

全国 2009 年 1 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. 证券市场的首要功能是(B)1-25
A. 配置资源 B. 融通资金
C. 分散风险 D. 宏观调控
2. 以下属于虚拟资本的是(D)2-33
A. 厂房 B. 机器设备
C. 存货 D. 股票
3. 由发起人认购第一次发行股份的一部分, 其余部分向社会公众募集, 待募足并在召开公司成立大会后, 以决议的方式设立公司的方式叫做(C)2-35
A. 发起设立 B. 招股设立
C. 募集设立 D. 特定募集
4. 我国国债的发行人是(D)1-10
A. 中国人民银行 B. 国务院
C. 发改委 D. 财政部
5. 以下不属于债券票面上的基本要素的是(D)3-55
A. 债券的票面价值 B. 债券的到期期限
C. 债券的票面利率 D. 债券持有人名称
6. 按照债权记录形式的不同, 可以将债券分为(B)3-59
A. 零息债券、付息债券和息票积累债券 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
7. 债券的赎回条款是指(A)3-57
A. 债券发行公司具有到期日之前赎回全部或部分债券的权利
B. 债券持有人具有在指定的日期内以票面价值将债券卖回给发行人的权利

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

- C. 债券持有人具有按约定条件将债券转换成发行公司的普通股股票的选择权
- D. 债券持有人具有按约定条件将债券转换成发行公司以外的其他公司的普通股股票的选择权
8. 按组织形式不同, 可以将投资基金分为(A)4-89
- A. 契约型投资基金和公司型投资基金 B. 封闭式基金和开放式基金
- C. 国债基金、股票基金和货币市场基金 D. 期货基金、指数基金、认股权证基金
9. 在我国, 有资格成为基金托管人的是(C)4-107
- A. 证券公司 B. 信托投资公司
- C. 商业银行 D. 基金公司
10. 证券公司经营证券经纪业务, 其注册资本的最低限额为(A)5-110
- A. 5000 万元 B. 1 亿元
- C. 2 亿元 D. 5 亿元
11. 专门为证券与证券交易办理存管、资金结算交收和证券过户业务的中介机构是(C)5-132
- A. 证券交易所 B. 证监会
- C. 证券登记结算公司 D. 证券业协会
12. 我国上海证券交易所的组织形式是(D)5-127
- A. 登记制 B. 特许制
- C. 公司制 D. 会员制
13. 按发行对象的不同, 可将证券分为(A)6-137
- A. 公募证券和私募证券 B. 政府证券、金融证券和公司证券
- C. 上市证券和非上市证券 D. 股票、债券和其他证券
14. 全国证券、期货市场的主管部门是(D)10-279
- A. 国务院 B. 中国人民银行
- C. 国家发改委 D. 中国证监会
15. 证券公司代发行人发售证券, 在承销结束后, 将未出售的证券全部退还给发行人的承销方式是(D)6-144
- A. 包销 B. 余额包销

C. 全额包销 D. 代销

16. 以证券交易所为核心而组织起来的集中交易市场是(A)7-171

A. 场内交易市场 B. 场外交易市场

C. 一级市场 D. 无形市场

17. 证券投资的基本分析方法不包括(C)8-196

A. 宏观经济分析 B. 产业分析

C. 价量分析 D. 上市公司分析

18. 下列指标中, 反映公司营运能力的指标是(B)8-214

A. 资产负债率 B. 应收账款周转率

C. 市盈率 D. 销售利润率

19. 甲公司 2001 年年末的流动资产为 240 万元, 流动负债为 160 万元, 存货为 112 万元, 公司当年的流动比率和速动比率分别为(A)8-213

A. 1.5、0.8 B. 1.5、0.7

C. 1.3、0.8 D. 1.3、0.7

20. 假设证券 A 的收益分布如下表, 该证券的期望收益率为(B)9-268

收 益	-40	-20	0	10	30	50
率						
概率	0.2	0.1	0.1	0.1	0.3	0.2

A. 8 B. 10

C. 12 D. 30

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有二至五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. 目前我国国债的发行方式有(ADE)6-161

A. 定向发售 B. 上网定价

C. 全额预缴方式 D. 承包包销

E. 招标发行

22. 证券投资中风险控制种类包括(ABCD)9-264

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

A. 回避风险 B. 减少风险

C. 留置风险 D. 分散风险

E. 集中风险

23. 根据投资风险与收益的不同, 投资基金可以分为 (ACD) 4-91

A. 成长型基金 B. 封闭式基金

C. 收入型基金 D. 平衡型基金

E. 开放式基金

24. 道琼斯分类法将股票分为 (ABE) 8-204

A. 工业 B. 运输业

C. 金融业 D. 房地产业

E. 公共事业

25. 证券市场信息披露的意义包括 (ABCD) 10-282

A. 有利于有效约束股票发行人和有关人员的行为

B. 有利于保护投资者

C. 有利于股票市场充分发挥优化资源配置的职能

D. 有利于加强股票市场的管理

E. 有利于防范经济危机

三、名词解释题 (本大题共 4 小题, 每小题 3 分, 共 12 分)

26. 货币市场基金 4-92

答:

货币市场基金是指以国库券、大额银行可转让存单、商业票据、公司债券等货币市场短期有价证券为投资对象的投资基金。

27. 场外交易 10-297

答:

场外交易, 是指在证券交易所外进行的证券交易, 又称“店头交易”或“柜台交易”, 即证券投资者通过证券商的柜台, 或通过面谈、电报、电话、电传、电脑等方式直接进行的证券交易。

28. 风险管理 9-254

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

答:

风险管理是研究风险发生规律和风险控制技术的一门新兴管理学科,各经济单位通过风险识别、风险估测、风险评价,并在此基础上优化组合各种风险管理技术,对风险实施有效的控制和妥善处理风险所致损失,期望以最小的成本获得最大的安全保障。

29. 外国债券 3-78

答:

外国债券,是指某一国的发行人(包括政府、企业、银行等法人)在另一国债券市场上发行的、以市场所在国的货币标明面值的债券。

四、简答题(本大题共5小题,每小题6分,共30分)

30. 简述证券市场发展的特点。1-23

答:

- (1) 融资方式证券化
- (2) 投资主体机构化
- (3) 证券市场国际化
- (4) 交易品种多元化
- (5) 交易方式电子化
- (6) 市场体系统一化

31. 简述股份有限公司的组织结构。2-33

答:

现代股份有限公司组织管理机构日益科学效率化,一般包括股东大会、董事会、监事会,董事会下设专门委员会,实行总经理负责制的领导管理体制。

(1) 股东大会

股东大会是公司的最高权力机构和最高决策机构。

(2) 董事会

董事会是公司的常设权力机构,向股东大会负责,实行集体领导,是股份公司的权力机构和领导管理、经营决策机构,是股东大会闭会期间行使股东大会职权的权力机构。

(3) 监事会

监事会是股东大会领导下的公司的常设监察机构,执行监督职能。

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

(4) 总经理

股份公司的总经理是董事会聘任的，对董事会负责，在董事会的授权下，执行董事会的战略决策，实现董事会制定的经营目标。

32. 简述证券经营机构的作用。5-118

答：

- (1) 沟通市场供需双方的桥梁；
- (2) 促进市场交易的连续和活跃，倡导市场投资理念；
- (3) 构成市场的微观基础，以自己的经营活动为市场机制发挥。

33. 简述道氏理论的基本观点。8-218

答：

- (1) 市场价格指数可以解释和反映市场的大部分行为；
- (2) 市场有三种趋势；
- (3) 成交量必须确认其趋势；
- (4) 收盘价是最主要的价格；
- (5) 主要趋势将持续到明确的反转信号出现为止。

34. 什么是系统性风险，系统性风险主要有哪几种形式？9-257

答：

系统风险指的是总收益变动中由影响所有证券价格的因素引起的那一部分变动。经济的、政治的和社会的变动是系统风险的根源，它们的影响使几乎所有的证券以同样的方式一起运动。

系统风险主要有以下几种形式：

- (1) 宏观经济风险
- (2) 购买力风险
- (3) 利率风险
- (4) 汇率风险
- (5) 市场风险
- (6) 社会、政治风险

五、论述题（本大题共 2 小题，每小题 14 分，共 28 分）

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

35. 试述注册制与审核制两种股票发行制度各自的特点。10-281

答:

一、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。由投资者根据这些信息对公司的好坏作出判断。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。

二、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。它在信息公开的条件下,把一些不符合要求的低质量发行人拒之门外。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。

三、我国股票发行审核制度有以下特点:

- 1、发行额度实行计划管理;
- 2、实行两级审批体制;
- 3、股票发行与上市连续进行体制。

36. 试述普通股股东和优先股股东各自享有的权利以及优先股相对于普通股的优缺点。

2-48

答:

一、普通股的股东,享有下列权利:

- 1、投票选举权
- 2、收益分配权
- 3、剩余财产分配权
- 4、优先认购新股权

二、优先股的优先之处在于:

- 1、领取股息优先权

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

2、分配剩余资产优先权

三、优先股相对于普通股的优缺点:

1、优点

从投资者来说,收益固定,风险小于普通股,股息一般高于债券的收益,而且股份可以转让,所以比较适合于保守的投资者和无暇参加公司管理的购股者。从筹资者来说,股息固定,不影响公司利润的分配,发行优先股可以广泛地吸收投资,也不影响普通股股东对公司的经营管理权。所以,优先股一般比较受欢迎。

2、缺点

优先股也有不利之处:因为优先股的股息率事先确定,当公司经营良好利润激增时,普通股获利可增加,优先股的股息却不会因此而提高;并且优先股股东一般没有选举权和被选举权,对公司经营决策无表决权。在认购新增股票时,也不像普通股那样有优先权。

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!