

绝密★考试结束前

全国 2013 年 10 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。未涂、错涂或多涂均无分。

- 按照交易对象的不同对证券市场进行分类, 不包括 (D) 1-6
A. 股票市场
B. 债券市场
C. 基金市场
D. 场外交易市场
- 证券的发行市场又叫 (B) 1-5
A. 二级市场
B. 一级市场
C. 流通市场
D. 货币市场
- 股份公司筹集资本的最基本、最普遍的工具是 (D) 2-47
A. 银行贷款
B. 优先股
C. 公司债券
D. 普通股
- 股份公司总经理聘任的决定权在 (B) 2-34
A. 股东大会
B. 董事会
C. 监事会
D. 董事长
- 政府债券的缺点包括 (C) 3-67
A. 资本的安全性
B. 很高的流动性
C. 面值和收入的固定性
D. 广泛的可卖性
- 投资基金的优点包括 (B) 4-84
A. 分散投资
B. 分散风险
C. 能以较高费用享受专家服务
D. 投资基金收益凭证流动性小
- 根据我国《证券法》的规定, 综合类证券公司的注册资本最低限额为人民币 (C) 5-110
A. 0.5 亿元
B. 1 亿元
C. 5 亿元
D. 10 亿元

8. 相比于证券公募发行, 证券私募发行的有利之处在于(C)6-138
- A. 发行数量大 B. 有利于提高发行人的社会信誉
C. 发行费用低 D. 证券发行后流通性较强
9. 会员制证券交易所的特点包括(A)7-177
- A. 交易所不以营利为目的 B. 交易所以营利为目的
C. 交易所对交易负有担保责任 D. 交易所按股份制公司的形式建立
10. 在上海、深圳证券交易所中交易债券时, 一标准手是指(B)7-186
- A. 100 张债券 B. 10 张债券
C. 面值 500 元的债券 D. 面值 100 元的债券
11. “在总结过去价格变动资料的基础上, 单纯对现期证券价格总水平和个别证券的价格水平变动作出分析, 并根据分析结论对证券价格的未来变化趋势作出预测。”这段话描述的是(C)8-197
- A. 策略分析 B. 概率分析
C. 技术分析 D. 基本分析
12. 在道琼斯指数的构建中, 纽交所上市的股票按行业分成三大类。以下哪一类行业不属于道琼斯分类法的范畴?
(D)8-204
- A. 工业 B. 运输业
C. 公用事业 D. 商业
13. “新产品和大量替代品的出现, 原行业的市场需求开始逐渐减少, 产品的销量也开始下降”描述的是行业生命周期中的(D)8-206
- A. 初创期 B. 成长期
C. 稳定期 D. 衰退期
14. 甲公司的流动资产为 900 万元, 流动负债为 300 万元, 存货为 300 万元。则甲公司的速动比率为(B)8-213
- A. 1 B. 2
C. 3 D. 4
15. 形态理论中的持续整理形态包括(A)8-234
- A. 三角形形态 B. 圆弧顶形态
C. 双重底形态 D. 头肩顶形态
16. 证券投资风险管理的基本程序中, 第一步是(D)9-255
- A. 选择风险管理技术 B. 风险评价
C. 风险估测 D. 风险识别
17. 以下哪一个指标可以反映单个证券相对于市场证券组合的变动程度, 并用于衡量单个证券的系统风险?
(B)9-275
- A. α B. β
C. 方差 D. 标准差
18. 投资组合由 A, B 两种证券构成, 证券 A 在投资组合中的权重为 40%, 证券 B 在投资组合中权重为 60%。B 两种证券的预期收益率及概率分布如下:

- B. 价格沿趋势运动
- C. 投资者都在期望收益率和方差的基础上选择投资组合
- D. 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
- E. 资本市场上没有摩擦

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. 优先股 2-48

答:

相对于普通股而言, 优先股是在公司资产, 利益分配方面有优先权的股份。

27. 契约型投资基金 4-89

答:

契约型投资基金是基于一定的信托契约原理而组织起来的代理投资行为。

28. 场外交易市场 7-172

答:

场外交易市场又称店头市场或柜台市场。该市场没有固定的交易场所, 由证券买卖双方当面议价成交。

29. 资本市场线 9-274

答:

资本市场线对有效证券组合的风险和收益的关系作了完整的阐述。

四、简答题 (本大题共 5 小题, 每小题 6 分, 共 30 分)

30. 简述股份有限公司的特点。 2-32

答:

- (1) 股份有限公司是通过发行股票集资, 资本总额分为等额的股份。
- (2) 股份有限公司股东的责任是有限的。
- (3) 股份有限公司是一个独立的公司法人。
- (4) 股份有限公司实行财务公开原则。
- (5) 股份有限公司的股票可以自由转让, 具有流通性。
- (6) 股份有限公司的股权是分散的多元的。

31. 简述债券和股票的不同之处。 3-61

答:

(1) 债券与股票所代表的经济关系不同, 权利与义务关系也有区别, 突出表现在参与经营管理的权利, 偿还顺序优先权和资产清偿请求权的不同上, 股票的投资者有参与企业管理的权利, 而债券投资者无此权利, 但债券在偿还顺序和资产清偿上都有优于股票的分配请求权。

(2) 债券利息的分配是累计性的, 股息则是按股权分配的。

32. 简述证券上市对投资者的有利之处。7-174

答:

- (1) 有利于投资者掌握全面信息, 作出准确决策。
- (2) 证券成交价格合理公平, 有利于投资者获得公平交易的机会。
- (3) 为投资者提供证券变现的场所, 增大所持资产的流动性, 有利于及时获利避险。
- (4) 有利于投资者融通资金。

33. 简述行业分析中影响行业发展的因素。8-207

答:

- (1) 政府的影响作用。
- (2) 社会倾向对行业的影响。
- (3) 技术因素对行业的影响。
- (4) 相关行业变动因素的影响。

34. 简述证券投资的系统风险。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。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)

35. 试述我国投资基金的发展对策。4-105

答:

一、建立规范化的管理体系

为了保护投资者的利益, 维护市场秩序, 必须建立我国投资基金监管体系。

- 1、设立投资基金管理委员会;
- 2、尽快制定有关法律法规;
- 3、规范投资基金的内部管理。

二、促使基金多样化发展

现阶段可采取两种基金形式并行发展的方针, 待市场条件成熟并积累了一定的经验后, 再向开放式基金转变。为了吸引外资, 今后应大量发展海外基金。

三、完善投资基金的外部环境

- 1、加快股份制改革的步伐;
- 2、加强投资基金人才的培养;

3、完善信息公开化制度。

36. 试述证券市场监管的意义。10-276

答：

- (1) 证券市场监管有助于控制金融风险，促进经济健康稳定发展。
- (2) 证券市场监管有助于维护证券市场正常秩序，充分发挥证券市场的积极作用。
- (3) 证券市场监管有助于保护投资者利益。
- (4) 证券市场监管在我国当前更有重要的现实意义。

qq593777558