

全国 2009 年 10 月自学考试证券投资与管理试题

课程代码: 00075

一、单项选择题(本大题共 20 小题, 每小题 1 分, 共 20 分)

在每小题列出的四个备选项中只有一个是符合题目要求的, 请将其代码填写在题后的括号内。错选、多选或未选均无分。

1. 发行市场又叫 (C) 1-5
A. 二级市场 B. 流通市场
C. 一级市场 D. 货币市场
2. 股份公司发给股东作为投资入股的证书并以此取得股息的书面凭证叫 (A) 2-45
A. 股票 B. 债券
C. 保单 D. 汇票
3. 公司的最高权力机构和最高决策机构是 (D) 2-33
A. 经理层 B. 董事会
C. 监事会 D. 股东大会
4. 股份公司破产清算时, 最先得到清偿的权益人是 (B) 2-45
A. 优先股持有者 B. 债券持有者
C. 个人股持有者 D. 法人股持有者
5. 在香港上市的股票又叫 (H) 2-51
A. A 股 B. B 股
C. N 股 D. H 股
6. 一般地, 安全性最高的债券是 (C) 3-64
A. 金融债券 B. 企业债券
C. 国债 D. 地方政府债券
7. 债券按发行主体可分为 (A) 1-4
A. 政府债券、金融债券、公司债券 B. 单利债券和复利债券
C. 实物债券和记账式债券 D. 贴现债券和累进利率债券
8. 经纪类证券公司注册资本的最低限额为 (A) 5-110

本档资源由考试真题软件网 (down.examebook.com) 搜集整理二次制作!

- A. 5000 万元 B. 1 亿元
C. 2 亿元 D. 5 亿元
9. 我国证券行业的自律性组织是 (C) 5-133
A. 上海证券交易所 B. 深圳证券交易所
C. 中国证券业协会 D. 中国证券监督管理委员会
10. 证券公司通过收取佣金作为报酬, 促成市场买卖双方交易行为而进行的证券中介业务称为 (B) 5-111
A. 自营业务 B. 经纪业务
C. 投行业务 D. 承销业务
11. 采用买卖成交后, 双方按合同规定在未来的某个日期, 依成交时双方商定的价格办理清算和交割的交易方式为 (B) 7-168
A. 现货交易 B. 期货交易
C. 信用交易 D. 期权交易
12. 世界证券市场在大部分交易时间均采用的竞价方式是 (A) 7-189
A. 连续竞价 B. 口头竞价
C. 书面竞价 D. 集合竞价
13. 适合用于中长线投资的分析方法是 (D) 8-196
A. 技术分析 B. K 线分析
C. 波浪理论分析 D. 基本分析
14. 一只股票市场价格为 10 元, 每股收益为 0.5 元, 则该股票的市盈率为 (B) 8-216
A. 25 B. 20
C. 15 D. 5
15. MACD 指标是指 (B) 8-239
A. 移动平均数 B. 平滑异同移动平均数
C. 相对强弱指标 D. 威廉指标
16. 衡量公司短期偿债能力的指标是 (A) 8-213
A. 流动比率 B. 资产负债率
C. 总资产报酬率 D. 存货周转率

本档资源由考试真题软件网 (down.examebook.com) 搜集整理二次制作!

17. 以下不属于技术分析的假设前提的是 (C) 8-217

- A. 市场行为包含一切信息
- B. 价格沿趋势运动
- C. 证券价格围绕价值波动
- D. 历史会重演

18. 由于将资产变成现金方面的潜在困难而造成的投资者收益的不确定性,称为 (A)

9-261

- A. 流动性风险
- B. 经营风险
- C. 财务风险
- D. 购买力风险

19. 风险管理的第一步是 (C) 9-255

- A. 风险估测
- B. 风险评价
- C. 风险识别
- D. 选择风险管理技术

20. 下列不属于证券市场监管对象的是 (D) 10-280

- A. 投资者
- B. 筹资者
- C. 证券商
- D. 财政部

二、多项选择题 (本大题共 5 小题, 每小题 2 分, 共 10 分)

在每小题列出的五个备选项中至少有两个是符合题目要求的, 请将其代码填写在题后的括号内。错选、多选、少选或未选均无分。

21. 普通股股东享有的权利有 (ABDE) 2-48

- A. 投票选举权
- B. 剩余财产分配权
- C. 领取股息优先权
- D. 收益分配权
- E. 优先认购新股

22. 公司型基金的当事人有 (ABCD) 4-90

- A. 投资公司
- B. 管理公司
- C. 保管公司
- D. 承销公司
- E. 受益人

23. 综合类证券公司可以经营的证券业务有 (ABDE) 5-110

- A. 经纪类业务
- B. 自营类业务
- C. 私募业务
- D. 承销类业务
- E. 证监会规定的其他业务

本档资源由考试真题软件网 (down.examebook.com) 搜集整理二次制作!

24. 风险控制的分类是 (BCDE) 9-264

- A. 预期风险 B. 回避风险
- C. 减少风险 D. 分散风险
- E. 留置风险

25. 我国规定对信息持续披露的内容包括 (ABD) 10-289

- A. 中期报告 B. 年度报告
- C. 财务报告 D. 临时报告
- E. 会议报告

三、名词解释题(本大题共 4 小题, 每小题 3 分, 共 12 分)

26. 股份有限公司 2-32

答:

股份有限公司是通过发行股票集资, 由一定数量的股东按规定的法律程序组建的以营利为目的的公司。

27. 可转换债券 3-76

答:

可转换企业债券(简称可转换债券)是一种可以在特定时间、特定条件下转换为普通股股票的一种特殊性质的企业债券。

28. 投资基金 4-82

答:

投资基金是一种利益共享、风险共担的集合投资方式, 即通过发行基金单位, 集中投资者的资金, 由基金托管人托管, 由基金管理人管理和运用资金, 从事股票、债券、外汇、货币等金融工具投资, 以获得投资收益和资本增值。

29. 全额包销 6-144

答:

全额包销指由承销商按一定价格全部买下或销售剩余部分的证券, 并承担全部销售风险。

四、简答题(本大题共 5 小题, 每小题 6 分, 共 30 分)

30. 简述证券市场的功能。 1-25

答:

本档资源由考试真题软件网 (down.examebook.com) 搜集整理二次制作!

- (1) 融通资金
- (2) 配置资源
- (3) 转换机制
- (4) 宏观调控
- (5) 分散风险

31. 简述国库券发行的主要意义。3-68

答:

- (1) 发行国库券比用增税和透支的办法来弥补财政赤字更有利于经济增长。
- (2) 在现代市场经济中, 国库券还是中央银行进行公开市场业务的主要工具。国库券不仅是一种筹集资金的手段, 也是一种金融商品、信用工具和宏观管理的调控手段。
- (3) 国库券利率代表了合理的市场利率, 灵敏地反映出资金市场的供求状况。

32. 简述公募发行的优点。6-138

答:

公募发行的有利之处在于:

- (1) 以众多的投资者为发行对象, 募集资金的潜力较大, 适合发行量较多, 募集资金较大的发行人。
- (2) 公募发行量大, 可以避免囤积证券或被少数人操纵。
- (3) 公募证券发行后即可流通转让, 可以增强证券的流动性, 一方面容易吸引投资者; 另一方面有利于提高发行人的社会信誉。

33. 简述证券发行的注册制和核准制的区别。10-281

答:

(1) 注册制

注册制实行公开管理的原则, 即要求发行人在准备发行证券时, 必须将证券发行本身以及同证券发行有关的一切信息及各种资料, 完全、准确地向证券主管机关呈报, 并申请注册。证券主管机关的权力仅限于要求发行人提供的资料中不包含任何不真实的陈述。注册制适用于证券市场成熟和投资者素质较高的国家和地区。

(2) 核准制

核准制实行实质管理的原则,是指发行人在发行证券时,不仅要充分公开其真实情况,而且必须符合有关法律和证券管理机关规定的必备条件,否则,证券主管机关有权否决证券发行的申请。核准制适用于证券市场不成熟、投资者素质不高的国家和地区。

34. 简述 CAPM 模型的基本假设。9-273

答:

- (1) 假设 1: 投资者都在期望收益率和方差的基础上选择投资组合。
- (2) 假设 2: 投资者具有完全相同的预期且均能有效地选择能够提供最佳收益风险组合的资产组合。
- (3) 假设 3: 在资本市场上没有摩擦。

五、论述题 (本大题共 2 小题, 每小题 14 分, 共 28 分)

35. 试述证券上市对发行公司的意义。7-173

答:

一、证券上市对发行公司的好处表现在:

- 1、有利于提高公司证券的流动性。
- 2、有利于获取创业资本, 扩大资金来源。
- 3、有利于提高公司的信誉和知名度。
- 4、有利于公司资本大众化和股权分散化。
- 5、有利于确定公司的市场价值。
- 6、有利于减少公司未来筹资时的成本。

二、证券上市对发行公司的不利之处表现在:

- 1、公司的约束与压力增大。
- 2、不利于保守公司的经营秘密。
- 3、公司证券可能成为投机对象。
- 4、在股市波动时股价不能反映股票的真实价值, 从而不能准确反映公司的经营状况。

36. 试述目前我国对证券交易行为的监督。10-291

答:

证券交易行为监管的中心内容是反对证券交易活动中的内幕交易、操纵市场、欺诈客户等行为, 以规范证券交易行为, 维护证券市场秩序, 保护投资者的合法权益和社会公共利益。

本档资源由考试真题软件网 (down.examebook.com) 搜集整理二次制作!

(1) 对内幕交易的监管

所谓内幕交易是指证券交易内幕信息的知情人员利用内幕信息进行证券交易活动。

(2) 对操纵市场的监管

所谓的操纵市场，是指以获取不正当利益或者转嫁风险为目的，利用其资金、信息等优势或者滥用职权，制造证券市场假象，影响市场价格，扰乱证券市场秩序的行为。

(3) 对欺诈客户的监管

欺诈客户，是指证券经营机构、证券登记结算机构和发行人或者发行代理人，在证券发行、交易及相关活动中违背客户意志，损害客户利益的欺诈性行为。

考试课件网: <http://www.examebook.cn/>

——我们专业提供自考易考题库课件集、自考免费电子书、自考历年真题及标准答案!

考试真题软件网: <http://down.examebook.com/>

——我们专业提供自考历年真题及答案整理版、自考考前模拟试题!

考试学习软件商城: <http://www.examebook.com/>

——为您提供各种考试学习软件课件更为便利的购买通道!

自考备考三件宝：
自考笔记、
真题及答案、
录音课件！