

## 全国 2013 年 1 月高等教育自学考试

### 证券投资与管理试题

课程代码: 00075

请考生按规定用笔将所有试题的答案涂、写在答题纸上。

#### 选择题部分

注意事项:

1.答题前,考生务必将自己的考试课程名称、姓名、准考证号用黑色字迹的签字笔或钢笔填写在答题纸规定的位置上。

2.每小题选出答案后,用 2B 铅笔把答题纸上对应题目的答案标号涂黑。如需改动,用橡皮擦干净后,再选涂其他答案标号。不能答在试题卷上。

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,请将其选出并将“答题纸”的相应代码涂黑。错涂、多涂或未涂均无分。

1. 证券必须同时具备的两个基本特征是【 B 】 1-3  
A. 法律特征和经济特征  
B. 法律特征和书面特征  
C. 经济特征和书面特征  
D. 经济特征和权益特征
2. 证券发行市场又称为【 A 】 1-5  
A. 一级市场  
B. 二级市场  
C. 流通市场  
D. 次级市场
3. 股票实质上代表了股东对股份公司的【 D 】 2-46  
A. 产权  
B. 债券  
C. 物权  
D. 所有权
4. 股份公司解散或破产清偿时, 权益人的清偿顺序为【 C 】 2-49  
A. 债券持有者、普通股持有者、优先股持有者  
B. 优先股持有者、普通股持有者、债券持有者  
C. 债券持有者、优先股持有者、普通股持有者  
D. 优先股持有者、债券持有者、普通股持有者
5. 证券经营机构最多可同时承销股票【 C 】 5-116  
A. 2 只  
B. 3 只  
C. 4 只  
D. 5 只
6. 有权与普通股股东一起参与本期剩余盈利分配的优先股票是【 C 】 2-50  
A. 可转换优先股票  
B. 不可转换优先股票  
C. 参与优先股票  
D. 非参与优先股票
7. 下列属于证券经营机构的是【 A 】 5-109  
A. 证券公司  
B. 证券交易所  
C. 会计师事务所  
D. 资产评估事务所

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

- 8.我国上海证券交易所的组织形式是【 B 】 7-177  
A.公司制 B.会员制  
C.注册制 D.核准制
- 9.证券交易的各种方式中,最古老最普通的交易方式是【 A 】 7-167  
A.现货交易 B.期货交易  
C.信用交易 D.期权交易
- 10.证券交易所属于【 D 】 7-171  
A.场外交易市场 B.店头市场  
C.柜台市场 D.场内交易市场
- 11.目前我国证券交割对 A 股实行【 B 】 7-191  
A.T+0 B.T+1  
C.T+2 D.T+4
- 12.以宏观经济形势、行业特征及上市公司的基本财务数据作为投资分析对象与投资决策基础的是【 D 】 8-196  
A.技术分析 B.学术分析  
C.行为分析 D.基本分析
- 13.随着市场经济的不断发展和政府宏观调控能力的不断加强,下列利率种类中,已经成为中央银行行之有效的货币政策工具的是【 A 】 1-教材中无答案  
A.基准利率 B.回购协议利率  
C.大额可转让定期存单利率 D.债务票面利率
- 14.一般来说,当市场利率提高时,债券的市场价格将【 C 】 3-58  
A.不变 B.不确定  
C.下跌 D.上涨
- 15.下列市场类型中,生产的产品同质且无差别的是【 A 】 8-204  
A.完全竞争市场 B.垄断竞争市场  
C.寡头垄断市场 D.完全垄断市场
- 16.如果价格的变动呈“头肩底”形,通常认为【 B 】 8-231  
A.价格将反转向下 B.价格将反转向上  
C.价格呈横向盘整 D.无法预测价格走势
- 17.应收账款周转率的计算公式为【 A 】 8-214  
A.销售收入/平均应收账款 B.平均应收账款/销售收入  
C.销售成本/平均应收账款 D.平均应收账款/销售成本
- 18.某一行业有如下特征:由于一定程度的垄断,企业的利润达到了很高的水平,竞争风险比较稳定,新企业难以进入。这一行业最有可能处于生命周期的【 C 】 8-206  
A.初创期 B.成长期  
C.稳定期 D.衰退期
- 19.决定公司竞争能力的首要因素是【 D 】 8-209  
A.公司的管理水平 B.市场开拓能力  
C.资本与规模收益 D.企业的技术水平
- 20.下列关于风险的说法中,正确的是【 A 】 9-253  
A.风险是客观存在的  
B.风险具有不可测定性

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

- C.预期结果与实际结果间的变动程度越大, 风险越小
- D.风险具有正面性

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, 请将其选出并将“答题纸”的相应代码涂黑。错涂、多涂、少涂或未涂均无分。

21. 股份有限公司的特点包括【 ABCDE 】 2-32/33

- A.股份有限公司实行财务公开原则
- B.股份有限公司股东的责任是有限的
- C.股份有限公司的股权是分散的
- D.股份有限公司是独立的公司法人
- E.股份有限公司的股票可以自由转让, 具有流通性

22. 债券的票面要素包括【 ABCDE 】 3-56/57

- A.面值
- B.还本和付息期限
- C.票面利率
- D.赎回条款
- E.偿债基金

23. 证券经营机构的主要业务包括【 ABCDE 】 5-111/117

- A.证券经纪业务
- B.证券自营业务
- C.证券承销业务
- D.资产管理业务
- E.公司理财业务

24. 下列关于通货膨胀对证券市场影响的说法中, 正确的有【 CE 】 8-202

- A.严重的通货膨胀是很危险的
- B.通货膨胀时期, 所有价格和工资都按同一比率变动
- C.通货膨胀有时能够使股价上升
- D.通货膨胀使得各种商品价格具有更大的不确定性
- E.高水平的通货膨胀会导致中央银行提高利率, 从而导致股价下跌

25. 下列财务指标中, 和公司营运能力有关的是【 AB 】 8-214

- A.存货周转率
- B.应收账款周转率
- C.总资产报酬率
- D.销售毛利率
- E.成本费用利润率

### 非选择题部分

注意事项:

用黑色字迹的签字笔或钢笔将答案写在答题纸上, 不能答在试题卷上。

三、名词解释题(本大题共 4 小题, 每小题 3 分, 共 12 分)

26. 吸收合并 2-41

答:

吸收合并是指一个或一个以上的公司加入另一公司, 加入方解散、取消法人资格, 接纳方存续。

27. 国库券 3-68

答:

国库券指的是中央政府为调节短期差额, 弥补政府正常财政收入不足而由国家财政部门发行的一种短期或短中期政府债券。

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

**28.寡头垄断 8-205**

答:

寡头垄断指相对少量的生产者在某种产品的生产中占据很大市场份额的情形。

**29.风险估测 9-255**

答:

风险估测是指在风险识别的基础上,通过对所收集的大量资料加以分析,运用概率论和数理统计,估计和预测风险发生的概率和损失幅度。

**四、简答题(本大题共 5 小题, 每小题 6 分, 共 30 分)****30.简述股份有限公司设立的方式。 2-35**

答:

- (1) 发起设立
- (2) 募集设立

**31.简述普通股股东的权利。 2-48/49**

答:

- (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

**32.简述债券的特征。 3-57/58**

答:

- (1) 偿还性
- (2) 安全性
- (3) 流动性
- (4) 收益性

**33.简述非系统风险的主要形式。 9-260/261**

答:

- (1) 财务风险
- (2) 经营风险
- (3) 流动性风险
- (4) 操作性风险

**34.简述证券市场监管的对象。 10-280/281**

答:

- (1) 筹资者
- (2) 投资者
- (3) 证券商
- (4) 商业银行和其他金融机构

**五、论述题(本大题共 2 小题, 每小题 14 分, 共 28 分)****35.试述编制股票价格指数的重要意义。 2-53**

答:

编制股票价格指数, 具有重要的意义:

(1) 股票价格指数的升降变化, 既反映了某一股市从过去到现在的历程或轨迹, 同时, 也反映了当时社会经济发展的基本状况, 是衡量一个国家政治、经济气候的晴雨表。

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) 股价指数是一种反映股票行市变动的价格平均数。从静止的观点上看, 它表示的是一定的时点上上市股票价格的相对水平; 从动态的观点看, 它所表示的是一定时期股票行市平均涨跌变化的情况和幅度。

(3) 股票价格指数为投资者进行股票投资提供了公开的和合法的参考依据。借助于股票价格指数, 投资者可以对股票的平均价格水平进行判断和分析, 观察和选择最适合自己的投资机会。

(4) 股价指数还为投资者进行股价指数期货交易、期权交易提供了工具, 现在股票指数期货、期权已经成为国际金融市场上重要的衍生金融工具之一。

### 36. 试述我国投资基金对经济发展和证券市场的作用。4-102/104

答:

我国的证券市场还处于初创阶段, 证券投资品种还较少, 证券市场的法治化和规范化还有待完善, 广大投资者已开始具有风险意识而又缺乏投资知识, 在这种情况下, 投资基金作为一种特殊形式的投资制度, 基金证券作为一种新的证券品种, 无疑具有特殊的作用。

(1) 开辟新的投资渠道和投资形式, 有利于居民家庭收入向投资的转化。

直到目前我国居民家庭持有金融资产的形式, 仍以传统的单一的银行储蓄为主, 投资渠道和形式的单一和居民收入的迅速增长以及不断增强的投资欲望不相对称, 创立投资基金可为居民提供多元化的投资组合选择, 加快社会资金向生产投资的转化。

(2) 增加证券品种, 缓解当前证券市场供求失衡的矛盾。

我国证券市场建立之初可供选择的投资品种寥寥可数, 数量也十分有限, 特别是由于股份制有序发展的限制, 股票一时还不能大量上市, 全国各地的资金纷纷涌向深、沪股市, 使二手转让股价暴涨。目前股市需求受国家宏观政策的影响, 同时在股份制改造的推动下, 股票上市的呼声颇高, 因而调动证券市场供求, 保护投资者的利益, 成为证券市场管理的重要课题, 而创立投资基金这种低风险、高素质的证券品种, 将缓和证券市场的压力, 有利于证券市场的健康发展。

(3) 有利于金融和投资的宏观调控。

在金融市场尤其是证券市场上, 往往由于大户的人为操纵, 散户盲目跟风, 造成股市风云跌宕。而投资基金是专门的管理人根据数据和信息的分析作出判断进行理性投资, 有助于减少股市的波动, 证券监管部门也可以通过对投资基金的监管使之成为平抑股价的调节工具。此外, 投资基金将中小投资者的资金集中起来形成规模投资, 有利于调节社会投资的规模和结构, 提高投资收益。

(4) 创建规范化的投资基金, 可以将民间自发的投资组合导向正规化。

由于广大中小投资者势单力薄, 往往自发性地组成投资组合或委托个人券商从事买卖。这种自发性的投资组织形式由于缺乏法律依据和管理规则, 容易出现财务不清乃至吞蚀投资者利益等混乱现象, 由此产生诸多矛盾, 不利于社会安定, 扰乱股市秩序, 创建各种类型的投资基金, 就可以将自发性投资组合或个人委托业务纳入由政府监管的正规的投资轨道。

(5) 有利于引进外资。

引进外资除外商独资企业、中外合资企业、国外借款、在国外发行债券和股票外, 创建外币投资基金, 发行外币基金证券, 也是一种重要渠道。对发展中国家而言, 这条渠道有其特殊的作用。