

## 2019年3月证券从业资格考试《金融市场基础知识》模考大赛

### 选择题

1、目前，交易所按()公布各债券品种的标准券折算率。

- A、天
- B、周
- C、旬
- D、月

答案：B

解析：考点：考查交易所债券市场发展情况。目前，交易所按周公布各债券品种的标准券折算率，并按该比率计算各会员的标准券库存。中国证券登记结算公司上海分公司和深圳分公司分别托管上海证券交易所和深圳证券交易所的债券。

2、首次募集信息披露主要包括基金份额发售前至基金合同生效期间进行的信息披露。在基金份额发售前，基金管理人需要编制并披露()。

- 1、基金合同
- 2、基金招募说明书
- 3、基金净值公告
- 4、基金份额发售公告

- A、1、2、3
- B、1、2、4
- C、1、3、4
- D、1、2、3、4

答案：B

解析：考点：考查首次募集信息的披露包括的内容。除上述1、2、4选项外，还包括基金托管协议。

3、按照《律师事务所从事证券法律业务管理办法》规定，从事证券法律业务的律师需要具备()。

- ①最近一年未因违法执业行为受到行政处罚
- ②最近三年从事过法律业务
- ③最近三年连续执业，且拟与其共同承办业务的律师最近三年从事过证券法律业务
- ④最近三年连续从事证券法律领域的教学、研究工作，或者接受过证券法律业务的行业培训

- A、①②③
- B、①②④
- C、①③④
- D、②③④

答案：D

解析：考点：按照《律师事务所从事证券法律业务管理办法》规定，鼓励具备下列条件之一，并且最近两年未因违法执业行为受到行政处罚的律师从事证券法律业务：最近三年从事过法律业务；最近三年连续执业，且拟与其共同承办业务的律师最近三年从事过证券法律业务；最近三年连续从事证券法律领域的教学、研究工作，或者接受过证券法律业务的行业培训。

4、根据交易合约的签订与实际交割之间的关系，可以将市场交易的组织形态分为()。

- 1、现货交易
- 2、远期交易
- 3、期权交易
- 4、期货交易

- A、1、2、3
- B、1、3、4
- C、1、2、4

D、1、2、3、4

答案：C

解析：考点：考查市场交易的组织形态。根据交易合约的签订与实际交割之间的关系，可以将市场交易的组织形态分为现货交易、远期交易及期货交易。

5、在QDII制度中，单只基金、集合管理计划持有同一家银行的存款不得超过基金、集合计划净值的( )，在基金、集合计划托管账户的存款可以不受上述限制。

- A、10%
- B、15%
- C、20%
- D、25%

答案：C

解析：考点：考查合格境内机构投资者。在QDII制度中，单只基金、集合管理计划持有同一家银行的存款不得超过基金、集合计划净值的20%。

6、间接融资相对集中于银行或非银行金融机构，国家对金融机构的管理一般都较为严格，银行自身的经营也多采取稳健方针，一些国家还实行了存款保险制度，这反映出间接融资具有( )的特点。

- A、资金获得的间接性
- B、融资的相对集中性
- C、融资信誉的差异性相对较小
- D、可逆性

答案：C

解析：本题主要考查间接融资的特点。间接融资的特点包括资金获得的间接性、融资的相对集中性、融资信誉的差异性相对较小、全部具有可逆性(即可返还性)、融资的主动权主要掌握在金融机构手中。

7、证券公司申请融资融券业务资格，其客户资产安全、完整，客户交易结算资金实行( )。

- A、统一存管
- B、集中管理
- C、第三方存管
- D、有效控制

答案：C

解析：考点：证券公司申请融资融券业务资格，其客户资产安全、完整，客户交易结算资金实行第三方存管，客户资料完整真实。

8、《银行间债券市场中小非金融企业集合票据业务指引》所称集合票据是指( )个(含)以上、( )个(含)以下具有法人资格的中小非金融企业，在银行间债券市场以统一产品设计、统一券种冠名、统一信用增进、统一发行注册方式共同发行的，约定在一定期限还本付息的债务融资工具。

- A、3、7
- B、2、8
- C、2、5
- D、2、10

答案：D

解析：考点：集合票据。《银行间债券市场中小非金融企业集合票据业务指引》所称集合票据是指2个(含)以上、10个(含)以下具有法人资格的中小非金融企业，在银行间债券市场以统一产品设计、统一券种冠名、统一信用增进、统一发行注册方式共同发行的，约定在一定期限还本付息的债务融资工具。

9、地方政府专项债券的规模( )。

- A、自行决定
- B、不得超过财政部确定的本地区专项债券规模
- C、不得超过国务院确定的本地区专项债券规模
- D、不得超过国务院确定的本地区债券规模

答案：C

解析：考点：地方政府专项债券的规模限制。专项债券由各地按照市场化原则自发自还，遵循公开、公平、公正的原则，发行和偿还主体为地方政

府、省、自治区、直辖市政府(以下简称省级政府)发行的专项债券不得超过国务院确定的本地区专项债券规模。专项债券收入、安排的支出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管理。省级财政部门应按时兑付专项债券本息。

10、国际长期投资主要包括( )。

- 1、国际信贷
- 2、国际直接投资
- 3、国际间接投资
- 4、贸易资金的流动

- A、 1、2、3
- B、 1、2、4
- C、 2、3、4
- D、 1、3、4

答案： A

解析： 考点： 本题主要考查国际长期投资的内容。国际长期资金流动。国际长期资金流动，是指期限在1年以上的资金的跨国流动，包括国际直接投资、国际间接投资和国际信贷三种形式。

11、混合资本债券是指( )为附属资本发行的、清偿顺序位于股权资本之前但列在一般债务和次级债务之后、期限在( )年以上、发行之日起( )年内不可赎回的债券。

- A、 商业银行、15、10
- B、 证券公司、5、3
- C、 信托公司、5、3
- D、 商业银行、10、8

答案： A

解析： 考点： 混合资本债券的发行主体和期限。我国的混合资本债券是指商业银行为补充附属资本发行的、清偿顺序位于股权资本之前但列在一般债务和次级债务之后、期限在15年以上、发行之日起10年内不可赎回的债券。

12、 下列关于取得中国证监会证券评级业务许可的资信评级机构从事证券评级业务的说法错误的是( )。

- A、 证券评级机构从事证券评级业务，应当遵循一致性原则，对同一类评级对象评级，或者对同一评级对象跟踪评级，应当采用一致的评级标准和工作程序
- B、 评级标准有调整的可以不予披露
- C、 证券评级机构开展证券评级业务，应当制定相应的业务管理制度和内部控制制度，加强度证券评级业务的流程管理和质量控制，切实提高证券评级业务水平
- D、 证券评级机构应当建立回避制度

答案： B

解析： 考点： 评级标准有调整的，应当充分披露。

13、 根据各种货币政策工具的基本性质以及它们在货币政策实践中的运用情况，货币政策工具可分为一般性货币政策工具、( )及其他货币政策工具。

- A、 操作性货币政策工具
- B、 中介性货币政策工具
- C、 选择性货币政策工具
- D、 具体货币政策工具

答案： C

解析： 考点： 根据各种货币政策工具的基本性质以及它们在货币政策实践中的运用情况，货币政策工具可分为一般性货币政策工具、选择性货币政策工具及其他货币政策工具。

14、 新金融资产的发行市场是( )。

- A、 股票市场
- B、 债券市场
- C、 一级市场
- D、 二级市场

答案： C

解析：一级市场是新金融资产的发行市场，例如股票和债券的发行市场。一级市场的主要功能是筹资，发行人通过新证券的公开或定向发行获得资金，购买方则获得相应的金融资产(股票或债券)。

二级市场是已发行金融资产的流通市场，金融资产的持有者可以在这个市场中将持有的证券出售，以达到变现的目的。二级市场有两个重要功能：一是为已发行的金融资产提供流动性。提高金融资产的流动性有利于金融资产的价值实现，从而便于发行人在一级市场销售证券。二是通过二级市场发现资产价格，从而给一级市场销售金融资产提供价格参照。

15、股票以高于面值的价格发行，被称为( )。

- A、溢价发行
- B、折价发行
- C、平价发行
- D、配额发行

答案：A

解析：考点：考查股票发行价格与面值的关系。发行价格高于面值时，为溢价发行。

16、银行业及银行信贷的特征不包括( )。

- A、以抵押为主的融资模式
- B、能有效为新经济提供融资
- C、典型的顺周期行业
- D、具有“放大镜”作用

答案：B

解析：考点：银行业及银行信贷的特征包括：以抵押为主的融资模式，它难以为新经济提供融资，银行业是典型的顺周期行业，当经济处于增长周期时，银行信贷会放大经济增长；反之则会放大收缩态势。因此B不正确。

17、采用复杂的数理模型和计算机数值模拟，能够提供较为精细化的分析结论的股票投资分析方法是( )。

- A、基本分析法
- B、技术分析法
- C、量化分析法
- D、定性分析法

答案：C

解析：考点：考查量化分析法的优点。量化分析法是利用统计、数值模拟和其他定量模型进行证券市场相关研究的一种方法，具有使用大量数据、模型和电脑的显著特点，广泛应用于解决证券估值、组合构造与优化、策略制定、绩效评估、风险计量与风险管理等投资相关问题，是继传统的基本分析和技术分析之后发展起来的一种重要的股票投资分析方法。

18、基金卖出股票按照( )的税率征收交易印花税。

- A、0.1%
- B、0.2%
- C、0.3%
- D、0.5%

答案：A

解析：考点：考查基金自身投资活动产生的印花税的税率征收问题。

1. 增值税

基金运营过程中发生的增值税应税行为，以管理人为增值税纳税人。证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券转让收入免征增值税。

2. 印花税

基金卖出股票按照0.1%的税率征收交易印花税，买入交易不征收印花税，即对印花税实行单向征收。

3. 所得税

对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。对基金取得的股利收入、债券的利息收入、储蓄存款利息收入，由上市公司、发行债券的企业和银行在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税。

19、将金融市场划分为货币市场和资本市场的标准是( )。

- A、交易工具
- B、金融资产到期期限

C、交割方式

D、金融资产的种类

答案：B

解析：本题主要考查金融市场的分类，不同的划分标准，划分结果不同。根据不同的分类标准，可以将金融市场分成不同的子市场。常见的分类标准主要有以下几种：(一)按金融资产到期期限分为货币市场和资本市场(二)按交易工具分为债权市场和权益市场(三)按照发行流通性质分为一级市场和二级市场(四)按组织方式分为交易所市场和场外交易市场(五)按交割方式分为现货市场和衍生品市场(六)按金融资产的种类分为证券市场和非证券金融市场(七)按辐射地域分为国际金融市场和国内金融市场

20、以下属于非系统性风险的是()。

①财务风险

②利率风险

③经营风险

④信用风险

A、③④

B、①②③

C、①②④

D、①③④

答案：D

解析：考点：考查非系统性风险。利率风险属于系统性风险。

21、公司债券的发债利率没有明确的限制，由发行人和保荐人通过市场询价确定；企业债券的定价存在利率限制，要求发债利率不高于同期银行存款利率的()。

A、30%

B、40%

C、50%

D、60%

答案：B

解析：考点：考查企业债券和公司债券的发行定价方式。企业债券的定价存在利率限制，要求发债利率不高于同期银行存款利率的40%；公司债券的发债利率没有明确的限制，由发行人和保荐人通过市场询价确定。

22、()是公司发行的由第三者作为还本付息担保人的债券，是担保证券的一种。

A、收益公司债券

B、可转换公司债券

C、保证公司债券

D、信用公司债券

答案：C

解析：考点：考查保证公司债券的定义。保证公司债券是公司发行的由第三者作为还本付息担保人的债券，是担保证券的一种。

23、按照我国《公司法》和相关法律及公司章程规定，普通股股东享有以下()权利。

①公司重大决策参与权

②公司资产收益权

③剩余财产分配权

④处置权

⑤优先认购权

A、①②③④⑤

B、①②④⑤

C、①②③⑤

D、①③④⑤

答案：A

解析：考点：普通股股东权利所包含的内容。包括重大决策参与权、资产收益权和剩余财产分配权、知情权、处置权与优先认购权。

24、下列关于中央银行票据的说法有误的是()。

- A、期限通常在6个月到3年
- B、中央银行票据实质是中央银行债券
- C、具有短期性的特点
- D、发行它的目的主要是进行对冲操作，回收外汇占款所投放的基础货币

答案：A

解析：考点：考查中央银行票据。中央银行票据的期限通常在3个月到3年。

25、中国证监会制定了统一适用于证券基金经营机构的《证券公司和证券投资基金管理公司境外设立、收购、参股经营机构管理办法(征求意见稿)》，要去维持适当门槛，支持机构“走出去”。整合两类机构“走出去”的条件是( )。

- ①机构诚实守信
- ②合规经营
- ③财务状况及资产流动性良好
- ④内部控制有力

- A、①②③
- B、①②④
- C、②③④
- D、①②③④

答案：D

解析：考查：中国证监会制定了统一适用于证券基金经营机构的《证券公司和证券投资基金管理公司境外设立、收购、参股经营机构管理办法(征求意见稿)》，要去维持适当门槛，支持机构“走出去”。整合两类机构“走出去”的条件，要求机构诚实守信、合规经营、财务状况及资产流动性良好、内部控制有力。

26、在考虑影响公司股价变动的因素时，进行宏观经济与政策因素分析通常会考虑( )。

- 1、经济周期循环
- 2、货币政策
- 3、市场利率
- 4、企业经营状况

- A、1、2、3
- B、2、3、4
- C、1、2、4
- D、1、3、4

答案：A

解析：考点：考查影响股价变动的宏观经济与政策因素。一般包括经济增长、经济周期循环、货币政策、财政政策、市场利率、通货膨胀、汇率变化、国际收支状况等。

27、按照《律师事务所从事证券法律业务管理办法》规定，鼓励具备下列( )条件的律师事务所从事证券法律业务。

- 1、内部管理规范，风险控制制度健全，执业水平高，社会信誉良好
- 2、有20名以上执业律师，其中5名以上曾从事过证券法律业务
- 3、已经办理有效的执业责任保险
- 4、最近两年未因违法执业行为受到行政处罚

- A、1、2、3
- B、1、2、4
- C、1、3、4
- D、1、2、3、4

答案：D

解析：考点：按照《律师事务所从事证券法律业务管理办法》规定，鼓励具备下列条件的律师事务所从事证券法律业务：内部管理规范，风险控制制度健全，执业水平高，社会信誉良好；有20名以上执业律师，其中5名以上曾从事过证券法律业务；已经办理有效的执业责任保险；最近两年未因违法执业行为受到行政处罚。

28、根据证券化产品的金融属性不同，可以分为( )。

- 1、股权型证券化
- 2、债权型证券化
- 3、单一型证券化

#### 4、混合型证券化

- A、1、2、3
- B、1、2、4
- C、1、3、4
- D、2、3、4

答案：B

解析：考点：考查资产证券化的分类。(1)根据基础资产分类。根据证券化的基础资产不同，可以将资产证券化划分为不动产证券化、应收账款证券化、信贷资产证券化、未来收益证券化(如高速公路收费)、债券组合证券化等类别。

(2)根据资产证券化的地域分类。根据资产证券化发起人、发行人和投资者所属地域不同，可将资产证券化划分为境内资产证券化和离岸资产证券化。

(3)根据证券化产品的属性分类。根据证券化产品的金融属性不同，可以分为股权型证券化、债权型证券化和混合型证券化。

29、企业集团财务公司发行金融债券后，资本充足率不低于()。

- A、10%
- B、5%
- C、30%
- D、20%

答案：A

解析：考点：企业集团财务公司发行金融债券应该具备的条件。企业集团财务公司发行金融债券应具备以下条件：

- ①具有良好的公司治理结构、完善的投资决策机制、健全有效的内部管理和风险控制制度及相应的管理信息系统。
- ②具有从事金融债券发行的合格专业人员。
- ③依法合规经营，符合原中国银监会有关审慎监管的要求，风险监管指标符合监管机构的有关规定。
- ④财务公司已发行、尚未兑付的金融债券总额不得超过其净资产总额的100%，发行金融债券后，资本充足率不低于10%。
- ⑤财务公司设立1年以上，经营状况良好，申请前1年利润率不低于行业平均水平，且有稳定的盈利预期。
- ⑥申请前1年，不良资产率低于行业平均水平，资产损失准备拨备充足。
- ⑦申请前1年，注册资本金不低于3亿元，净资产不低于行业平均水平。
- ⑧近3年无重大违法违规记录。
- ⑨无到期不能支付债务。
- ⑩中国人民银行和原中国银监会规定的其他条件。

30、《证券投资基金法》规定，基金资产必须由独立于基金管理人的基金托管人保管，从而使得基金托管人成为基金的当事人之一。基金托管人的职责主要体现在()等方面。

- ①资产保管
  - ②基金估值
  - ③会计复核
  - ④资金清算
- A、①②③
  - B、①③④
  - C、①②④
  - D、②③④

答案：B

解析：考点：考查基金托管人和基金管理人的职责，切勿混淆。基金估值是基金管理人的职责。

31、关于记账式国债的特点，说法错误的是()。

- A、可以记名、挂失
- B、以无券形式发行可以防止证券的遗失、被窃与伪造，安全性好
- C、不可上市转让，流通性差
- D、期限有长有短，更适合短期国债的发行

答案：C

解析：考点：考查记账式国债的特点。记账式国债的特点有：可以记名、挂失；以无券形式发行可以防止证券的遗失、被窃与伪造，安全性好；可上市转让，流通性好；期限有长有短，但更适合短期国债的发行；通过证券交易所电脑网络发行，可以降低证券的发行成本；上市后价格随行就市，具有一定的风险。

32、信用传导机制的企业资产负债表渠道产生的原因在于()。

- A、 金融市场信息不对称
- B、 利率的影响
- C、 托宾q值
- D、 汇率的影响

答案： A

解析： 考点： 由于金融市场信息不对称，引起利率上升和实际经济下滑的货币紧缩政策会导致企业资产负债表恶化，引起包括代理成本在内的企业融资成本的上升，造成企业投资减少。

33、按照行政法规、中国证监会有关要求，中国证券业协会行使以下( )职责。

- 1、制定证券行业执业标准和业务规范，对会员及其从业人员进行自律管理
- 2、负责证券业从业人员的资格考试、执业注册
- 3、负责组织证券公司高级管理人员、保荐代表人及其他待定岗位专业人员的资质测试或胜任能力测试
- 4、负责对首次公开发行股票网下投资者进行注册和自律管理
- 5、负责非公开发行公司债券事后备案和自律管理

- A、 1、2、3、4
- B、 1、3、4、5
- C、 2、3、4、5
- D、 1、2、3、4、5

答案： D

解析： 考点： 考查中国证券业协会的的职责，按照行政法规、中国证监会有关要求，中国证券业协会行使以下职责：制定证券行业执业标准和业务规范，对会员及其从业人员进行自律管理；负责证券业从业人员的资格考试、执业注册；负责组织证券公司高级管理人员、保荐代表人及其他待定岗位专业人员的资质测试或胜任能力测试；负责对首次公开发行股票网下投资者进行注册和自律管理；负责非公开发行公司债券事后备案和自律管理；负责场外证券业务事后备案和自律管理；行政法规、中国证监会规范性文件规定的其他职责。

34、作为证券买卖双方公开交易的场所，具有高度组织化、集中化的市场，是整个证券市场的核心的是( )。

- A、 场外市场
- B、 证券交易所市场
- C、 全国性市场
- D、 股票市场

答案： B

解析： 考点： 场内市场即证券交易所市场是证券买卖双方公开交易的场所，具有高度组织化、集中化的市场，是整个证券市场的核心。

35、地方政府债券可以分为( )和( )。

- A、 一般债券；普通债券
- B、 一般债券；收入债券
- C、 普通债券；特种债券
- D、 专项债券；收入债券

答案： B

解析： 考点： 考查地方政府债券的分类。地方政府债券按资金用途和偿还资金来源不同，通常可以分为一般债券(普通债券)和专项债券(收入债券)。

36、中证200指数为( )。

- A、 大盘指数
- B、 大中盘指数
- C、 中盘指数
- D、 中小盘指数

答案： C

解析： 考点： 中证200指数为中盘指数。中证规模指数包括中证100指数、中证200指数、中证500指数、中证700指数、中证800指数和中证流通指数。这些指数与沪深300指数共同构成中证规模指数体系。其中，中证100指数定位于大盘指数，中证200指数为中盘指数，沪深300指数为大中盘指数，中证500指数为小盘指数，中证700指数为中小盘指数，中证800指数则由大、中小盘指数构成。中证规模指数的计算方法、修正方法、调整方法与沪深300指数相同。除此以外，中证指数公司还编制和发布中证行业指数系列、中证风格指数系列、中证主题指数系列、中证策略指数系列和中证海外指数系列等。



37、关于企业组织方式、控制机制、利益分配的所有法律、机构、文化和制度安排是企业的( )。

- A、 管理层质量
- B、 公司治理
- C、 公司竞争力
- D、 财务状况

答案： B

解析： 考点： 考查公司治理的含义。现代意义上的公司治理可理解为关于企业组织方式、控制机制、利益分配的所有法律、机构、文化和制度安排，它界定的不仅是企业及其所有者之间的关系，而且包括企业与所有相关利益集团之间的关系。

38、 企业年金基金按照规定不得直接投资于权证，但因投资股票、分离交易可转换债等投资品种而衍生获得的权证，应当在权证上市交易之日起( )个交易日内卖出。

- A、 5
- B、 10
- C、 15
- D、 20

答案： B

解析： 考点： 考查企业年金。企业年金基金按照规定不得直接投资于权证，但因投资股票、分离交易可转换债等投资品种而衍生获得的权证，应当在权证上市交易之日起10个交易日内卖出。

39、 以下关于银行的中间业务和表外业务的说法正确的是( )。

- A、 中间业务包括表外业务
- B、 中间业务是源于会计准则而生成的类别
- C、 表外业务是源于业务类型而生成的类别
- D、 相比于表外业务，中间业务更强调业务的风险特征

答案： A

解析： 考点： 中间业务包括两类，一般意义上的金融服务类业务和一般意义上的表外业务。中间业务不需要动用银行自己的资金，且具有收入稳定、风险程度低的特点，集中体现了商业银行的服务功能。中间业务是源于业务类型而生成的类别，表外业务是源于会计准则而生成的类别。表外业务更强调业务的风险特征。

40、 私募基金信息披露义务人应当向投资者披露的信息包括( )。

- ①基金合同
  - ②基金招募说明书
  - ③基金的投资情况
  - ④基金的资产负债情况
- A、 ①②③
  - B、 ①②④
  - C、 ①③④
  - D、 ①②③④

答案： D

解析： 考点： 考查关于私募基金信息披露的文件内容。私募基金信息披露义务人应当向投资者披露的信息包括基金合同；招募说明书等宣传推介文件；基金销售协议中的主要权利义务条款(如有)；基金的投资情况；基金的资产负债情况；基金的投资收益分配情况；基金承担的费用和业绩报酬安排；可能存在的利益冲突；涉及私募基金管理业务、基金财产、基金托管业务的重大诉讼、仲裁；中国证监会以及中国证券投资基金业协会规定的影响投资者合法权益的其他重大信息。

41、 股票、债券等属于( )。

- A、 商品证券
- B、 货币证券
- C、 资本证券
- D、 商业证券

答案： C

解析： 考点： 本题主要考查资本证券的分类。资本证券是证券的主要形式，本书中的有价证券指资本证券。据此，证券市场是指以股票、债券、证券投资基金等有价证券为对象的发行和交易关系的总和，主要包括股票市场、债券市场、证券投资基金市场、证券衍生品市场等。证券市场是市场经济

发展到一定阶段的产物，是为解决资本供求矛盾和流动性而产生的市场。证券市场以证券发行与交易的方式实现了筹资与投资的对接，有效地化解了资本的供求矛盾和资本结构调整的难题。

42、按照《证券投资者保护基金管理办法》规定，证券投资者保护基金公司履行以下( )职责。

- 1、筹集、管理和运作基金
  - 2、监测证券公司的风险，参与证券公司风险处置工作
  - 3、组织、参与被撤销、关闭或破产证券公司的清算工作
  - 4、发现证券公司经营管理中出现可能危及投资者利益和证券市场安全的重大危险时，向中国证监会提出监管、处置建议；对证券公司运营中存在的风险隐患会同有关部门建立纠正机制
- A、 1、2、3  
B、 1、3、4  
C、 2、3、4  
D、 1、2、3、4

答案：D

解析：考点：考查证券投资者保护基金公司的职责。参看《证券投资者保护基金管理办法》的有关规定。按照《证券投资者保护基金管理办法》，证券投资者保护基金公司履行以下职责：

- (1)筹集、管理和运作基金。
- (2)监测证券公司风险，参与证券公司风险处置工作。
- (3)证券公司被撤销、关闭和破产或被证监会采取行政接管、托管经营等强制性监管措施时，按照国家有关政策规定对债权人予以偿付。
- (4)组织、参与被撤销、关闭或破产证券公司的清算工作。
- (5)管理和处分受偿资产，维护基金权益。
- (6)发现证券公司经营管理中出现可能危及投资者利益和证券市场安全的重大风险时，向中国证监会提出监管、处置建议；对证券公司运营中存在的风险隐患会同有关部门建立纠正机制。
- (7)国务院批准的其他职责。

投资者保护基金公司应当与中国证监会建立证券公司信息共享机制，中国证监会定期向保护基金公司通报关于证券公司财务、业务等经营管理信息的统计资料。中国证监会认定存在风险隐患的证券公司，应按照规定直接向保护基金公司报送财务、业务等经营管理信息和资料。

43、A公司的每股销售收入是5元，A公司的可比公司B公司的市销率为0.8，则A公司的股票价值为( )元。

- A、 0.16  
B、 1  
C、 4  
D、 5

答案：C

解析：考点：考查市销率倍数估值的计算。每股价值=每股销售收入×市销率倍数。

44、下列符合《证券公司私募投资基金子公司管理规范》的是( )。

- A、 甲证券公司设立2家私募基金子公司  
B、 乙证券公司未做到内控有力，设立1家私募基金子公司  
C、 丙证券公司采用股份代持方式与其他投资者共同出资设立1家私募基金子公司  
D、 丁证券公司以自有资金全资设立1家私募基金子公司

答案：D

解析：考点：证券公司未能做到突出主业、稳健经营、诚实守信、勤勉尽责、资本约束或内控有力，不得设立私募基金子公司。证券公司应当以自有资金全资设立私募基金子公司，不得采用股份代持等其他方式变相与其他投资者共同出资设立私募基金子公司。每家证券公司设立的私募基金子公司原则上不超过1家。

45、按照《律师事务所从事证券法律业务管理办法》规定，律师事务所从事证券法律业务，可以为下列( )事项出具法律意见。

- ①首次公开发行股票及上市
  - ②上市公司实行股权激励计划
  - ③上市公司召开股东大会
  - ④境内企业直接或间接到境外发行证券，将其证券在境外上市交易
- A、 ①③  
B、 ①④  
C、 ①③④  
D、 ①②③④

答案：D

解析：考点：按照《律师事务所从事证券法律业务管理办法》规定，律师事务所从事证券法律业务，可以为下列事项出具法律意见：首次公开发行股票及上市；上市公司发行证券及上市；上市公司的收购、重大资产重组及股份回购；上市公司实行股权激励计划；上市公司召开股东大会；境内企业直接或间接到境外发行证券，将其证券在境外上市交易；证券公司、证券投资基金管理公司及其分支机构的设立、变更、解散、终止；证券投资基金的募集，证券公司集合资产管理计划的设立；证券衍生品品种的发行及上市；中国证监会规定的其他事项。

46、为有效进行宏观调控，当市场过热时中央银行应该采取怎样的公开市场操作( )。

- ①买进政府债券或金融债券
- ②卖出政府债券或金融债券
- ③增加货币供应量
- ④减少货币供应量

- A、①③
- B、①④
- C、②③
- D、②④

答案：D

解析：考点：考查中央银行的公开市场操作。政府买卖证券活动不具备完全的投资特征。政府机构类投资者主要包括以下两个：

第一，中央银行以公开市场操作作为政策手段，通过买卖政府债券或金融债券，影响货币供应量进行宏观调控。

第二，我国国有资产管理部 门或其授权部 门持有国有股，履行国有资产的保值增值和通过国家控股、参股来支配更多社会资源的职责。从各国具体实践看，出于维护金融稳定的需要，政府还可以成立或指定专门机构参与证券市场交易，平抑市场非理性的巨幅波动。在我国，这类机构投资者包括中央汇金投资有限责任公司(中央汇金)、中国证券金融股份有限公司(证金公司)等。

47、间接融资的特点有( )。

- ①间接性
- ②融资的相对集中性
- ③融资信誉有较大的差异性
- ④可逆性

- A、①②③
- B、①②④
- C、②③④
- D、①③④

答案：B

解析：本题主要考查直接融资与间接融资特点的区别。直接融资的特点包括直接性、分散性、融资的信誉有较大的差异性、部分融资方式具有不可逆性、融资者有相对较强的自主性。间接融资的特点包括资金获得的间接性、融资的相对集中性、融资信誉的差异性相对较小、全部具有可逆性(即可返还性)、融资的主动权主要掌握在金融机构手中。

48、发行金融债券，对于商业银行设立的金融租赁公司，资质良好但成立不满( )的，应由具有担保能力的担保人提供担保。

- A、1年
- B、2年
- C、3年
- D、5年

答案：C

解析：考点：金融债券发行的担保要求。发行金融债券，对于商业银行设立的金融租赁公司，资质良好但成立不3年的，应由具有担保能力的担保人提供担保。商业银行发行金融债券没有强制性担保要求。

49、经济学中有“不要把鸡蛋放在一个篮子里”的说法，李某对自己的收入进行理财，购入了国债、基金、保险和证券，并将一部分资金存入银行，李某上述行为体现的是股票的( )特征。

- A、流动性
- B、参与性
- C、风险性
- D、永久性

答案：C

解析：考点：股票风险性的理解。股票风险的内涵是股票投资收益的不确定性，或者说实际收益与预期收益之间的偏离。投资者在购买股票时，对其

未来收益会有一个预期，但真正实现的收益可能会高于或低于原先的预期，这就是股票的风险。很显然，风险是一个中性概念，风险不等于损失，高风险的股票可能给投资者带来较大损失，也可能带来较大的收益，这就是“高风险高收益”的含义。

50、仅从股票的市场行为来分析股票价格未来变化趋势的方法是股票投资分析方法中的( )。

- A、基本分析法
- B、技术分析法
- C、量化分析法
- D、定性分析法

答案：B

解析：考点：考查技术分析法的概念。技术分析法是仅从股票的市场行为来分析股票价格未来变化趋势的方法。股票的市场行为可以有多种表现形式，其中股票的市场价格、成交量、价和量的变化以及完成这些变化所经历的时间是市场行为最基本的表现形式。

51、基金运作可分为( )三大部分。

- 1、基金的市场营销
  - 2、基金的信息披露
  - 3、基金的投资管理
  - 4、基金的后台管理
- A、1、2、3
  - B、1、3、4
  - C、1、2、4
  - D、2、3、4

答案：B

解析：考点：考查证券投资基金运作的三大部分，信息披露包含在投资管理内容里。基金的运作包括基金的募集、基金投资管理、基金资产托管、基金份额的登记与交易、基金资产的估值与会计核算、基金的信息披露以及其他相关环节。在基金运作中，基金管理人居主导与核心位置。从基金管理人的角度看，基金运作可分为基金的市场营销、投资管理与后台管理三大部分。基金的市场营销主要涉及基金份额的募集与客户服务，基金的投资管理则体现了管理人的价值，而份额的注册登记、基金资产的估值、会计核算、信息披露等后台管理服务则对保证基金的安全运作起着重要的作用。

52、不同发行人发行的相同期限和票面利率的债券，其市场价格会不同，从而计算出的债券收益率也不一样。反映在收益率上的这种区别，被称为( )。

- A、利率的期限结构
- B、利率的结构期限
- C、利率的风险结构
- D、利率的机构风险

答案：C

解析：考点：考查利率的风险结构与期限结构的定义。不同发行人发行的相同期限和票面利率的债券，其市场价格会不相同，从而计算出的债券收益率也不一样。反映在收益率上的这种区别，被称为利率的风险结构。

53、金融资产的持有者为了资金安全而进行资金调拨所形成的短期资金流动是( )。

- A、贸易资金的流动
- B、套利性资金的流动
- C、保值性资金的流动
- D、投机性资金的流动

答案：C

解析：考点：本题主要考查保值性资金的流动。保值性资金的流动又被称为避险性资金流动或资本外逃，它是指金融资产的持有者为了资金安全而进行资金调拨所形成的短期资金流动。资本外逃主要在政治形势动荡、经济形势恶化、国际收支失衡以及货币贬值等情况下发生，而一国宣布实施外汇管制、对资金外流进行限制或增加资金外流的税负，也有可能引起大量的资本外逃。

54、我国企业债券发行实行( )，而公司债券公开发行执行中国证监会( )。

- A、审批制、核准制
- B、审批制、复核制
- C、核准制、审批制
- D、核准制、复核制

答案：A

解析：考点：考查我国且证券和公司债券在发行制度和监管机构上的区别。企业债券发行实行审批制，公司债券公开发行执行中国证监会核准制。

55、下列说法正确的是( )。

- A、证券公司未能做到突出主业、稳健经营仍可设立私募基金子公司
- B、证券公司以自有资金全资设立私募基金子公司
- C、证券公司采用股份代持方式与其他投资者共同出资设立私募基金子公司
- D、每家证券公司设立的私募基金子公司原则上不超过2家

答案：B

解析：考点：证券公司未能做到突出主业、稳健经营、诚实守信、勤勉尽责、资本约束或内控有力，不得设立私募基金子公司。证券公司应当以自有资金全资设立私募基金子公司，不得采用股份代持等其他方式变相与其他投资者共同出资设立私募基金子公司。每家证券公司设立的私募基金子公司原则上不超过1家。

56、由于债券筹资的筹资数额巨大，所以对发行主体的资信评级是必不可少的一个环节。评级的主要内容包括( )。

- 1、企业素质
  - 2、经营能力
  - 3、获利能力
  - 4、偿债能力
- A、1、2、3
  - B、1、3、4
  - C、1、2、4
  - D、1、2、3、4

答案：D

解析：考点：考查债券评级的主要内容，除了以上答案，还包括履约情况和发展前景。

57、人为操纵往往会引起股票价格( )。

- A、上升
- B、下降
- C、不变
- D、短期剧烈波动

答案：D

解析：考点：考查人为操纵因素对股价的影响。人为操纵往往会引起股票价格短期的剧烈波动。因大多数投资者不明真相，操纵者乘机浑水摸鱼，非法牟利。人为操纵会影响股票市场的健康发展，违背公开、公平、公正的原则，一旦查明，操纵者会受到行政处罚或法律制裁。

58、涉及多个司法辖区的居民直接进行各种国际金融业务活动的市场是( )。

- A、交易所市场
- B、场外交易市场
- C、国际金融市场
- D、国内金融市场

答案：C

解析：考点：本题主要考查国际金融市场的概念。按辐射地域分为国际金融市场和国内金融市场

国际金融市场，是指涉及多个司法辖区的居民之间进行各种国际金融业务活动的市场，一般还可以进一步分为全球性金融市场和区域性金融市场。

国内金融市场，是指单一司法辖区内的金融市场，也可以进一步分为全国性金融市场和地区性金融市场。

59、可以申请设立证券账户的有( )。

- ①自然人
  - ②法人
  - ③合伙企业
  - ④个体工商户
- A、①②③④
  - B、①②③
  - C、②③

D、①②

答案：A

解析：考点：符合法律、行政法规、国务院证券监督管理机构及中国证券登记结算有限责任公司有关规定的自然人、法人、合伙企业和其他投资者，可以申请开立证券账户。

60、财政部代理发行地方政府债券，面向()招标发行，采用()招标方式，招标标的为()，各中标承销团成员按面值承销。下面适合填入括号内的选项是()。

- A、记账式国债承销团单一价格利率
- B、记账式国债承销团多重价格价格
- C、凭证式国债承销团单一价格利率
- D、凭证式国债承销团多重价格利率

答案：A

解析：考点：财政部代理发行地方政府债券的发行方式。财政部代理发行地方政府债券，面向记账式国债承销团招标发行，采用单一价格招标方式，招标标的为利率，全场最高中标利率为当期地方债票面利率，各中标承销团成员按面值承销。

61、投资者向证券公司交纳一定的保证金，融入一定数量的证券并卖出的交易行为指的是()。

- A、融资交易
- B、借贷交易
- C、融券交易
- D、证券交易

答案：C

解析：考点：融券交易的概念。融资交易是指投资者向证券公司缴纳一定的保证金，融(借)入一定数量的资金买入股票的交易行为。融券交易是指投资者向证券公司缴纳一定的保证金，融入一定数量的证券并卖出的交易行为。

62、在基金运作过程中涉及的费用可以分为两大类：一类是在()过程中发生的费用，另一类是在()过程中发生的费用。

- A、基金申购；基金赎回
- B、基金管理；基金托管
- C、基金销售；基金管理
- D、基金交易；基金运作

答案：C

解析：考点：考查基金运作涉及的两大类费用。在基金运作过程中涉及的费用可以分为两大类：一类是基金销售过程中发生的由基金投资者承担的费用，主要包括申购费(认购费)、赎回费及基金转换费等；另一类是基金管理过程中发生的费用，主要包括基金管理费、基金托管费、持有人大会费用、信息披露费等，这些费用由基金资产承担。

63、按照《证券公司私募投资基金子公司管理规范》的规定，证券公司设立私募基金子公司，最近()个月各项风险控制指标符合中国证监会及中国证券业协会的相关要求，且设立私募基金子公司后，各项风险控制指标仍持续符合规定。

- A、12
- B、6
- C、3
- D、1

答案：B

解析：考点：按照《证券公司私募投资基金子公司管理规范》的规定，证券公司设立私募基金子公司，最近六个月各项风险控制指标符合中国证监会及中国证券业协会的相关要求，且设立私募基金子公司后，各项风险控制指标仍持续符合规定。

64、中国证券投资基金业协会是我国证券投资基金行业的自律性组织，按照()的有关规定，对会员及其从业人员实施自律管理，制定和实行业自律规则。

- ①《证券投资基金法》
- ②《协会章程》
- ③《证券市场基本法律法规》
- ④《会员管理办法》

A、①②③

B、①②④

C、①③④

D、①②③④

答案：B

解析：考点：考查中国证券投资基金业协会的自律管理。中国证券投资基金业协会是我国证券投资基金行业的自律性组织，按照《证券投资基金法》《协会章程》《会员管理办法》的有关规定，对会员及其从业人员实施自律管理，制定和实施行业自律规则、行业执业标准和业务规范，监督、检查会员及其从业人员的执业行为。

65、证券公司应当建立完备的协助开户制度，做到( )。

- ①对客户的开户资料 and 身份真实性等进行审查
- ②向客户充分揭示期货交易风险
- ④解释期货公司、客户、证券公司三者之间的权利义务关系
- ④告知期货保证金安全存管要求

A、①②③

B、①②④

C、①③④

D、①②③④

答案：D

解析：考点：证券公司应当建立完备的协助开户制度，对客户的开户资料 and 身份真实性等进行审查，向客户充分揭示期货交易风险，解释期货公司、客户、证券公司三者之间的权利义务关系，告知期货保证金安全存管要求。

66、下列关于流通国债的特征，说法错误的是( )。

- A、投资者可以自由认购
- B、投资者可以自由转让
- C、通常记名
- D、转让价格取决于对该国债的供给与需求

答案：C

解析：考点：考查流通国债的特征。流通国债的特征有：投资者可以自由认购、自由转让、通常不记名、转让价格取决于对该国债的供给与需求。

67、地方政府一般债券，单一年限债券的发行规模不得超过一般债券当年发行规模的( )。

- A、50%
- B、40%
- C、30%
- D、20%

答案：C

解析：考点：地方政府一般债券规模的限制要求。一般债券期限为1年、3年、5年、7年和10年，由各地根据资金需求和债券市场状况等因素合理确定，但单一年限债券的发行规模不得超过一般债券当年发行规模的30%。

68、直接融资的特点有( )。

- ①直接性
- ②分散性
- ③融资信誉有较大的差异性
- ④可逆性

A、①②③

B、①②④

C、②③④

D、①③④

答案：A

解析：本题考查直接融资与间接融资特点的区别。直接融资的特点包括直接性、分散性、融资的信誉有较大的差异性、部分融资方式具有不可逆性、融资者有相对较强的自主性。间接融资的特点包括资金获得的间接性、融资的相对集中性、融资信誉的差异性相对较小、全部具有可逆性(即可返还性)、融资的主动权主要掌握在金融机构手中。

69、中华人民共和国金融行业标准(JR / T0030. 2—2006)《信贷市场和银行间债券市场信用评级规范》对信用评级程序做出()规定。

- ①评级准备, 实地调查
  - ②初评阶段, 评定等级
  - ③结果反馈与复评, 结果发布
  - ④文件存档, 跟踪评级
- A、 ①②③  
B、 ①③④  
C、 ①②④  
D、 ①②③④

答案: D

解析: 考点: 考查债券信用评级的程序。中华人民共和国金融行业标准(JR / T 0030. 2—2006)《信贷市场和银行间债券市场信用评级规范》对信用评级程序作了如下规定: 1. 评级准备。2. 实地调查。3. 初评阶段。4. 评定等级。5. 结果反馈与复评。6. 结果发布。7. 文件存档。8. 跟踪评级

70、根据募集方式的不同, 可将投资基金分为()与()两大类。

- A、 契约型基金; 公司型基金  
B、 封闭式基金; 开放式基金  
C、 公募基金; 私募基金  
D、 主动型基金; 被动型基金

答案: C

解析: 考点: 考查证券投资基金按照不同划分标准的分类。根据募集方式的不同, 可将投资基金分为公募基金与私募基金两大类。公募基金是指向不特定投资者公开进行资金募集的基金; 私募基金是只能采取非公开方式、向特定合格投资者进行资金募集的基金。

71、金融市场通过竞争性的价格决定(利率), 将货币资金配置到生产效率最高的经济主体或部门, 使这些部门能够获得更多的生产要素, 从而提高全社会的产出, 使资源的利用效率得到提高。这反映了金融市场重要性的()。

- A、 促进储蓄—投资转化  
B、 优化资源配置  
C、 反映经济状态  
D、 宏观调控

答案: B

解析: 本题主要考查金融市场的重要性。(一)促进储蓄—投资转化

新古典宏观经济分析框架中, 储蓄与投资之间的关系, 是一种“定义性的恒等式”(Equation by Definition): 收入—消费=储蓄。从上述定义可以看出, 储蓄和投资都是实物形态的, 所有没有消费掉的商品是社会的总储蓄, 而厂商所未能销售掉的商品被视为“存货投资”, 因此, 储蓄和投资中有相当部分是“非计划”或“非意愿”的。金融市场或金融体系首先使“意愿的储蓄”脱离了实物窖藏的方式, 使社会可用的投资品总量增长, 同时, 又将“货币形态”的储蓄提供给需要追加投资的部门, 使它们能够支付得起对投资品的需要, 最后促成厂商“非正常存货投资”的减少, 最终实现全社会储蓄与投资的一种事前的或计划的均衡, 增进了社会福利。

(二)优化资源配置

金融市场通过竞争性的价格决定(利率), 将货币资金配置到生产效率最高的经济主体或部门, 使这些部门能够获得更多生产要素(土地、资本、技术、劳动力), 从而提高了全社会的产出, 使资源的利用效率得到提高。

(三)反映经济状态

金融市场是经济运行状态的“晴雨表”, 繁荣的金融市场往往对应着实体经济的兴旺发达, 而金融市场的萧条通常也意味着真实经济部门的不景气。因此, 金融市场为测度经济运行的景气状态提供了非常方便而且直观的途径或手段。

(四)宏观调控

由于金融市场在联系储蓄—投资以及在调整资源配置方面所具有的重要作用, 再加上金融市场主体对市场变化的敏感性, 金融市场逐渐成为政府调控经济的一个主要渠道。政府通过对金融市场直接或间接的干预, 影响金融市场变量, 调控社会信贷可得性, 进而影响公众的储蓄、消费、投资行为, 调整本国与外国的经济往来, 影响商业周期, 最终实现对产出、就业、物价以及国际收支的有效控制, 并对社会财富分配、社会公平和社会福利施加影响。

72、我国债券市场发行债券包括利率债和信用债, 下面关于利率债和信用债的说法, 正确的是()。

- 1、利率债以政府信用为基础或以政府提供偿债支持为基础而发行
  - 2、利率债风险小于信用债
  - 3、铁路总公司发行的债券为信用债
  - 4、信用债是以企业的商业信用为基础而发行的债券
- A、 1、2、3  
B、 1、2、4  
C、 2、3、4



D、1、3、4

答案：B

解析：考点：铁路总公司属于政府支持机构，其发行的债券属于利率债，是广义的利率债。其余三项表述正确。

73、党的十八大以来，我国金融体系不断完善，改革开放的进一步深化提高了金融体系的整体水平，表现在( )。

- ①基本金融制度逐步健全
- ②“四梁八柱”开始搭建
- ③人民币国际化和金融业双向开放促进了金融体系不断完善
- ④金融机构和市场结构优化

- A、①②
- B、②③
- C、②③④
- D、①③④

答案：D

解析：考点：改革开放的进一步深化提高了金融体系的整体水平。一是基本金融制度逐步完善，股市、债券、衍生品和各类金融市场基础设施等“四梁八柱”搭建完成，市场容量位列世界前茅。二是人民币国际化和金融业双向开放促进了金融体系不断完善，此外，改革开放还促进了金融机构和市场的结构优化。②“四梁八柱”开始搭建表述不对。

74、金融市场当中供求双方的相互作用决定了交易资产的价格，价格反过来又为潜在的市场参与者提供了信号，引导资金在不同的金融资产之间进行配置，达成供需平衡。这是金融市场的( )功能。

- A、资金融通
- B、价格发现
- C、风险管理
- D、提供流动性

答案：B

解析：本题主要考查金融市场的功能之一：价格发现功能。

75、自2006年之后，纳斯达克的分层制度将市场分为( )三个板块。

- 1、纳斯达克全球精选市场
- 2、纳斯达克货币市场
- 3、纳斯达克资本市场
- 4、纳斯达克全球市场

- A、1、2、3
- B、1、3、4
- C、1、2、4
- D、2、3、4

答案：B

解析：考点：本题主要考查美国纳斯达克股票市场的分层。纳斯达克股票市场分层。纳斯达克市场历史上共经历两次分层。1982年进行第一次分层，分为纳斯达克全国市场和纳斯达克常规市场，纳斯达克全国市场针对世界范围内规模较大、交易较为活跃，且不满足全国市场上市标准的企业进入纳斯达克常规市场。1992年常规市场被命名为纳斯达克小型资本市场，针对新兴的高成长中小企业。分层制度采用多指标组合的综合考察体系，包括财务要求、流动性要求和其他要求。2006年纳斯达克分层制度再次改进，分为三个板块，分别为纳斯达克全球精选市场(NASDAQ Global Select Market)、纳斯达克全球市场(NASDAQ Global Market)和纳斯达克资本市场(NASDAQ Capital Market)。

76、我国金融衍生品市场按资产类别划分主要包括利率类衍生品、( )、货币类衍生品、信用类衍生品。

- A、期权类衍生品
- B、票据类衍生品
- C、债务类衍生品
- D、权益类衍生品

答案：D

解析：考点：我国金融衍生品市场按资产类别划分主要包括利率类衍生品、权益类衍生品、货币类衍生品、信用类衍生品。其中，货币类衍生品包括期权组合。

77、 下列关于证券金融公司从事转融通业务的说法正确的是( )。

- A、 证券金融公司通过转融通担保证券账户持有的证券计入其自有证券，证券金融公司因该账户内证券数量的变动而履行信息报告、披露或者要约收购义务
- B、 证券金融公司应当建立合规管理机制和风险控制机制，有效识别、评估、控制公司经营管理工作中的各类风险，保证公司的经营管理及工作人员的职业行为合法合规，可以为他人的债务提供担保
- C、 证券金融公司应当建立信息系统安全管理机制，保障公司信息系统安全、稳定运行，妥善保存履行《转融通业务监督管理试行办法》规定职责所形成的各类文件、资料，保存期限不少于15年
- D、 发生影响或者可能影响公司经营管理的重大事件的，证券金融公司应当立即向中国证监会报送临时报告

答案： D

解析： 考点： 证券金融公司通过转融通担保证券账户持有的证券不计入其自有证券，证券金融公司无须因该账户内证券数量的变动而履行信息报告、披露或者要约收购义务，故A错误。证券金融公司应当建立合规管理机制和风险控制机制，有效识别、评估、控制公司经营管理工作中的各类风险，保证公司的经营管理及工作人员的职业行为合法合规，不得为他人的债务提供担保，故B错误。证券金融公司应当建立信息系统安全管理机制，保障公司信息系统安全、稳定运行，妥善保存履行《转融通业务监督管理试行办法》规定职责所形成的各类文件、资料，保存期限不少于20年，故C错误。本题正确答案为D。

78、 以下应当召开临时会员大会的情形不包括( )。

- A、 理事人数不足规定的最低人数
- B、 1/4以上的会员提议
- C、 理事会认为必要
- D、 监事会认为必要

答案： B

解析： 考点： 考查临时会员大会召开的情形。有下列情形之一的，应当召开临时会员大会：理事人数不足规定的最低人数；1/3以上的会员提议；理事会或者监事会认为必要。

79、 可交换债券与可转换公司债券的相同之处有( )。

- 1、 发行要素相似
- 2、 投资价值与上市公司价值无关
- 3、 在约定期限内都可以以约定的价格交换为标的股票
- 4、 都包括票面利率、期限、转股价格和转股比率、转股期限等

- A、 1、 2、 3
- B、 1、 2、 3、 4
- C、 1、 3、 4
- D、 2、 3、 4

答案： C

解析： 考点： 考查可交换债券与可转换公司债券的相同之处。对投资者来说，可交换债券与持有标的上市公司的可转换公司债券相同，投资价值与上市公司价值相关，在约定期限内可以以约定的价格交换为标的股票。

80、 在一些国家(如美国)，债券通常每半年付息一次，且每次支付票面年息的一半，则到期收益率的公式是( )。

A、

$$P = \sum_{t=1}^T \frac{C_t}{(1+y)^t} + \frac{F}{(1+y)^T}$$

B、

$$P = \sum_{t=1}^{2T} \frac{C_t}{(1+y)^t} + \frac{F}{(1+y)^T}$$

C、

$$P = \sum_{t=1}^{2T} \frac{C/2}{(1+y)^{2t}} + \frac{F}{(1+y)^{2T}}$$

D、

$$P = \sum_{t=1}^{2T} \frac{C/2}{(1+\frac{y}{2})^t} + \frac{F}{(1+\frac{y}{2})^{2T}}$$

答案： D

解析： 考点： 考查到期收益率的计算公式。注意辨析每一年付息一次的债券和每半年付息一次的债券的到期收益率公式的不同之处。

81、 中央政府发行债券被视为( )。

- A、高风险债券
- B、低风险债券
- C、无风险债券
- D、一般风险债券

答案：C

解析：考点：考查政府和政府机构发行债券特点。通常情况下，中央政府债券不存在违约风险，因此，被视为无风险债券。

82、下面关于对于公司制证券交易的说法不正确的是()。

- A、是以有限公司形式组织并以营利为目的的法人团体，一般由金融机构及各类民营公司组建
- B、交易所章程中明确规定作为股东的证券经纪商和证券自营商的名额、资格和公司存续期限
- C、组织机构与普通股份有限公司相似，由股东大会、董事会、监事会和经理层构成
- D、成员公司的雇员可以担任证券交易所的高级职员

答案：D

解析：考点：考查公司制证券交易所。任何成员公司的股东、高级职员、雇员都不能担任证券交易所的高级职员，以保证交易的公正性。

83、托管银行在复核、审查基金资产净值、基金份额申购和赎回价格之前，应认真审阅估值原则和程序，当对估值原则或程序有异议时，托管银行有义务要求()做出合理解释，通过积极商讨达成一致意见。

- A、基金持有人
- B、基金管理公司
- C、基金托管人
- D、基金投资者

答案：B

解析：考点：考查基金资产估值的责任人及义务。

根据《证券投资基金法》的规定，我国基金资产估值的责任人是基金管理人，但基金托管人对基金管理人的估值及净值计算结果负有复核义务责任。为准确、及时地进行基金估值和份额净值计价，根据2017年9月5日公布并施行的《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》的要求，基金管理公司应制定基金估值和份额净值计价的业务管理制度，明确基金估值的原则和程序；建立估值委员会，健全估值决策体系；使用合理、可靠的估值业务系统；加强对业务人员的培训，确保估值人员熟悉各类投资品种的估值原则及具体估值程序；不断完善相关风险监测、控制和报告机制。基金管理公司应根据法规履行与基金估值相关的披露义务。托管银行在复核、审查基金资产净值、基金份额申购和赎回价格之前，应认真审阅基金管理公司采用的估值原则和程序。当对估值原则或程序有异议时，托管银行有义务要求基金管理公司作出合理解释，通过积极商讨达成一致意见。

84、证券公司在向客户融资、融券前，应办理客户征信，了解客户的()，并以书面和电子方式予以记载、保存。

- ①身份
  - ②财产与收入状况
  - ③证券投资经验
  - ④风险偏好
- A、①②
  - B、①②③
  - C、①②④
  - D、①②③④

答案：D

解析：考点：证券公司在向客户融资、融券前，应办理客户征信，了解客户身份、财产与收入状况、证券投资经验和风险偏好，并以书面和电子方式予以记载、保存。

85、按照《关于调整证券资格会计师事务所申请条件的通知》的规定，会计师事务所申请证券资格的，会计师事务所注册会计师不少于200人，其中最近5年持有注册会计师证书且连续执业的不少于()人，且每一注册会计师的年龄均不超过()周岁。

- A、120、65
- B、120、60
- C、100、65
- D、100、60

答案：A

解析：考点：按照《关于调整证券资格会计师事务所申请条件的通知》的规定，会计师事务所申请证券资格的，会计师事务所注册会计师不少于200人，其中最近5年持有注册会计师证书且连续执业的不少于120人，且每一注册会计师的年龄均不超过65周岁。

86、以下对实体经济与金融之间的相互关系的表述中，不完全合理的是( )。

- A、实体经济水平和发展质量从根本上决定着金融发展水平和发展质量，实体经济不好，风险最后会集中反映在金融体系中
- B、金融的健康发展可以促进经济增长
- C、金融产品的创新和复杂化，使得实体经济和金融的界限日益分明
- D、金融监管可以避免金融与实体经济发展的过分脱节

答案：C

解析：考点：实体经济和金融之间相辅相成、相互渗透，实体经济是根，金融是滋养实体经济的水分。实体经济水平和发展质量从根本上决定着金融发展水平和发展质量，实体经济不好，风险最后会集中反映在金融体系中，金融的健康发展可以促进经济增长；反之则不利于经济增长，金融产品的创新和复杂化，使得实体经济和金融的界限日益模糊，所以A、B正确，C不正确，为保证经济的平稳运行和可持续发展，需要处理好金融发展和金融监管的关系，金融监管可以避免金融与实体经济发展的过分脱节。

87、按照《证券公司私募投资基金子公司管理规范》，下列说法错误的是( )。

- A、私募基金子公司不得从事与私募基金无关的业务
- B、私募基金子公司及其下设特殊目的机构可以以盈利为目的管理闲置资金
- C、私募基金子公司管理的闲置资金只能投资于依法公开发行的国债、央行票据等风险较低的证券
- D、私募基金子公司管理闲置资金应当坚持有效控制风险、保证流动性的原则

答案：B

解析：考点：按照《证券公司私募投资基金子公司管理规范》，私募基金子公司及其下设特殊目的机构可以以现金管理为目的管理闲置资金，但应当坚持有效控制风险、保证流动性的原则，且只能投资于依法公开发行的国债、央行票据、短期融资券、投资级公司债、货币市场基金及保本型银行理财产品等风险较低、流动性较强的证券。

88、以下关于证券投资者的描述错误的是( )。

- A、从交易金额来看，在我国证券交易市场上，专业机构投资者占比超过50%
- B、众多的证券投资者保证了证券发行和交易的连续性，是推动证券市场价格形成和流动性的根本动力
- C、证券市场的投资者种类较多，按投资者身份，可以分为机构投资者和个人投资者
- D、个人投资者是证券市场最广泛的投资者

答案：A

解析：考点：考查证券市场投资者。个人投资者是证券市场最广泛的投资者。2018年以来，机构交易呈现上升态势，但是，从总量上看，专业机构投资者力量仍然较为匮乏。从交易金额占比来看，近几年，自然人投资者交易额占比均在80%以上。

89、在QDII制度中，单只基金、集合计划持有非流动性资产市值不得超过基金、集合计划净值的( )。

- A、5%
- B、10%
- C、15%
- D、20%

答案：B

解析：考点：考查合格境内机构投资者。在QDII制度中，单只基金、集合计划持有非流动性资产市值不得超过基金、集合计划净值的10%。

90、提出金融加速器理论的是( )。

- A、凯恩斯
- B、约翰·格利
- C、伯南克
- D、爱德华·肖

答案：C

解析：考点：20世纪90年代，伯南克和格特勒提出了金融加速器理论，揭示了经济周期和金融周期两者间的反馈循环的微观机制。凯恩斯提出了不确定性是货币经济的主要特征，约翰·格利和爱德华·肖在20世纪50年代提出了金融中介在储蓄—投资转化机制中的重要作用。

91、商业汇票、银行汇票等属于( )。

- A、商品证券
- B、货币证券

- C、资本证券
- D、商业证券

答案：B

解析：考点：本题主要考查货币证券的分类。货币证券，是指本身能使持有人或第三者取得货币索取权的有价证券。货币证券主要包括两大类：一类是商业证券，主要包括商业汇票和商业本票；另一类是银行证券，主要包括银行汇票、银行本票和支票。资本证券，是指由金融投资或与金融投资有直接联系的活动而产生的证券。持有人有一定的收入请求权，它包括股票、债券、证券投资基金及其衍生品种，如金融期货、可转换证券等。

92、资本市场根据企业在不同发展阶段的融资需求和融资特点，针对各种不同市场主体不同的、特定的需求，提供的具有不同内在逻辑层次、不同服务对象和不同内在特点的市场形式。上述描述的是资本市场的( )。

- A、特殊性
- B、多层次性
- C、多样性
- D、多元性

答案：B

解析：考点：多层次性是指资本市场根据企业在不同发展阶段的融资需求和融资特点，针对各种不同市场主体不同的、特定的需求，提供的具有不同内在逻辑层次、不同服务对象和不同内在特点的市场形式。

93、发行企业债券的条件要求发行方在发行企业债券前( )。

- A、一年盈利
- B、连续两年盈利
- C、连续三年盈利
- D、连续五年盈利

答案：C

解析：考点：发行企业债券的条件要求。根据《企业债券管理条例》第十二条和第十六条规定，企业发行企业债券必须符合下列条件：

- 1、企业规模达到国家规定的要求；
- 2、企业财务会计制度符合国家规定；
- 3、具有偿债能力；
- 4、企业经济效益良好，发行企业债券前连续3年盈利；
- 5、企业发行企业债券的总面额不得大于该企业的自有资产净值；
- 6、所筹资金用途符合国家产业政策。

94、收入政策目标包括( )。

- 1、收入总量目标
  - 2、收入功能目标
  - 3、收入效率目标
  - 4、收入结构目标
- A、1、2
  - B、2、3
  - C、3、4
  - D、1、4

答案：D

解析：考点：收入政策目标包括收入总量目标和收入结构目标。收入政策目标包括收入总量目标和收入结构目标。收入总量目标着眼于近期的宏观经济总量平衡，着重处理积累和消费、人们近期生活水平改善和国家长远经济发展的关系以及失业和通货膨胀的问题。收入结构目标则着眼于处理各种收入的比例，以解决公共消费和私人消费、收入差距等问题。收入总量调控往往通过财政机制和货币机制的传导对金融市场产生影响。

95、利用各国金融市场上利率差异与汇率差异进行套利活动而引起的短期资本流动是( )。

- A、贸易资金的流动
- B、套利性资金的流动
- C、保值性资金的流动
- D、投机性资金的流动

答案：B

解析：考点：本题主要考查套利性资金的流动。套利性资金的流动是利用各国金融市场上利率差异与汇率差异进行套利活动而引起的短期资本流动。

96、王某购买了A公司股票，由于做生意急需资金，王某将股票出售而非要求退股，不能要求退股体现了股票的( )特性。

- A、参与性
- B、风险性
- C、永久性
- D、流动性

答案：C

解析：考点：考查股票永久性的理解，股票是一种无期限的法律凭证，是在公司续存期间的自有资本，只能转让而不能要求退股。

97、根据保险业务属性和风险特征，保险公司业务范围分为基础类业务和扩展类业务，以下属于财产保险公司的基础类业务的是( )。

- A、责任保险
- B、农业保险
- C、信用证保险
- D、分红型保险

答案：A

解析：考点：本题考查保险的分类，要同时满足属于财产保险和基础类业务两个条件，选项A满足，选项B和选项C属于财产保险公司的扩展类业务，选项D属于人身保险公司的基础类业务。

98、公司偿还债务从而避免破产的特性是公司财务的( )。

- A、盈利性
- B、安全性
- C、流动性
- D、稳定性

答案：B

解析：考点：考查公司财务安全性的概念。安全性。公司的财务安全性主要是指公司偿还债务从而避免破产的特性，通常用公司的负债与公司资产和资本金相联系来刻画公司的财务稳健性或安全性。而这类指标同时也反映了公司自有资本与总资产之间的杠杆关系，因此也被称为杠杆比率。除此之外，财务安全性分析往往还涉及债务担保比率、长期债务比率、短期财务比率等指标。

99、通常期限在1年以下(含1年)的国债为( )。

- A、付息式国债
- B、贴现式国债
- C、流通国债
- D、记账式国债

答案：B

解析：考点：考查国债按付息方式分类。按付息方式，国债可分为贴现国债和付息国债。通常期限在1年以下(含1年)的国债为贴现国债，期限在1年以上的国债为付息国债。

100、市场利率对股票价格的影响体现在市场利率提高，( )。

- A、公司股息增加，股票价格下降
- B、公司股息增加，股票价格上升
- C、公司股息减少，股票价格下降
- D、公司股息减少，股票价格上升

答案：C

解析：考点：考查市场利率对股票价格的影响。市场利率通过以下途径影响股票价格：

第一，绝大部分公司都负有债务，利率提高，利息负担加重，公司净利润和股息相应减少，股票价格下降；利率下降，利息负担减轻，公司净盈利和股息增加，股票价格上升。

第二，在市场资金量一定的条件下，利率提高，其他投资工具收益相应增加，一部分资金会流向储蓄、债券等其他收益固定的金融工具，对股票需求减少，股价下降；若利率下降，对固定收益证券的需求减少，资金流向股票市场，对股票的需求增加，股票价格上升。

第三，利率提高，一部分投资者要负担较高的利息才能借到所需资金进行证券投资。如果允许进行融资融券交易，买空者的融资成本相应提高，投资者会减少融资和对股票的需求，股票价格下降；若利率下降，投资者能以较低利率借到所需资金，增加融资和对股票的需求，股票价格上涨。

