



2008 证券业从业人员资格考试辅导系列

证券市场基础知识

过关必做 2000 题

主编：金圣才

支持：中华证券学习网

赠

圣才学习卡20元

中华证券学习网 www.1000zq.com

圣才学习网 www.100xuexi.com

中国石化出版社

[HTTP://WWW.SINOPEC-PRESS.COM](http://www.sinopec-press.com)

教·育·出·版·中·心

2008 证券业从业人员资格考试辅导系列

证券市场基础知识

过关必做 2000 题

主编：金圣才

支持：中华证券学习网

中国石化出版社

地址：北京市东城区安内门大街 28 号

邮编：100011 电话：(010) 84251820

发行部电话：(010) 84259974

http://www.sinopec-press.com

E-mail: press@sinopec.com.cn

北京文汇出版社(北京)有限公司

北京文汇出版社(北京)有限公司

中国石化出版社

187 × 109.5 毫米 16 开本 21.75 印张 315 千字

2008 年 8 月第 1 版 2008 年 8 月第 1 次印刷

定价：42.00 元

内 容 提 要

本书是一本证券业从业人员资格考试科目“证券市场基础知识”过关必做习题集。本书遵循2008版《证券市场基础知识》教材的章目编排,共分8章,根据《证券业从业人员资格考试大纲(2008年)》中“证券市场基础知识”的要求及相关法律法规精心编写了约2000道习题。所选习题基本覆盖了考试大纲规定需要掌握的知识内容,侧重于设计常考难点习题,对部分习题的答案进行了详细的分析和说明。

本书特别适用于参加证券业从业人员资格考试的考生使用。本书配有圣才学习卡,增值服务请登录圣才学习网/中华证券学习网(www.1000zq.com)。

图书在版编目(CIP)数据

证券市场基础知识过关必做2000题/金圣才主编. —北京:中国石化出版社,2008
(2008 证券业从业人员资格考试辅导系列)
ISBN 978-7-80229-697-8

I. 证… II. 金… III. 证券交易-资本市场-资格考核-习题 IV. F830.91-44

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2008)第 117363 号

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.cn

金圣才文化发展(北京)有限公司排版

北京宏伟双华印刷有限公司印刷

全国各地新华书店经销

787×1092 毫米 16 开本 21.75 印张 512 千字

2008 年 8 月第 1 版 2008 年 8 月第 1 次印刷

定价:45.00 元

圣才学习卡使用说明

随书赠送的圣才学习卡在圣才学习网旗下 40 多个网站上可免费下载 20 元的证券金融类考试复习资料。下载与本书配套的相关资料可以通过以下具体途径：

登录圣才学习网 (www.100xuexi.com) 进入中华证券学习网 (www.1000zq.com)，或者直接登录中华证券学习网。

先在网站上完成用户(账户)注册；刮开圣才学习卡的密码，点开网站“账户充值”，输入卡号、密码和用户名完成充值，可获得 20 元学习费用；选择需要的资料进行下载。

说明：①圣才学习网旗下 40 多个网站(包括中华证券学习网)都可以用赠送的圣才学习卡进行消费；②一个注册账户只能接受一张赠卡进行充值，即：多张赠卡不可对一个账户进行累加充值；③账户金额不足，可通过购买圣才学习卡(非赠卡)或汇款方式进行充值。

中华证券学习网 (www.1000zq.com)

中华证券学习网是一家为证券类资格考试和证券专业课学习提供全套复习资料的专业性网站。证券类考试包括证券从业人员资格考试、期货从业人员资格考试、保荐代表人胜任能力考试等；证券专业课包括证券投资学、证券投资技术分析、金融衍生工具、证券英语等。每个栏目(各证券类考试、各科专业课)都设置有为考生和学习者提供一条龙服务的资源，包括：教师讲课视频、教学课件、学习资料(相关教材、试题等)和专业论坛。

圣才考研网 (www.100exam.com)

圣才考研网是一家拥有全国最多、最新考研考博试题的网站，提供全国 200 多所高校约 20000 套最新考研考博真题、名校热门专业课的笔记讲义及大量专业课复习资料，还开设了专业课的论坛及专栏，并免费提供大量的试题和其他资料下载。

圣才学习网 (www.100xuexi.com)

圣才学习网是一家为 1288 个专业/考试项目提供学习、考试辅导的专业性网站，是中国最大的网络学习和考试辅导平台，下设 40 多个按照考试类别和热门专业设计的子网站，每个子网站都设有 8 大学习专栏：考试指南、大纲详解、视频课件、笔记讲义、在线测试、真题解析、单元训练和海量题库。圣才学习卡在圣才学习网及其下属的专业网站一卡通用。

客服热线：010-82082161

E-mail: 1314jsc@163.com

详情登录：圣才学习网 www.100xuexi.com

圣才学习网旗下网站

1. 中华英语学习网
2. 小语种学习网
3. 中华证券学习网
4. 中华金融学习网
5. 中华保险学习网
6. 中华精算师考试网
7. 中华经济学习网
8. 中华经济师考试网
9. 中华外贸学习网
10. 中华商务资格考试网
11. 中华财会学习网
12. 中华管理学习网
13. 中华公共管理学习网
14. 中华物流考试网
15. 中华教育学习网
16. 中华心理学习网
17. 中华 IT 学习网
18. 中华工程资格考试网
19. 中华医学学习网
20. 中华法律学习网
21. 专业硕士考试网
22. 中华 MBA 考试网
23. 中华 MPA 考试网
24. 中华 GCT 考试网
25. 中华汉语学习网
26. 编辑出版学习网
27. 新闻传播学习网
28. 秘书资格考试网
29. 中华文体考试网
30. 导游资格考试网
31. 中华成考网
32. 中华自考网
33. 中华数学竞赛网
34. 中华物理竞赛网
35. 中华化学竞赛网
36. 中华生物竞赛网
37. 中华信息学竞赛网
38. 中国公务员考试网
39. 中华地理学习网
40. 中华天文竞赛网

说明：以上所有网站的用户名是通用的，在其中任何一个网站注册，进入其他网站就不需要再注册，而只需要用该用户名直接登录即可。

《证券业从业人员资格考试辅导系列》

编委会

主编：金圣才

编委：邱亚辉

肖娟 汤明旺 程传省

李海光

陈胜权 于长勇 段胜辉

杨伟华

赵岩 李路艳 刘雅婷

邹风雷

孔大辉 余天同 张同果

李飞海

王关国

序 言

中国证券业实行从业人员资格管理制度，由中国证券业协会在中国证监会指导监督下对证券从业人员实施资格管理。证券业从业人员资格考试自2003年起向社会及境外人士开放。凡年满18周岁，具有高中以上文化程度和完全民事行为能力能力的境内外人士都可以报名参加证券业从业人员资格考试。

考试科目分为基础科目和专业科目。基础科目为证券基础知识，专业科目包括：证券交易、证券发行与承销、证券投资分析、证券投资基金。基础科目为必考科目，专业科目可以自选。选报的考试科目数量没有限制，一次考试可以选择报考全部五科。从2004年起，全部为全国统考、闭卷、计算机考试方式进行，单科考试时间为120分钟，每科考试60分为合格线。

为了帮助考生顺利通过证券业从业人员资格考试，我们根据《证券业从业人员资格考试大纲(2008年)》和指定参考教材编写了2008年证券业从业人员资格考试辅导系列：

- 1.《证券市场基础知识过关必做2000题》
- 2.《证券发行与承销过关必做2000题》
- 3.《证券交易过关必做2000题》
- 4.《证券投资分析过关必做2000题》
- 5.《证券投资基金过关必做2000题》

本书是一本证券业从业人员资格考试科目“证券市场基础知识”过关必做习题集。本书遵循2008版《证券市场基础知识》教材的章目编排，共分8章，根据《证券业从业人员资格考试大纲(2008年)》中“证券市场基础知识”的要求及相关法律法规精心编写了约2000道习题。所选习题基本覆盖了考试大纲规定需要掌握的知识内容，侧重于设计常考难点习题，对部分习题的答案进行了详细的分析和说明。

需要特别说明的是：本书部分习题参考了众多的配套资料和相关参考书，书中错误、遗漏不可避免，敬请指正和提出建议；本书需要参考的相关法律法规及考试题型、考试时间等相关信息请登录中华证券学习网(www.1000zq.com)。

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全套复习资料的专业性网站。圣才学习网包括中华证券学习网、中华金融学习网、中华保险学习网、中华精算师考试网等40多个子网站。其中，中华证券学习网是一家为全国各证券类考试和证券专业课学习提供全套复习资料的专业性网站。证券类考试包括证券业从业人员资格考试、期货从业人员资格考试、保

荐人资格考试等；证券专业课包括证券市场基础、证券交易、证券发行与承销、证券投资基金、证券投资学、金融衍生工具、证券专业英语等。每个栏目(各种证券类考试、各门专业课)都设置有为考生和学习者提供一条龙服务的资源，包括：网络课程辅导、在线测试、专业图书、历年真题、专项练习、笔记讲义、视频课件、学术论文等等。

本书配有圣才学习卡，圣才学习网/中华证券学习网为考生提供各种证券金融类资格考试的历年真题、在线测试、考试题库等增值服务，详情请登录网站：

圣才学习网 www.100xuexi.com

中华证券学习网 www.1000zq.com

金圣才

目 录

第一章 证券市场概述	(1)
第一节 证券与证券市场	(1)
第二节 证券市场参与者	(12)
第三节 证券市场的产生与发展	(21)
第二章 股票	(33)
第一节 股票的特征与类型	(33)
第二节 股票的价值与价格	(41)
第三节 普通股票与优先股票	(50)
第四节 我国的股票类型	(60)
第三章 债券	(68)
第一节 债券的特征与类型	(68)
第二节 政府债券	(83)
第三节 金融债券与公司债券	(91)
第四节 国际债券	(101)
第四章 证券投资基金	(109)
第一节 证券投资基金概述	(109)
第二节 证券投资基金当事人	(126)
第三节 证券投资基金的费用与资产估值	(133)
第四节 证券投资基金的收益、风险与信息披露	(139)
第五节 证券投资基金的投资	(142)
第五章 金融衍生工具	(145)
第一节 金融衍生工具概述	(145)
第二节 金融远期、期货与互换	(153)
第三节 金融期权与期权类金融衍生产品	(170)
第四节 其他衍生工具简介	(188)
第六章 证券市场运行	(196)
第一节 发行市场和交易市场	(196)
第二节 证券价格指数	(222)
第三节 证券投资的收益与风险	(236)
第七章 证券中介机构	(249)
第一节 证券公司的设立和主要业务	(249)
第二节 证券公司的治理结构和内部控制	(258)
第三节 证券登记结算公司	(271)
第四节 证券服务机构	(275)
第八章 证券市场法律制度与监督管理	(286)
第一节 证券市场法律、法规概述	(286)
第二节 证券市场的行政监管	(314)
第三节 证券市场的自律管理	(324)

第一章 证券市场概述

第一节 证券与证券市场

一、单项选择题(以下各小题所给出的4个选项中,只有1项最符合题目要求,请将正确选项的代码填入括号内)

1. 有价证券是指()。
- A. 标有票面金额,只能用于证明持有人对特定财产拥有所有权或债权的凭证
 - B. 没有票面金额,但仍然可以证明持有人或该证券指定的特定主体对特定财产拥有所有权或债权的凭证
 - C. 标有票面金额,用于证明持有人或该证券指定的特定主体对特定财产拥有所有权或债权的凭证
 - D. 标有票面金额,用于证明持有人或该证券指定的特定主体对私人财产拥有所有权的凭证

【答案】C

2. 下列各项中,对于有价证券的定义和特点描述错误的是()。
- A. 有价证券本身具备价值
 - B. 有价证券是虚拟资本的一种形式
 - C. 有价证券可以在证券市场上买卖和流通,客观上具有了交易价格
 - D. 有价证券价格总额并不等于所代表的真实资本的账面价格

【答案】A

3. 有价证券之所以能够买卖是因为它()。
- A. 具有价值
 - B. 具有使用价值
 - C. 代表着一定量的财产权利
 - D. 具有交换价值

【答案】C

【解析】由于有价证券代表着一定量的财产权利,持有人可凭该证券直接取得一定量的商品、货币,或是取得利息、股息等收入,因而可以在证券市场上买卖和流通,客观上具有了交易价格。

4. 狭义的有价证券是指()。
- A. 商品证券
 - B. 货币证券
 - C. 资本证券
 - D. 银行证券

【答案】C

5. 广义的有价证券包括货币证券、资本证券和()。
- A. 商品证券
 - B. 凭证证券
 - C. 权益证券
 - D. 债务证券

【答案】A

【解析】有价证券有广义与狭义两种概念:狭义的有价证券即指资本证券;广义的有价证券包括商品证券、货币证券和资本证券。

6. 商品证券是证明持券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. 收益权或处分权
- D. 使用权或转让权

【答案】A

【解析】商品证券是证明持有人拥有商品所有权或使用权的凭证，取得这种证券就等于取得这种商品的所有权，持有人对这种证券所代表的商品所有权受法律保护。

7. 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

【答案】B

【解析】商品证券是证明持有人拥有商品所有权或使用权的凭证，取得这种证券就等于取得这种商品的所有权。因此提货单属于商品证券。

8. 货币证券是指本身能使持券人或第三人取得货币索取权的有价证券，主要包括()两大类。
- A. 权益证券和债务证券
 - B. 商业证券和银行证券
 - C. 固定收益证券和变动收益证券
 - D. 短期证券和长期证券

【答案】B

【解析】货币证券主要包括商业证券(商业汇票、商业本票)和银行证券(银行汇票、银行本票、支票)两大类。

9. 商业汇票属于()。
- A. 商品证券
 - B. 有价证券
 - C. 资本证券
 - D. 货币证券

【答案】D

【解析】货币证券主要包括两大类：一类是商业证券，主要是商业汇票和商业本票；另一类是银行证券，主要是银行汇票、银行本票和支票。

10. 由金融投资或与金融投资有直接联系的活动而产生的证券是指()。
- A. 货币证券
 - B. 资本证券
 - C. 商品证券
 - D. 凭证证券

【答案】B

【解析】A项货币证券是指本身能使持有人或第三者取得货币索取权的有价证券，包括商业证券和银行证券；B项资本证券是指由金融投资或与金融投资有直接联系而产生的证券；C项商品证券是证明持有人对这种证券所代表的商品拥有所有权的凭证。

11. 公司证券是公司筹措资金而发行的有价证券。下列不属于公司证券的是()。
- A. 股票
 - B. 公司债券
 - C. 商业票据
 - D. 金融债券

【答案】D

12. 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. 挂牌证券和公开证券
 - D. 场内证券和场外证券

【答案】A

13. 按证券的募集方式分类，有价证券可分为()。
- A. 上市证券与非上市证券
 - B. 国内证券和国际证券
 - C. 公募和私募证券
 - D. 固定收益证券和变动收益证券

【答案】C

14. 关于私募证券的特征，下列说法正确的是()。

- A. 基金多采用这种发行方式
- B. 审查条件相对宽松, 投资者也较少
- C. 向不特定的社会公众投资者公开发行
- D. 审核较严格并采取公示制度

【答案】B

【解析】私募证券是指向少数特定的投资者发行的证券, 其审查条件相对宽松, 投资者也较少, 不采取公示制度, 且私募证券的投资者多为与发行人有特定关系的机构投资者, 可包括发行公司的职工。目前我国基金市场上仍以公募基金为主, 自然多采用公募的发行方式。

15. 有价证券的特征主要表现为()。

- A. 期限性、收益性、变通性、风险性
- B. 期限性、收益性、变通性、非返还性
- C. 期限性、收益性、流动性、安全性
- D. 期限性、流动性、收益性、风险性

【答案】D

16. 证券持有者面临着预期投资收益不能实现, 甚至连本金也遭受损失的可能, 这表明了证券具有()。

- A. 期限性
- B. 风险性
- C. 流动性
- D. 收益性

【答案】B

17. 证券流动性不受()因素影响。

- A. 证券期限的长短
- B. 证券信誉的好坏
- C. 市场的完善程度
- D. 经济发展速度

【答案】D

【解析】影响证券流通性的因素主要有证券的种类, 偿还期限的长短, 证券市场行情的好坏以及证券发行人的经营业绩, 信誉, 知名度等。

18. 根据金融市场上交易工具的期限, 可把金融市场分为()两大类。

- A. 股票市场和债券市场
- B. 证券市场和银行信贷市场
- C. 证券市场和保险市场
- D. 货币市场和资本市场

【答案】D

【解析】按交易工具的不同期限, 金融市场分为货币市场和资本市场: 前者亦称短期资本市场, 是进行一年以下的短期资金交易活动的市场; 后者亦称长期资本市场, 是进行一年以上的长期资本交易的活动市场。

19. 同业拆借市场在金融市场市场体系中属于()范畴。

- A. 资本市场
- B. 中长期信贷市场
- C. 贷款市场
- D. 货币市场

【答案】D

【解析】货币市场, 亦称短期资本市场, 是进行一年以下的短期资金交易活动的市场。同业拆借市场, 是指金融机构之间以货币借贷方式进行短期资金融通活动的市场。同业拆借的资金主要用于弥补银行短期资金的不足、票据清算的差额以及解决临时性资金短缺需要。

20. 资本市场是金融市场的一种, 它又可进一步分为()。

- A. 股票市场和债券市场
- B. 证券市场和货币市场

C. 短期资金市场和长期资金市场

D. 中长期信贷市场和证券市场

【答案】D

【解析】资本市场是指证券融资和经营一年以上中长期资金借贷的金融市场，包括中长期信贷市场和证券市场（股票市场、债券市场、基金市场等），其融通的资金主要作为扩大再生产的资本使用，因此称为资本市场。

21. 证券市场的特征不包括()。

A. 价值直接交换的场所

B. 财产权利直接交换的场所

C. 风险直接交换的场所

D. 收益直接交换的场所

【答案】D

【解析】证券市场具有三个显著特征：①价值直接交换的场所；②财产权利直接交换的场所；③风险直接交换的场所。

22. 证券市场按层次结构划分，可分为()。

A. 场内市场和场外市场

B. 国内市场和国际市场

C. 一级市场和二级市场

D. 股票市场和债券市场

【答案】C

【解析】证券市场按交易活动是否在固定场所进行，可分为有形市场（场内市场）和无形市场（场外市场）；按层次结构划分，可分为发行市场（“一级市场”或“初级市场”）和交易市场（“二级市场”或“次级市场”）；按品种结构划分，可分为股票市场、债券市场、基金市场、衍生品市场等。

23. 证券市场的品种结构是()。

A. 依有价证券的品种而形成的结构关系

B. 一种按证券进入市场的顺序而形成的结构关系

C. 按交易活动是否在固定场所进行而形成的结构关系

D. 依有价证券的发行主体不同而形成的结构关系

【答案】A

【解析】B项描述的为层次结构；C项描述的为交易场所机构。

24. 证券市场按交易活动是否在固定场所进行，可以分为()。

A. 股票市场和债券市场

B. 发行市场和流通市场

C. 场内市场和场外市场

D. 国内市场和国际市场

【答案】C

【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（场内市场）和无形市场（场外市场）：前者是指有固定场所的证券交易所市场；后者是指没有固定交易场所的市场。目前场内市场与场外市场之间的截然划分已经不复存在，出现了多层次的证券市场结构。

25. 证券市场的基本功能不包括()。

A. 筹资功能

B. 定价功能

C. 资本配置功能

D. 配合国企转制功能

【答案】D

【解析】证券市场的基本功能包括：筹资—投资功能、定价功能、资本配置功能。D项配合国企转制是我国证券市场在特定条件下具有的功能，并非所有的证券市场都具备这

一功能和任务。

26. 证券市场的资本配置功能是指()。

- A. 通过证券价格引导价值的流动从而实现资本定价的功能
- B. 通过证券交易主体的变动从而实现资本的风险转移的功能
- C. 通过证券价格引导资本的流动从而实现资本的合理配置的功能
- D. 通过证券价值引导资本的流动从而实现资本的合理配置的功能

【答案】C

27. 在证券市场上, 证券价格的高低是由该证券所能提供的()的高低来决定的。

- A. 利息收入
- B. 红利收入
- C. 变价收入
- D. 预期报酬率

【答案】D

【解析】证券价格的高低实际上是证券筹资能力的反映, 即预期报酬率越高, 其相应市场价格就越高, 筹资能力就越强。

二、不定项选择题(以下各小题给出的4个选项中, 有1个或者1个以上的选项符合题目要求, 请将符合题目要求选项代码填入括号内)

1. 证券是指()。

- A. 各类记载并代表一定权利的法律凭证
- B. 各类证明持有者身份和权利的凭证
- C. 用以证明或设定权利而做成的书面凭证
- D. 用以证明持有人或第三者有权取得该证券拥有的特定权益的凭证

【答案】ACD

【解析】从广义上讲, 证券是指各类记载并代表一定权利的法律凭证。从一般意义上来说, 证券是指用以证明或设定权利所做成的书面凭证, 它表明证券持有人或第三者有权取得该证券拥有的特定权益, 或证明其曾经发生过的行为。

2. 对于虚拟资本的定义, 下列描述正确的是()。

- A. 虚拟资本是独立于实际资本之外的一种资本存在形式, 在生产过程中发挥一定作用
- B. 所谓虚拟资本, 是指以有价证券形式存在, 并能给持有者带来一定收益的资本
- C. 有价证券是虚拟资本的一种形式
- D. 虚拟资本的价格总额并不等于所代表的真实资本的账面价格, 甚至与真实资本的重置价格也不一定相等, 其变化并不完全反映实际资本额的变化

【答案】BCD

【解析】A项中虚拟资本本身不能在生产过程中发挥作用。

3. 按照证券发行的主体不同, 有价证券可分为()。

- A. 政府证券
- B. 金融证券
- C. 公司债券
- D. 个人证券

【答案】ABC

【解析】按照证券发行的主体不同, 有价证券可分为: 政府证券、金融证券、公司债券。曾经有过个人证券, 但世界各国目前基本不允许发行个人证券。

4. 上市证券又称挂牌证券, 是指公司提出申请, 经()依法审核同意, 并与证券交易所签订上市协议, 获得在交易所内公开买卖资格的证券。

- A. 证券监管机构
- B. 中央银行
- C. 证券交易所
- D. 证券业协会

【答案】AC

5. 申请上市但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. 场内证券 D. 场外证券

【答案】ABD

6. 下列各项中,属于非上市证券的有()。

- A. 公募证券 B. 私募证券
C. 凭证式国债 D. 普通开放式基金份额

【答案】CD

7. 公募证券与私募证券的不同之处在于()。

- A. 审核的严格程度不同 B. 发行对象特定与否
C. 采取公示制度与否 D. 证券公开发行与否

【答案】ABCD

【解析】公募证券是指发行人通过中介机构向不特定的社会公众投资者公开发行的证券,审核较严格并采取公示制度;私募证券是指向少数特定的投资者发行的证券,其审查条件相对宽松,投资者也较少,不采取公示制度。

8. 下列各项中,属于公募证券特征的是()。

- A. 发行人通过中介机构向不特定的社会公众投资者公开发行
B. 与私募证券相比,审核较严格
C. 采取公示制度
D. 投资者多为与发行人有特定关系的机构投资者

【答案】ABC

【解析】投资者多为与发行人有特定关系的机构投资者属于私募证券的特征。

9. 目前我国金融市场上的私募证券有()。

- A. 信托投资公司发行的集合资金信托计划
B. 商业银行和证券公司发行的理财计划
C. 上市公司定向增发方式发行的有价证券
D. 证券交易所交易基金

【答案】ABC

【解析】目前我国信托投资公司发行的集合资金信托计划以及商业银行和证券公司发行的理财计划均属私募证券;上市公司如采取定向增发方式发行的有价证券也属私募证券。

10. 有价证券的收益表现为()。

- A. 红利收入 B. 买卖证券的差价
C. 公积金转增股本 D. 利息收入

【答案】ABD

11. 证券收益性的多少通常取决于()。

- A. 资产增值数额的多少 B. 该证券的需求状况
C. 证券市场的供求状况 D. 证券发行时间的长短

【答案】ABC

【解析】证券的收益性是指持有证券本身可以获得一定数额的收益,这是投资者转让资本所有权或使用权的回报。收益的多少通常取决于该资产增值数额的多少和证券市场的供求状况。

12. 关于有价证券的特征中的期限性,下列描述正确的是()。
- A. 债券的期限不具法律约束力,但可以对融资双方权益起到保护作用
 - B. 股票一般没有期限性
 - C. 股票可以视为无期证券
 - D. 债券一般有明确的还本付息期限,以满足不同筹资者和投资者对融资期限以及与此相关的收益率需求

【答案】BCD

【解析】A项中债券的期限具有法律约束力。

13. 下列关于证券市场的说法中,正确的有()。
- A. 按证券进入市场的顺序,可划分为场内市场和场外市场
 - B. 向投资者出售新证券所形成的市场是初级市场
 - C. 证券次级市场是证券投资者之间的交易
 - D. 开放式基金不存在二级交易市场

【答案】BCD

【解析】A项按证券进入市场的顺序,证券市场可分为发行市场和交易市场。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,按照一定的法律程序和发行程序,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。对于开放式基金而言,投资者只能向基金发行人申购,或者要求基金发行人赎回,不存在基金持有人之间的转让与交易,因此开放式基金不存在二级交易市场。

14. 证券市场两个最基本和最主要的品种是()。
- A. 股票
 - B. 基金
 - C. 债券
 - D. 证券衍生品

【答案】AC

15. 下列关于股票市场的说法错误的是()。
- A. 股票市场交易的对象是股票和其他上市有价证券
 - B. 股票的市场价格除了与股份公司的经营状况和盈利水平有关外,还受到其他如政治、社会、经济等多方面因素的综合影响,因此,股票价格经常处于波动之中
 - C. 股票市场的发行人为股份有限公司和有限责任公司
 - D. 股票市场是股票发行和买卖交易的场所

【答案】AC

【解析】A项股票市场交易的对象是股票;C项股票市场的发行人为股份有限公司。

16. 债券市场是债券发行和买卖交易的场所,下列说法不正确的是()。
- A. 债券的发行人有中央政府、地方政府、中央政府机构、金融机构、公司、企业和个人
 - B. 债券发行人通过发行债券筹集的资金一般都有期限,到期时,债务人必须还本付息
 - C. 债券是所有权凭证,债券持有人有利息收入的要求权
 - D. 相对于股票价格而言,债券市场价格比较稳定

【答案】AC

【解析】个人不能发行债券,债券是债权凭证,体现的是债权债务关系。

17. 除一、二市场区分之外,证券市场的层次性还体现在()。

- A. 区域分布
- B. 覆盖公司类型
- C. 上市交易制度
- D. 监管要求的多样性

【答案】ABCD

18. 关于证券市场的筹资—投资功能, 下列说法正确的是()。
- A. 筹资和投资是证券市场基本功能不可分割的两个方面, 忽视其中任何一个方面都会导致市场的严重缺陷
 - B. 资金盈余者可以通过买入证券而实现投资
 - C. 为了筹集资金, 资金短缺者可以通过发行各种证券来达到筹资的目的
 - D. 在证券市场上交易的任何证券, 既是筹资的工具, 也是投资的工具

【答案】ABCD

19. 证券市场实现其资本配置功能的方式是()。
- A. 证券市场内在的约束机制
 - B. 价格信号
 - C. 利率形成机制
 - D. 提高资本的流动性

【答案】AD

三、判断题(判断以下各小题的对错, 正确的用 A 表示, 错误的用 B 表示)

1. 证券代表对一定数量的某种特定资产的所有权, 而资产是一种特殊的价值, 它在资本市场上不断增值, 使投资者获得收益。()

【答案】B

【解析】证券代表对一定数量的某种特定资产的所有权或债权。

2. 证券的形式含义是指用以证明或设定权利所做成的书面凭证, 表明证券持有人或第三者有权取得该证券拥有的特定权益, 或证明其曾经发生过的行为。()

【答案】A

3. 一般情况下, 虚拟资本的价格总额总是小于实际资本额, 其变化通常反映实际资本额的变化。()

【答案】B

【解析】一般情况下, 虚拟资本的价格总额总是大于实际资本额, 其变化通常并不反映实际资本额的变化。

4. 在货币证券中, 由银行发行的股票、债券均属于银行证券。()

【答案】B

【解析】货币证券是指本身能使持有者或第三者取得货币所有权的凭证, 银行证券是货币证券的一个类别, 主要包括银行汇票、银行本票和支票, 银行发行的股票, 债券应属于资本证券。

5. 银行承兑票据是货币证券中银行证券的一种。()

【答案】B

【解析】货币证券是指本身能使持券人或第三者取得货币索取权的有价证券。货币证券主要包括两大类: 一类是商业证券, 主要包括商业汇票和商业本票; 另一类是银行证券, 主要包括银行汇票、银行本票和支票。银行承兑汇票属于商业汇票。

6. 购物券是一种有价证券。()

【答案】B

【解析】有价证券是虚拟资本的一种形式, 而购物券属于真实资本, 因此不是有价证券。

7. 按证券所代表的权利性质分类, 有价证券可以分为股票、债券和基金证券三大类。()

【答案】B

【解析】按证券所代表的权利性质分类, 有价证券可以分为股票、债券和其他证券三大类。基金证券属于其他证券。

8. 在我国和日本, 将金融机构发行的债券定义为金融债券, 而欧美等西方国家将其划入公司证券一类。()

【答案】A

9. 我国目前尚不允许各级地方政府发行债券。()

【答案】B

【解析】我国目前尚不允许除特别行政区外的各级地方政府发行债券。

10. 非上市证券, 也称非挂牌证券, 是指未能通过证券主管机关的核准, 在证券交易所外进行非法转让或交易的证券。()

【答案】B

【解析】非上市证券并不一定指未能通过证券主管机关核准的证券, 也有可能是发行人的股东选择不上市; 场外交易不一定就属于非法交易, 国家支持合法的场外交易。

11. 非上市证券不允许在证券交易所内交易, 因为这些证券发行主体的信誉有待审查。()

【答案】B

【解析】非市场证券交易不允许在证券交易所内交易, 是因为未申请上市或不符合证券交易所挂牌的交易条件。

12. 封闭式基金属于非上市证券。()

【答案】B

【解析】封闭式基金主要通过交易所挂牌交易, 因此属于上市证券。

13. 主要以国家机构、国有企业和国有控股公司等公有制单位为资金募集对象的证券称为公募证券。()

【答案】B

【解析】公募证券是指发行人通过中介机构向不特定的社会公众投资者公开发行的股票。

14. 私募证券的发行对象通常是与发行者有特定关系的个人投资者。()

【答案】B

【解析】私募证券的发行对象通常是与发行者有特定关系的机构投资者, 也有发行公司的内部职工。可以这样理解, 私募证券的发行面窄, 因此必须以机构投资者为主, 如果以少量的个人投资者为主, 无法确保发行成功。

15. 凡是以外币标明面额的证券, 均为国际证券; 凡是以人民币标明面额的证券均为国内证券。()

【答案】B

【解析】国际证券和国内证券的区别主要在于是面向国际投资人发行, 还是国内投资者发行, 与它是否用人民币标明面值、是否在国内证券交易所发行无关。例如 B 股就是以人民币标明面值、在国内证券交易所发行和交易的, 仍然属于外资股。

16. 变动收益证券的风险总是高于固定收益证券。()

【答案】A

【解析】风险是指预期的收益不能实现, 甚至本金也遭受损失的可能性。变动收益证券