

2019年5月证券从业资格考试《金融市场基础知识》模考大赛

下列每小题的四个选项中，只有一项是最符合题意的正确答案，多选、错选或不选均不得分。

1、2018年3月30日，国务院批准了中国证监会《关于开展创新企业境内发行股票或存托凭证试点的若干意见》。根据《若干意见》，我国将开展创新企业境内发行存托凭证试点工作。试点企业在境内发行的存托凭证均应在境内证券交易所上市交易，并在()集中登记存管、结算。

- A、中国人民银行清算中心
- B、中国证监会
- C、中国证券登记结算有限责任公司
- D、证券交易所

答案：C

解析：考点：考查中国存托凭证相关知识。2018年3月30日，国务院批准了中国证监会《关于开展创新企业境内发行股票或存托凭证试点的若干意见》(以下简称《若干意见》)；2018年5月4日，中国证监会又发布了《存托凭证发行与交易管理办法(征求意见稿)》，于2018年6月6日发布，为CDR的正式推出积极做好制度准备。

根据《若干意见》，我国将开展创新企业境内发行存托凭证试点工作。试点企业应当是符合国家战略、掌握核心技术、市场认可度高，属于互联网、大数据、云计算、人工智能、软件和集成电路、高端装备制造、生物医药等高新技术产业和战略性新兴产业，且达到相当规模的创新企业。

试点企业在境内发行的存托凭证均应在境内证券交易所上市交易，并在中国证券登记结算有限责任公司集中登记存管、结算。试点企业募集的资金可以人民币形式或购汇汇出境外，也可留存境内使用。

2、股票平价发行时，面值和发行价的关系是()。

- A、发行价高于面值
- B、发行价等于面值
- C、发行价低于面值
- D、发行价可能高于面值，也可能低于面值

答案：B

解析：考点：考查股票发行价格与面值的关系。发行价格等于面值时，为平价发行。

3、刘某是S公司的股东，所持有的股票的账面价值为200万元，2018年12月31日，S公司对每10股送2股的形式发放股票股利，送股后，刘某所持股票的账面价值为()。

- A、220万元
- B、240万元
- C、200万元
- D、180万元

答案：C

解析：考点：发放股票股利不影响股东在公司中占有的权益比例和股票的账面价值。

4、关于现行我国国债的发行方式，下面说法正确的是()。

- A、凭证式国债和记账式国债都采用承销包销方式
- B、凭证式国债和记账式国债都采用竞争性招标方式
- C、凭证式国债采用承销包销方式，记账式国债采用竞争性招标方式
- D、凭证式国债采用竞争性招标方式，记账式国债采用承销包销方式

答案：C

解析：考点：考查现行我国国债的发行方式。凭证式国债采用承销包销方式，记账式国债采用竞争性招标方式。

5、()对金融市场有着直接、主要的影响。

- A、 财政政策
- B、 收入政策
- C、 货币政策
- D、 经济周期

答案： C

解析： 考点： 宏观经济政策包括货币、 财政和收入政策， 货币政策对金融市场有着直接、 主要的影响。 收入政策具有更高层次的调节功能， 财政政策主要通过税收政策、 公共支出政策以及国债发行等发挥作用。

6、 我国证券结算制度根据货银对付的原则设计。 关于货银对付的交收制度表述不正确的是()。

- A、 货银对付是指， 当且仅当资金交付时给付证券、 证券交付时给付资金
- B、 货银交付原则是证券结算的一项基本原则， 可以将证券结算中的违约交付风险降低到最低程度
- C、 结算参与者必须按照货银对付原则的要求， 根据清算结果， 向证券登记结算公司交付至少90%的应付的证券和资金， 并为交易行为提供交收担保
- D、 在交收完成之前， 任何人不得动用用于交收的证券、 资金和担保物

答案： C

解析： 考点： 考查货银对付的交收制度。 结算参与者必须按照货银对付原则的要求， 根据清算结果， 向证券登记结算公司足额交付其应付的证券和资金， 并为交易行为提供交收担保。

7、 运用组合投资策略， 可以降低、 甚至消除()。

- A、 市场风险
- B、 非系统风险
- C、 系统风险
- D、 政策风险

答案： B

解析： 考点： 考查非系统风险相关内容。 非系统金融风险也被称为可分散风险， 分散投资， 让非系统性风险在整个资产组合中相互抵消。

8、 () 指数是世界上最早、 最享有盛誉和最具影响的股价指数， 该股指在《华尔街日报》 上公布。

- A、 道· 琼斯工业股价平均数
- B、 标准普尔500指数
- C、 纳斯达克指数
- D、 金融时报证券交易指数

答案： A

解析： 考点： 道· 琼斯工业股价平均数是世界上最早、 最享有盛誉和最具影响的股价指数。

9、 对于一些无利润甚至亏损的企业， 经营性现金流也为负， 账面价值比较低， 此时采用() 估值会比较实用。

- A、 市盈率倍数法
- B、 市净率倍数法
- C、 市销率倍数法
- D、 企业价值 / 息税前利润倍数法

答案： C

解析： 考点： 考查市销率倍数法的适用情形。 市销率(P / S) 倍数反映了一家公司的股权价值对其销售收入的倍数。 市销率倍数的计算公式为：

市销率倍数=每股市价 / 每股销售收入

在使用市销率倍数法估值时， 先确定可比公司的市销率作为目标公司估值的市销率倍数， 然后使用下述公式计算目标公司股票价值：

每股价值=每股销售收入×市销率倍数

对于一些无利润甚至亏损的企业， 经营性现金流也为负， 且账面价值比较低。 此时， 市盈率倍数法、 企业价值 / 息税前利润倍数法、 企业价值 / 息税折旧摊销前利润倍数法、 市净率倍数法都无法用来估值， 对此类公司， 市销率倍数法可能比较实用。

市销率倍数法的局限之处是不能反映成本的影响， 因此， 主要适用于销售成本率较低的收入驱动型公司。

10、 相对于优先股， 永续债独有的特点不包括()。

- A、 清偿顺序优先
- B、 利息税前扣除

C、无管理决策权

D、无固定赎回期限

答案：D

解析：考点：无固定赎回期限为优先股的特点。

11、金融风险的()是指在风险事件未发生之前通过运用一定的防范性措施，以防止损失的实际发生或将损失控制在一定的可承受范围之内。

A、预防

B、规避

C、补偿

D、管理

答案：A

解析：考点：考查风险预防的定义相关的内容。风险防范是风险管理的主要方法之一。

12、主要业务是按有经济意义的价格提供产品或非金融服务的一类机构实体，是全球金融体系主要参与者中的()。

A、中央银行

B、其他金融公司

C、非金融公司

D、公共部门

答案：C

解析：考点：本题主要考查全球金融体系的主要参与者。根据国际货币基金组织的《金融稳健指标编制指南》，全球金融体系的主要参与者包括金融公司、非金融公司、住户、为住户服务的非营利机构、广义政府、公共部门。非金融公司作为金融公司的客户，对于金融公司的健康状况和稳健性有着重要的意义。非金融公司，是指这样一类机构实体，其主要业务是按有经济意义的价格提供产品或非金融服务。

13、可以对将来的经济状况提供预示性信息的经济指标被称为()。

A、先行性指标

B、同步性指标

C、滞后性指标

D、技术性指标

答案：A

解析：考点：考查先行性指标的含义。宏观经济分析主要探讨各经济指标和经济政策对股票价格的影响。经济指标分为三类：第一，先行性指标。这类指标可以对将来的经济状况提供预示性的信息，如利率水平、货币供给、消费者预期、主要生产资料价格、企业投资规模等。第二，同步性指标。这类指标的变化基本上与总体经济活动的转变同步，如个人收入、企业工资支出、国内生产总值、社会商品销售额等。第三，滞后性指标。这类指标的变化一般滞后于国民经济的变化，如失业率、库存量、银行未收回贷款规模等。经济政策主要包括货币政策、财政政策、信贷政策、债务政策、税收政策、利率与汇率政策、产业政策、收入分配政策等。

14、金融租赁公司和汽车金融公司发行金融债券的条件包括：经营状况良好，最近()连续盈利。

A、1年

B、2年

C、3年

D、5年

答案：C

解析：考点：金融租赁公司和汽车金融公司发行金融债券的条件。金融租赁公司和汽车金融公司。金融租赁公司和汽车金融公司发行金融债券，应具备以下条件：

①具有良好的公司治理结构和完善的内部控制体系。

②具有从事金融债券发行和管理的合格专业人员。

③金融租赁公司注册资本金不低于5亿元或等值的自由兑换货币，汽车金融公司注册资本金不低于8亿元或等值的自由兑换货币。

④资产质量良好，最近1年不良资产率低于行业平均水平，资产损失准备计提充足。

⑤无到期不能支付债务。

⑥净资产不低于行业平均水平。

⑦经营状况良好，最近3年连续盈利，最近1年利润率不低于行业平均水平，且有稳定的盈利预期。

⑧最近3年平均可分配利润足以支付所发行金融债券1年的利息。

⑨风险监管指标达到监管要求。

⑩最近3年没有重大违法、违规行为。

⑪中国人民银行和原中国银监会要求的其他条件。

另外，金融租赁公司和汽车金融公司发行金融债券后，资本充足率均不应低于8%。

15、中央银行采取宽松性货币政策，()货币供给，促使股价()。

- A、 增加，下降
- B、 增加，上升
- C、 减少，下降
- D、 减少，上升

答案： B

解析： 考点： 考查货币政策对股价变动的影响。中央银行采取宽松性货币政策，增加货币供给，股市资金增加，对股票的需求增加，立即促使股价上升。

16、()一般多在证券市场发展初期，法制尚不健全、市场机制尚未理顺或遇突发性事件时使用。

- A、 行政手段
- B、 经济手段
- C、 市场手段
- D、 法律手段

答案： A

解析： 考点： 行政手段是通过制订计划、政策等对证券市场进行行政性的干预。这种手段比较直接，但运用不当可能违背市场规律，无法发挥作用甚至遭到惩罚。一般多在证券市场发展初期，法制尚不健全、市场机制尚未理顺或遇突发性事件时使用。

17、融券交易也是一种()。

- A、 卖空交易
- B、 买入交易
- C、 置换交易
- D、 融资交易

答案： A

解析： 考点： 融券交易是一种卖空交易。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。投资者向证券公司提交的保证金可以是现金或者可充抵保证金的证券。投资者融入的证券不进入其信用证券账户，而是在融券卖出成交当日结算时由证券公司代为支付，卖出证券所得资金除买券还券外不得作其他用途。投资者信用账户内的融券卖出资金及其他资金证券，整体作为其对证券公司所负债务的担保物。

融券交易为投资者提供了一种新的交易方式。投资者如果预期证券价格即将下跌，可以借入证券卖出，而后通过以更低价格买入还券获利；或是通过融券卖出来对冲已持有证券的价格波动。然而投资者应清醒地认识到，融券交易作为卖空交易，相对买入交易蕴含着更大风险。如融券交易仅出于投机目的，当卖出的证券价格可能持续上涨，投资者将产生无限损失。同时融券交易具有杠杆特性，将进一步放大风险。

18、下面关于证券投资者保护基金的使用，表述不正确的是()。

- A、 证券公司被撤销、被关闭时，按照国家有关政策规定对债权人予以偿付
- B、 证券公司被中国证监会采取行政接管、托管经营等强制性监管措施时，投资者保护基金公司按照国家有关政策规定对债权人予以偿付
- C、 为处置证券公司风险需要动用保护基金的，中国证监会根据证券公司的风险情况制订风险处置方案
- D、 保护基金公司制订保护基金使用方案，报经中国证监会批准后，由保护基金公司办理发放基金的具体事宜

答案： D

解析： 考点： 考查证券投资者保护基金的使用。保护基金公司制定保护基金使用方案，报经国务院批准后，由保护基金公司办理发放基金的具体事宜。

19、以下()不属于受托人在资产证券化中的主要职责。

- A、 把服务机构存入SPV账户中的现金流转付给投资者
- B、 定期向受托管理人和投资者提供有关特定资产组合的财务报告
- C、 对没有立即转付的款项进行再投资
- D、 公布违约事宜，并采取保护投资者利益的法律行为

答案：B

解析：考点：考查受托人在资产证券化中的主要职责。定期向受托管理人和投资者提供有关特定资产组合的财务报告属于服务机构在资产证券化中的主要职责。

20、交易者之所以买入(),是因为他预期基础金融工具的价格在合约期限内将会上涨。

- A、欧式期权
- B、美式期权
- C、认购期权
- D、认沽期权

答案：C

解析：考点：考查金融期权相关知识。认购期权也被称为“看涨期权”。

21、下列关于可转换公司债券的说法中,有误的是()。

- A、可转换公司债券转换后相当于增发了股票
- B、可转换公司债券一般不用经股东大会或董事会的决议就可发行
- C、可转换公司债券具有双重选择权
- D、可转换公司债券在发行条款中应规定转换期限和转换价格

答案：B

解析：考点：考查可转换公司债券的相关知识。可转换公司债券一般要经股东大会或董事会的决议通过,才能发行。

22、在我国,根据中国证监会对基金类别的分类标准,()以上的基金资产投资于股票的,为股票基金。

- A、50%
- B、60%
- C、70%
- D、80%

答案：D

解析：考点：考查我国股票基金的分类标准。股票基金是指以股票为主要投资对象的证券投资基金。在我国,根据中国证监会对基金类别的分类标准,80%以上的基金资产投资于股票的,为股票基金。股票基金的风险较高,但预期收益也较高,其投资目标侧重于追求资本利得和长期资本增值,比较适合长期投资。

23、交易所市场发行国债实行场外分销时,国债认购款的支付时间为()。

- A、办理过户的前一交易日
- B、办理过户交易日当日
- C、办理过户交易日后一日
- D、买卖双方可自由协商确定

答案：D

解析：考点：交易所市场发行国债实行场外分销时,国债认购款的支付时间和方式由买卖双方在场外协商确定。

24、公司债券可申请一次核准、分期发行。首期发行数量应当不少于发行总量的(),剩余各期发行的数量由公司自行确定,每期发行完毕后5个工作日内报中国证监会备案。

- A、30%
- B、40%
- C、50%
- D、60%

答案：C

解析：考点：考查公司债券的发行持续时间。企业债券需在批准文件印发之日起2个月内完成发行;公司债券可申请一次核准、分期发行。自核准发行之日起,应在6个月内首期发行,剩余数量应在24个月内发行完毕。首期发行数量应当不少于发行总量的50%,剩余各期发行数量由公司自行确定,每期发行完毕后5个工作日内报中国证监会备案。

25、担任非公开募集基金的基金管理人,应当按照规定向()履行登记手续,报送基本情况。

- A、中国证监会
- B、基金业协会
- C、证券交易所
- D、地方证监局

答案：B

解析：考点：考查非公开募集证券投资基金的基本规范。

担任非公开募集基金的基金管理人，应当按照规定向中国证券投资基金业协会履行登记手续，报送基本情况。

26、按照《中国金融期货交易所交易规则》及相关细则，5年期、10年期国债期货合约上市首日起，进行投机交易的客户某一合约单边持仓限额为()手。

- A、600
- B、1200
- C、2000
- D、5000

答案：C

解析：考点：考查中国金融期货交易所交易规则相关知识。持仓限额制度。对于沪深300股指期货合约，进行投机交易的客户某一合约单边持仓限额为5000手；中证500、上证50合约均为1200手；某一股指期货合约结算后单边总持仓量超过10万手的，结算会员下一交易日该合约单边持仓量不得超过该合约单边总持仓量的25%。5年期、10年期国债期货合约上市首日起，持仓限额为2000手；交割月份之前的一个交易日起，持仓限额为600手；某一国债期货合约结算后单边总持仓量超过60万手的，结算会员下一交易日该合约单边持仓量不得超过该合约单边总持仓量的25%。进行套期保值交易和套利交易的持仓按照交易所有关规定执行。

27、下列情形符合《律师事务所从事证券法律业务管理办法》规定不得从事证券法律业务的是()。

- A、甲律师事务所所有20名以上执业律师，其中5名以上曾从事过证券法律业务
- B、乙律师事务所还没有办理有效的执业责任保险
- C、丙律师最近三年从事过证券法律业务
- D、丁教授最近三年连续从事证券法律领域的研究工作

答案：B

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、在国际市场上发行和交易中长期有价证券所形成的国际资本流动是()。

- A、国际直接投资
- B、国际间接投资
- C、投机性资金流动
- D、保值性资金流动

答案：B

解析：考点：本题主要考查国际间接投资的内容。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。

国际直接投资是指那些以获得国外企业的实际控制权为目的的国际资本流动，主要以三种形式进行：一是采取独资企业、合资企业和合作企业等方式在国外建立一个新企业；二是收购国外企业的股权达到拥有实际控制权的比例；三是利润再投资。

国际间接投资也就是国际证券投资，是指在国际证券市场上发行和交易中长期有价证券所形成的国际资本流动。这些有价证券包括优先股股票、普通股股票、政府债券、企业债券以及一些国际组织发行的债券等。

国际信贷主要包括政府信贷、国际金融机构贷款、国际银行贷款和出口信贷等。

29、对于证券交易所监事会人员表述不正确的是()。

- A、证券交易所监事会人员不得少于5人，其中职工监事不得少于2名
- B、专职监事不得少于1名，由中国证监会委派
- C、证券交易所理事、高级管理人员可以兼任监事
- D、会员监事由会员大会选举产生，职工监事由职工大会、职工代表大会或者其他形式民主选举产生

答案：C

解析：考点：考查证券交易所监事会构成。证券交易所理事、高级管理人员不得兼任监事。

证券交易所监事会人员不得少于五人，其中会员监事不得少于两名，职工监事不得少于两名，专职监事不得少于一名。监事每届任期三年。会员监事由会员大会选举产生，职工监事由职工大会、职工代表大会或者其他形式民主选举产生，专职监事由中国证监会委派。证券交易所理事、高级管理人员不得兼任监事。

监事会设监事长一人。监事长负责召集和主持监事会会议。监事长因故不能履行职责时，由监事长指定的专职监事或者其他监事代为履行职务。

30、()是基础证券发行人或其以外的第三人(简称发行人)发行的，约定持有人在规定期间或特定到期日，有权按约定价格向发行人购买或出售标的证券，或以现金结算方式收取结算价差的有价证券。

- A、期货
- B、债券
- C、互换
- D、权证

答案：D

解析：考点：考查权证的定义。权证是基础证券发行人或其以外的第三人(简称发行人)发行的，约定持有人在规定期间内或特定到期日，有权按约定价格向发行人购买或出售标的证券，或以现金结算方式收取结算价差的有价证券。从产品属性看，权证是一种期权类金融衍生产品。权证与交易所交易期权的主要区别在于，交易所挂牌交易的期权是交易所制定的标准化合约，具有同一基础资产、不同行权价格和行权时间的多个期权形成期权系列进行交易；而权证则是权证发行人发行的合约，发行人作为权利的授予者承担全部责任。

31、下列关于证券公司次级债说法有误的是()。

- A、证券公司次级债的清偿顺序在普通债之后
- B、次级债务和次级证券为证券公司同一清偿顺序的债务
- C、证券公司次级债券只能以非公开方式发行
- D、证券公司次级债分为短期次级债、中期次级债和长期次级债

答案：D

解析：考点：考查证券公司次级债。证券公司次级债分为短期次级债和长期次级债。

32、政府一般债券采用()付息形式，地方政府一般债券实行自发自还。

- A、记账式浮动利率
- B、记账式固定利率
- C、凭证式固定利率
- D、凭证式浮动利率

答案：B

解析：考点：地方政府一般债券的性质。一般债券采用记账式固定利率付息形式，地方政府一般债券实行自发自还，债券资金收支列入一般公共预算管理。

33、按照权证行权所买卖的标的股票来源不同，可将权证分为()。

- A、股权类权证、债权类权证以及其他权证
- B、认股权证和备兑权证
- C、认购权证和认沽权证
- D、平价权证、价内权证和价外权证

答案：B

解析：考点：考查权证的分类。按照权证行权的基础资产或标的资产，可将权证分为股权类权证、债权类权证以及其他权证。按照权证行权所买卖的标的股票来源不同，可分为认股权证和备兑权证。按照持有人权利的性质不同，权证分为认购权证和认股权证。按照权证的内在价值，可分为平价权证、价内权证和价外权证。按照权证持有人行权的时间不同，可以将权证分为美式权证、欧式权证、百慕大式权证等。

34、全国社保基金境外投资的比例，按成本计算，不得超过全国社保基金总资产的()。

- A、10%
- B、15%
- C、20%
- D、25%

答案：C

解析：考点：考查社保基金。全国社保基金境外投资的比例，按成本计算，不得超过全国社保基金总资产的20%。

35、申请发行可交换债券，本次发行债券金额不超过预备用于交换的股票按募集说明书公告日前20个交易日均价计算的市值的()，且应当将预备用于交换的股票设定为本次发行的公司债券的担保物。

- A、30%
- B、50%
- C、70%
- D、90%

答案：C

解析：考点：考查可交换债券发行条件。申请发行可交换债券，应当符合下列规定：

1. 申请人应当符合《公司法》《证券法》规定的有限责任公司或者股份有限公司；
2. 公司组织机构健全，运行良好，内部控制制度不存在重大缺陷；
3. 公司最近一期末的净资产额不少于人民币3亿元；
4. 公司最近3个会计年度实现的年均可分配利润不少于公司债券一年的利息；
5. 本次发行后累计公司债券余额不超过最近一期末净资产额的40%；
6. 本次发行债券的金额不超过预备用于交换的股票按募集说明书公告日前20个交易日均价计算的市值的70%，且应当将预备用于交换的股票设定为本次发行的公司债券的担保物；
7. 经资信评级机构评级，债券信用级别良好；
8. 不存在《公司债券发行试点办法》第八条规定的不得发行公司债券的情形。

36、发行人应在中国人民银行核准金融债券发行之日起()个工作日内开始发行金融债券，并在规定期限内完成发行。

- A、208
- B、30
- C、60
- D、90

答案：C

解析：考点：金融债券发行。发行人应在中国人民银行核准金融债券发行之日起60个工作日内开始发行金融债券，并在规定期限内完成发行。

37、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，以下属于人身保险公司的扩展类业务的是()。

- A、普通型保险
- B、健康保险
- C、分红型保险
- D、投资连结型保险

答案：D

解析：考点：人身保险公司基础类业务包括普通型保险(人寿保险和年金保险)、健康保险、意外伤害保险、分红型保险、万能型保险；扩展类业务包括投资连结型保险和变额年金。

38、反映一家公司的股票市值对其净资产的倍数的指标是()。

- A、市净率倍数
- B、市盈率倍数
- C、市销率倍数
- D、企业价值 / 息税前利润倍数

答案：A

解析：考点：考查市净率的含义。市净率(P / B)倍数反映了一家公司的股票市值对其净资产的倍数。市净率倍数的计算公式为：市净率倍数=每股市价 / 每股净资产。

39、直接融资与间接融资的区别主要在于()。

- A、融资信誉差异性的不同
- B、融资者自主性的不同
- C、资金需求者与供给者是否直接形成债权债务关系
- D、是否具有可逆性

答案：C

答案: C
解析: 本题主要考查直接融资与间接融资的区别。直接融资和间接融资的区别主要在于融资过程中资金的需求者与资金的供给者是否直接形成债权债务关系。

40、()是中国证券市场中历史最悠久、数据最完整的成分股指数。

- A、上证综指
- B、沪深300指数
- C、深证成分指数
- D、行业分类指数

答案: C

解析: 考点: 深证成分指数是中国证券市场中历史最悠久、数据最完整的成分股指数。

41、A公司今年的息税前利润为500万元,调整的所得税为90万元,折旧(摊销)共计20万元,本期营运资金增加50万元,长期经营性资产增加15万元,资本性支出为55万元。因此当年的企业自由现金流为()万元。

- A、310
- B、340
- C、400
- D、440

答案: A

解析: 考点: 考查企业自由现金流的计算。 $FCFF = \text{息税前利润} - \text{调整的所得税} + \text{折旧} + \text{摊销} - \text{营运资金的增加} + \text{长期经营性负债的增加} - \text{长期经营性资产的增加} - \text{资本性支出} = 500 - 90 + 20 - 50 - 15 - 55 = 310$ 万元。

42、下列关于债券与股票的说法,错误的是()。

- A、债券持有者只可按期获取利息及到期收回本金,无权参与公司的经营决策
- B、股票所有者是发行股票公司的股东,一般拥有表决权,可行使对公司的经营决策权和监督权
- C、能发行股票的经济主体不只有股份有限公司
- D、发行债券获取的资金属于公司的负债

答案: C

解析: 考点: 考查债券与股票的区别。公司企业等一般都可以发行债券,但能发行股票的经济主体只有股份有限公司。

43、在调查操纵证券市场内幕交易等重大证券违法行为时,经国务院证券监督管理机构主要负责人批准,可以限制被调查事件当事人的证券买卖,但限制的期限不得超过()个交易日;案情复杂的,可以延长()个交易日。

- A、15; 10
- B、10; 15
- C、15; 15
- D、10; 10

答案: C

解析: 考点: 在调查操纵证券市场,内幕交易等重大证券违法行为时,经国务院证券监督管理机构主要负责人批准,可以限制被调查事件当事人的证券买卖,但限制的期限不得超过15个交易日;案情复杂的,可以延长15个交易日。

44、按照《证券公司私募投资基金子公司管理规范》,下列说法正确的是()。

- A、私募基金子公司从事P2P平台网贷的业务
- B、私募基金子公司及其下设特殊目的机构可以以任何合法目的管理闲置资金
- C、私募基金子公司管理的闲置资金只能投资于流动性较弱的证券
- D、私募基金子公司管理的闲置资金只能投资于风险较低的证券

答案: D

解析: 考点: 按照《证券公司私募投资基金子公司管理规范》,私募基金子公司不得从事与私募基金无关的业务。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、货币型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。

45、企业发行短期融资券应依据《银行间债券市场非金融企业债务融资工具注册规则》在()注册。

- A、 中国银行间市场交易商协会
- B、 中国人民银行
- C、 托管商业银行
- D、 中央国债登记结算有限责任公司

答案： A

解析： 考点： 短期融资券的发行注册。债务融资工具发行注册实行注册会议制度， 由注册会议决定是否接受债务融资工具发行注册。企业发行短期融资券应根据《银行间债券市场非金融企业债务融资工具注册规则》在中国银行间市场交易商协会注册。

46、 高油价可能对整个交通运输业以及相关制造行业产生非常大的不利影响， 但对于替代能源生产行业则是有利的。这体现了不同行业()的不同。

- A、 行业竞争结构
- B、 行业可持续性
- C、 抗外部冲击的能力
- D、 政府关系

答案： C

解析： 考点： 考查行业分析因素中的抗外部冲击的能力， 它考查某个行业在遭遇重大政治、 经济或自然环境变化打击时业绩的稳定性。

47、 证券评级机构应当自取得证券评级业务许可之日起()日内， 将其信用等级划分及定义、 评级方法、 评级程序报()备案， 并通过()网站、 本机构网站及其他公众媒体向社会公告。

- A、 30、 中国证监会、 中国证监会
- B、 30、 中国证监会、 中国证券业协会
- C、 20、 中国证监会、 中国证券业协会
- D、 20、 中国证券业协会、 中国证券业协会

答案： D

解析： 考点： 证券评级机构应当自取得证券评级业务许可之日起20日内， 将其信用等级划分及定义、 评级方法、 评级程序报中国证券业协会备案， 并通过中国证券业协会网站、 本机构网站及其他公众媒体向社会公告。

48、 以下不属于公开市场业务发挥作用的传导作用标量的是()。

- A、 价格
- B、 法定存款准备金率
- C、 市场利率
- D、 信贷规模

答案： B

解析： 考点： 公开市场业务是中央银行在证券市场上公开买卖各种有价证券以控制货币供应量和影响利率水平的行为。如果中央银行买入证券， 就会引起货币供应量增加， 信贷规模扩张， 市场利率下降， 刺激消费和投资的扩张。法定存款准备金率不受其影响。

49、 有的债券附有一定的选择权， 即发行契约中赋予债券发行人或持有人具有某种选择的权利。关于有选择权的债券， 下列说法有误的是()。

- A、 附有赎回选择权条款的债券表明债券发行人具有在到期日之前买回全部或部分债券的权利
- B、 附有可转换条款的债券表明债券持有人具有按约定条件将债券转换成发行公司普通股股票的选择权
- C、 附有新股认购权条款的债券表明债券持有人具有按约定条件购买债券发行公司新发行的普通股股票的选择权
- D、 附有出售选择权条款的债券表明债券持有人具有在指定的日期内以票面价值将债券在市场上出售的权利

答案： D

解析： 考点： 考查附有选择权债券的定义。附有出售选择权条款的债券表明债券持有人具有在指定的日期内以票面价值将债券卖回给发行人的权利。

50、 以法律形式确定的商业银行缴存中央银行的存款占吸收存款的比例， 同时是中央银行控制货币供应量的最重要手段的是()。

- A、 存款准备金
- B、 法定存款准备金
- C、 超额存款准备金
- D、 准备金

答案： B

解析：考点：法定存款准备金率是以法律形式确定的商业银行缴存中央银行的存款占吸收存款的比例，它是中央银行控制货币供应量的最重要手段。超额准备金是商业银行准备金中超过法定的部分。

下列每小题的四个选项中，只有一项是最符合题意的正确答案，多选、错选或不选均不得分。

51、以下属于技术分析法的有()。

- I. 切线理论
 - II. K线理论
 - III. 形态理论
 - IV. 波浪理论
- A、 I、 II、 III
B、 I、 II、 IV
C、 II、 III、 IV
D、 I、 II、 III、 IV

答案： D

解析：股票投资分析方法中，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，主要有K线理论、切线理论、形态理论、技术指标理论、波浪理论和循环周期理论。

52、 证券投资者保护基金公司的职责包括()。

- I. 组织、参与被撤销、关闭或破产证券公司的清算工作
 - II. 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
 - III. 管理和处分受偿资产，维护基金权益
 - IV. 行使国务院批准的其他职责
- A、 II、 III、 IV
B、 I、 II、 III
C、 I、 III、 IV
D、 I、 II、 III、 IV

答案： D

解析： 证券投资者保护基金公司的职责包括：(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、关闭和破产或被中国证监会实施行政接管、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。

53、机构投资者主要包括()。

- I. 保险公司
 - II. 封闭式投资基金
 - III. 养老基金
 - IV. 创业投资基金
- A、 I、 III、 IV
B、 I、 II、 III
C、 II、 III、 IV
D、 I、 II、 III、 IV

答案： D

解析：我国将机构投资者限定为与个人投资者相对应的一类投资者，只要是在证券市场上从事投资及相关活动的法人机构，均是一般意义上的机构投资者。

54、 证监会对证券公司实施分类监管的目的有()。

- I. 有效实施证券公司常规监管
 - II. 合理配置监管资源
 - III. 提高监管效率
 - IV. 促进证券公司持续规范发展
- A、 I、 II
B、 I、 III、 IV
C、 II、 III、 IV
D、 I、 II、 III、 IV

答案：D

解析：为有效实施证券公司常规监管，合理配置监管资源，提高监管效率，促进证券公司持续规范发展，证监会对证券公司实施分类监管。

55、机构间私募产品报价与服务系统的功能有()。

- I. 分层次、多维度的信息展示功能
- II. 灵活的投融资项目对接功能
- III. 开放的市场互联互通功能
- IV. 适应私募市场需要的登记结算功能

- A、II、IV
- B、I、II、III
- C、I、III、IV
- D、I、II、III、IV

答案：D

解析：机构间市场又被称为机构间私募产品报价与服务系统(简称报价系统)，是经证监会批准设立的为机构投资者提供私募产品报价、发行、转让及相关服务的专业化电子平台。报价系统具备五大功能：①开放的市场互联互通功能；②多样的私募产品报价、发行、转让功能；③适应私募市场需要的登记结算功能；④分层次、多维度的信息展示功能；⑤灵活的投融资项目对接功能。

56、金融衍生工具从其自身交易的方法和特点分类，包括()。

- I. 金融远期合约
- II. 金融期货
- III. 金融互换
- IV. 金融期权

- A、I、IV
- B、I、II、III
- C、II、III、IV
- D、I、II、III、IV

答案：D

解析：金融衍生工具从其自身交易的方法和特点可以分为金融远期合约、金融期货、金融期权、金融互换、结构化金融衍生工具。

57、以下关于创业板市场说法正确的是()。

- I. 具有前瞻性、高风险、监管要求严格以及明显的高技术产业导向的特点
- II. 具有优化资源配置、促进产业升级等作用
- III. 经证监会批准，在沪、深证券交易所设立
- IV. 重点支持新能源、新材料、电子信息等新兴产业的发展

- A、I、II、III
- B、I、II、IV
- C、II、III、IV
- D、I、II、III、IV

答案：B

解析：我国创业板市场仅在深圳证券交易所设立，且独立于主板市场。

58、证券投资基金存在的风险主要有()。

- I. 市场风险
- II. 操作风险
- III. 改制风险
- IV. 合规风险

- A、I、II
- B、I、II、IV
- C、II、III、IV
- D、I、II、III、IV

答案：B

解析：证券投资基金面临着外部风险与内部风险，其中外部风险包括市场风险、政策风险等系统性风险和信用风险、经营风险等非系统性风险；内部风险包括基金管理人的合规风险、操作风险和职业道德风险等。

59、政策性银行发行金融债券应向中国人民银行报送()文件。

- I. 公司章程
 - II. 金融债券发行申请报告
 - III. 发行人近3年经审计的财务报告及审计报告
 - IV. 金融债券发行办法
- A、 I、 III、 IV
B、 I、 II、 III
C、 II、 III、 IV
D、 I、 II、 III、 IV

答案： C

解析： 政策性银行发行金融债券应向中国人民银行报送下列文件： 金融债券发行申请报告、 发行人近3年经审计的财务报告及审计报告、 金融债券发行办法、 承销协议、 中国人民银行要求的其他文件。

60、 在基金的费用中， 属于基金投资者在“买入”与“卖出”基金环节一次性支付的费用包括()。

- I. 管理费
 - II. 赎回费
 - III. 申购费
 - IV. 托管费
- A、 I、 III、 IV
B、 I、 II、 IV
C、 I、 II、 III、 IV
D、 II、 III

答案： D

解析： 基金运作过程中涉及的费用可分为两大类： 一类是基金销售过程中发生的由基金投资者自己承担的费用， 主要包括申购费、 赎回费及基金转换费。 这些费用直接从投资者申购、 赎回或转换的金额中收取。 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、 信息披露费等。 这些费用由基金资产承担。 对于不收取申购费(认购费)、 赎回费的货币市场基金， 基金管理人可以依照相关规定从基金财产中持续计提一定比例的销售服务费， 专门用于本基金的销售和对基金持有人的服务。

61、 健全多层次资本市场体系的意义包括()。

- I. 调动民间资本积极性， 将储蓄转化为投资， 提升服务实体经济的能力
 - II. 促进科技创新， 促进新兴产业发展和经济转型
 - III. 提高间接融资比重， 增强银行信贷对经济的刺激作用
 - IV. 促进产业整合， 缓解产能过剩
- A、 I、 II、 III
B、 I、 II、 IV
C、 II、 III、 IV
D、 I、 II、 III、 IV

答案： B

解析： 健全多层次资本市场体系意义重大， 具体包括： ①有利于调动民间资本的积极性， 将储蓄转化为投资， 提升服务实体经济的能力； ②有利于创新宏观调控机制， 提高直接融资比重， 防范和化解经济金融风险； ③有利于促进科技创新， 促进新兴产业发展和经济转型； ④有利于促进产业整合， 缓解产能过剩； ⑤有利于满足日益增长的社会财富管理需求， 改善民生， 促进社会和谐； ⑥有利于提高我国经济金融的国际竞争力。

62、 根据资产证券化的地域， 可分为()。

- I. 离岸资产证券化
 - II. 境内资产证券化
 - III. 国内资产证券化
 - IV. 外国资产证券化
- A、 I、 II
B、 II、 III、 IV
C、 I、 III、 IV
D、 I、 II、 III、 IV

答案： A

解析：根据资产证券化发起人、发行人和投资者所属地域不同，可将资产证券化分为境内资产证券化和离岸资产证券化。

63、下列有关金融期权的说法中，正确的有()。

- I. 期权的买方在支付了期权费后，就获得了期权合约所赋予的权利
 - II. 期权的买方可以选择行使他所拥有的权利
 - III. 期权的卖方在收取期权费后，就承担着在规定时间内履行该期权合约的义务
 - IV. 期权的卖方可以有条件地履行合约规定的义务
- A、 II、 III、 IV
B、 I、 II、 III、 IV
C、 I、 II、 III
D、 I、 IV

答案： C

解析：期权的买方在支付了期权费后，就获得了期权合约所赋予的权利，即在期权合约规定的时间内，以事先确定的价格向期权的卖方买进或卖出某种金融工具的权利，但并没有必须履行该期权合约的义务。期权的买方可以选择行使他所拥有的权利；期权的卖方在收取期权费后就承担着在规定时间内履行该期权合约的义务。

64、直接投资工具包括()。

- I. 股票
 - II. 债券
 - III. 封闭式基金
 - IV. 开放式基金
- A、 I、 II、 III、 IV
B、 I、 II
C、 I、 III
D、 III、 IV

答案： B

解析：股票和债券是直接投资工具，筹集的资金主要投向实业领域，而基金是间接投资工具，筹集的资金主要投向有价证券等金融工具。

65、影响股票投资价值的内部因素包括()。

- I. 公司净资产
 - II. 股份分割
 - III. 市场因素
 - IV. 并购重组
- A、 I、 II、 III
B、 I、 II、 IV
C、 II、 III、 IV
D、 I、 II、 III、 IV

答案： B

解析：影响股票投资价值的内部因素主要包括公司净资产、盈利水平、股利政策、股份分割、增资和减资以及并购重组等；外部因素主要包括宏观经济因素、行业因素及市场因素。

66、按联结的基础金融产品分类，结构化金融衍生产品包括()。

- I. 股权联结型产品
 - II. 利率联结型产品
 - III. 汇率联结型产品
 - IV. 商品联结型产品
- A、 I、 II、 IV
B、 I、 III、 IV
C、 II、 III、 IV
D、 I、 II、 III、 IV

答案： D

解析：按联结的基础金融产品分类，结构化金融衍生产品包括股权联结型产品、利率联结型产品、汇率联结型产品、商品联结型产品。

67、与股份公司股利政策相关的日期有()。

- I. 除息除权日
 - II. 派发日
 - III. 股利宣布日
 - IV. 股权登记日
- A、 II、 IV
B、 I、 III
C、 I、 II、 IV
D、 I、 II、 III、 IV

答案： D

解析： 与股份公司股利政策相关的日期有四个重要日期：(1)股利宣布日，即公司董事会将分红派息的消息公布于众的时间。(2)股权登记日，即统计和确认参加本期股利分配的股东的日期，在此日期持有公司股票的股东方能享受股利发放。(3)除息除权日，通常为股权登记日之后的1个工作日，本日之后(含本日)买入的股票不再享有本期股利。(4)派发日，即股利正式发放给股东的日期。根据证券存管和资金划转的效率不同，通常会在几个工作日之内到达股东账户。

68、商业银行借款负债的渠道主要包括()。

- I. 向中央银行借款
 - II. 同业借款
 - III. 票据贴现
 - IV. 回购协议
- A、 I、 II
B、 I、 II、 III
C、 I、 II、 IV
D、 II、 III、 IV

答案： C

解析： 商业银行借款负债的渠道主要包括向中央银行借款、同业借款、回购协议以及国外市场借款等。票据贴现属于资产业务。

69、直接融资方式包括股票市场融资、债券市场融资、()。

- I. 银行信用融资
 - II. 商业信用融资
 - III. 风险投资融资
 - IV. 民间借贷
- A、 I、 II
B、 I、 II、 III
C、 II、 III
D、 II、 III、 IV

答案： D

解析： 常见的直接融资方式有股票市场融资、债券市场融资、风险投资融资、商业信用融资、民间借贷等。银行信用融资属于间接融资方式。

70、关于股利政策的叙述正确的有()。

- I. 股利政策是关于股份公司是否发放股利、发放多少股利以及何时发放股利等方面的制度与政策
 - II. 有关股利政策的四个重要日期分别是股利宣布日、股权登记日、除息除权日、派发日
 - III. 股利分配的形式有现金红利和股票红利两种
 - IV. 稳定可预测的股利政策有利于股东利益最大化，是股份公司稳健经营的重要指标
- A、 III、 IV
B、 I、 II、 III、 IV
C、 II、 III、 IV
D、 I、 III、 IV

答案： B

解析： 股利政策是关于股份公司是否发放股利、发放多少股利以及何时发放股利等方面的制度与政策，所涉及的主要是股份公司对其收益进行分配还是留存以用于再投资的策略问题。股利政策体现了公司的发展战略和经营思路，稳定可预测的股利政策有利于股东利益最大化，是股份公司稳健经营的重要指标。股利分配的形式主要有现金红利和股票红利两种，其中，现金股利，也被称为派现，是指股份公司以现金分红方式将盈余公积和当期应付利润的部分或全部发放给股东；股票股利，也被称为送股，是指股份公司对原有股东无偿派发股票的行为。与分红派息有关的四个相关日期分别是股利宣布日、股权登记日、除息除权日、派发日。

71、按照《中华人民共和国公司法》规定，股东可以用()等能够用货币估价并可依法转让的非货币财产作价出资。

- I. 实物
 - II. 知识产权
 - III. 商誉
 - IV. 土地使用权
- A、 I、 II、 III、 IV
B、 I、 III
C、 II、 III、 IV
D、 I、 II、 IV

答案： D

解析： 《中华人民共和国公司法》规定，股东可以用货币出资，也可以用实物、知识产权、土地使用权等可以用货币估价并可以依法转让的非货币财产作价出资，但是，法律、行政法规规定不得作为出资的财产除外。

72、根据相关规定，某大型股份制商业银行可从事()等业务。

- I. 买卖国债
 - II. 卖出因处置贷款抵押资产而被动持有的股票
 - III. 买卖另一大型股份制商业银行发行的债券
 - IV. 向非自用不动产投资
- A、 I、 II、 III
B、 I、 II、 IV
C、 II、 III、 IV
D、 I、 II、 III、 IV

答案： A

解析： 根据《商业银行法》规定，银行业金融机构可用自有资金买卖政府债券和金融债券，除国家另有规定外，在我国境内不得从事信托投资和证券经营业务，不得向非自用不动产投资或者向非银行金融机构和企业投资。银行业金融机构因处置贷款抵押资产而被动持有的股票，只能单向卖出。

73、由上海证券交易所编制并发布的上证指数系列包括()。

- I. 上证180指数
 - II. 上证综合指数
 - III. 上证380指数
 - IV. 上证50
- A、 I、 II
B、 I、 IV
C、 I、 II、 IV
D、 I、 II、 III、 IV

答案： D

解析： 上海证券交易所的股价指数是反映上海证券交易所上市股票价格整体水平和变动趋势的指标，包括上证综指、上证50、上证180、上证380指数等为核心的沪证指数体系，并衍生出大量行业、主题、风格、策略指数。

74、按是否记载股东姓名，股票可以分为()。

- I. 普通股票
 - II. 优先股票
 - III. 记名股票
 - IV. 无记名股票
- A、 I、 II
B、 I、 II、 III
C、 I、 IV
D、 III、 IV

答案： D

解析： 按是否记载股东姓名，股票可以分为记名股票和无记名股票。记名股票是指在股票票面和股份公司的股东名册上记载股东姓名的股票。无记名股票是指在股票票面和股份公司股东名册上均不记载股东姓名的股票。

75、金融市场的重要性主要表现在()等方面。

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

答案： D

解析： 金融市场的重要性主要表现在四个方面： 促进储蓄—投资转化； 优化资源配置； 反映经济状态； 宏观调控。

76、 下列关于中国证监会的说法中， 正确的有()。

- I. 是国务院直属事业单位
 - II. 是全国证券、 期货市场的主管部门
 - III. 按照国务院授权， 依照相关法律法规对证券市场进行集中统一监管
 - IV. 国务院证券监督管理机构由中国证监会及其派出机构组成
- A、 I、 II
B、 II、 III、 IV
C、 I、 IV
D、 I、 II、 III、 IV

答案： D

解析： 我国证券市场监管机构是国务院证券监督管理机构。 国务院证券监督管理机构依法对证券市场实行监督管理， 维护证券市场秩序， 保障其合法运行。 国务院证券监督管理机构由中国证监会及其派出机构组成。 中国证监会是国务院直属机构， 是全国证券、 期货市场的主管部门， 按照国务院授权履行行政管理职能， 依照相关法律、 法规对全国证券、 期货市场实行集中统一监管， 维护证券市场秩序， 保障其合法运行。

77、 以下关于证券金融公司设立要求的说法正确的是()。

- I. 注册资本不少于人民币50亿元
 - II. 注册资本为实收资本， 股东以货币出资
 - III. 高级管理人员的选任须经证监会批准
 - IV. 组织形式仅限股份有限公司
- A、 I、 II、 III
B、 II、 IV
C、 II、 III、 IV
D、 I、 II、 III、 IV

答案： C

解析： 证券金融公司的组织形式为股份有限公司。 根据国务院的决定设立， 其注册资本不少于人民币60亿元。 注册资本为实收资本， 其股东应当用货币出资。 证券金融公司董事、 监事和高级管理人员的选任， 应当经证监会批准； 变更名称、 注册资本、 股东、 住所、 职责范围， 制定或者修改公司章程， 设立或者撤销分支机构， 应当报证监会备案。

78、 国际开发机构申请在中国境内发行人民币债券， 所募集资金应当优先用于()。

- I. 向中国境内的建设项目提供中长期固定资产贷款
 - II. 向中国境内的建设项目提供股本资金
 - III. 为中国境内企业提供流动借款
 - IV. 偿还贷款
- A、 I、 IV
B、 I、 II
C、 I、 II、 III、 IV
D、 II、 III、 IV

答案： B

解析： 国际开发机构申请在中国境内发行人民币债券应具备的条件之一为， 所募集资金用于向中国境内的建设项目提供中长期固定资产贷款或提供股本资金， 投资项目符合中国国家产业政策、 利用外资政策和固定资产投资管理规定。 主权外债项目应列入相关国外贷款规划。

79、金融衍生工具的发展现状包括()。

I. 金融衍生工具以场外交易为主

II. 按基础产品比较，利率衍生品无论在场内还是场外，均是名义金额最大的衍生品种类

III. 按产品形态比较，远期和互换这两类具有对称性收益的衍生产品比收益不对称的期权类产品大得多，但是，在交易所市场上则正好相反

IV. 近年来，由于场外利率类衍生品名义金额下降较多，场外衍生品整体呈下降趋势，而场内衍生品却大幅增长

A、I、II、III、IV

B、II、III、IV

C、I、II、III

D、I、IV

答案：A

解析：金融衍生工具极强的派生能力和高度杠杆性使其发展速度十分惊人，根据国际清算银行的金融衍生工具统计报告，可以得到以下结论：(1)金融衍生工具以场外交易为主。(2)按基础产品比较，利率衍生品无论在场内还是场外，均是名义金额最大的衍生品种类，其中，场外交易的利率互换占所有衍生品名义金额的半数以上，是最大的单个衍生品种类。(3)按产品形态比较，远期和互换这两类具有对称性收益的衍生产品比收益不对称的期权类产品大得多，但是，在交易所市场上则正好相反。(4)近年来，由于场外利率类衍生品名义金额下降较多，场外衍生品整体呈下降趋势，而场内衍生品却大幅增长。事实上，在2007年国际金融危机之后，各国监管机构和国际组织均强化了对衍生品的监管，市场主体对衍生品的态度也趋于保守，但是，衍生品的存在毕竟有其现实需求，未来仍将具有很大的发展空间。

80、发行无记名股票的，公司应当记载()。

I. 股票数量

II. 股票编号

III. 股票价格

IV. 股票发行日期

A、III、IV

B、I、II、IV

C、I、II、III

D、I、II、III、IV

答案：B

解析：我国《公司法》规定，发行无记名股票的，公司应当记载其股票数量、编号及发行日期。

81、股份公司定向增发的特定对象包括()。

I. 公司控股股东、实际控制人及其控制的企业

II. 与公司业务有关的企业

III. 证券投资基金、证券公司、信托投资公司等金融机构

IV. 公司董事、员工

A、II、IV

B、I、II

C、I、II、III、IV

D、I、III、IV

答案：C

解析：非公开发行股票，又称为“定向增发”，是股份公司向特定对象发行股票的增资方式。特定对象包括：(1)公司控股股东、实际控制人及其控制的企业。(2)与公司业务有关的企业、往来银行。(3)证券投资基金、证券公司、信托投资公司等金融机构。(4)公司董事、员工等。

82、下列不属于我国证券自律性组织的是()。

I. 证券登记结算机构

II. 证券服务机构

III. 证券交易所

IV. 证券业协会

A、I、II

B、III、IV

C、II、III、IV

D、I、II、III、IV

答案：A

解析：在我国，证券交易所和证券业协会属于证券自律性组织。

83、享有优先认股权的股东的选择有()。

- I. 认购新发行的普通股票
 - II. 将该权利转让给他人
 - III. 听任该权利过期失效
 - IV. 失效前请求他人代为行使该权利
- A、 I、 II、 III
B、 I、 II、 IV
C、 I、 III、 IV
D、 I、 II、 III、 IV

答案： A

解析：有优先认股权的股东可以有三种选择：一是行使此权利来认购新发行的普通股票；二是将该权利转让给他人，从中获得一定的报酬；三是不行使此权利而听任其过期失效。

84、弥补赤字的手段有()。

- I. 举借国债
 - II. 增加税收
 - III. 向中央银行借款
 - IV. 动用历年结余
- A、 I、 III、 IV
B、 I、 II、 III
C、 II、 III、 IV
D、 I、 II、 III、 IV

答案： D

解析：政府收支不平衡是一种经常可能出现的现象，如果支出大于收入，便产生赤字。弥补赤字的手段有多种，除了举借国债外，还有增加税收、向中央银行借款、动用历年结余等。

85、对基金资产估值负相应责任的有()。

- I. 基金管理人
 - II. 基金托管人
 - III. 基金业协会
 - IV. 基金份额持有人
- A、 I、 II、 III、 IV
B、 I、 III、 IV
C、 I、 II
D、 II、 III、 IV

答案： C

解析：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。

86、金融风险的构成要素有()。

- I. 风险源
 - II. 风险损失
 - III. 风险敞口
 - IV. 风险事件
- A、 I、 IV
B、 I、 II、 IV
C、 II、 III、 IV
D、 I、 II、 III、 IV

答案： D

解析：金融风险一般由风险源、风险敞口、风险事件、风险损失等因素构成。

87、股债混合产品主要包括()。

- I. 普通股
 - II. 优先股
 - III. 可转债
 - IV. 永续债
- A、 I、 II、 III
B、 I、 III、 IV
C、 II、 III、 IV
D、 I、 II、 III、 IV

答案： C

解析： 股债混合产品是具有股权和债务不同特点组合的证券产品。除了优先股之外， 股债混合产品主要还有可转债、 永续债券等产品。

88、 我国证券公司的业务范围包括()。

- I. 证券经纪
 - II. 证券承销与保荐
 - III. 证券投资咨询
 - IV. 证券自营
- A、 II、 III
B、 I、 II、 IV
C、 II、 III、 IV
D、 I、 II、 III、 IV

答案： D

解析： 证券公司的主要业务包括证券经纪业务， 证券投资咨询业务， 与证券交易、 证券投资活动有关的财务顾问业务， 证券承销与保荐业务， 证券自营业务， 证券资产管理业务， 融资融券业务， 证券公司中间介绍业务， 私募投资基金业务和另类投资业务等。

89、 在考虑影响股价变动的因素时， 需要考虑财务状况， 下列各项属于考察财务状况的指标的是()。

- I. 安全性
 - II. 盈利性
 - III. 合规性
 - IV. 流动性
- A、 I、 II、 IV
B、 I、 III、 IV
C、 II、 III、 IV
D、 I、 II、 III、 IV

答案： A

解析： 分析公司财务状况， 重点在于研究公司的盈利性、 安全性和流动性。

90、 记账式国债招标时， 远程终端出现技术问题， 可在规定的时间内以填写()的形式委托中央国债登记结算有限责任公司代为投标。

- I. 应急投标书
 - II. 应急招标书
 - III. 应急申请书
 - IV. 应急意见书
- A、 I、 II
B、 I、 III
C、 I、 III、 IV
D、 I、 II、 III、 IV

答案： B

解析： 根据《财政部关于印发(2018年记账式国债招标发行规则)的通知》， 2018—2020年记账式国债发行招标通过财政部政府债券发行系统进行， 国债承销团成员通过客户端远程投标， 竞争性确定票面利率或发行价格。 如果发行系统客户端出现技术问题， 国债承销团成员可以将内容齐全的“记账式国债发行应急投标书”或“记账式国债债权托管应急申请书”传真至国债登记公司， 委托国债登记公司代为投标或债权托管。

91、 目前， 我国证券投资者保护基金的资金运用限于()等形式。

- I. 购买股票

- II. 银行存款
 - III. 购买国债
 - IV. 购买中央银行债券
- A、I、IV
B、II、III、IV
C、I、II、III
D、I、II、III、IV

答案：B

解析：保护基金公司应依法合规运作，按照安全、稳健的原则履行对基金的管理职责，保证基金的安全。基金的资金运用限于银行存款、购买国债、中央银行债券(包括中央银行票据)和中央级金融机构发行的金融债券以及国务院批准的其他资金运用形式。

92、证券市场的自律性组织包括()。

- I. 证券交易所
 - II. 证券公司
 - III. 证监会
 - IV. 证券业协会
- A、I、IV
B、I、II、III
C、I、II、IV
D、II、III、IV

答案：A

解析：证券市场的自律性组织主要包括证券交易所和证券业协会。

93、证券交易所的主要职能包括()。

- I. 制定和修改证券交易所的业务规则
 - II. 提供场所和设施
 - III. 开展投资者教育和保护
 - IV. 对上市公司及相关信息披露义务人披露信息进行监督，督促其依法及时、准确地披露信息
- A、I、II、IV
B、I、III、IV
C、II、III、IV
D、I、II、III、IV

答案：D

解析：我国《证券交易所管理办法》第7条规定，证券交易所的职能包括：①提供证券交易的场所、设施和服务；②制定和修改证券交易所的业务规则；③审核、安排证券上市交易，决定证券暂停上市、恢复上市、终止上市和重新上市；④提供非公开发行证券转让服务；⑤组织和监督证券交易；⑥对会员进行监管；⑦对证券上市交易公司及相关信息披露义务人进行监管；⑧对证券服务机构为证券上市、交易等提供的行为进行监管；⑨管理和公布市场信息；⑩开展投资者教育和保护；⑪法律、行政法规规定的以及证监会许可、授权或者委托的其他职能。

94、基金性质的机构投资者包括()。

- I. 证券投资基金
 - II. 社保基金
 - III. 企业年金
 - IV. 社会公益基金
- A、I、II、IV
B、I、III、IV
C、II、III、IV
D、I、II、III、IV

答案：D

解析：基金性质的机构投资者包括证券投资基金、社保基金、企业年金和社会公益基金。

95、金融期货的基本功能有()。

- I. 套期保值功能
- II. 价格发现功能

III. 投机功能

IV. 套利功能

A、I、II、III

B、I、II、III、IV

C、I、II

D、III、IV

答案：B

解析：金融期货具有四项基本功能：套期保值功能、价格发现功能、投机功能和套利功能。

96、证券发行上市保荐制度包括()内容。

I. 建立保荐机构和保荐代表人的注册登记管理制度

II. 分清保荐责任

III. 明确保荐期限

IV. 引进持续信用监管和“冷淡对待”的监管措施

A、I、II

B、I、II、III

C、II、III、IV

D、I、II、III、IV

答案：D

解析：保荐制度主要内容包括：建立保荐机构和保荐代表人的注册登记管理制度；明确保荐期限；分清保荐责任；引进持续信用监管和“冷淡对待”的监管措施四个方面。保荐制度的重点是明确保荐机构和保荐代表的责任并建立责任追究机制。保荐人的保荐责任期包括发行上市全过程以及上市后的一段时期。

97、间接融资的特点有()。

I. 融资的相对分散性

II. 融资的相对集中性

III. 全部具有可返还性

IV. 部分具有不可逆性

A、I、IV

B、I、III

C、II、III

D、II、IV

答案：C

解析：间接融资的特点有：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中介机构手中。

98、目前我国银行间外汇交易方式包括()。

I. 询价交易

II. 竞价交易

III. 集中交易

IV. 连续交易

A、I、II

B、III、IV

C、I、II、III

D、II、III、IV

答案：A

解析：目前，我国银行间外汇市场交易方式分为竞价和询价两种，询价交易占主导地位。

99、以下属于国际长期资金流动的有()。

I. 国际直接投资

II. 国际间接投资

III. 国际贸易

IV. 国际信贷

- A、I、II、III
- B、I、II、IV
- C、II、III、IV
- D、I、II、III、IV

答案：B

解析：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。

100、根据证券市场监管公开原则的要求，证券监管者应当公开()。

- I. 监管人员的联系方式
 - II. 监管程序
 - III. 监管身份
 - IV. 对证券市场违规处罚的决定
- A、I、IV
 - B、II、III、IV
 - C、II、III
 - D、I、II、III

答案：B

解析：公开原则就是要求证券市场具有充分的透明度，要实现市场信息的公开化。信息披露的主体不仅包括证券发行人、证券交易者，还包括证券监管者；要保障市场的透明度，除了证券发行人需要公开影响证券价格的该企业情况的详细说明外，监管者还应当公开有关监管程序、监管身份、对证券市场违规处罚等。