

全国 2011 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. 公司为筹措资金而发行的有价证券是 (D) 1-4
A. 公债券 B. 政府证券
C. 金融证券 D. 公司证券
2. 下列关于股份有限公司的说法中, 正确的是 (A) 2-32
A. 股份有限公司通过发行股票集资, 资本总额分为等额股份
B. 股份有限公司股东的责任是无限的
C. 股份有限公司的股票不能自由转让
D. 股份有限公司的股权比较集中
3. 股份有限公司的最高权力机构是 (A) 2-33
A. 股东大会 B. 董事会
C. 独立董事 D. 监事会
4. 下列关于债券与股票的比较, 正确的是 (B) 1-3
A. 债券和股票都是筹资手段, 因而都属于负债
B. 债券和股票都属于有价证券
C. 债券和股票的收益率是相关的
D. 债券的利率和股票的红利通常都是固定的
5. 在所有债券中, 违约风险最小的是 (A) 3-64
A. 国债 B. 企业债券
C. 地方政府债券 D. 金融债券
6. 武士债券的发行人、发行所在国、发行计值货币属于 (B) 3-78
A. 同一个国家 B. 两个不同国家
C. 三个不同国家 D. 四个不同国家

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

自考备考三件宝:
自考笔记、
真题及答案、
录音课件!

7. 可转换债券的最重要性质是 (D) 3-76
A. 有偿性 B. 流通性
C. 风险性 D. 可转换性
8. 投资基金根据投资对象不同可分为 (C) 4-92
A. 开放型基金和封闭型基金 B. 契约型基金和公司型基金
C. 股票基金和债券基金 D. 成长型基金、收入型基金和平衡型基金
9. 基金资产的名义持有人和保管人是 (A) 4-83
A. 基金托管人 B. 基金发起人
C. 基金管理人 D. 基金投资人
10. 美国共同基金的主要形式是 (A) 4-99
A. 公司型开放式 B. 公司型封闭式
C. 契约型开放式 D. 契约型封闭式
11. 经纪类证券公司注册资本的最低限额为 (A) 5-110
A. 5000 万 B. 1 亿元
C. 2 亿元 D. 5 亿元
12. 下列关于公募的说法中, 正确的是 (D) 6-138
A. 公募发行过程简单 B. 公募发行费用较低
C. 公募证券流通性较弱 D. 公募发行量大
13. 所有的企业都无法控制市场的价格和使产品差异化的市场类型是 (A) 8-205
A. 完全竞争 B. 垄断竞争
C. 寡头垄断 D. 完全垄断
14. 某公司年末会计报表上部分数据为: 销售收入 160 万元, 年末存货为 80 万元, 年初存货为 50 万元, 则本年度存货周转率为 (C) 8-214
A. 1.60 次 B. 1.74 次
C. 2.46 次 D. 3.03 次
15. 下列属于持续整理形态的是 (C) 8-234
A. 圆弧顶形态 B. 头肩顶形态
C. 旗形形态 D. 双重底形态

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

16. 当股价突破了 MA 时, 股价有继续向突破方面再走一程的愿望, 这体现了 MA 的(A)

8-239

- A. 助涨助跌性 B. 追踪趋势
C. 滞后性 D. 稳定性

17. 由于将资产变为现金方面的潜在困难而造成投资者收益的不确定性, 这一类风险是

(B) 9-261

- A. 财务风险 B. 流动性风险
C. 市场风险 D. 操作性风险

18. 关于 β 系数, 下列说法正确的是 (C) 9-275

- A. β 系数是衡量证券承担非系统风险水平的指数
B. β 系数的绝对数值越大, 表明证券承担的非系统风险越大
C. β 系数是计量单个证券随市场趋势变动的指标
D. β 系数衡量的风险可以通过证券投资组合分散掉

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

收益率(%)	100	60	10	-10
概率	0.05	0.2	0.7	0.05

- A. 19% B. 20%
C. 22.5% D. 23.5%

20. 我国证券市场的监管机构是 (D) 10-279

- A. 中国人民银行 B. 中国证券业协会
C. 财政部 D. 中国证券监督管理委员会

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. 中央银行在国债市场上进行投资的主要目的是 (ABCD) 1-9

- A. 调节货币流通量 B. 控制通货膨胀

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

- C. 稳定币值 D. 实现货币政策目标
E. 实现财政政策目标
22. 证券公司自营业务的收入来源于 (ABD) 5-113
A. 买卖证券的差价 B. 股票红利
C. 手续费 D. 债券利息
E. 佣金
23. 我国证券交易所的基本职责包括 (ABCDE) 5-131
A. 提供证券交易的场所和设施 B. 制定证券交易所的业务规则
C. 接受上市申请, 安排证券上市 D. 组织、监督证券交易
E. 管理和公布市场信息
24. 目前各国证券市场上常用的交易方式有 (ACDE) 7-167
A. 现货交易 B. 远期交易
C. 期货交易 D. 信用交易
E. 期权交易
25. 下列信息属于内幕信息的有 (ABCDE) 10-292
A. 公司分配股利或者增资的计划 B. 公司股权结构的重大变化
C. 公司营业用主要资产的抵押、出售或者报废一次超过该资产的 30%
D. 公司的经营范围的重大变化 E. 上市公司收购的有关方案

三、名词解释题(本大题共 4 小题, 每小题 3 分, 共 12 分)

26. 余额包销 6-144

答:

余额包销指发行人委托承销商按合同约定的价格、数额、期限销售证券。到截止日期, 未售出的证券由承销商按仍议价格认购。

27. 核准制 6-155

答:

核准制是指发行人在发行股票时, 不仅要充分公开企业的真实情况, 而且还必须符合有关法律和证券管理机构规定的必备条件, 证券主管机构有权否决不符合规定条件的股票发行申请。

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

28. 信用交易 7-169

答:

信用交易又称“保证金交易”，是指证券交易者在证券交易时，不用提供交易所需的全部资金或证券，只需通过向经纪人交付一定的保证金（现金或者证券），由经纪人提供融资或融券，达成交易。

29. 封闭型基金 4-88

答:

封闭型基金，是相对于开放型基金而言的，是指基金规模在发行前已确定，在发行完毕后和规定的期限内，基金规模固定不变的投资基金。

四、简答题(本大题共 5 小题，每小题 6 分，共 30 分)

30. 简述欧洲债券的特点。3-81

答:

(1) 欧洲债券市场是一个相对比较开放和自由的市场，债券的发行较为自由灵活，既不需要向任何监督机构登记注册，又无利率管制和发行数额限制，还可以选择多种计值货币。

(2) 发行欧洲债券筹集的资金数额大、期限长，而且对财务公开的要求不高，方便筹资者筹集资金。

(3) 欧洲债券通常由几家大的跨国金融机构办理发行，发行面广，手续简便，发行费用较低，因此很受筹资者的青睐。

(4) 欧洲债券的利息收入通常免交所得税，并且以不记名的方式发行，并可以保存在国外，适合一些希望保密的投资者的需要。

31. 简述证券发行市场的功能。6-137

答:

- (1) 证券发行市场提供了直接融资的场所。
- (2) 证券发行市场促进了融资的规范化和高效率。
- (3) 证券发行市场是证券交易市场发展的前提。

32. 简述政府债券的优点。3-66

答:

- (1) 资本的安全性;

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

- (2) 收入的稳定性;
- (3) 广泛的可卖性;
- (4) 很高的流动性。

33. 简述利率对股价的影响方式。8-199

答:

利率对股价的影响是通过以下方式实现的:

- (1) 利率的升降会改变股票的投资价值区间, 从而导致股价作相应调整。
- (2) 利率的升降会影响投资人对金融资产的选择, 较高的利率会使较多的资金流入银行或债市, 从而分流股市资金, 削弱需求力量, 从而加剧股价的下跌; 利率下降, 资金流向的方向就会相反。
- (3) 利率的升降会导致上市公司成本的增加或减少, 进而影响盈利和股价水平特别是与利率升降相应的金融紧缩与扩张政策, 会导致社会投资的减少与增加, 影响经济增长速度的慢与快, 从而对股市形成长期向下压力或向上的动力。
- (4) 利率作为一种宏观经济变量, 调节社会总需求的大小。利率下降反映货币的供应量增加、社会总需求扩大, 从而增强了投资人对经济环境趋好的心理预期, 这就会增强股市多头力量, 促进股价向上攀升。

34. 简述风险的特征。9-253

答:

- (1) 风险是客观存在的;
- (2) 风险具有负面性;
- (3) 风险具有可测定性;
- (4) 风险与收益的对立统一性。

五、论述题(本大题共 2 小题, 每小题 14 分, 共 28 分)

35. 试述上市公司信息持续披露的意义。10-289

答:

- (1) 上市公司的信息持续披露是指上市公司在其股票上市交易后, 按照规定对公司的经营业绩、重大变动、重要决策等相关内容进行定期报告和临时报告, 信息持续披露制度是公开

原则在证券市场的集中体现。信息持续披露文件,包括上市公司的年度报告书、中期报告书等定期报告文件以及临时报告书和为执行证券交易所及时公开政策而公开的各类报告文件。

(2) 由于定期报告信息的滞后性与临时报告提交的特定事件的限定性无助于投资者判断,所以,以证券交易所的信息公开政策作为证券公开制度的必要补充手段,一方面可以提高证券交易市场的透明度,另一方面,也可以达到防止内幕交易的功效。

(3) 证券经营机构、专业性证券服务机构有虚假陈述行为的,根据不同情况单处或并处警告、没收违法所得、罚款、暂停其证券经营业务、暂停其从事证券业务,或者撤销其经营业务许可证、其从事证券业务许可。发行人有虚假陈述行为的,根据不同情况单处或并处警告、责令退还非法所筹集资金、没收违法所得、罚款、暂停或者取消其发行、上市资格。对与虚假陈述有关的直接责任人员根据不同情况,单处或者并处警告、3万元以上30万元以下的罚款、撤销其从事证券业务许可或者资格。

36. 试述基本分析方法的主要内容。8-198

答:

从内容上看,基本分析主要包括宏观经济分析、产业分析以及上市公司分析三个方面。

一、宏观经济分析

证券投资的宏观经济分析主要考虑宏观经济因素,如:

- 1、经济周期
- 2、利率
- 3、汇率
- 4、通货膨胀
- 5、财政政策
- 6、货币政策

二、行业分析

就证券投资分析而言,行业分析是介于宏观和微观之间的重要的经济因素。通过分析,可以了解到处于不同市场类型和生命周期不同阶段上的行业产品生产,竞争状况以及盈利能力等方面信息资料,从而有利于正确的选择适当的行业进行有效的投资。通常,在行业分析中,主要分析:

- 1、行业的市场类型
- 2、行业的生命周期

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

3、影响行业发展的因素

三、公司分析

公司分析的目的在于通过对具体投资目标的考查以确定目标公司是否具有投资价值。对公司的分析可以分为基本素质分析和财务分析两大部分。

1、公司基本素质分析

2、公司财务状况分析

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！