供流通转让机会的市场。证券交易市场通常分为证券交易所市场和场外交易市场。

7. 申请在创业板上市的发行人，其在股票首次公开发行后的股本总额应当不少于()万元。[2014 年 11 月真题]

- A. 5000
B. 2000
C. 1000
D. 3000

8. 2004 年 5 月，经国务院批准，()批复同意，深圳证券交易所在主板市场内设立中小企业板市场。[2014 年 11 月真题]

- A. 深圳市政府
B. 中国证监会
C. 中国证券登记结算公司
D. 中国证券业协会

【解析】出于为主业突出、具有成长性和科技含量的中小企业提供直接融资平台的目的，2004 年 5 月，经国务院批准，中国证监会批复同意，深圳证券交易所在主板市场内设立

中小企业板块市场。

9. OTC 是()的简称。[2014 年 11 月真题]

- A. 场外交易市场
- B. 交易所市场
- C. 首次公开发行
- D. 芝加哥期权交易所

【解析】按交易活动是否在固定场所进行,证券市场可分为有形市场和无形市场。其中,无形市场称为场外市场或柜台市场(简称 OTC 市场),是指没有固定交易场所的市场。

10. 证券经纪商在接受客户委托后,下列进行申报时的做法中错误的是()。[2014 年 9 月真题]

- A. 在同时接受两个以上委托人买进委托与卖出委托且种类、数量、价格相同时,不得自行对冲完成交易,仍应向证券交易所申报竞价
- B. 在申报竞价时,须一次完整地报明买卖证券的数量、价格及其他规定的因素
- C. 在交易市场买卖证券均必须公开申报竞价
- D. 按“时间优先、价格优先”的原则进行申报竞价

【解析】D 项,证券经纪商接受客户委托后应按“时间优先、客户优先”的原则进行申报竞价;证券交易所内的证券交易按“价格优先、时间优先”的原则竞价成交。

11. ()是对上市公司日常监管的主要内容。[2014 年 9 月真题]

- A. 再融资的监管
- B. 公司治理监管
- C. 信息披露的监管
- D. 并购重组的监管

【解析】对上市公司的监管包括信息披露的监管、公司治理监管和并购重组的监管等,其中信息披露的监管是对上市公司日常监管的主要内容。

12. 股份有限公司的发起人不得超过()人。[2014 年 6 月真题]

- A. 100
- B. 50
- C. 200
- D. 30

【解析】根据《公司法》第七十八条的规定,设立股份有限公司,应当有 2 人以上 200 人以下发起人,其中须有半数以上的发起人在中国境内有住所。

二、组合型选择题(以下备选项中只有一项符合题目要求)

1. 关于中小企业板,下列说法正确的是()。[2016 年 10 月真题]

- I. 2004 年 5 月批准成立
 - II. 在上海证券交易所设立
 - III. 宗旨是为优秀中小企业提供直接融资平台
 - IV. 是分步推进创业板市场建设的一个重要步骤
- A. III、IV
 - B. I、III、IV
 - C. II、III
 - D. I、II、IV

【解析】2004 年 5 月,经国务院批准,中国证监会批复同意,深圳证券交易所在主板市场内设立中小企业板块市场。设立中小企业板块的宗旨是为主业突出、具有成长性和科技含量的中小企业提供直接融资平台,是我国多层次资本市场体系建设的一项重要内容,也是分步推进创业板市场建设的一个重要步骤。

2. 某公司公开发行债券, 可以申请在()上市交易或转让。[2016年3月真题]

- I. 证券交易所
 - II. 全国中小企业股份转让系统
 - III. 证券公司柜台
 - IV. 国务院批准的其他证券交易场所
- A. I、II、IV B. II、III C. I、III、IV D. I、II

【解析】I、IV两项, 我国《证券法》规定, 依法公开发行的股票、公司债券及其他证券应在依法设立的证券交易所上市交易或者在国务院批准的其他证券交易场所转让; II项, 全国中小企业股份转让系统是经国务院批准, 依据证券法设立的全国性证券交易场所, 具有公司挂牌、公开转让股份、股权融资、债权融资、资产重组等多重功能。

3. 某股份有限公司申请在上海证券交易所上市, 其股本总额为6亿元, 根据规定需要满足的条件有()。[2014年11月真题]

- I. 股票经中国证监会核准已公开发行
 - II. 最近3年无重大违法行为, 财务会计报告无虚假记载
 - III. 公开发行股份的比例达到25%以上
 - IV. 公开发行股份的比例达到10%以上
- A. I、II、III B. I、III、IV C. I、II、IV D. II、III、IV

【解析】III项, 股份有限公司申请股票上市, 股本总额超过4亿元的, 向社会公开发行股份的比例为10%以上。

4. 中小企业板是在深圳证券交易所主板市场中设立的一个()的板块。[2014年11月真题]

- I. 运行独立
 - II. 代码独立
 - III. 监察独立
 - IV. 指数独立
- A. I、III B. II、III C. I、II、IV D. I、II、III、IV

【解析】中小企业板块是在深圳证券交易所主板市场中设立的一个运行独立、监察独立、代码独立、指数独立的板块, 集中安排符合主板发行上市条件的企业中规模较小的企业上市。

5. 在证券交易市场发展早期, ()是场外交易市场的主要形式。[2014年11月真题]

- I. 柜台市场
 - II. 代办股份转让市场
 - III. 证券交易所
 - IV. 店头市场
- A. I、IV B. II、III C. I、II D. II、IV

【解析】在证券交易市场发展的早期, 柜台市场(又称“店头市场”)是一种重要的形式, 许多有价证券的买卖是在银行或证券公司等金融机构的柜台上进行的。

6. 下列市场中, 不属于证券交易市场的有()。[2013年12月真题]

- I. 柜台市场
 - II. 一级市场
 - III. 发行市场
 - IV. 初级市场
- A. I、II、III B. I、III、IV C. I、II、IV D. II、III、IV

【解析】证券交易市场是供已发行的证券进行流通转让的市场, 包括证券交易所和其他交易场所。其他交易场所也称为场外交易市场, 包括分散的柜台市场和一些集中性市场。

第二章 证券市场主体

第一节 证券发行人

一、选择题(以下备选项中只有一项符合题目要求)

1. 资金供给者与资金需求者互相之间融通资金,如果借助金融市场直接进行,则属于()。[2016年3月真题]

A. 直接融资 B. 上市融资 C. 发债融资 D. 间接融资

【解析】直接融资,是指在没有金融中介机构介入的情况下,以股票、债券为主要金融工具进行资金融通的方式。资金供给者与资金需求者通过股票、债券等金融工具直接融通资金的场所,即为直接融资市场,也称为证券市场。

2. 若以()为主,则证券市场居于一国金融市场体系的核心地位,以美国和英国为代表。[2015年11月真题]

A. 银行贷款 B. 境外融资 C. 间接融资 D. 直接融资

【解析】若以直接融资为主,则证券市场居于一国金融市场体系的核心地位;若以间接融资为主,则中长期信贷市场居于核心地位。

3. 以下债券信用风险最小的是()。[2015年3月真题]

A. 长期金融债券 B. 短期公司债券 C. 短期金融债券 D. 国库券

【解析】政府债券的信用风险最低,一般认为中央政府债券几乎没有信用风险,其他债券的信用风险从低到高依次排列为地方政府债券、金融债券、公司债券。国库券属于政府债券的一种。

4. 政府发行的证券品种一般为()。[2014年9月真题]

A. 权证 B. 股票 C. 债券 D. 期货

【解析】随着国家干预经济理论的兴起,政府(中央政府和地方政府)以及中央政府直属机构已成为证券发行的重要主体之一,但政府发行证券的品种一般仅限于债券。

二、组合型选择题(以下备选项中只有一项符合题目要求)

1. 间接融资的特征包括()。

I. 资金使用受限制

II. 分散性

III. 相对集中性

IV. 相对较强的自主性

A. I、II

B. II、III、IV

C. I、II、III

D. I、III

【解析】间接融资的特点有:①间接性;②相对集中性;③融资的主动权主要掌握在金融中介手中;④贷款条件高;⑤融资风险大;⑥融资成本刚性化;⑦资金使用受限制。