

绝密★考试结束前

全国 2014 年 4 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. 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
2. 与个人投资者相比, 机构投资者具有的优点是 (B) 1-8
A. 资金实力薄弱
B. 投资分析和决策能力强
C. 抗风险能力较弱
D. 对证券市场影响力较小
3. 流通市场又称为 (C) 1-5
A. 一级市场
B. 初级市场
C. 二级市场
D. 货币市场
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. 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
6. 龙债券的发行人、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
7. 投资基金按其组织形式不同可分为 (B) 4-89

- 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
8. 英国单位信托基金的主要类型是 (D) 4-97
A. 债券基金
B. 期货基金
C. 指数基金
D. 股票基金
9. 综合类证券公司注册资本的最低限额为 (D) 5-110
A. 5000 万
B. 1 亿元
C. 2 亿元
D. 5 亿元
10. 证券公司与证券服务机构的主要区别是 (A) 5-119
A. 核准的业务范围不同
B. 注册资本最低限额不同
C. 收入来源不同
D. 组织形式不同
11. 会员制证券交易所的决策机构是 (C) 5-127
A. 会员大会
B. 董事会
C. 理事会
D. 监事会
12. 目前我国股票的发行定价方法属于 (D) 6-152
A. 议价法
B. 竞价法
C. 拟定价法
D. 定价法
13. 上海证券交易所的集合竞价时间为 (B) 7-189
A. 9:15—9:30
B. 9:15—9:25
C. 9:10—9:20
D. 9:10—9:25
14. 适合用于中长线投资的分析方法是 (C) 8-196
A. K 线分析
B. 技术分析
C. 基本分析
D. 形态分析
15. 实际运行过程中, 股市与经济周期的关系是 (A) 8-199
A. 股市的变动一般先于经济周期的变动
B. 股市的变动一般滞后于经济周期的变动
C. 股市与经济周期同时变动
D. 股市的变动与经济周期的变动没有关系
16. 甲公司 2010 年 6 月 30 日, 流动资产净额 600 万元, 流动负债净额是 320 万元, 存货为 300 万元。则其流动比率为 (C) 8-213
A. 0.94
B. 1
C. 1.875
D. 2
17. 存货周转率的计算公式为 (A) 8-214
A. 销售收入 / 存货平均余额
B. 存货平均余额 / 销售收入
C. 销售成本 / 存货平均余额
D. 存货平均余额 / 销售成本
18. 下列属于反转突破形态的是 (B) 8-229
A. 三角形形态
B. 头肩顶形态
C. 旗形形态
D. 楔形形态

19. RSI 指标是 (C) 8-246

- A. 乖离率
- B. 平滑异同移动平均数
- C. 相对强弱指标
- D. 威廉指标

20. 用某一尺度衡量风险的程度, 以便确定风险是否需要处理和处理的程序。这一过程被称为 (C) 9-255

- A. 风险识别
- B. 风险估测
- C. 风险评价
- D. 风险管理效果评价

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。未涂、错涂、多涂或少涂均无分。

21. 下列关于债券与股票关系的描述中, 正确的是 (ABCD) 3-61

- A. 两者所代表的经济关系相同, 均证明持有者具有某种经济权利
- B. 两者都是有价证券
- C. 两者同是虚拟资本
- D. 两者所代表的权利与义务关系有区别
- E. 债券投资者与股票投资者均具有参与企业管理的权利

22. 交易所内证券的交易程序一般包括 (ABCDE) 7-184

- A. 开户
- B. 委托
- C. 竞价成交
- D. 清算交割
- E. 过户

23. 下列财务指标中, 能够反映公司偿债能力的有 (BE) 8-212

- A. 市盈率
- B. 流动比率
- C. 存货周转率
- D. 总资产报酬率
- E. 资产负债率

24. 价量关系中, 正确的是 (ABCE) 8-217

- A. 价升量增意味着市场价格将继续上涨
- B. 价格创新高而成交量未创新高, 市场可能会反转
- C. 价升量减意味着市场可能反转
- D. 价格是成交量的先行指标
- E. 价格下跌突破趋势线同时放量, 是价格下跌的信号

25. 系统性风险包括 (DE) 9-260

- A. 经营风险
- B. 操作性风险
- C. 财务风险
- D. 利率风险
- E. 市场风险

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. 限价委托 7-186

答:

限价委托即由投资者发出委托指令时, 提出买入或卖出某种证券的价格范围, 经纪人在执行时必需按限定的最低价格或高于最低价格卖出, 或按限定的最高价格或低于最高价格买进。

27. 私募 6-138

答:

私募又称不公开发行或内部发行, 是面向少数特定投资人发行证券的方式。

28. 累积优先股 2-50

答:

对累积优先股规定的内容是: 如果公司当年没有盈利, 因而不能分派股息, 或者盈利不足以满额分派股息, 那么公司要以把未分派或未满分派的股息累积到以后年度补付。

29. 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。

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。 1-25-26

答:

- (1) 融通资金: 证券市场的首要功能是融通资金。
- (2) 配置资源: 现代市场经济中最重要的资源是资金, 证券市场配置资源主要是对资金进行有效配置, 发挥资金导向的作用。
- (3) 转换机制: 企业如果要通过证券市场筹集资金, 必须改制成为股份有限公司。
- (4) 宏观调控: 证券市场是国民经济的晴雨表, 它能够灵敏地反映社会政治、经济发展的动向, 为经济分析和宏观调控提供依据。
- (5) 分散风险: 证券市场不仅为投资者和融资者提供了丰富的投融资渠道, 而且还具有分散风险的功能。

31. 简述投资基金与债券的区别。 4-85-86

答:

- (1) 发行的主体不同, 体现的权利关系不同。
- (2) 运行机制不同, 投资人的经营管理权不同。
- (3) 风险程度不同。
- (4) 收益情况不同。
- (5) 投资回收方式不同。
- (6) 存续的时间不同。

32. 简述股票发行价格的决定因素。 6-149-150

答:

- (1) 净资产
- (2) 盈利水平

- (3) 成长潜力
- (4) 发行数量
- (5) 行业特点
- (6) 股市状况

33. 简述技术分析法的三大假设前提。8-197

答：

(1) 市场行为包含一切信息。所谓市场行为，包括三方面内容：市场的价格、成交量与达到这些价格和成交量所用的时间。

(2) 价格沿趋势运动。

(3) 历史会重演。

34. 简述证券市场监管的原则。10-278

答：

(1) 公开原则

证券市场的公开原则，就是要求所有上市公司准确、及时、完整地披露信息，保持信息的公开，使投资者充分了解有关行业、上市公司的最新信息，并以此为基础作出合理的投资决策。

(2) 公平原则

证券市场的公平原则，就是要求证券发行、交易活动中所有的参与者都拥有平等的法律地位，公平地保护各方的合法利益，营造一个所有的参与者都能够公平竞争的环境。

(3) 公正原则

证券市场的公正原则，就是要求证券监管部门在公平、公平原则的基础上，对一切被监管对象给予公正待遇。证券监管部门应当根据法律授予的权利，公正地履行职责，在法律的基础之上，对一切参与者给予公正的待遇。

五、论述题(本大题共 2 小题，每小题 14 分，共 28 分)

35. 试述证券发行信息披露的意义。10-282-283

答：

(1) 信息披露制度有利于有效约束股票发行人和有关人员的行为。

(2) 信息披露制度有利于保护投资者利益。

(3) 信息披露制度有利于股票市场充分发挥优化资源配置的职能。

(4) 信息披露制度有利于加强对股票市场的管理。

36. 试述证券上市对发行公司的意义。7-173-174

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。

qq593777558