

证券从业《金融市场基础知识》章节精选习题 8 章

证券入门资格考试《金融市场基础知识》共 8 章内容, 考试题型均为选择题, 分为选择题和组合型选择题, 考试题为 100 题。

更多金融市场基础知识辅导、试题、真题内容请访问: <http://www.233.com/zq/jinrong/>

第一章 金融市场体系

一、单项选择题

1. 金融市场的首要功能是()。

- A. 资金融通
- B. 风险管理
- C. 价格发现
- D. 提供流动性

2. 根据()划分, 证券市场可分为债券市场和权益市场。

- A. 辐射地域
- B. 交易工具
- C. 组织方式
- D. 交割方式

3. 资金供给者与资金需求者互相之间融通资金, 如果借助金融市场直接进行, 则属于()。

- A. 间接融资
- B. 上市融资
- C. 发债融资
- D. 直接融资

4. 下列各项中, 不属于直接融资的是()。

- A. 商业信用
- B. 企业发行股票
- C. 企业发行债券



扫码下载 233 网校题库

一刷就过, 千万人掌上题库!

D. 银行贷款

5. 下列各项中, 属于短期金融资产市场的是()。

A. 股票市场

B. 资本市场

C. 债券市场

D. 货币市场

6. 下列不属于国际短期资金流动的是()。

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. 信贷资金的流动

7. ()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。

A. 国际直接投资

B. 国际证券投资

C. 国际信贷

D. 利润再投资

8. 下列不属于中国香港的金融行业自律机构的是()。

A. 香港银行工会

B. 香港交易所

C. 香港保险业联合会

D. 金管局

9. 香港的汇率制度是()。

A. 联系汇率制

B. 浮动汇率制



扫码下载 233 网校题库

一刷就过, 千万人掌上题库!

- C. 固定汇率制
- D. 爬行钉住汇率制

10.()是目前全球最大的工业金属交易市场。

- A. 伦敦交易所
- B. 纽约证券交易所
- C. 香港交易所
- D. 洲际交易所

11.按照不同标准分类, 金融市场可划分为()。

- I. 货币市场和资本市场
- II. 现货市场、衍生品市场
- III. 债券市场和权益市场
- IV. 国内金融市场和国际金融市场

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

12.证券市场的功能包括()。

- I. 资金融通
- II. 价格发现
- III. 风险管理
- IV. 提供流动性

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



扫码下载 233 网校题库

一刷就过, 千万人掌上题库!

D. I、II

13. 直接融资具有()特征。

I. 可逆性

II. 直接性

III. 集中性

IV. 差异性较大

A. I、II、III、IV

B. I、II、III

C. II、IV

D. I、III、IV

14. 下列关于直接融资和间接融资的说法, 正确的有()。

I. 间接融资中, 主动权很多时候受资金供应者支配

II. 间接融资安全性较高

III. 直接融资可以降低社会的融资成本

IV. 间接融资的突出特点是比较灵活, 分散的小额资金通过中介机构可以集中

A. II、III、IV

B. I、II、III

C. II、IV

D. I、III、IV

15. 间接融资具有的特征包括()。

I. 间接性

II. 分散性

III. 信誉的差异性较小

IV. 具有可逆性



扫码下载 233 网校题库

一刷就过, 千万人掌上题库!

A. I、II、III、IV

B. I、II、III

C. II、IV

D. I、III、IV

16. 直接融资有助于解决由于信息不对称引起的()问题。

I. 逆向选择

II. 正向选择

III. 道德风险

IV. 流动性风险

A. I、IV

B. I、III

C. II、IV

D. I、III、IV

17. 全球金融体系的主要参与者包括()。

I. 金融公司和非金融公司

II. 住户

III. 为住户服务的非营利机构

IV. 广义政府和公共部门

A. I、II、III、IV

B. I、III、IV

C. I、II、III

D. II、III、IV

18. 国际直接投资的主要形式包括()。

I. 创办新企业



扫码下载 233 网校题库

一刷就过, 千万人掌上题库!

II.收购国外企业的股权

III.利润再投资

IV.国际金融机构贷款

A. I、II、III、IV

B. I、III、IV

C. I、II、III

D. II、III、IV

19.国际长期资本流动的主要形式包括()。

I.直接投资

II.国际证券投资

III.国际信贷

IV.国际银行贷款

A. I、II、III、IV

B. I、III、IV

C. I、II、III

D. II、III、IV

20.美国的证券业监管机构有()。

I.财政部

II.市政债券决策委员会

III.货币监理署

IV.商品期货交易委员会

A. I、II、IV

B. I、III、IV

C. II、III、IV



扫码下载 233 网校题库

一刷就过, 千万人掌上题库!

D. I、II、III、IV

【第一章答案及解析】

1. **【答案】** A

【解析】资金融通是金融市场的首要功能。金融市场通过金融资产交易实现货币资金在供给者和需求者之间的转移, 促进有形资本形成。

2. **【答案】** B

【解析】按交易工具分类, 金融市场可分为债券市场和权益市场(股票市场);按组织方式分类, 金融市场可分为交易所市场和场外交易市场;按交易是即期还是未来交割, 金融市场可分为现货市场和衍生品市场;按辐射地域分类, 金融市场可以分为国际金融市场和国内金融市场。

3. **【答案】** D

【解析】直接融资是指拥有暂时闲置资金的单位(包括企业、机构和个人)与资金短缺、需要补充资金的单位, 相互之间直接进行协议, 或者在金融市场上前者购买后者发行的有价证券, 将货币资金提供给所需要补充资金的单位使用, 从而完成资金融通的过程。间接融资是直接融资的对称, 亦称“间接金融”, 是指拥有暂时闲置货币资金的单位通过存款的形式, 或者购买银行、信托、保险等金融机构发行的有价证券, 将其暂时闲置的资金先行提供给这些金融中介机构, 然后再由这些金融机构以贷款、贴现等形式, 或通过购买需要资金的单位发行的有价证券, 把资金提供给这些单位使用, 从而实现资金融通的过程。

4. **【答案】** D

【解析】在直接融资中, 资金的需求者直接从资金的供应者手中获得资金, 资金的供应者和资金的需求者之间建立直接的债权债务关系。银行贷款属于间接融资。

5. **【答案】** D

【解析】货币市场是指融资期限在一年以下的金融市场, 是金融市场的重要组成部分, 属于短期资金市场。

6. **【答案】** D

【解析】国际短期资金流动主要包括贸易资金的流动、套利性资金的流动、保值性资金的流动和投机性资金流动。



扫码下载 233 网校题库

一刷就过, 千万人掌上题库!

7. 【答案】 B

【解析】 国际间接投资也称国际证券投资, 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。

8. 【答案】 D

【解析】 中国香港银行业、证券业和保险业的行业自律机构分别是香港银行公会、香港交易所和香港保险业联会。金管局是金融监管机构。

9. 【答案】 A

【解析】 香港自 1983 年起, 实行与美元挂钩的联系汇率制, 这是一种货币发行局制度。

10. 【答案】 A

【解析】 伦敦交易所成立于 1877 年, 目前是全球最大的工业金属交易市场。

11. 【答案】 B

【解析】 按金融资产到期期限划分, 金融市场分为货币市场、资本市场;按交割方式划分, 金融市场分为金融现货市场和金融衍生品市场;按交易工具划分, 金融市场分为债券市场和权益市场;按辐射地域划分, 金融市场可分为国际金融市场和国内金融市场。

12. 【答案】 C

【解析】 证券市场的功能包括以下五项: ①资金融通;②价格发现;③风险管理;④提供流动性;⑤降低搜寻成本和信息成本。

13. 【答案】 C

【解析】 直接融资的特征: ①直接性;②分散性;③差异性较大;④部分不可逆性;⑤相对较强的自主性。

14. 【答案】 C

【解析】 间接融资的主动权掌握在金融中介手中, 资金贷给谁不贷给谁, 由金融机构决定。I 错误。间接融资降低社会的融资成本。III 错误。

15. 【答案】 D

【解析】 间接融资具有相对的集中性。

16. 【答案】 B



扫码下载 233 网校题库

一刷就过, 千万人掌上题库!

【解析】直接融资有助于解决由于信息不对称引起的逆向选择和道德风险。

17. 【答案】 A

【解析】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。

18. 【答案】 C

【解析】国际直接投资是指以获得国外企业的实际控制权为目的的国际资本流动。主要包括三种形式: ①创办新企业, 包括独资企业、合资企业和合作企业等; ②收购国外企业的股权达到拥有实际控制权的比例; ③利润再投资。国际金融机构贷款属于国际信贷。

19. 【答案】 A

【解析】长期资本流动是指使用期限在一年以上或未规定使用期限的资本流动。它包括国际直接投资、国际证券投资和国际信贷三种主要方式。其中, 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。

20. 【答案】 A

【解析】美国的证券市场由美国财政部、市政债券决策委员会、证券交易委员会、美国金融业监管局以及商品期货交易委员会等不同的监管机构负责监管。货币监理署是美国的银行业监管机构。

第二章 中国的金融体系与多层次资本市场

1. 下列各项中, 可以通过公开市场操作方式进行宏观调控的机构是()。

- A. 保险公司
- B. 商业银行
- C. 证券公司
- D. 中央银行

2. 一般性货币政策工具属于对货币()的调节。

- A. 流通范围
- B. 流通速度
- C. 价格



扫码下载 233 网校题库

一刷就过, 千万人掌上题库!

D. 总量

3.依据《中华人民共和国中国人民银行法》，我国货币政策的目标是()。

- A. 保持国家外汇储备的适度增长
- B. 保持国内生产总值以较快的速度增长
- C. 保持货币币值稳定，并以此促进经济增长
- D. 保证充分就业

4.再贴现是指()。

- A. 中央银行对企事业单位所持有的商业票据进行贴现的行为
- B. 商业银行对中央银行持有的金融债券进行贴现的行为
- C. 中央银行对商业银行所持有的商业票据进行贴现的行为
- D. 商业银行对企事业单位持有的金融债券进行贴现的行为

5.2003 年中国人民银行开始面向商业银行发行中央银行票据，这种货币政策工具属于()，发行票据会()。

- A. 利率政策;增加货币供应量
- B. 公开市场业务;减少货币供应量
- C. 公开市场业务;增加货币供应量
- D. 利率政策;减少货币供应量

6.下列属于商业银行负债业务的是()。

- A. 贷款业务
- B. 借款业务
- C. 票据贴现
- D. 投资业务

7.资本市场按照市场功能的不同，可以划分为()。

- A. 发行市场和交易市场



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库!

B. 公募市场和私募市场

C. 场内交易市场和场外交易市场

D. 股票市场和债券市场

8. 下列交易市场属于我国场外交易市场的是()。

A. 私募基金市场

B. 主板市场

C. 创业板市场

D. 中小板市场

9. 下列不属于场外市场功能的是()。

A. 宏观经济晴雨表

B. 拓宽融资渠道、改善中小企业融资环境

C. 为不能在证券交易所上市交易的证券提供流通转让的场所

D. 提供风险分层的金融资产管理渠道

10. 境内符合条件的股份公司不能通过主办券商申请在全国中小企业股份转让系统()。

A. 股权融资

B. 债券融资

C. 资产重组

D. 公开发行股份

11. 下列各项中, 属于中国证券监督管理委员会监管职责的是()。

I. 批准企业债券的上市

II. 依法监管保险公司的偿付能力和市场行为

III. 管理信贷征信业

IV. 统一管理证券期货市场

A. II、IV



扫码下载 233 网校题库

一刷就过, 千万人掌上题库!

B. I、III

C. II、III

D. I、IV

12.存款类金融机构包括()等吸收公众存款的金融机构以及政策性银行。

I. 商业银行

II. 邮政储蓄银行

III. 城市信用合作社

IV. 农村信用合作社

A. I、II、III、IV

B. I、II、III

C. II、IV

D. I、III、IV

13.在公式 $m=(C+D)/(C+R)$ 中, m 是货币乘数, R 和 C 分别表示()。

I. 存款准备金

II. 货币供应量

III. 货币供给

IV. 通货

A. II、IV

B. I、III

C. II、III

D. I、IV

14.中央银行的基本职能是()。

I. 发行法偿货币

II. 制定和执行货币政策



扫码下载 233 网校题库

一刷就过, 千万人掌上题库!

III.实施金融监管

IV.发行股票

A. II、III

B. I、II、IV

C. III、IV

D. I、II、III

15.一般性货币政策工具包括()。

I.公开市场业务

II.货币乘数

III.再贴现率

IV.法定准备金率

A. I、II、III

B. I、II、IV

C. I、III、IV

D. II、III、IV

16.目前,我国三大商品期货交易所是()。

I.中国金融期货交易所

II.上海期货交易所

III.大连商品交易所

IV.郑州商品交易所

A. I、II、III

B. I、II、IV

C. I、III、IV

D. II、III、IV



扫码下载 233 网校题库

一刷就过,千万人掌上题库!

17. 货币政策中介目标的可选项一般是利率或货币供应量, 其中利率的优点是()。

- I. 可控性强
 - II. 可测性强
 - III. 相关性强
 - IV. 抗干扰强
- A. I、II、III、IV
 - B. I、II、III
 - C. I、III、IV
 - D. II、III、IV

18. 根据《证券公司柜台市场管理办法(试行)》的规定, 可以在柜台市场销售与转让的产品包括()。

- I. 证券公司以非公开募集方式设立或承销的资产管理计划
 - II. 保险公司设立并通过证券公司发行、销售与转让的产品
 - III. 金融衍生品
 - IV. 信托公司设立并通过证券公司发行、销售与转让的产品
- A. I、II、III
 - B. II、III、IV
 - C. I、III、IV
 - D. I、II、III、IV

19. 报价系统的主要特点包括()。

- I. 参与人制度
 - II. 一体化市场
 - III. 分层分类风险管理
 - IV. 双层风险防控机制
- A. I、II、III



扫码下载 233 网校题库

一刷就过, 千万人掌上题库!

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

20.下列属于我国场外市场特征的有()。

- I.挂牌标准较低,通常不对企业规模和盈利情况等要求进行
- II.信息披露要求较低,监管较为宽松
- III.交易制度通常采用做市商制度
- IV.高度组织化、集中进行证券交易

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

【第二章答案及解析】

1.【答案】D

【解析】公开市场操作是货币政策工具,是中央银行进行宏观调控的一种手段。

2.【答案】D

【解析】一般性货币政策工具属于对货币总量的调节,经常使用且其运用能对整个经济活动产生普遍性的影响。

3.【答案】C

【解析】《中华人民共和国中国人民银行法》规定,货币政策目标是保持货币币值稳定,并以此促进经济的增长。

4.【答案】C

【解析】再贴现是商业银行持客户贴现的商业票据向中央银行请求贴现,以取得中央银行的信用支持。

5.【答案】B



扫码下载 233 网校题库
一刷就过,千万人掌上题库!

【解析】发行央行票据属于公开市场业务操作，有利于减少货币供应量。

6. 【答案】 B

【解析】商业银行的负债业务包括自有资金、存款负债、借款业务三项。

7. 【答案】 A

【解析】按照不同标准，可将资本市场分为不同类别：①按照所交易产品品种的不同，可分为股票市场、债券市场、衍生品证券市场和基金市场；②按照市场功能的不同，可分为发行市场和交易市场；③按照资本市场的组织形式和交易活动是否集中统一，可分为场内交易市场和场外交易市场；④按照所服务和覆盖的上市公司类型的不同，可分为全球性市场、全国性市场、区域性市场等类型；⑤按照发行和募集方式的不同，可分为公募市场和私募市场。

8. 【答案】 A

【解析】我国的场外交易市场主要包括私募基金市场、区域性股权市场、券商柜台市场、机构间私募产品报价与服务系统。

9. 【答案】 A

【解析】场外市场的功能包括：①拓宽融资渠道、改善中小企业融资环境；②为不能在证券交易所上市交易的证券提供流通转让的场所；③提供风险分层的金融资产管理渠道。具有“宏观经济晴雨表之称”的是主板市场。

10. 【答案】 D

【解析】境内符合条件的股份公司均可通过主办券商申请在全国中小企业股份转让系统挂牌，公开转让股份，进行股权融资、债券融资、资产重组等，但不包括公开发行股份。

11. 【答案】 D

【解析】Ⅱ属于原保监会的职责；Ⅲ属于中国人民银行的职责。

12. 【答案】 A

【解析】存款类金融机构，是指能够吸收存款并以存款作为主要资金来源的金融机构，主要包括以下几种：①中央银行；②商业银行；③专业银行（储蓄银行及政策性银行）；④信用合作社；⑤财务公司。题中所给皆为存款类金融机构。故本题选 A。

13. 【答案】 D



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

【解析】在货币乘数的公式中，C 为流通中的现金，D 为存款货币，R 为存款准备金。

14. 【答案】D

【解析】中央银行是代表一国政府发行法偿货币、制定和执行货币政策、实施金融监管的重要机构。中央银行的职能主要是制定、执行货币政策，对金融机构活动进行领导、管理和监督。中央银行不负责发行股票。

15. 【答案】C

【解析】一般性货币政策工具包括公开市场操作、存款准备金和再贴现。

16. 【答案】D

【解析】目前，我国成立了上海期货交易所、大连商品交易所和郑州商品交易所三大商品期货交易所。中国金融期货交易所是从事金融期货、期权等衍生品交易、结算的公司制交易所。

17. 【答案】B

【解析】货币政策中介目标的可选项一般是利率或货币供应量，二者的优缺点如下：①利率的优点是可控性强、可测性强、相关性强。缺点是抗干扰性较差，容易受心理预期、金融市场投机活动等各种非货币政策因素的影响，降低真实性。②货币供应量的可测性、可控性和相关性更强，但随着金融环境的变化，货币供应量愈加难以控制，不同层次的货币界限模糊，难以用此来衡量经济变量。

18. 【答案】D

【解析】中国证券业协会发布的《证券公司柜台市场管理办法(试行)》规定，在柜台市场销售与转让的产品包括但不限于以下私募产品：①证券公司及其子公司以非公开募集方式设立或承销的资产管理计划、公司债券融资工具等产品；②银行、保险公司、信托公司等其他机构设立并通过证券公司发行、销售与转让的产品；③金融衍生品及中国证监会、中国证券业协会认可的产品。

19. 【答案】D

【解析】报价系统的主要特点如下：①参与者制度，各类符合条件的机构均可参与报价系统；②一体化市场，发行交易与登记托管结算前中后台互为一体；③移动互联市场，基于互联网、证联网、深证通，7×24 小时发行交易，日间多批次滚动结算；④行业公共平台，提供各类证券机构场外证券业务后台外包服务；⑤市场中的市场，与各类场外市场建立市场联盟；⑥分层分类风险管理，双层风险防控机制，前中后台业务隔离，设立专项风险监控指标。

20. 【答案】A



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

【解析】我国场外市场的特征有: ①挂牌标准较低, 通常不对企业规模和盈利情况等要求进行; ②信息披露要求较低, 监管较为宽松; ③交易制度通常采用做市商制度。高度组织化、集中进行证券交易是场内交易市场的特征。

第三章 证券市场主体

1. 下列关于金融债券的说法错误的是()。
 - A. 我国金融债券的发行对象主要为个人
 - B. 利息不计复利, 不能提前支取
 - C. 利率固定
 - D. 不可以抵押和转让
2. 公司发行股票所筹得的资金属于()。
 - A. 自有资本
 - B. 借入资本
 - C. 长期资本
 - D. 短期资本
3. 企业(公司)补充流动资金主要依靠发行()。
 - A. 短期债券
 - B. 长期债券
 - C. 股票
 - D. 中期债券
4. 投资者企图投机, 通过买卖证券时机的选择, 以赚取()。
 - A. 利息
 - B. 股息
 - C. 红利
 - D. 市场价差



扫码下载 233 网校题库
一刷就过, 千万人掌上题库!

5.个人投资者是指()。

- A. 从事证券投资的社会法人
- B. 从事实体投资的社会法人
- C. 从事证券投资的社会自然人
- D. 从事实体投资的社会自然人

6.2011年12月16日,中国证券监督管理委员会、中国人民银行、国家外汇管理局联合发布《基金管理公司、证券公司人民币合格境外机构投资者境内证券投资试点办法》,开启了()的试点。

- A. RQFII
- B. QFII
- C. QDII
- D. ETF

7.2004年年初,国务院发布了《关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》,明确要求大力发展()。

- A. 个人投资者
- B. 机构投资者
- C. 金融机构
- D. 境外投资者

8.证券投资人可分为()两大类。

- A. 合格境外投资者和合格境内投资者
- B. 政府机构和金融机构
- C. 企事业单位和各类基金
- D. 机构投资者和个人投资者

9.证券投资者是买卖证券的(), ()是法人。

- A. 客体;可以



扫码下载 233 网校题库

一刷就过,千万人掌上题库!

B. 客体;不可以

C. 主体;可以

D. 主体;不可以

10.上市公司再融资的途径有()。

I.向原股东配售股份

II.非公开发行股票

III.发行可转换公司债券

IV.向不特定对象公开募集股份

A. I、II、III、IV

B. I、II、III

C. II、III、IV

D. I、III、IV

11.QFII 是国家外汇管理局额度批准的中国境外()以及其他资产管理机构。

I.基金管理机构

II.保险公司

III.证券公司

IV.商业银行

A. II、IV

B. I、II、III

C. I、II、III、IV

D. I、III、IV

12.机构投资者与个人投资者相比,具有()的特点。

I.投资管理专业化

II.投资结构组合化



扫码下载 233 网校题库

一刷就过,千万人掌上题库!

III.投资行为规范化

IV.投资操作频繁化

A. I、II、III

B. III、IV

C. I、II、IV

D. I、II、III、IV

13. 证券经营机构是证券市场上最活跃的投资者, 可以利用()进行证券投资。

I. 借贷资金

II. 自有资金

III. 营运资金

IV. 受托投资资金

A. I、II、III

B. III、IV

C. I、II、IV

D. II、III、IV

14. 全国性社会保障基金属于国家控制的财政收入, 主要用于支付(), 是社会福利网的最后一道防线。

I. 退休金

II. 医疗金

III. 失业救济

IV. 市政建设

A. I、III

B. III、IV

C. I、IV

D. I、II



扫码下载 233 网校题库

一刷就过, 千万人掌上题库!

15.以下关于证券经纪商的说法,正确的是()。

- I. 证券经纪商是指接受客户委托、代客买卖证券并以此收取佣金的中间人
- II. 证券经纪商向客户提供服务以收取佣金作为报酬
- III. 证券经纪商与客户是委托代理关系
- IV. 证券经纪商承担交易中的价格风险

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

16.证券公司自营业务的内部控制主要是应加强自营业务()等的管理。

- I. 投资决策
- II. 资金、账户
- III. 清算、交易
- IV. 保密

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

17.证券公司应每月、每半年、每年向()报送自营业务情况。

- I. 中国证券监督管理委员会
- II. 证券交易所
- III. 中国证券业协会
- IV. 中国银保监会

- A. I、II



扫码下载 233 网校题库

一刷就过, 千万人掌上题库!

B. II、IV

C. I、II、III

D. I、II、III、IV

18. 以下关于证券公司监管合规管理制度说法, 正确的是()。

I. 中国证券监督管理委员会要求证券公司全面建立内部合规管理制度

II. 要求设立合规总监和合规部门

III. 要求强化对公司经营管理行为合规性的事前审查、事中监督和事后检查

IV. 将证券公司分为五大类 11 个级别

A. I、II

B. II、IV

C. I、II、III

D. I、II、III、IV

19. 会计师事务所可以为证券、期货相关机构提供()等业务。

I. 财务报表审计

II. 净资产验证

III. 固定资产评估

IV. 盈利预测审核

A. II、III、IV

B. I、III、IV

C. I、II、III

D. I、II、IV

20. 有资格展开评级业务的资信评级机构, 应当建立()制度。

I. 评级结果公布

II. 跟踪评级



扫码下载 233 网校题库

一刷就过, 千万人掌上题库!

III.业务信息保密

IV.资质控制

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

【第三章答案及解析】

1. **【答案】** D

参考解析金融债券具有如下特点:①金融债券表示银行等金融机构与金融债券持有者之间的债权债务关系;②金融债券一般不记名、不挂失,可以抵押和转让;③我国金融债券的发行对象主要为个人;④金融债券的利息不计复利,不能提前支取,延期兑付也不计逾期利息;⑤金融债券的利率固定;⑥我国发行金融债券所筹集的资金一般专款专用,主要为国家大、中型建设项目筹措资金。

2. **【答案】** A

【解析】 公司发行股票所筹得的资金属于自有资本,通过发行债券所筹集的资金属于借入资本。

3. **【答案】** A

【解析】 企业(公司)筹措长期资本的主要途径是发行股票和长期企业(公司)债券,补充流动资金主要依靠发行短期债券。

4. **【答案】** D

参考解析投资者企图投机,通过买卖证券时机的选择,以赚取市场价差。故本题选 D。

5. **【答案】** C

【解析】 个人投资者是指从事证券投资的社会自然人。

6. **【答案】** A

【解析】 证监会、央行、外管局 2011 年 12 月 16 日联合发布《基金管理公司、证券公司人民币合格境外机构投资者境内证券投资试点办法》,允许符合条件的基金公司、证券公司香港子公司作为试点机构开展 RQFII 业务。



扫码下载 233 网校题库
一刷就过,千万人掌上题库!

7. 【答案】 B

【解析】《关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》指出,继续大力发展证券投资基金。支持保险资金以多种方式直接投资资本市场,逐步提高社会保障基金、企业补充养老基金、商业保险资金等投入资本市场的资金比例。要培养一批诚信、守法、专业的机构投资者,使基金管理公司和保险公司为主的机构投资者成为资本市场的主导力量。

8. 【答案】 D

【解析】证券投资人是指通过证券而进行投资各类机构法人和自然人,相应地,证券投资人可分为机构投资者和个人投资者两大类。机构投资者主要有政府机构、金融机构、企业和事业法人及各类基金等。

9. 【答案】 C

【解析】证券投资者是买卖证券的主体,可以是自然人,也可以是法人。

10. 【答案】 A

参考解析上市公司再融资的方式有向原股东配售股份、向不特定对象公开募集股份、发行可转换公司债券、非公开发行股票。

11. 【答案】 C

【解析】在我国,合格境外机构投资者(QFII)是指符合《合格境外机构投资者境内证券投资管理办法》规定,经中国证券监督管理委员会批准投资于中国证券市场,并取得国家外汇管理局额度批准的中国境外基金管理公司、保险公司、证券公司、商业银行以及其他资产管理机构。

12. 【答案】 A

【解析】机构投资者与个人投资者相比,具有的特点包括投资管理专业化、投资结构组合化、投资行为规范化、投资资金规模化。

13. 【答案】 D

【解析】证券经营机构以其自有资本、营运资金和受托投资资金进行证券投资。

14. 【答案】 A

【解析】在大多数国家,社保基金分为两个层次:一是国家以社会保障税等形式征收的全国性社会保障基金;二是由企业定期向员工支付并委托基金公司管理的企业年金。由于资金来源不一样,且最终



扫码下载 233 网校题库

一刷就过,千万人掌上题库!

用途不一样,这两种形式的社保基金管理方式亦完全不同。全国性的社会保障基金属于国家控制的财政收入,主要用于支付失业救济和退休金,是社会福利网的最后一道防线,对资金的安全性和流动性要求非常高。这部分资金的投资方向有严格限制,主要投向国债市场。

15. 【答案】 C

【解析】 IV中证券经纪商不承担交易中的价格风险。

16. 【答案】 D

【解析】 证券公司自营业务的内部控制主要是应加强自营业务投资决策、资金、账户、清算、交易和保密等的管理。

17. 【答案】 A

【解析】 证券公司应每月、每半年、每年向中国证券监督管理委员会和证券交易所报送自营业务情况。

18. 【答案】 C

【解析】 IV属于分类监管制度。

19. 【答案】 D

【解析】 会计师事务所的“证券业务”是指证券、期货相关机构的财务报表审计、净资产验证、实收资本(股本)的审验、盈利预测审核、内部控制制度审核、前次募集资金使用情况专项审核等业务。

20. 【答案】 A

【解析】 《证券市场资信评级业务管理暂行办法》规定,申请证券评级业务许可的资信评级机构,应当具有完善的业务制度,包括信用等级划分及定义、评级标准、评级程序、评级委员会制度、评级结果公布制度、跟踪评级制度、信息保密制度、证券评级业务档案管理制度等。

第四章 股票

1.以下说法,错误的是()。

A. 上市公司股份回购之后,公司发行在外的总股数相应减少

B. 上市公司转增股本之后,公司发行在外的总股数没有变化

C. 上市公司配股之后,公司注册资本相应增加

D. 上市公司增发之后,公司注册资本相应增加



扫码下载 233 网校题库

一刷就过,千万人掌上题库!

2. 在没有优先股的条件下, 普通股票每股账面价值是以公司()除以发行在外的普通股票的股数求得的。

- A. 净资产
- B. 总资产
- C. 总股本
- D. 总股数

3. 享有优先认股权的股东对其所享有的优先认股权可以做出三种选择, 其中不包括()。

- A. 行使权利认购新发行的普通股票
- B. 不行使权利而听任过期失效
- C. 按其持股比例 5% 的数量, 优先认购一定数量新发行股票的权利
- D. 将权利转让给其他人, 从中获得一定的报酬

4. 下列对股份回购的叙述, 错误的是()。

- A. 公司一般在股价较高时回购
- B. 股份回购通常会导导致股价上涨
- C. 股份回购改变了原有供求平衡, 增加需求, 减少供给
- D. 股份回购向市场传达了积极的信息

5. 以下关于按流通受限与否分类的说法, 错误的是()。

- A. 完成股权分置改革后, 实现了股权的全流通
- B. 有限售条件股份主要有三大类
- C. 无限售条件股份是指流通转让不受限制的股份
- D. 有限售条件股份是指股份持有人依照法律、法规规定或按承诺有转让限制的股份

6. () 是股票最基本的特征, 它是指股票可以为持有人带来收益的特征。

- A. 风险性
- B. 收益性



扫码下载 233 网校题库

一刷就过, 千万人掌上题库!

C. 流动性

D. 参与性

7. 无记名股票与记名股票的差别主要表现在()。

A. 股票的记载方式

B. 股东权利

C. 股票名称

D. 股票编号

8. 风险性是股票的特征之一, 下列关于股票的风险性特征的说法, 有误的是()。

A. 风险不等于损失, 高风险的股票可能给投资者带来较大的损失, 也可能带来较大的收益

B. 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程度

C. 风险本身是一个中性概念, 但是, 高风险一般对应着高收益, 因此投资者一般喜欢投资那些风险性较高的股票

D. 投资者在买入股票时, 对其未来收益会有一个估计, 但事后看, 真正实现的收益可能会高于或低于原先的估计, 这就是股票的风险

9. 股东大会做出修改公司章程、增加或减少注册资本决议, 以及公司合并、分立、解散或者变更公司形式的决议, 必须经出席会议的股东所持表决权的()以上通过。

A. 1/3

B. 1/4

C. 2/3

D. 1/2

10. 相对于投资普通股票而言, 投资优先股的收益(), 风险()。

A. 稳定;大

B. 不稳定;大

C. 稳定;小

D. 不稳定;小



扫码下载 233 网校题库

一刷就过, 千万人掌上题库!

11. 普通股票股东行使资产收益权有一定的法律限制条件, 一般的原则是()。

- I. 股份公司只能以留存收益支付红利
- II. 红利的支付不能减少其注册资本
- III. 公司在无力偿债时不能支付红利
- IV. 公司在无力偿债时必须支付红利

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

12. 关于股东的表决权, 下列说法正确的是()。

- I. 股东会议由股东按出资比例行使表决权, 但公司章程另有规定的除外
- II. 股东的表决权不可以集中使用
- III. 股东委托的代理人可以在授权范围内行使表决权
- IV. 普通股票股东行使公司重大决策参与权的途径是参加股东大会, 行使表决权

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

13. 优先股票根据不同的附加条件, 大致可以分成()。

- I. 参与优先股票和非参与优先股票
- II. 累积优先股票和非累积优先股票
- III. 可转换优先股票和不可转换优先股票
- IV. 可赎回优先股票和不可赎回优先股票

- A. I、II



扫码下载 233 网校题库
一刷就过, 千万人掌上题库!

B. II、IV

C. I、II、III

D. I、II、III、IV

14. 下列有关股东大会的论述, 正确的是()。

I. 股东大会一般每一年或半年定期召开一次

II. 股东大会做出决议, 必须经出席会议的股东所持表决权 2/3 以上通过

III. 股东大会选举董事、监事, 可以依照公司章程的规定或者股东大会的决议, 实行累积投票制

IV. 股东可以出席股东大会, 也可以委托代理人出席股东会议

A. I、II

B. II、IV

C. I、II、III

D. III、IV

15. 下列关于优先股票的阐述, 正确的是()。

I. 优先股票是指股东享有某些优先权利的股票

II. 优先股票也兼有债券的若干特点, 它在发行时事先确定固定的股息率, 像债券的利息率事先固定一样

III. 优先股票股息分配优先

IV. 优先股票股东有表决权

A. I、II

B. II、IV

C. I、II、III

D. I、II、III、IV

16. 公司发行记名股票的, 应当置备股东名册, 其中()是股东名册的必备事项。

I. 股东的姓名或者名称及住所



扫码下载 233 网校题库

一刷就过, 千万人掌上题库!

II.各股东所持股份数

III.各股东所持股票的编号

IV.各股东可以卖出股票的 13 期

A. I、II、III

B. I、IV

C. II、III、IV

D. II、III

17.普通股股东行使资产收益权有一定的限制,除了法律方面的限制,还有其他方面的限制,包括()。

I.公司对现金的需要

II.股东所处的地位

III.公司的经营环境

IV.公司进入资本市场获得资金的能力

A. I、II、III、IV

B. I、III、IV

C. I、II

D. II、III

18.下列关于股票的说法,正确的有()。

I.股票是股份有限公司签发的证明股东所持有股份的凭证

II.股票实质上代表了股东对股份公司的所有权

III.股票是一种有价证券

IV.股票发行人定期支付利息并到期偿付本金

A. I、II

B. I、III、IV

C. I、III



扫码下载 233 网校题库

一刷就过,千万人掌上题库!

D. I、II、III

19. 下列关于股利政策或股份变动的叙述, 正确的有()。

I. 股利政策是指股份公司对公司经营获得的盈余公积和可供分配利润采取现金分红或派息、发放新股等方式回馈股东的制度与政策

II. 分红派息是股票投资者经常性收入的主要来源

III. 机构投资者(非居民法人除外)由于本身需要缴纳所得税, 为避免双重税负, 在获取现金分红时不需要缴税

IV. 资本公积金是在公司的生产经营之外, 由资本本身及其他原因形成的股东权益收入

A. II、III、IV

B. I、II、IV

C. I、III

D. I、II、III、IV

20. 下列选项中, 符合主板上市的公司首次公开发行股票主体资格的独立性的有()。

I. 非生产型企业具备与经营有关的业务体系及相关资产

II. 发行人的财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职

III. 发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户

IV. 发行人建立了健全的内部经营管理机构, 独立行使经营管理职权

A. I、II

B. II、IV

C. I、II、III

D. I、II、IV

【第四章答案及解析】

1. 【答案】B

【解析】上市公司利用自有资金, 从公开市场上买回发行在外的股票, 称为股份回购。股份回购改变了原有供求平衡, 增加需求, 减少供给。转增股本是将原本属于股东权益的资本公积转为实收资本,



扫码下载 233 网校题库

一刷就过, 千万人掌上题库!

股东权益总量和每位股东占公司的股份比例均未发生变化, 唯一的变动是发行在外的总股数增加了。配股是面向原有股东, 按持股数量的一定比例增发新股, 原股东可以放弃配股权。增发指公司因业务发展需要增加资本额而发行新股。上市公司可以向公众公开增发, 也可以向特定机构或个人增发。增发之后, 公司注册资本相应增加。

2. 【答案】A

【解析】股票的账面价值又称股票净值或每股净资产, 在没有优先股的条件下, 每股账面价值等于公司净资产除以发行在外的普通股票的股数。公司净资产是公司资产总额减去负债总额后的净值, 从会计角度说, 等于股东权益价值。

3. 【答案】C

【解析】优先认股权也叫优先认缴权或股票先买权, 是公司增发新股时为了保护老股东的利益而赋予老股东的一种特权。享有优先认股权的股东可以有三种选择: ①行使此权利来认购新发行的普通股票; ②将该权利转让给他人, 从中获得一定的报酬; ③不行使此权利而听任其过期失效。

4. 【答案】A

【解析】通常, 股份回购会导致公司股价上涨。原因: ①股份回购改变了原有供求平衡, 增加需求, 减少供给; ②公司通常在股价较低时实施回购行为, 而市场一般认为公司基于信息优势做出的内部估值比外部投资者的估值更准确, 从而向市场传达了积极的信息。

5. 【答案】A

【解析】完成股权分置改革后, 理论上实现了股权的全流通, 但根据有关规定, 仍有股份流通受到限制。

6. 【答案】B

【解析】股票的收益性是股票最基本的特征, 是指持有股票本身可以获得一定数额的收益, 这是投资者转让资本所有权或使用权的回报。股票代表的是对一定数额的某种特定资产的所有权或债权, 投资者持有股票也就同时拥有取得这部分资产增值收益的权利, 因而股票本身具有收益性。

7. 【答案】A

【解析】无记名股票也称不记名股票, 与记名股票的差别不是在股东权利等方面, 而是在股票的记载方式上。

8. 【答案】C



扫码下载 233 网校题库

一刷就过, 千万人掌上题库!

【解析】股票的风险性主要是指股票投资收益所具有的不确定性,或者说实际收益与预期收益之间的偏差。投资者在买入股票时,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,这就是股票投资的风险。风险是一个中性概念,风险不等于损失,也可以是收益。股票的风险性和收益性是相互关联的概念,如果股票的风险比较高,给投资者带来的损失就可能会越大,也可能带来较大的预期收益,这就是“高风险高收益”的含义。在探讨股票投资风险和资金管理方法时,并非只是为了规避风险,降低损失,也要在有效地了解风险、控制风险的同时,尽量获取较高的收益。

9. 【答案】 C

【解析】股东大会做出修改公司章程、增加或减少注册资本的决议,以及公司合并、分立、解散或变更公司形式的决议,必须经出席会议的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

10. 【答案】 C

【解析】对投资者而言,由于优先股的股息收益稳定可靠,而且在财产清偿时也先于普通股股东,因而风险相对较小,不失为一种较安全的投资对象。

11. 【答案】 A

【解析】普通股票股东行使资产收益权有一定的限制条件。第一,法律上的限制,一般原则:①股份公司只能用留存收益支付;②红利的支付不能减少其注册资本;③公司在无力偿债时不能支付红利。第二,其他方面的限制。

12. 【答案】 A

【解析】股东拥有的表决权既可以集中向其中的一名候选人投票,也可以将表决权分配给数名候选人,以得票多者当选。II 错误。

13. 【答案】 D

【解析】优先股票根据不同的附加条件,大致可以分成以下几类:累积优先股票和非累积优先股票、参与优先股票和非参与优先股票、可转换优先股票和不可转换优先股票、可赎回优先股票和不可赎回优先股票、股息率可调整优先股票和股息率固定优先股票。

14. 【答案】 D

【解析】股东大会一般每年定期召开一次,符合规定的特殊情况也可临时召开。股东大会做出决议,必须经出席会议的股东所持表决权过半数通过。股东大会选举董事、监事,可以依照公司章程的规定或者股东大会的决议,实行累积投票制。股东可以出席股东大会,也可以委托代理人出席股东会议。



扫码下载 233 网校题库

一刷就过,千万人掌上题库!

15. 【答案】 C

【解析】 优先股票与普通股票相对应, 指股东享有某些优先权利的股票。优先股票也兼有债券的若干特点, 它在发行时事先确定固定的股息率, 像债券的利息率事先固定一样。优先股票的特征包括股息率固定, 股息分配优先, 剩余资产分配优先, 一般无表决权。

16. 【答案】 A

【解析】 公司发行记名股票的, 应当置备股东名册, 记载下列事项: ①股东的姓名或者名称及住所; ②各股东所持股份数; ③各股东所持股票的编号; ④各股东取得股份的日期。

17. 【答案】 A

【解析】 普通股股东行使资产收益权有一定的限制条件, 包括以下几项: ①法律上的限制, 普通股股东能否分到红利以及分得多少, 取决于公司的税后利润多少以及公司未来发展的需要; ②其他方面的限制, 如公司对现金的需要、股东所处的地位、公司的经营环境、公司进入资本市场获得资金的能力等。

18. 【答案】 D

【解析】 IV描述的是债券的定义, 股票不能偿付本金。

19. 【答案】 A

【解析】 股利政策, 是指股份公司对公司经营所得的盈余公积和应付利润采取现金分红或派息、发放股票红利等方式回馈股东的制度。I 说法错误, 故本题选 A。

20. 【答案】 D

参考解析III中, 针对发行人员的财务独立, 发行人不得与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户, 故本题选 D。

第五章 债券

1. 一般来说, 期限较长的债券票面利率定得较高, 是由于()。

- A. 流动性差, 风险相对较大
- B. 流动性差, 风险相对较小
- C. 流动性强, 风险相对较大
- D. 流动性强, 风险相对较小



扫码下载 233 网校题库

一刷就过, 千万人掌上题库!

2. 以下关于债券的说法, 错误的是()。

- A. 实物债券是一种具有标准格式实物券面的债券
- B. 凭证式债券是由债券发行人制定的标准格式的债券
- C. 凭证式债券是一种储蓄债券
- D. 发行人可以利用证券交易所的交易系统发行记账式债券

3. 在各类债券中, () 的信用等级是最高的, 通常被称为金边债券。

- A. 金融债券
- B. 公司债券
- C. 政府债券
- D. 国际债券

4. () 不是政策性银行金融债券的发行人。

- A. 中国农业发展银行
- B. 中国进出口银行
- C. 中信银行
- D. 国家开发银行

5. 国家为弥补财政赤字实际发行的债券称为()。

- A. 赤字国债
- B. 特别国债
- C. 国家建设债券
- D. 重点建设债券

6. 在资本市场上占有重要地位的国债是()。

- A. 无期限国债
- B. 长期国债
- C. 国库券



扫码下载 233 网校题库
一刷就过, 千万人掌上题库!

D. 短期国债

7. 债券从发行之日起至偿清本息之日止的时间指()。

A. 债券交易期限

B. 债券发行期限

C. 利息偿还期限

D. 债券到期期限

8. 债券的特征不包括()。

A. 偿还性

B. 收益性

C. 安全性

D. 时效性

9. () 也被称为市政债券, 是指地方政府凭借自身信用、以承担还本付息责任为前提而筹集资金的债务凭证。

A. 地方政府债券

B. 政府债券

C. 政府基金债券

D. 政府公债

10. 以下关于我国银行间债券市场非金融企业债券融资工具的说法, 错误的是()。

A. 由在中国境内注册且具备债券评级资质的评级机构进行信用评级

B. 由金融机构承销

C. 在中央国债登记结算有限责任公司登记、托管、结算

D. 在证券交易所交易

11. 下列关于我国利用国际债券市场筹集资金的说法, 正确的是()。

I. 我国发行国际债券始于 20 世纪 80 年代



扫码下载 233 网校题库

一刷就过, 千万人掌上题库!

II.我国政府曾经成功地在美国发行过扬基债券

III.财政部在国外发行的债券,属于政府债券

IV.我国在国际债券市场发行的债券品种仅是政府债券

A. II、III、IV

B. I、II、III

C. I、IV

D. I、II、III、IV

12.国际债券同国内债券相比具有一定的特殊性,主要表现在()。

I.资金来源广、发行规模大

II.存在利率风险

III.有国家主权保障

IV.以自由兑换货币作为计量货币

A. I、III、IV

B. I、II、III、IV

C. II、III、IV

D. I、II

13.储蓄国债(电子式)与记账式国债的不同之处有()。

I.发行对象不同

II.利率确定机制不同

III.流通属性或变现方式不同

IV.债权记录方式不同

A. I、II、IV

B. I、III、IV

C. II、III、IV



扫码下载 233 网校题库

一刷就过,千万人掌上题库!

D. I、II、III

14. 下列关于欧洲债券的说法, 正确的是()。

- I. 也称无国籍债券
- II. 以发行市场所在国的货币为面值
- III. 在美国发行的欧洲债券称为扬基债券
- IV. 票面使用的货币一般是可自由兑换货币

A. I、II、III、IV

B. II、III、IV

C. I、IV

D. I、II、III

15. 金融债券的发行目的是()。

- I. 金融机构筹措资金
- II. 金融机构改变资产负债结构
- III. 增加核心资本
- IV. 筹资用于某种特殊用途

A. I、II、IV

B. I、II、III

C. III、IV

D. I、II、III、IV

16. 一般不需要资产作担保的债券是()。

- I. 政府债券
- II. 金融债券
- III. 少数经营良好、信誉卓著的大公司发行的信用公司债券
- IV. 一般公司发行的公司债券



扫码下载 233 网校题库
一刷就过, 千万人掌上题库!

A. I、II、III

B. I、III、IV

C. I、II、IV

D. II、III、IV

17. 下列关于中小企业私募债特征说法, 正确的有()。

I. 中小企业私募债需要行政许可

II. 资金用途没有任何限制

III. 发行主体为中小微企业

IV. 募集资金可以偿还贷款

A. I、II、IV

B. I、II、III

C. II、III、IV

D. I、II、III、IV

18. 政策性银行发行金融债券应向中国人民银行报送()。

I. 金融债券发行申请报告

II. 发行人近 3 年经审计的财务报告及审计报告

III. 金融债券发行办法

IV. 承销协议

A. I、III、IV

B. II、III、IV

C. I、II、III、IV

D. I、II、IV

19. 列关于国债销售价格的说法, 正确的是()。



扫码下载 233 网校题库

一刷就过, 千万人掌上题库!

I. 在传统的行政分配和承购包销的方式下, 国债按规定以面值出售, 不存在承销商确定销售价格的问题

II. 在现行多种价格的公开招标方式下, 每个承销商的中标价格与财政部按市场情况和投标情况确定的发售价格是有差异的

III. 目前, 财政部要求国债承销商以中标价格分销国债

IV. 目前, 财政部允许承销商在发行期内自定销售价格, 随行就市发行

A. II、III、IV

B. I、II、IV

C. I、II、III

D. I、III、IV

20. 有关证券公司次级债券, 下列说法, 正确的是()。

I. 证券公司向其他证券公司借入长期次级债务或发行长期次级债券的, 作为该债权人的证券公司在计算自身净资本时应将借出或融出资金全额扣除

II. 证券公司不得向其实际控制的子公司借入或发行次级债

III. 证券公司风险控制指标不符合规定标准或偿还次级债务后将导致风险控制指标不符合规定标准的, 不得偿还到期次级债务本息

IV. 证券公司提前偿还长期次级债务后 1 年之内不得再次借入新的长期次级债务, 1 年之后新借入的次级债务应先按照提前偿还的长期次级债务剩余到期期限对应的比例计入净资本; 在提前偿还的次级债务合同期限届满后, 再按规定比例计入净资本

A. I、II、III、IV

B. I、II、III

C. I、II、IV

D. I、III、IV

【第五章答案及解析】

1. 【答案】A



扫码下载 233 网校题库

一刷就过, 千万人掌上题库!

【解析】一般来说, 期限较长的债券流动性差, 风险相对较大, 票面利率应该定得高一些; 而期限较短的债券流动性强, 风险相对较小, 票面利率就可以定得低一些。

2. 【答案】 B

【解析】凭证式债券的形式是债权人认购债券的一种收款凭证, 而不是债券发行人制定的标准格式的债券。

3. 【答案】 C

【解析】安全性高是政府债券的特征之一。政府债券是政府发行的债券, 由政府承担还本付息的责任, 是国家信用的体现。在各类债券中, 政府债券的信用等级是最高的, 通常被称为金边债券。

4. 【答案】 C

【解析】 C 项的中信银行不是政策性银行。

5. 【答案】 A

【解析】政府通过国债筹集的资金可用于各项开支。赤字国债是指用于弥补政府预算赤字的国债。

6. 【答案】 B

【解析】长期国债是指偿还期限在 10 年或 10 年以上的国债。长期国债由于期限长, 政府短期内无偿还的负担, 而且可以较长时间占用国债认购者的资金, 所以常被用作政府投资的资金来源。长期国债在资本市场上有着重要地位; 短期国债一般指偿还期限为 1 年或 1 年以内的国债, 具有周期短及流动性强的特点, 在货币市场上占有重要地位。

7. 【答案】 D

【解析】债券到期期限是指债券从发行之日起至偿清本息之日止的时间, 也是债券发行人承诺履行合约义务的全部时间。

8. 【答案】 D

【解析】债券的特征包括偿还性、流动性、安全性、收益性。

9. 【答案】 A

【解析】地方政府债券也被称为市政债券, 是指地方政府凭借自身信用、以承担还本付息责任为前提而筹集资金的债务凭证。此为地方政府债券概念, 故本题选 A。

10. 【答案】 D



扫码下载 233 网校题库

一刷就过, 千万人掌上题库!

【解析】非金融企业债务融资工具是指具有法人资格的非金融企业在银行间债券市场发行的、约定在一定期限内还本付息的有价证券。《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》规定,企业发行债务融资工具应在中国银行间市场交易商协会注册,由在中国境内注册且具备债券评级资质的评级机构进行信用评级,由金融机构承销,在中央国债登记结算有限责任公司登记、托管、结算。

11. 【答案】 B

【解析】我国发行国际债券始于 20 世纪 80 年代初期。在改革开放的政策指导下,为利用国外资金,加快我国的建设步伐,我国开始利用国际债券市场筹集资金,债券品种主要有以下几种:①政府债券;②金融债券;③可转换公司债券。1996 年我国政府成功地在美国发行 4 亿美元 100 年期扬基债券,极大地提高了我国政府的国际形象,在国际资本市场确定了我国主权信用债券的较高地位和等级。财政部在国外发行的债券,属于政府债券。

12. 【答案】 A

【解析】国际债券同国内债券相比具有一定的特殊性,主要表现在:①资金来源广、发行规模大;②存在汇率风险;③有国家主权保障;④以自由兑换货币作为计量货币。

13. 【答案】 D

【解析】储蓄国债(电子式)和记账式国债的不同之处有以下几项:①发行对象不同;②利率确定方式不同;③流通属性不同;④变现方式不同;⑤到期前终值投资的收益预知程度不同。记账式国债与储蓄国债(电子式)都采用电子方式记录债权。

14. 【答案】 C

【解析】欧洲债券的特点是债券发行者、债券发行地点和债券面值所使用的货币可以分别属于不同的国家。由于它不以发行市场所在国的货币为面值,也称无国籍债券。所以 I 说法正确, II 说法错误。欧洲债券票面使用的货币一般是可自由兑换的货币,主要为美元,其次还有欧元、英镑、日元等;也有使用符合货币单位的,如特别提款权。IV 说法正确。

在美国发行的外国债券称为扬基债券,它是由非美国发行人在美国债券市场发行的吸收美元资金的债券。III 说法错误。故本题选 C。

15. 【答案】 A

【解析】发行金融债券的目的:①获得资金来源;②筹资用于某种特殊用途;③改变本身的资产负债结构。核心资本是金融机构可以永久使用和支配的自有资金,其构成如下:①实收资本:国家资本、法



扫码下载 233 网校题库

一刷就过,千万人掌上题库!

人资本、个人资本、外商资本;②资本公积;③盈余公积;④未分配利润, 少数股权。金融债券不属于核心资本。

16. 【答案】 A

【解析】一般来说, 政府债券无须提供担保, 因为政府掌握国家资源, 可以征税, 所以政府债券安全性最高。金融债券大多数也可免除担保, 因为金融机构作为信用机构, 本身就具有较高的信用。公司债券不同, 一般公司的信用状况要比政府和金融机构差, 所以, 大多数公司发行债券被要求提供某种形式的担保。但少数大公司经营良好, 信誉卓著, 也可发行信用公司债券。信用公司债券是一种不以公司任何资产作担保而发行的债券, 属于无担保证券范畴。信用公司债券的发行人实际上是以公司信誉作为担保。

17. 【答案】 C

【解析】中小企业私募债的一大关键特点是不用行政许可, 直接由证券公司自己做方案, 就可以推向市场, 证券公司的信用往往对私募债的信用产生较大影响。

18. 【答案】 C

参考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: ①金融债券发行申请报告;②发行人近3年经审计的财务报告及审计报告;③金融债券发行办法;④承销协议;⑤中国人民银行要求的其他文件。

19. 【答案】 B

【解析】在传统的行政分配和承购包销的发行方式下, 国债按规定以面值出售, 不存在承销商确定销售价格的问题。在现行多种价格的公开招标方式下, 每个承销商的中标价格与财政部按市场情况和投标情况确定的发售价格是有差异的。如果按发售价格向投资者销售国债, 承销商就可能亏损, 因此, 财政部允许承销商在发行期内自定销售价格, 随行就市发行。

20. 【答案】 B

【解析】根据《证券公司次级债管理规定》的规定, 证券公司提前偿还长期次级债务后1年之内再次借入新的长期次级债务的, 新借入的次级债务应先按照提前偿还的长期次级债务剩余到期期限对应的比例计入净资本;在提前偿还的次级债务合同期限届满后, 再按规定比例计入净资本。

第六章 证券投资基金

1. 经常出现溢价或折价交易现象的证券投资基金是()。



扫码下载 233 网校题库

一刷就过, 千万人掌上题库!

A. 契约型基金

B. 公司型基金

C. 封闭式基金

D. 开放式基金

2.采用非公开方式,面向特定投资者募集发售的基金,称为()。

A. 私募基金

B. 公募基金

C. 封闭式基金

D. 开放式基金

3.封闭式基金有固定的存续期,通常在()。

A. 3 年以上

B. 5 年以上

C. 7 年以上

D. 10 年以上

4.契约型基金筹集的资金属于()。

A. 公司资本

B. 借入资金

C. 信托财产

D. 自有资金

5.以其他证券投资基金为投资对象,其投资组合由各种各样的基金组成的基金称为()。

A. 指数基金

B. 基金中的基金

C. 伞型基金

D. 信托投资单位



扫码下载 233 网校题库

一刷就过,千万人掌上题库!

6. 下列关于 LOF 的阐述, 错误的是()。

- A. LOF 可以是指数基金模式, 也可以是主动管理型基金
- B. LOF 对申购和赎回没有规模上的限制, 可以在交易所申购、赎回
- C. LOF 是一种封闭式基金
- D. LOF 的申购和赎回均以现金进行

7. 证券投资基金是一种()方式。

- A. 固定收益投资
- B. 无风险低回报投资
- C. 集合证券投资
- D. 高风险高回报投资

8. ()的申购是用一篮子股票换取 ETF 份额, 赎回时是用基金份额换回一篮子股票而不是现金。

- A. 交易型开放式指数基金
- B. 封闭式基金
- C. 上市开放式基金
- D. 非上市开放式基金

9. 以下关于公司型基金的表述中, 正确的是()。

- A. 主要依据基金合同运营基金
- B. 投资者享有直接管理基金的权利
- C. 基金是独立的法人机构
- D. 相比于契约型基金, 公司型基金投资者的权利要小一些

10. 下列关于证券投资基金私募发行的说法, 正确的是()。

- A. 基金发行对象为特定的投资者
- B. 基金发行对象为不特定投资者
- C. 基金发行对象为不确定的机构投资者、



扫码下载 233 网校题库
一刷就过, 千万人掌上题库!

D. 基金发行对象为社会公众

11. 公募基金的特点有()。

- I. 募集对象不固定
- II. 投资金额要求较高
- III. 适合中小投资者
- IV. 投资者资格和人数受监管机构的限制

A. I、II、III、IV

B. I、III

C. I、II、IV

D. II、III、IV

12. 封闭式基金与开放式基金的主要区别有()。

- I. 投资策略不同
- II. 基金份额交易方式不同
- III. 发行规模限制不同
- IV. 期限不同

A. I、II、IV

B. I、IV

C. II、III

D. I、II、III、IV

13. 基金托管人又称基金保管人, 是根据法律法规的要求, 在证券投资基金运作中承担()等相应职责的当事人。

- I. 募集资金
- II. 交易监督
- III. 信息披露
- IV. 资产保管



扫码下载 233 网校题库
一刷就过, 千万人掌上题库!

A. I、II

B. II、IV

C. I、II、III

D. II、III、IV

14. 基金份额持有人是()。

I. 基金的出资人

II. 基金资产的所有者

III. 基金投资回报的受益人

IV. 基金的管理者

A. I、II、III

B. I、III、IV

C. I、III

D. I、II、III、IV

15. 具有一定的经济实力的金融机构申请取得基金托管资格, 应当具备()条件。

I. 净资产和资本充足率符合有关规定

II. 设有专门的基金托管部门

III. 有安全保管基金财产的条件

IV. 有安全高效的清算、交割系统

A. I、III

B. I、II、III

C. II、IV

D. I、II、III、IV

16. 基金管理人处理()的具体事务交由基金托管人办理。

I. 证券收付



扫码下载 233 网校题库

一刷就过, 千万人掌上题库!

II. 现金收付

III. 资产运作

IV. 投资决策

A. I、III

B. III、IV

C. I、II

D. II、III

17. 基金管理人()的高低直接关系到投资者投资回报的高低以及投资目标能否实现。

I. 过往管理规模

II. 过往的业绩

III. 投资管理能力

IV. 风险控制能力

A. III、IV

B. II、III、IV

C. I、II、IV

D. II、III

18. 下列关于开放式基金份额登记的说法中, 正确的是()。

I. 基金份额登记是基金管理人的职责, 必须由基金管理人自行办理

II. 投资人申请赎回, 基金份额登记机构确认其赎回时, 赎回生效

III. 基金份额登记具有确定和变更基金份额持有人的法律效力

IV. 投资人申购, 基金份额登记机构确认其基金份额时, 申购生效

A. I、II、III

B. I、II、IV

C. I、III、IV



扫码下载 233 网校题库

一刷就过, 千万人掌上题库!

D. II、III、IV

19. 下列关于开放式基金和封闭式基金说法错误的是()。

I. 封闭式基金有固定的存续期(一般为 5 年以上), 而开放式基金一般没有特定存续期限

II. 封闭式基金和开放式基金的基金份额可随时增减

III. 封闭式基金和开放式基金的基金份额均在证券交易所上市交易

IV. 开放式基金一般向基金管理人提供了更好的激励约束机制

A. I、II

B. I、III

C. II、III

D. II、IV

20. 关于开放式基金的申购和赎回费用及销售服务费, 下列说法正确的是()。

I. 销售服务费由申购人承担, 不从基金财产计提

II. 申购费用由申购人承担, 不列入基金财产

III. 基金管理人可以根据情况调整申购费率

IV. 赎回费用由基金赎回人承担, 不低于赎回费总额的 25% 计入基金资产

A. I、II、III

B. I、II、IV

C. I、III、IV

D. II、III、IV

【第六章答案及解析】

1. 【答案】C

【解析】封闭式基金的买卖价格受市场供求关系的影响, 常出现溢价或折价现象, 并不必然反映单位基金份额的净资产值。开放式基金的交易价格则取决于每一基金份额净资产值的大小, 其申购价一般是基金份额净资产值加一定的购买费, 赎回价是基金份额净资产值减去一定的赎回费, 不直接受市场供求影响。



扫码下载 233 网校题库

一刷就过, 千万人掌上题库!

2. 【答案】 A

【解析】 以下是另外几种基金的概念:

(1)公募基金是可以面向社会公众公开发售的基金。

(2)封闭式基金是指经核准的基金份额总额在基金合同期限内固定不变, 基金份额可以在依法设立的证券交易场所交易, 但基金份额持有人不得申请赎回的基金。

(3)开放式基金是指基金份额总额不固定, 基金份额可以在基金合同约定的时间和场所申购或者赎回的基金。

3. 【答案】 B

【解析】 封闭式基金存续期, 一般在 5 年以上, 封闭式基金期满后可以通过一定的法定程序延期。

4. 【答案】 C

【解析】 契约型基金的资金是通过发行基金份额筹集起来的信托财产;公司型基金的资金是通过发行普通股票筹集的公司法人资本。

5. 【答案】 B

【解析】 基金中的基金是指以其他证券投资基金为投资对象的基金, 其投资组合由其他基金组成。

6. 【答案】 C

【解析】 LOF 是一种开放式基金。

7. 【答案】 C

【解析】 证券投资基金是指通过公开发售基金份额募集资金, 由基金托管人托管、由基金管理人管理和运用资金、为维护基金份额持有人的利益以资产组合方式进行证券投资活动的基金。因此, 它是一种利益共享、风险共担的集合证券投资方式。

8. 【答案】 A

【解析】 ETF 最大的特点是实物申购、赎回机制, 即它的申购是用一篮子股票换取 ETF 份额, 赎回时是以基金份额换回一篮子股票而不是现金。

9. 【答案】 C



扫码下载 233 网校题库
一刷就过, 千万人掌上题库!

【解析】公司型基金依据基金公司章程营运基金;公司型基金公司设有董事会,代表投资者的利益行使职权;与公司型基金的股东大会相比,契约型基金持有人大会赋予基金持有者的权利相对较小。

10. 【答案】 A

【解析】私募基金是只能采取非公开方式,面向特定投资者募集发售的基金。

11. 【答案】 B

【解析】公募基金的主要特征如下:①可以面向社会公众公开发售基金份额和宣传推广,基金募集对象不固定;②投资金额要求低,适宜中小投资者参与;③必须遵守基金法律和法规的约束,并接受监管部门的严格监管。故本题选 B。

12. 【答案】 D

【解析】封闭式基金与开放式基金的区别如下:①期限不同;②规模限制不同;③交易场所、交易方式不同;④价格形成方式不同;⑤基金份额资产净值公布的时间不同;⑥交易费用不同;⑦激励约束机制与投资策略不同。故本题选 D。

13. 【答案】 D

参考解析基金托管人又称基金保管人,是根据法律法规的要求,在证券投资基金运作中承担资产保管、交易监督、信息披露、资金清算与会计核算等相应职责的当事人。

14. 【答案】 A

【解析】基金份额持有人即基金投资者,是基金的出资人、基金资产的所有者和基金投资回报的受益人。

15. 【答案】 D

【解析】申请取得基金托管资格,应当具备下列条件,并经国务院证券监督管理机构和国务院银行业监督管理机构核准:①净资产和资本充足率符合有关规定;②设有专门的基金托管部门;③取得基金从业资格的专职人员达到法定人数;④有安全保管基金财产的条件;⑤有安全高效的清算、交割系统;⑥有符合要求的营业场所、安全防范设施和与基金托管业务有关的其他设施;⑦有完善的内部稽核监控制度和风险控制制度;⑧法律、行政法规规定的和经国务院批准的国务院证券监督管理机构、国务院银行业监督管理机构规定的其他条件。

16. 【答案】 C



扫码下载 233 网校题库

一刷就过,千万人掌上题库!

【解析】对基金管理人而言,处理有关证券、现金收付的具体事务交由基金托管人办理,自己就可以专心从事资产的运用和投资决策。基金管理人和基金托管人均对基金份额持有人负责。故本题选 C。

17. 【答案】 A

【解析】基金管理人投资管理能力和风险控制能力的高低直接关系到投资者投资回报的高低与投资目标能否实现。故本题选 A。

18. 【答案】 D

【解析】开放式基金份额的登记是指基金注册登记机构通过设立和维护基金份额持有人名册,确认基金份额持有人持有基金份额的事实的行为。所以基金份额登记是基金注册登记机构的职责。I 项错误。

19. 【答案】 C

【解析】在份额限制方面,封闭式基金的基金份额固定,在封闭期限内未经法定程序认可不能增减;而开放式基金规模不固定,投资者可以随时提出申购或赎回申请,基金份额随之增减。II 表述错误。在交易场所方面,封闭式基金份额固定,在完成募集后,基金份额在证券交易所上市交易。投资者买卖封闭式基金份额,只能委托证券公司在证券交易所按市价买卖,交易在投资者之间完成。而开放式基金份额不固定,投资者可以按照基金管理人确定的时间和地点向基金管理人或销售代理人提出申购、赎回申请,交易在投资者与基金管理人之间完成。III 项表述错误。

20. 【答案】 D

【解析】销售服务费可以从基金财产中计提。基金管理人应当在基金半年度报告和基金年度报告中披露从基金财产中计提的管理费、托管费、基金销售服务费的金额,并说明管理费中支付给基金销售机构的客户维护费总额。I 项错误。

第七章 金融衍生工具

1. 金融衍生工具市场参与者的动机是()。

- A. 投机套利和提高收益
- B. 投机套利和套期保值
- C. 套期保值和规避风险
- D. 规避风险和提高收益

2. () 导致期货交易具有高度的杠杆作用。



扫码下载 233 网校题库

一刷就过, 千万人掌上题库!

A. 每日限价制度

B. 集中交易制度

C. 限仓制度

D. 保证金制度

3. 货币期货又称()。

A. 股票期货

B. 外汇期货

C. 债券期货

D. 利率期货

4. 申请发行可交换债券的公司应当具备的条件不包括()。

A. 公司最近 1 期期末的净资产额不少于人民币 3 亿元

B. 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 1 年的利润

C. 当次债券发行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 10 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当次发行的公司债券的担保物

D. 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

5. 可转换公司债券是指其持有者可以在一定时期内按一定比例或价格将之转换成一定数量的另一种证券的证券，可转换公司债券通常是转换成()。

A. 优先股

B. 普通股票

C. 金融债券

D. 公司债券

6. 公开发行可转换公司债券的上市公司，其最近 3 个会计年度加权平均净资产收益率平均不低于()。

A. 3%

B. 5%



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

C. 6%

D. 7%

7.根据《上市公司证券发行管理办法》，上市公司发行的可转换公司债券在发行结束()后，方可转换为公司股票。

A. 1个月

B. 2个月

C. 6个月

D. 1年

8.期权的买方具有在约定期限内按协定价格卖出一定数量金融工具的权利，这种期权被称作()。

A. 买入期权

B. 看涨期权

C. 蝶式期权

D. 卖出期权

9.发行可转换公司债券的上市公司的盈利能力应具有可持续性，且最近()个会计年度连续盈利。

A. 2

B. 3

C. 4

D. 5

10.()是可转换公司债券最主要的金融特征。

A. 是否转股的权利

B. 是否实施赎回的权利

C. 是否实施回售的权利

D. 双重选择权

11.下列关于金融衍生工具的叙述，错误的是()。



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库!

I. 金融衍生产品的价格决定基础金融产品的价格

II. 金融衍生工具是与基础金融产品相对应的一个概念

III. 金融衍生工具是指建立在基础金融产品或基础变量之上, 其价格取决于后者价格(或数值)变动的派生金融产品

IV. 基础金融产品不能是金融衍生工具

A. I、II、III

B. I、III、IV

C. I、IV

D. II、III、IV

12. 信用违约互换的当事人涉及()。

I. 信用保护购买者

II. 信用保护出售者

III. 担保人

IV. 中介机构

A. I、II

B. III、IV

C. I、II、III

D. I、II、III、IV

13. 根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定, 衍生工具包括()。

I. 互换和期权合同

II. 投资合同

III. 期货合同

IV. 远期合同

A. I、II、III



扫码下载 233 网校题库

一刷就过, 千万人掌上题库!

B. I、II、IV

C. I、III、IV

D. II、III、IV

14. 下列关于远期交易、期货交易的说法, 正确的是()。

I. 远期交易本质上是现货交易的一种特殊情形

II. 随着交易技术及市场制度的发展, 远期交易也带有了一定的标准化色彩

III. 监管者面临的技术难题之一是区分期货交易与变相期货交易

IV. 现实世界中, 很难对现货交易与远期交易做出截然的划分

A. I、II、IV

B. I、II、III、IV

C. I、IV

D. II、III

15. 金融期货具备的功能包括()。

I. 套期保值

II. 价格发现

III. 投机

IV. 套利

A. I、II、IV

B. I、III、IV

C. II、III、IV

D. I、II、III、IV

16. 金融期货交易与普通远期交易的区别有()。

I. 交易场所和交易组织方式不同

II. 交易的监督程度不同



扫码下载 233 网校题库

一刷就过, 千万人掌上题库!

III.远期交易是标准化交易, 金融期货的内容可以协商确定

IV.违约风险不同

A. I、II、III

B. I、III、IV

C. I、II、IV

D. II、III、IV

17.股权类期货是以()为基础资产的期货合约。

I.单只股票

II.股票组合

III.认股权证

IV.股票价格指数

A. I、II、IV

B. I、II

C. I、II、III

D. I、III、IV

18.以下关于金融期货与金融期权交易者权利与义务的对称性的说法, 正确的是()。

I.金融期货交易双方的权利与义务对称

II.金融期货交易双方的权利与义务不对称

III.期权的买方只有权利没有义务

IV.期权的卖方只有义务没有权利

A. II、III、IV

B. III、IV

C. I、II、IV

D. I、III、IV



扫码下载 233 网校题库

一刷就过, 千万人掌上题库!

19.下列各项中,属于金融期货主要交易制度的是()。

- I.场外交易制度
- II.限仓制度
- III.大户报告制度
- IV.每日价格波动限制及断路器规则

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

20.下列关于可转换公司债券发行条件的一般规定,说法正确的是()。

- I.上市公司最近3个会计年度连续盈利,扣除非经常性损益后的净利润与扣除前的净利润相比,以高者作为计算依据
- II.最近3年以现金或股票方式累计分配的利润不少于最近3年实现的年均可分配利润的30%
- III.最近24个月内不存在违规对外提供担保的行为
- IV.高级管理人员和核心技术人员稳定,最近12个月内未发生重大不利变化

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

【第七章答案及解析】

1.【答案】C

【解析】金融衍生工具市场参与者的动机是套期保值和规避风险。

2.【答案】D

【解析】由于期货交易保证金比例很低,因此交易有高度的杠杆作用。



扫码下载 233 网校题库
一刷就过,千万人掌上题库!

3. 【答案】 B

【解析】 外汇期货又称货币期货, 是以外汇为基础工具的期货合约, 是金融期货中最先产生的品种, 主要用于规避外汇风险。

4. 【答案】 C

【解析】 除 A、B、D 三项所列条件外, 申请发行可交换债券的公司还应当具备的条件有: ①申请人应当符合《证券法》《公司法》规定的有限责任公司或者股份有限公司; ②当次债券发行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当次发行的公司债券的担保物; ③经资信评级机构评级, 债券信用级别良好; ④不存在《公司债券发行试点办法》规定的不得发行公司债券的情形。

5. 【答案】 B

【解析】 可转换公司债券通常是转换成普通股。

6. 【答案】 C

【解析】 公开发行可转换公司债券的上市公司, 其最近 3 个会计年度加权平均净资产收益率平均不低于 6%。

7. 【答案】 C

【解析】 根据《上市公司证券发行管理办法》, 上市公司发行的可转换公司债券在发行结束 6 个月后, 方可转换为公司股票。

8. 【答案】 D

【解析】 金融期权的基本类型是买入期权和卖出期权, 前者指期权的买方具有在约定期限内按协定价格买入一定数量金融工具的权利, 后者指期权的买方具有在约定期限内按协定价格卖出一定数量金融工具的权利。

9. 【答案】 B

【解析】 根据《上市公司证券发行管理办法》的规定, 发行可转换公司债券的上市公司的盈利能力应具有可持续性, 并符合下列规定: ①最近 3 个会计年度连续盈利, 扣除非经常性损益后的净利润与扣除前的净利润相比, 以低者作为计算依据; ②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 1 年的利息。



扫码下载 233 网校题库

一刷就过, 千万人掌上题库!

10. 【答案】 D

【解析】 双重选择权是可转换公司债券最主要的金融特征, 它的存在使投资者和发行人的风险、收益限定在一定的范围以内, 并可以利用这一特点对股票进行套期保值, 获得更加确定的收益。

11. 【答案】 C

【解析】 金融衍生工具又被称为金融衍生产品, 是与基础金融产品相对应的一个概念, 指建立在基础产品或基础变量之上, 其价格取决于基础金融产品价格(或数值)变动的派生金融产品。故 I 说法错误, II、III 说法正确。基础产品是一个相对的概念, 不仅包括现货金融产品(如债券、股票、银行定期存单等), 也包括金融衍生工具, IV 说法错误。

12. 【答案】 A

【解析】 最基本的信用违约互换涉及两个当事人, 双方约定以某一信用工具为参考, 一方向另一方出售信用保护, 若参考工具发生规定的信用违约事件, 则信用保护出售方必须向买方支付赔偿。

【答案】 C

【解析】 《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》中规定, 衍生工具包括远期合同、期货合同、互换和期权, 以及具有远期合同、期货合同、互换和期权中一种或一种以上特征的工具。投资合同不属于衍生工具。故本题选 C。

14. 【答案】 B

【解析】 在现实世界中, 很难对现货交易与远期交易做出截然的划分, 在现货交易中普遍存在交易合约订立之后一段时间内才进行结算的现象。比如, 在很多股票交易所中, 买卖成交后并不立即进行资金和证券的清算和交收, 而是在几个交易日内完成结算程序。因此, 很多人认为远期交易本质上是现货交易的一种特殊情形, 将其称为远期现货交易。随着交易技术及市场制度的发展, 很多传统上被认为是场外交易的远期市场已经越来越多地采用了主合约制度, 交易双方在格式化的主合约基础上调整形成个性化的交易合同, 这使得远期交易也带有了一定的标准化色彩, 区分期货交易与所谓变相期货交易成为监管者面临的技术难题。

15. 【答案】 D

【解析】 金融期货具备的功能如下: ①套期保值: 即通过在现货市场与期货市场建立相反的头寸, 从而锁定未来现金流的交易行为; ②价格发现功能: 期货价格具有公开性、连续性、预期性的特点; ③投机功能; ④套利功能。



扫码下载 233 网校题库

一刷就过, 千万人掌上题库!

16. 【答案】 C

【解析】 作为一种标准化的远期交易, 金融期货交易与普通远期交易之间也存在以下区别:

(1)交易场所和交易组织形式不同。金融期货必须在有组织的交易所进行集中交易, 而远期交易在场外交易市场进行双边交易。

(2)交易的监管程度不同。在各国, 金融期货交易至少要受到 1 家以上的监管机构监管, 交易品种、交易者行为均须符合监管要求, 而远期交易则较少受到监管。

(3)金融期货交易是标准化交易, 远期交易的内容可协商确定。

(4)保证金制度和每日结算制度导致违约风险不同。金融期货交易实行保证金制度和每日结算制度, 交易者均以交易所(或期货清算公司)为交易对手, 基本不用担心交易违约。而远期交易通常不存在上述安排, 存在一定的交易对手违约风险。

17. 【答案】 A

【解析】 股权类期货是以单只股票、股票组合或者股票价格指数为基础资产的期货合约。

18. 【答案】 D

【解析】 金融期货交易双方的权利与义务对称。金融期权交易双方的权利与义务存在着明显的不对称性。对于期权的买方只有权利没有义务, 对于期权的卖方只有义务没有权利。

19. 【答案】 B

【解析】 金融期货交易有一定的交易规则: ①集中交易制度;②保证金制度;③结算所和无负债结算制度;④持仓限额制度;⑤大户报告制度;⑥每日价格波动限制及断路器规则等。金融期货交易采取的是场内交易的方式, 不是场外交易。故本题选 B。

20. 【答案】 B

【解析】 I 应当是“以低者为计算依据而不是以高者为计算依据”, 错误;III 应当是最近 12 个月内不存在违规对外提供担保的行为而不是最近 24 个月内, 错误。II、IV 正确, 题目要求选择正确的选项, 故本题选 B。

第八章 金融风险

1. 金融机构过度依赖于掌握金融机构大量技术和关键信息的外汇交易员, 由此则可能带来()。

A. 声誉风险



扫码下载 233 网校题库

一刷就过, 千万人掌上题库!

B. 战略风险

C. 信用风险

D. 操作风险

2.权威信用评级机构将一家受金融危机影响的 AAA 级企业改评为 AA 级, 则表明与该企业发生业务往来的商业银行所面临的()增加。

A. 声誉风险

B. 操作风险

C. 信用风险

D. 法律风险

3.()是指由于不完善或有问题的内部程序、员工和信息科技系统, 以及外部事件给银行造成损失的风险。

A. 操作风险

B. 国家风险

C. 流动性风险

D. 市场风险

4.将许多类似的但不会同时发生的风险集中起来考虑, 从而使这一组合中发生风险损失的部分能够得到其他未发生损失的部分的补偿, 属于()的风险管理方式。

A. 风险对冲

B. 风险转移

C. 风险规避

D. 风险分散

5.下列关于风险管理策略的说法, 正确的是()。

A. 对于由相互独立的多种资产组成的资产组合, 只要组成的资产个数足够多, 其系统性风险就可以通过分散化的投资完全消除

B. 风险补偿是指事前(损失发生以前)以风险承担的价格补偿



扫码下载 233 网校题库

一刷就过, 千万人掌上题库!

- C. 风险转移只能降低非系统性风险
- D. 风险规避可分为保险规避和非保险规避
6. 全面的风险管理模式强调信用风险、()和操作风险并举, 组织流程再造与技术手段创新并举的全面风险管理模式。
- A. 市场风险
- B. 流动性风险
- C. 战略风险
- D. 法律风险
7. 20 世纪 70 年代, 商业银行的风险管理模式进入了()阶段。
- A. 资产风险管理模式
- B. 负债风险管理模式
- C. 资产负债风险管理模式
- D. 全面风险管理模式
8. 在商业银行风险管理理论的四种管理模式中, 不包括()。
- A. 资产风险管理模式
- B. 负债风险管理模式
- C. 综合风险管理模式
- D. 全面风险管理模式
9. 20 世纪 60 年代, 商业银行的风险管理进入()。
- A. 资产负债风险管理模式阶段
- B. 资产风险管理模式阶段
- C. 全面风险管理模式阶段
- D. 负债风险管理模式阶段
10. ()不是全面风险管理模式的特征。



扫码下载 233 网校题库

一刷就过, 千万人掌上题库!

- A. 全球的风险管理体系
- B. 全面的风险管理范围
- C. 全程的风险预测过程
- D. 全新的风险管理方法

11. 下列会引发操作风险的事件有()。

- I. 内部欺诈
- II. 外部欺诈
- III. 雇员活动和工作场所安全性风险
- IV. 实物资产损坏

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

12. 下列可能对商业银行的声誉产生不利影响的事件有()。

- I. 商业银行所提供的金融产品或服务存在严重缺陷
- II. 商业银行缺乏经营特色和社会责任感
- III. 商业银行受到监管处罚
- IV. 商业银行流动性状况恶化, 出现支付困难

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

13. 下列各项中, 不属于商业银行信用风险的有()。

- I. 债务未能如期偿还造成的风险



扫码下载 233 网校题库
一刷就过, 千万人掌上题库!

II.金融资产价格波动带来的风险

III.员工操作不当造成的风险

IV.结算过程中发生的结算风险

A. I、II

B. II、III

C. III、IV

D. I、III

14.金融风险的构成因素有()。

I.风险源

II.风险敞口

III.风险事件

IV.风险损失

A. I、II、III

B. II、III、IV

C. I、III、IV

D. I、II、III、IV

15.下列关于风险管理相关的活动中,属于风险控制过程中事中控制措施的有()。

I、风险定价

II、流程控制

III、工具控制

IV、实时监测和报告

A. I、II

B. III、IV

C. II、III



扫码下载 233 网校题库

一刷就过, 千万人掌上题库!

D. II、III、IV

16. 下列关于商业银行风险管理策略的说法中, 正确的有()。

I. 某商业银行向多个国家的企业发放贷款, 这应用了风险分散的方法

II. 利用资产负债表里的正负收益抵消, 这应用了风险转移的方法

III. 某商业银行购买出口信贷保险, 这应用了风险对冲的方法

IV. 某商业银行董事会在确定经济资本分配时, 对某项业务配置非常有限的资本以限制其规模, 这应用了风险规避的方法

A. I、II、IV

B. I、II

C. I、III

D. I、IV

17. VaR 的主要应用有()。

I. 风险限额管理

II. 资产配置与投资决策

III. 绩效评价

IV. 风险监管

A. I、II

B. I、II、III

C. I、III、IV

D. I、II、III、IV

18. 在 VaR 各种计算中, 下列属于完全估值法的是()。

I. 历史模拟法

II. 德尔塔—正态分布法

III. 敏感性测试



扫码下载 233 网校题库

一刷就过, 千万人掌上题库!

IV.蒙特卡罗模拟法

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

19.VaR 取决于两个重要的参数, 即()。

- I.持有期
- II.标准差
- III.置信度
- IV.期望收益率

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

20.现代风险管理强调采用以 VaR 为核心, 辅之敏感性和压力测试等形成不同类型的风险限额组合, 与传统风险管理相比, 其优势有()。

- I.VaR 限额是动态的, 可以捕捉到市场环境和不同业务部门组合成分的变化
- II.VaR 考虑了不同组合的风险分散效应
- III.VaR 方法计算简便, 需要的样本数据比较少
- IV.VaR 限额结合了杠杆效应

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



扫码下载 233 网校题库
一刷就过, 千万人掌上题库!

【第八章答案及解析】

1. **【答案】 D**

【解析】 金融机构过度依赖于掌握金融机构大量技术和关键信息的外汇交易员, 会带来人员因素引起的操作风险。

2. **【答案】 C**

【解析】 信用风险是指债务人或交易对手未能履行合同规定的义务或信用质量发生变化, 影响金融产品价值, 从而给债权人或金融产品持有人造成经济损失的风险。该企业的评级下降会使与该企业发生业务往来的商业银行所面临的信用风险增加。

3. **【答案】 A**

【解析】 操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、员工、信息科技系统以及外部事件所造成损失的风险, 包括法律风险, 但不包括声誉风险和战略风险。

4. **【答案】 D**

【解析】 对于由相互独立的多种资产组成的资产组合, 从而使这一组合中发生风险损失的部分能够得到其他未发生损失的部分的补偿, 属于风险分散的风险管理方式。

5. **【答案】 B**

【解析】 风险可完全消除的表述是错误的。风险转移既可以降低非系统风险, 也可以转移部分系统风险, 只能降低非系统风险的策略是风险分散。风险规避就是不做业务, 不承担风险, 并没有保险规避或非保险规避的说法, 只有保险转移和非保险转移的说法。

6. **【答案】 A**

【解析】 全面的风险管理模式强调信用风险、市场风险和操作风险并举, 组织流程再造与技术手段创新并举的全面风险管理模式。

7. **【答案】 C**

【解析】 20 世纪 70 年代, 单一的负债风险管理模式进取有余而稳健不足, 商业银行的风险管理模式进入了资产负债风险管理模式阶段。

8. **【答案】 C**



扫码下载 233 网校题库

一刷就过, 千万人掌上题库!

【解析】商业银行风险管理理论的四种管理模式包括资产风险管理模式、负债风险管理模式、资产负债风险管理模式、全面风险管理模式, 不存在综合风险管理模式。

9. 【答案】D

【解析】60年代前: 资产风险管理模式;60年代后: 负债风险管理模式;70年代后: 资产负债风险管理模式;80年代后: 全面风险管理模式。

10. 【答案】C

【解析】全面风险管理模式体现了以下先进的风险管理理念和方法: 全球的风险管理体系, 全面的风险管理范围, 全程的风险管理过程, 全新的风险管理方法和全员的风险管理文化。

11. 【答案】D

【解析】操作风险是指由不完善或失败的内部流程、人为过失、系统故障或外部因素导致损失的风险。操作风险事件包括: ①内部欺诈;②外部欺诈;③雇员活动和工作场所安全性风险;④客户、产品及业务活动中的操作性风险;⑤实物资产损坏;⑥营业中断或信息技术系统瘫痪;⑦执行、交割和流程管理中的操作性风险。

12. 【答案】D

【解析】声誉是金融机构所有利益持有者基于持久努力、长期信任建立起来的无形资产。声誉风险是指由经营、管理及其他行为或外部事件导致利益相关方对金融机构产生负面评价的风险。几乎所有风险都可能影响金融机构声誉, 因此声誉风险也被视为一种多维风险。

13. 【答案】B

【解析】信用风险是指债务人或交易对手未能履行合同规定的义务或信用质量发生变化, 影响金融产品价值, 从而给债权人或金融产品持有人造成经济损失的风险。作为一种特殊的信用风险, 结算风险是指交易双方在结算过程中, 一方支付了合同资金但另一方发生违约的风险。II项属于市场风险;III项属于操作风险。

14. 【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。

15. 【答案】D



扫码下载 233 网校题库

一刷就过, 千万人掌上题库!

【解析】风险控制是指经济主体采用各种合格有效的工具、手段和流程进行控制和缓释风险的过程,分为事前控制、事中控制和事后控制。事中控制是在风险资产的实际运作过程中采用流程、工具进行动态、实时监测和报告。故答案选 D。

16. 【答案】 D

【解析】 II 项是风险对冲的方法。 III 项是风险转移的方法。

17. 【答案】 D

【解析】 VaR 的全面性、简明性、实用性决定了其在金融风险管理中有着广泛的应用基础,主要表现在风险限额管理、资产配置与投资决策、绩效评价和风险监管等方面。

18. 【答案】 C

【解析】 VaR 的计算方法有许多种,但从最基本的层次上可以归纳为两种:①局部估值法,是通过仅在资产组合的初始状态做一次估值,并利用局部求导来推断可能的资产变化而得出风险衡量值,其典型的是德尔塔—正态分布法;②完全估值法,是通过对各种情景下投资组合的重新定价来衡量风险,其典型的是历史模拟法和蒙特卡罗模拟法。

19. 【答案】 B

【解析】 VaR 描述的是在某一特定时期,给定置信度下,某一金融资产或其组合可能遭受的最大潜在损失值,即 VaR 包含了两个基本因素:持有期和置信度。

20. 【答案】 C

【解析】采用 VaR 为核心,辅以敏感性和压力测试等形成不同类型的风险限额组合,主要有以下优势:

(1) VaR 限额是动态的,可以捕捉到市场环境等的变化,提供当前组合和市场风险因子波动特性的信息,可以对限额进行动态调整。

(2) VaR 限额易于针对不同部门和不同产品设置限额,能够帮助风险管理者深入了解企业的风险状况。

(3) VaR 限额结合了杠杆效应和头寸规模效应,考虑了不同组合的风险分散效应,更能反映风险单位和产品的潜在损失。



扫码下载 233 网校题库

一刷就过,千万人掌上题库!

你也可以添加添加微信号 ks233wx9, 邀您加入证券从业微信群讨论。



233网校证券君



扫一扫上面的二维码图案, 加我微信

简单三步

step.1
Android & iOS
点击下载

下载APP并安装

step.2
题库

打开APP, 进入题库

step.3
章节练习 模拟试题
历年真题 每日一练

试题在线测试

下载APP做题



扫码下载 233 网校题库
一刷就过, 千万人掌上题库!