

## 2019年6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、中央政府债券按资金用途分类，可分为()。

- A、 本币国债和外币国债
- B、 赤字国债、建设国债、战争国债和特种国债
- C、 短期国债、中期国债和长期国债
- D、 贴现国债和附息国债

答案： B

解析： 考点： 考查中央政府债券的分类。按资金用途，可分为赤字国债、建设国债、战争国债和特种国债。

2、相较于无面额股票，以下属于有面额股票所具有的特点是()。

- A、 无法明确表示每一股所代表的股权比例
- B、 便于股票分割
- C、 发行价格灵活
- D、 有发行价格的最低界限

答案： D

解析： 考点： 考查有面额股票和无面额股票的特点。有面额股票的票面金额就是股票发行价格的最低界限，便于股票分割和发行或转让价格灵活是无面额股票的特点。

3、股票票面上标明的金额，是股票的()。

- A、 账面价值
- B、 票面价值
- C、 清算价值
- D、 内在价值

答案： B

解析： 考点： 考查股票票面价值的概念。股票的票面价值又被称为面值，即在股票票面上标明的金额。该种股票被称为有面额股票。

4、()是商业银行业务活动的总括性反应。

- A、 现金流量表
- B、 资产负债表
- C、 利润表
- D、 所有者权益变动表

答案： B

解析： 考点： 考查考生对财务报表在商业银行中作用的理解，其中资产负债表是商业银行业务活动的总括反应。

5、证券市场参与者进行发行和交易决策的重要依据是()。

- A、 完善的证券市场体系
- B、 证券市场良好的秩序
- C、 准确和全面的信息
- D、 证券市场监管机构的合理监管

答案： C

解析： 考点： 准确和全面的信息是证券市场参与者进行发行和交易决策的重要依据。

6、下列关于金融衍生工具发展现状，说法有误的是( )。

- A、金融衍生工具以场内交易为主
- B、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
- C、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的名义金额比收益不对称的期权类产品大得多
- D、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

答案：A

解析：考点：考查金融衍生工具发展现状。A选项错误，金融衍生工具以场外交易为主。

金融衍生工具的发展现状包括：

第一，金融衍生工具以场外交易为主。

第二，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一半以上，是最大的单个衍生品种类。

第三，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。

第四，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。

7、关于证券账户、结算账户的设立与管理，表述错误的是( )。

- A、投资者可以直接在证券登记结算公司开立结算账户
- B、投资者在从事证券交易之前，必须向证券登记结算公司提交有关开户资料，开立证券账户后，才可以从事证券交易
- C、投资者通过证券账户持有证券，证券账户用于记录投资者持有证券余额及其变动情况
- D、通常由证券公司等开户代理机构代理证券登记结算公司为投资者开立证券账户

答案：A

解析：考点：考查证券账户、结算账户的设立与管理。A选项错误，证券公司直接为投资者开立资金结算账户。证券登记结算公司仅为证券公司开立结算账户。

投资者在从事证券交易之前，必须向证券登记结算公司提交有关开户资料，开立证券账户后，才可以从事证券交易。投资者通过证券账户持有证券，证券账户用于记录投资者持有证券余额及其变动情况。通常由证券公司等开户代理机构代理证券登记结算公司为投资者开立证券账户。证券公司直接为投资者开立资金结算账户。证券登记结算公司仅为证券公司开立结算账户，结算账户专用于证券交易成交后的清算交收，具有结算履约担保作用。

8、2018年3月5日，某年息8%，每年付息1次，面值为100元的国债，上次付息日为2017年12月31日。则按实际天数计算的累计利息为( )元。

- A、1.05
- B、1.38
- C、1.51
- D、2.00

答案：B

解析：考点：考查债券利息的计算。累计天数(算头不算尾)=31天(1月)+28天(2月)+4天(3月)=63天。累计利息=100×8%×63/365≈1.38(元)。

9、汇率传导机制中涉及的利率指( )。

- A、实际利率
- B、名义利率
- C、国际利率
- D、国内利率

答案：A

解析：考点：汇率传导机制中由于引入了汇率，利率指的是实际利率。

汇率传导机制可表示为：

货币供应量↑→实际利率↓→汇率↓→净出口↑→总产出↑

10、在日本发行的外国债券被称为( )。

- A、扬基债券
- B、武士债券
- C、熊猫债券
- D、猛犬债券

答案：B

解析：考点：考查外国债券的发行。在美国发行的外国债券被称为“扬基债券”，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；在日

本发行的外国债券被称为“武士债券”，它是由非日本发行人在日本债券市场发行的以日元为面值的债券；在中国发行的以人民币计价的外国债券被称为“熊猫债券”；在英国发行的以英镑计价的外国债券被称为“猛犬债券”。

11、资本外逃又称( )。

- 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。

12、 按照《慈善组织保值增值投资活动管理暂行办法(征求意见稿)》规定， 在下列活动中， 慈善组织可以开展的投资活动是( )。

- A、 购买商业银行等金融机构发行发售的理财产品
- B、 在非银行金融机构存款
- C、 直接投资二级市场股票
- D、 投资人身保险产品

答案： A

解析： 考点： 考查社会公益基金。 《慈善组织保值增值投资活动管理暂行办法(征求意见稿)》规定， 慈善组织的财产不得用于在非银行金融机构存款， 不得直接投资二级市场股票， 不得投资人身保险产品或投资期货、 期权、 远期、 互换等金融衍生产品。

13、 股票风险较( )， 债券风险较( )。

- A、 小、 大
- B、 大、 小
- C、 大、 大
- D、 小、 小

答案： B

解析： 考点： 考查债券与股票的区别。 债券和股票有不同的风险， 股票风险较大， 债券风险较小。

14、 以下( )不是我国其他类型国债的种类。

- A、 国家重点建设债券
- B、 财政债券
- C、 普通债券
- D、 保值债券

答案： C

解析： 考点： 考查我国其他类型国债的种类。 我国其他类型国债的种类有： 国家重点建设债券、 国家建设债券、 财政债券、 特种债券、 保值债券、 基本建设债券、 特别国债、 长期建设国债。

15、 代表中国资本市场发展历程， 是中国资本市场象征的指数为( )。

- 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： A

解析： 考点： 上证综指。 上证综指于1991年7月15日发布， 是上海第1只反映市场整体走势的旗舰型指数， 也是中国资本市场影响力最大的指数， 包含A股、 B股等上交所全部上市股票， 以总股本为权重加权计算， 代表中国资本市场发展历程， 是中国资本市场的象征。

16、 证券公司甲预设立一家私募基金子公司乙， 乙公司根据税收、 政策、 监管等需求预设立基金管理机构丙， 下列甲、 乙、 丙的做法错误的是( )。

- A、 甲以自有资金全资设立乙

- B、乙持有丙45%的股权，但不拥有管理控制权
- C、乙不得成为对所投资企业的债务承担连带责任的出资人
- D、丙不得对外提供担保

答案：B

解析：考点：私募基金子公司根据税收、政策、监管、合作方需求等需要下设基金管理机构等特殊目的机构的，应当持有该机构35%以上的股权或出资，且拥有管理控制权。

17、将金融市场划分为现货市场和衍生品市场的标准是( )。

- A、交易工具
- B、发行流通性质
- C、交割方式
- D、金融资产的种类

答案：C

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

18、短期融资券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( )内还本付息的债务融资工具。

- A、3个月
- B、6个月
- C、1年
- D、1个月

答案：C

解析：考点：融资融券期限。短期融资券是指具有法人资格的非金融企业(以下简称企业)在银行间债券市场发行的，约定在1年内还本付息的债务融资工具。

19、证券金融公司应当自每一会计年度结束之日起( )内，向中国证监会报送年度报告。自每月结束( )个工作日内，向中国证监会报送月度报告。

- A、3个月；10
- B、3个月；7
- C、4个月；10
- D、4个月；7

答案：D

解析：考点：证券金融公司应当自每一会计年度结束之日起4个月内，向中国证监会报送年度报告。自每月结束7个工作日内，向中国证监会报送月度报告。

20、基金管理人是基金的募集者和管理者，在整个基金的运作中起着核心的作用。在我国，基金管理人只能由依法设立的( )承担。

- A、基金投资公司
- B、基金监管机构
- C、基金销售机构
- D、基金管理公司

答案：D

解析：考点：考查我国基金管理人的要求。基金管理人是基金的募集者和管理者，在整个基金的运作中起着核心的作用。它不仅负责基金的投资管理，而且还承担着产品设计、基金营销、基金注册登记、基金估值、会计核算等多方面的职责。在我国，基金管理人只能由依法设立的基金管理公司承担。

21、按照《证券交易所管理办法》第七条规定，证券交易所的职能不包括( )。

- A、开展投资者教育和保护
- B、提供公开发行证券转让服务
- C、组织和监督证券交易

D、管理和发布市场信息

答案：B

解析：考点：考查证券交易所的职能。按照《证券交易所管理办法》第七条规定，证券交易所应该提供对非公开发行证券的转让服务。

22、对基金取得的股利收入、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收代缴( )的个人所得税。

- A、15%
- B、20%
- C、25%
- D、30%

答案：B

解析：考点：考查基金自身投资活动产生的所得税的税率问题。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。

23、( )的投资目标是在锁定下跌风险的同时力争有机会获得潜在的高回报的一种基金。

- A、分级基金
- B、上市开放式基金
- C、避险策略基金
- D、系列基金

答案：C

解析：考点：考查特殊类型基金的不同概念。国际上，保本基金是指通过一定的保本投资策略进行运作，以保证基金份额持有人有在保本周期到期时，可以获得一定的投资本金保证、收益保证的基金。保本基金的投資目标是在锁定下跌风险的同时力争有机会获得潜在的高回报的一种基金。

由于保本基金只是运用保本投资策略以实现保本或收益保证，在极端情况下仍然存在本金损失的风险，因此在我国，为避免对投资者形成误导，将“保本基金”名称调整为“避险策略基金”。

24、引起股票价格变动的直接原因是( )。

- A、流动性挤压
- B、政治因素
- C、公司经营状况的变化
- D、买卖双方力量强弱的转换

答案：D

解析：考点：考查引起股票价格变动的直接原因。引起股票价格变动的直接原因是供求关系的变化或者买卖双方力量强弱的转换。

25、( )的出台，标志着我国金融市场有了关于适当性管理的基础性法律规范，投资者适当性管理制度体系在我国基本确立。

- A、《证券投资基金法》
- B、《证券期货投资者适当性管理办法》
- C、《创业板市场投资者适当性管理暂行规定》
- D、《证券公司监督管理条例》

答案：B

解析：考点：考查了《证券期货投资者适当性管理办法》的意义。

《证券期货投资者适当性管理办法》的出台，建立统一的适当性管理制度，明确投资者基本分类、产品分级底线标准，规范经营机构义务，强化监管与自律要求，标志着我国金融市场有了关于适当性管理的基础性法律规范，投资者适当性管理制度体系基本确立。

26、地方政府专项债券的期限为( )。

- A、1年、2年、3年、5年
- B、1年、3年、5年、7年、10年
- C、1年、3年、4年、7年、10年
- D、1年、2年、3年、5年、7年、10年

答案：D

解析：考点：地方政府专项债券的期限。

专项债券期限为1年、2年、3年、5年、7年和10年，由各地综合考虑项目建设、运营、回收周期和债券市场状况等合理确定，但7年和10年期债券的合计发行规模不得超过专项债券全年发行规模的50%。

27、证券金融公司开展转融通业务，应当向证券公司收取一定比例的保证金，确定并公布可充抵保证金证券的种类和折算率。保证金可以充抵证券，但货币资金占应收取保证金的比例不得低于( )。

- A、30%
- B、20%
- C、15%
- D、10%

答案：C

解析：考点：证券金融公司开展转融通业务，应当向证券公司收取一定比例的保证金，确定并公布可充抵保证金证券的种类和折算率。保证金可以充抵证券，但货币资金占应收取保证金的比例不得低于15%。

28、按照《关于从事证券期货相关业务的资产评估机构有关管理问题的通知》的规定，资产评估机构申请证券评估资格，净资产不少于( )万元。

- A、500
- B、300
- C、200
- D、100

答案：C

解析：考点：按照《关于从事证券期货相关业务的资产评估机构有关管理问题的通知》的规定，资产评估机构申请证券评估资格，净资产不少于200万元。

29、直接影响公司原股东利益，需要经过股东大会特别批准的增资方式是( )。

- A、向原股东配售股份
- B、向不特定对象公开募集股份
- C、发行可转换公司债券
- D、非公开发行股票

答案：D

解析：考点：考查上市公司再融资的途径。非公开发行股票，也称为定向增发，是股份公司向特定对象发行股票的增资方式。这种增资方式会直接影响公司原股东利益，需要经过股东大会特别批准。

30、反映一家公司的股权价值对其销售收入的倍数的指标是( )。

- 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：C

解析：考点：考查市销率的含义。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

31、按照券面形态分类，债券不包括( )。

- A、金融债券
- B、实物债券
- C、凭证式债券
- D、记账式债券

答案：A

解析：考点：债券按债券形态的分类。按照券面形态，债券可以分为实物债券、凭证式债券和记账式债券。

32、下面对证券交易所总经理的表述错误的是( )。

- A、证券交易所的总经理每届任期3年
- B、总理由中国证监会任免
- C、副总经理按照中国证监会相关规定任免或聘任
- D、提议召开临时监事会

答案：D

解析：考点：考查证券交易所总经理。提议召开临时监事会是监事会的职能。

证券交易所的总经理、副总经理、首席专业技术管理人员每届任期三年。

总理由中国证监会任免。副总经理按照中国证监会相关规定任免或聘任。总经理因故临时不能履行职责时，由总经理指定的副总经理代其履行职责。

33、私募基金子公司及其下设基金管理机构将自有资金投资于本机构设立的私募基金的，对单只基金的投资金额不得超过该只基金总额的( )。

- A、50%
- B、30%
- C、20%
- D、10%

答案：C

解析：考点：私募基金子公司及其下设基金管理机构将自有资金投资于本机构设立的私募基金的，对单只基金的投资金额不得超过该只基金总额的20%。

34、混合资本债券的发行方式为( )。

- A、公开发行
- B、定向发行
- C、公开发行或定向发行
- D、专门发行

答案：C

解析：考点：混合资本债券的发行方式。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。

混合资本债券可以公开发行，也可以定向发行。但无论是公开发行还是定向发行，均应进行信用评级。

35、下列关于欧洲债券的说法中有误的是( )。

- A、指在本国境外市场发行的、不以发行市场所在国货币为面值的国际债券
- B、由于这种发行方式最早出现在欧洲，故被称为欧洲债券
- C、欧洲债券可以在欧洲以外的国家发行
- D、大多数欧洲债券是以美元为面值发行的

答案：C

解析：考点：考查欧洲债券的相关知识。欧洲债券是指借款人在本国境外市场发行的、不以发行市场所在国货币为面值的国际债券。由于以这种方式发行的债券最早出现在欧洲，故被称为欧洲债券。欧洲债券可以在欧洲以外的国家发行，同时其发行面值也可以以欧元之外的其他货币来表示。事实上，大多数欧洲债券仍然是以美元为面值发行的。目前，欧洲债券已成为各经济体在国际资本市场上筹措资金的重要手段。

36、按照《中国金融期货交易所交易规则》及相关细则，对于中证500、上证50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均为( )手。

- A、600
- B、1200
- C、2000
- D、5000

答案：B

解析：考点：考查中国金融期货交易所交易规则相关知识。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

37、金融期权的主要风险指标Delta=( )。

- A、 期权价格变化 / 期权标的证券价格变化
- B、 期权标的证券变化 / 期权价格变化
- C、 期权价格变化 / 无风险利率变化
- D、 无风险利率变化 / 期权价格变化

答案： A

解析： 考点： 考查金融期权的主要风险指标。Delta值指期权标的的证券价格变化对期权价格影响程度。Delta=期权价格变化 / 期权标的的证券价格变化。

38、2011年1月1日，中国人民银行发行1年期零息债券，每张面值为100元人民币。年贴现率为4%，则在2011年6月30日，其理论价格为()元。

- A、 94. 89
- B、 95. 13
- C、 96. 15
- D、 98. 04

答案： D

解析： 理论价格=100[(1+4%)<sup>-0.5</sup>]=98.04

39、依据《银行间债券市场非金融企业债务融资工具注册规则》，任一企业集合票据待偿还余额不得超过该企业净资产的()。

- A、 50%
- B、 40%
- C、 30%
- D、 20%

答案： B

解析： 考点： 集合票据相关规则。中小非金融企业发行集合票据，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》在交易商协会注册，一次注册，一次发行。任一企业集合票据待偿还余额不得超过该企业净资产的40%，任一企业集合票据募集资金总额不超过2亿元，单只集合票据注册金额不超过10亿元。中小非金融企业发行集合票据所募集的资金应用于符合国家相关法律法规及政策要求的企业生产经营活动。企业在发行文件中应明确披露具体资金用途。

40、( )是证明持有人拥有商品所有权或使用权的凭证，取得这种证券就等于取得这种商品的所有权。

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

答案： A

解析： 考点： 本题主要考查商品证券的概念。商品证券是证明持有人有商品所有权或使用权的凭证，取得这种证券就等于取得这种商品的所有权，持有人对这种证券所代表的商品所有权受法律保护。属于商品证券的有提货单、运货单、仓库栈单等。

41、有限责任公司公开发行公司债必须满足净资产额不低于()。

- A、 1000万元
- B、 3000万元
- C、 6000万元
- D、 8000万元

答案： C

解析： 考点： 有限责任公司发行公司债券的条件。根据《证券法》第十六条和2008年1月4日发布的《国家发展改革委关于推进企业债券市场发展、简化发行核准程序有关事项的通知》(发改财金[2008]7号)规定，公开发行企业债券必须符合：股份有限公司的净资产额不低于3000万元，有限责任公司和其他类型企业的净资产额不低于6000万元。

42、A公司当年的公司净利润为6000万元，发行在外的总股数为3000万股，净资产为8000万元，则A公司的每股收益为()万元，股本

收益率为( )。

- A、2; 75%
- B、0.75; 200%
- C、0.75; 75%
- D、2; 50%

答案: A

解析: 考点: 考查每股收益和股本收益率的计算。每股收益等于公司净利润除以发行在外的总股数, 即 $6000/3000=2$ (万元), 股本收益率等于公司净利润除以净资产。 $(6000/8000) * 100\% = 75\%$

43、经济出现波动时, 商业银行资本充足率通过影响信贷扩张从而影响实体经济的投资和产出, 体现了金融与实体经济关系理论的( )。

- A、实体经济影响金融市场
- B、金融活动本身是经济衰退和萧条的重要诱因
- C、金融的作用
- D、金融与实体经济内在的相互影响

答案: D

解析: 考点: 金融活动本身是经济衰退和萧条的重要诱因, 以商业银行为例, 资本充足率是影响信贷扩张的重要决定因素, 当经济衰退时, 银行的存量信贷质量降低, 威胁到其资产负债表和资本充足率, 此时银行将提高信贷准则, 紧缩信贷, 进而影响实体经济的投资和产出。A和B选项只说明了一个方面, 不完整。

44、在计算沪深300指数时, 采用分级靠档的方法, 已知自由流通比例为大于40、小于等于50时的加权比例为50%, 自由流通比例为大于50, 小于等于60时的加权比例为60%, 股票A的总股本为8000股, 非自由流通股本为4500股, 则计算出的加权股本应为( )股。

- A、4800
- B、4200
- C、4000
- D、3600

答案: C

解析: 考点: 股票A的总股本为8000股, 非自由流通股本为4500股, 自由流通量为3500股, 自由流通比例为43.8%, 加权比例为50%, 加权股本为 $8000 \times 50\% = 4000$ 股。

45、按照国家税法规定, 在A股和B股成交后对买卖双方客户都需征收的税种为( )。

- A、增值税
- B、流转税
- C、印花税
- D、契税

答案: C

解析: 考点: 股票交易时, 需对买卖双方征收印花税。增值税是流转税的一种, 单方征收; 契税与股票交易无关。

46、在现行公开招标方式下, 国债的销售价格是( )。

- A、以面值出售
- B、以财政部统一价格出售
- C、以中国人民银行统一价格出售
- D、承销商在发行期内自定销售价格

答案: D

解析: 考点: 国债销售的价格的确定。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, 承销商就可能发生亏损, 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。

47、按照组织方式, 可以将金融市场划分为( )和( )。

- A、债券市场、权益市场
- B、一级市场、二级市场
- C、货币市场、资本市场

#### D、交易所市场、场外交易市场

答案：D

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

48、()是指可能单独或共同引发风险的内在要素。

- A、风险源
- B、风险敞口
- C、风险事件
- D、风险损失

答案：A

解析：考点：考查风险的定义相关的内容。风险源(Risk Source)是指可能单独或共同引发风险的内在要素。理论上说，一切不确定的自然现象和社会现象均有可能引发特定的金融风险，其中比较常见的包括宏观经济形势、宏观经济政策、政府监管规定、行业或产业运行状况、企业经营状况、金融市场参与者行为等等。例如，当宏观经济由复苏进入繁荣阶段后，人们的风险偏好就会随之提高，风险积累也越来越大；而当经济进入衰退、萧条阶段后，随着风险事件不断爆发，风险开始释放。

49、按照金融期权基础资产性质的不同，金融期权可以分为()。

- A、认购期权和认沽期权
- B、欧式期权、美式期权和修正的美式期权。
- C、股票类期权、利率期权、货币期权、金融期货合约期权、互换期权等
- D、单只股票期权、股票组合期权和股价指数期权

答案：C

解析：考点：考查金融期权的分类。A选项为金融期权按照选择权的性质划分。B选项为按照合约所规定的履约时间的不同划分。C选项为按照金融期权基础资产性质的不同划分。D选项为金融期权中股权类期权之下的分类。

50、在规定的一段时间内接受的买卖申报一次性集中撮合的竞价方式即为()。

- A、连续竞价
- B、集合竞价
- C、规定竞价
- D、一次性竞价

答案：B

解析：考点：集合竞价的概念。集合竞价是指对在规定的一段时间内接受的买卖申报一次性集中撮合的竞价方式。

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、基金信息披露的禁止性行为有( )。

- I. 误导性陈述
  - II. 对投资业绩进行预测
  - III. 登载其他组织的祝贺性文字
  - IV. 诋毁其他基金销售机构
- A、I、IV
  - B、I、II
  - C、I、II、III
  - D、I、II、III、IV

答案：D

解析：基金信息披露的禁止性规定：①禁止进行虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；②禁止对基金的证券投资业绩进行预测；③禁止违规承诺收益或者承担损失；④禁止诋毁其他基金管理人、托管人或者基金销售机构；⑤禁止登载任何自然人、法人或者其他组织的祝贺性、恭维性或推荐性的文字。

52、以下属于利率衍生工具的是( )

- I. 远期利率协议

- II. 利率期货
  - III. 利率期权
  - IV. 信用互换
- A、I、III、IV  
B、II、III、IV  
C、I、II、III、IV  
D、I、II、III

答案: D

解析: 利率衍生工具主要包括远期利率协议、利率期货、利率期权和利率互换等, 信用互换属于信用衍生工具。

53、公司的剩余资产在分配给股东之前, 应先支付的有( )。

- I. 清算费用
  - II. 职工工资和社会保险费用
  - III. 所欠税款
  - IV. 公司债务
- A、I、IV  
B、I、II、IV  
C、I、III、IV  
D、I、II、III、IV

答案: D

解析: 按照我国《公司法》规定, 公司财产在分别支付清算费用、职工的工资、社会保险费用和法定补偿金, 缴纳所欠税款, 清偿公司债务后的剩余财产, 按照股东持有的股份比例分配。公司财产在未按照规定清偿前, 不得分配给股东。

54、创业板市场的特点包括( )。

- I. 前瞻性
  - II. 高风险
  - III. 准入门槛更高
  - IV. 高技术产业导向
- A、I、II、IV  
B、III、IV  
C、I、II、III  
D、I、II

答案: A

解析: 创业板市场是不同于主板市场的独特的资本市场, 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。

55、储蓄国债(凭证式)和储蓄国债(电子式)的不同点有( )。

- I. 债权记录方式不同
  - II. 是否上市流通
  - III. 申请购买手续不同
  - IV. 发行对象不同
- A、I、II、III  
B、I、III、IV  
C、I、II、III、IV  
D、II、III、IV

答案: B

解析: 储蓄国债(凭证式)和储蓄国债(电子式)都在商业银行柜台发行, 不能上市流通, 但都是信用级别最高的债券, 以国家信用作保证, 而且免缴利息税。不同之处在于: 申请购买手续不同; 债权记录方式不同; 付息方式不同; 到期兑付方式不同; 发行对象不同; 承办机构不同。

56、下列关于利息计算的说法中, 正确的有( )。

- I. 短期债券通常全年天数定为360天, 半年天数定为180天
- II. 我国交易所市场对附息债券的计息规定是全年天数统一按365天计算
- III. 我国交易所市场对附息债券的计息规定是利息累积天数规则是按实际天数计算, 算头不算尾、闰年2月29日不计息
- IV. 我国对贴现发行的零息债券按照实际天数计算累计利息, 闰年2月29日也计利息

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

答案： D

解析： 计算累计利息时，针对不同类别债券，全年天数和利息累计天数的计算分别有行业惯例。(1)短期债券。通常全年天数定为360天，半年定为180天。利息累积天数则分为按实际天数(ACT)计算( $ACT / 360$ ，  $ACT / 180$ )和按每月30天计算( $30 / 360$ ，  $30 / 180$ )两种。(2)中长期附息债券。全年天数有的定为实际全年天数，也有的定为365天。累计利息天数也分为实际天数、每月按30天计算两种。我国交易所市场对附息债券的计息规定是，全年天数统一按365天计算；利息累积天数规则是“按实际天数计算，算头不算尾、闰年2月29日不计息。”(3)贴现式债券。我国目前对于贴现发行的零息债券按照实际天数计算累计利息，闰年2月29日也计利息。

57、 金融期货主要包括( )。

- I. 货币期货
- II. 利率期货
- III. 股票期货
- IV. 股票指数期货

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

答案： B

解析： 金融期货是以金融工具(或金融变量)为基础工具的期货交易。主要包括货币期货、利率期货、股票指数期货和股票期货四种。

58、 以下关于做市商市场的说法正确的是( )。

- I. 采用指令驱动的交易机制
- II. 买价和卖价均由做市商给出
- III. 投资者之间不发生直接交易关系
- IV. 做市商从证券买卖差价中获益

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

答案： C

解析： 从交易价格的决定特点划分，有指令驱动和报价驱动。指令驱动是一种竞价市场，也被称为订单驱动市场。报价驱动是一种连续交易商市场，也被称为做市商市场。在这一市场中，证券交易的买价和卖价都由做市商给出。投资者之间并不直接成交，而是从做市商手中买进证券或向做市商卖出证券。做市商的收入来源是买卖证券的差价。

59、 关于我国国际债券，下列说法正确的有( )。

- I. 我国发行国际债券始于20世纪80年代初期
- II. 主要的债券品种包括政府债券、金融债券和公司债券
- III. 我国在亚洲、美洲、欧洲等地发行过国际债券
- IV. 我国政府于1980年首次在国际市场发行国际债券

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

答案： B

解析： 我国发行国际债券始于20世纪80年代初期。主要的债券品种有政府债券、金融债券和公司债券。我国在德国、日本、美国都发行了债券。1987年10月，中国财政部在德国法兰克福发行了3亿马克的公募债券，这是我国经济体制改革后政府首次在国外发行债券。

60、 证券交易所的职能包括( )。

- I. 对证券上市交易公司及相关信息披露义务人进行监管
- II. 对会员进行监管

III. 对证券服务机构为证券上市、交易等提供的行为进行监管  
IV. 开展投资者教育和保护

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

答案：D

解析：

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中国证监会许可、授予或者委托的其他职能。

61、下列关于储蓄国债(电子式)的表述中，正确的有( )。

- I. 可流通转让
  - II. 发行对象是个人投资者
  - III. 以电子方式记录债权
  - IV. 收益安全稳定，由财政部负责还本付息，免缴利息税
- A、II、III、IV
  - B、I、II、III
  - C、I、II
  - D、I、IV

答案：A

解析：储蓄国债(电子式)是2006年推出的国债新品种，具有以下特点：针对个人投资者，不向机构投资者发行；采用实名制，不可流通转让；采用电子方式记录债权；收益安全稳定，由财政部负责还本付息，免缴利息税；鼓励持有到期；手续简化；付息方式较为多样。

62、竞价结果可能出现( )。

- I. 全部成交
  - II. 部分成交
  - III. 不成交
  - IV. 协议成交
- A、I、II、III
  - B、I、II、IV
  - C、II、III、IV
  - D、I、II、III、IV

答案：A

解析：竞价的结果有三种可能：全部成交、部分成交、不成交。

63、下列属于1981年后我国发行的普通国债品种的有( )。

- I. 记账式国债
  - II. 储蓄国债(凭证式)
  - III. 储蓄国债(电子式)
  - IV. 联名国债
- A、I、II、III
  - B、II、IV
  - C、I、II、III、IV
  - D、I、III、IV

答案：A

解析：1981年后，我国发行的普通国债有记账式国债、储蓄国债(凭证式)和储蓄国债(电子式)。

64、影响股票价格的政治因素一般包括( )。

- I. 战争
  - II. 政权更迭
  - III. 重要法规的颁布
  - IV. 国际社会政治变化
- A、I、II
  - B、I、III、IV
  - C、I、II、III、IV
  - D、II、III、IV

答案：C

解析：政治及其他不可抗力因素对股票价格的影响很大，往往很难预料，主要有：(1)战争。(2)政权更迭、领袖更替等政治事件。(3)政府重大经济政策的出台、社会经济发展规划的制定、重要法规的颁布等。(4)国际社会政治、经济的变化。(5)因发生不可预料和不可抵抗的自然灾害或不幸事件，给社会经济和上市公司带来重大财产损失而又得不到相应赔偿，股价会下跌。

65、分离交易的可转换公司债券与一般的可转换债券的区别有( )。

- I. 权利载体不同
  - II. 权利主体不同
  - III. 行权方式不同
  - IV. 权利内容不同
- A、II、III、IV
  - B、I、II
  - C、I、II、III
  - D、I、III、IV

答案：D

解析：分离交易的可转换公司债券与一般的可转换债券之间存在以下区别：权利载体不同；行权方式不同；权利内容不同。

66、基金收入的来源有( )。

- I. 利息收入
  - II. 投资收益
  - III. ETF替代损益
  - IV. 公允价值变动损益
- A、I、II
  - B、I、II、III
  - C、II、III、IV
  - D、I、II、III、IV

答案：B

解析：基金收入主要包括利息收入、投资收益以及其他收入，其他收入包括赎回费扣除基本手续费后的余额、手续费返还、ETF替代损益，以及基金管理人等机构为弥补基金财产损失而支付给基金的赔偿款项等。

67、目前，我国证券投资基金的基本特征主要有( )。

- I. 内部运作
  - II. 专业管理
  - III. 组合投资
  - IV. 独立托管
- A、II、III、IV
  - B、I、III、IV
  - C、I、II、III、IV
  - D、I、II

答案：A

解析：证券投资基金的基本特征主要有：(1)集合理财、专业管理。(2)组合投资、分散风险。(3)利益共享、风险共担。(4)严格监管、信息透明。(5)独

68、持有人只能获取一定股息但不能参加公司额外分红的优先股，不能被称为（ ）

- I. 参与优先股
  - II. 可赎回优先股
  - III. 非参与优先股
  - IV. 不可转换优先股
- A、 I、 IV  
B、 I、 II  
C、 I、 II、 IV  
D、 II、 III

答案： C

解析： 持有人只能获取一定股息但不能参加公司额外分红的优先股， 被称为非参与优先股

69、 证券投资人可分为( )。

- I. 机构投资者
  - II. 政府投资者
  - III. 个人投资者
  - IV. 国家投资者
- A、 I、 II  
B、 I、 III  
C、 I、 IV  
D、 I、 II、 III、 IV

答案： B

解析： 证券投资人是指通过买入证券而进行投资的各种机构法人和自然人。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。

70、 有价证券的持有人可凭该证券取得( )。

- I. 商品
  - II. 货币
  - III. 利息
  - IV. 股息
- A、 I、 II  
B、 I、 II、 III  
C、 II、 III、 IV  
D、 I、 II、 III、 IV

答案： D

解析： 广义的有价证券包括商品证券、 货币证券和资本证券， 其持有人可凭该证券取得相应的商品、 货币、 股息或利息。

71、 以下属于机构投资者的有( )。

- I. 政府机构
  - II. 金融机构
  - III. 企业和事业法人
  - IV. 社保基金
- A、 I、 II  
B、 I、 II、 III  
C、 I、 II、 IV  
D、 I、 II、 III、 IV

答案： D

解析： 根据投资者身份， 可以将证券投资者分为机构投资者和个人投资者， 前者主要包括政府机构类投资者、 金融机构类投资者、 合格境外机构投资者(QFII)、 合格境内机构投资者(QDII)、 企业和事业法人机构投资者以及基金类投资者。 个人投资者是证券市场最广泛的投资者。

72、 拱形利率曲线的形态表明( )。

- I. 期限相对较短的债券， 利率与期限呈正向关系

- II. 期限相对较长的债券，利率与期限呈反向关系
  - III. 期限相对较短的债券，利率与期限呈反向关系
  - IV. 期限相对较长的债券，利率与期限呈正向关系
- A、 I、 II  
B、 III、 IV  
C、 I、 IV  
D、 II、 III

答案： A

解析： 拱形利率曲线表示期限相对较短的债券，利率与期限呈正向关系；期限相对较长的债券，利率与期限呈反向关系。

73、关于影响股价变动的因素中，说法正确的有( )。

- I. 公司经营状况与股票价格正相关，公司经营状况好，股价上升；反之，股价下跌
  - II. 中央银行收紧银根，减少货币供应，会导致股价上升
  - III. 当一国或地区的经济运行态势良好，一般来说，大多数企业的经营状况也较好，它们的股票价格会上升；反之，股票价格会下降
  - IV. 若一国国际收支连续出现逆差，政府为平衡国际收支会采取提高国内利率和提高汇率的措施，以鼓励出口、减少进口，股价就会下跌；反之，股价会上升
- A、 I、 II、 III  
B、 I、 II、 IV  
C、 I、 III、 IV  
D、 II、 III、 IV

答案： C

解析： 中央银行收紧银根，减少货币供应，会导致股价下跌。

74、定向资产管理业务的特点有( )。

- I. 证券公司与客户必须是一对一的投资管理服务
  - II. 具体的投资方向在资产管理合同中约定
  - III. 必须在单一客户的专用证券账户中封闭运行
  - IV. 建立了风险资本准备与净资本水平动态挂钩机制
- A、 I、 II、 III  
B、 I、 III、 IV  
C、 III、 IV  
D、 I、 II、 III、 IV

答案： A

解析： 证券公司为单一客户办理定向资产管理业务，应当与客户签订定向资产管理合同，通过该客户的账户为客户提供资产管理服务。定向资产管理业务的特点包括：证券公司与客户必须是一对一的投资管理服务；具体的投资方向在资产管理合同中约定；必须在单一客户的专用证券账户中封闭运行。

75、国际开发机构申请在我国境内发行人民币债券应具备的条件有( )。

- I. 经3家以上(含3家)评级公司评级
  - II. 人民币债券信用级别为AAA级以上
  - III. 财务稳健，资信良好
  - IV. 已为我国境内项目提供的贷款和股本资金在10亿美元以上
- A、 II、 III  
B、 III、 IV  
C、 I、 III  
D、 I、 IV

答案： B

解析： 国际开发机构申请在我国境内发行人民币债券应具备以下条件：①财务稳健，资信良好，经两家以上(含两家)评级公司评级，其中至少应有一家评级公司在我国境内注册且具备人民币债券评级能力，人民币债券信用级别为AA级(或相当于AA级)以上；②已为我国境内项目或企业提供的贷款和股本资金在10亿美元以上，经国务院批准予以豁免的除外；③所募集资金用于向我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，投资项目符合我国国家产业政策、利用外资政策和固定资产投资管理规定。

76、储蓄国债(电子式)与记账式国债的不同之处在于( )。

- I. 记账方式不同
  - II. 发行利率确定机制不同
  - III. 流通或变现方式不同
  - IV. 到期前变现收益预知程度不同
- A、I、II、III
  - B、II、III、IV
  - C、I、II、III、IV
  - D、I、II、IV

答案：B

解析：储蓄国债(电子式)与记账式国债都以电子记账方式记录债权，但具有以下不同之处：发行对象不同；发行利率确定机制不同；流通或变现方式不同；到期前变现收益预知程度不同。

77、按联结的基础产品分类，结构化金融衍生产品可分为( )。

- I. 股权联结型产品
  - II. 收益保证型产品
  - III. 基于期权的结构化产品
  - IV. 汇率联结型产品
- A、I、II
  - B、I、IV
  - C、III、IV
  - D、I、II、III、IV

答案：B

解析：按联结的基础产品分类，结构化金融衍生产品可分为股权联结型产品、利率联结型产品、汇率联结型产品、商品联结型产品。

78、从发起人的角度而言，资产证券化兴起的经济动因有( )。

- I. 提供更多的合规投资
  - II. 降低资本要求，扩大投资规模
  - III. 提升资产负债管理能力，优化财务状况
  - IV. 增加资产的流动性，提高资本使用效率
- A、I、II
  - B、III、IV
  - C、I、III、IV
  - D、II、III、IV

答案：B

解析：资产证券化兴起的经济动因，

从发起人的角度包括：①增加资产的流动性，提高资本使用效率；②提升资产负债管理能力，优化财务状况；③实现低成本融资；④增加收入来源。

从投资者的角度包括：①提供多样化的投资品种；②提供更多的合规投资；③降低资本要求，扩大投资规模。

(注意审题，题目问的是发起人的角度)

79、下列关于优先股的说法中，正确的有( )。

- I. 优先股作为一种股权证书，代表着对公司的所有权
  - II. 优先股的风险小于普通股
  - III. 公司破产清算时，优先股股东可优先于普通股股东分配公司剩余资产
  - IV. 优先股股东与普通股股东拥有一样的表决权
- A、I、II、IV
  - B、I、II、III、IV
  - C、III、IV
  - D、I、II、III

答案：D

解析：普通股股东对公司经营有表决权，优先股股东一般没有表决权。

80、利率期限结构理论是基于( )。

- I. 市场预期理论

- II. 流动性偏好理论
  - III. 市场分割理论
  - IV. 理性预期理论
- A、I、II、III  
B、II、III、IV  
C、I、III、IV  
D、I、II、III、IV

答案: A

解析: 利率期限结构理论是基于市场预期理论、流动性偏好理论和市场分割理论建立起来的。

81、芝加哥商业交易所上市的外汇期货品种包括( )。

- I. 欧元期货
  - II. 英镑期货
  - III. 美元指数期货
  - IV. 欧元对日元的交叉汇率期货
- A、I、II、III  
B、I、III、IV  
C、II、III、IV  
D、I、II、III、IV

答案: D

解析: 芝加哥商业交易所上市的外汇期货品种不仅包括以美元标价的外币期货合约(如欧元期货、日元期货、瑞士法郎期货、英镑期货等), 还包括外币对外币的交叉汇率期货(如欧元对日元、欧元对英镑、欧元对瑞士法郎等)以及芝加哥商业交易所自行开发的美元指数期货。

82、影响上市公司未来收益、引起股票内在价值变化的因素包括( )。

- I. 经济形势的变化
  - II. 宏观经济政策的调整
  - III. 清算方式的变化
  - IV. 公司产品供求关系的变化
- A、I、II、IV  
B、I、II、III、IV  
C、I、III  
D、II、III、IV

答案: A

解析: 股票的内在价值即理论价值, 也即股票未来收益的现值。经济形势的变化、宏观经济政策的调整、供求关系的变化等都会影响上市公司未来的收益, 引起内在价值的变化。

83、按照风险后果的不同, 风险可分为( )。

- I. 违约风险
  - II. 纯粹风险
  - III. 投机风险
  - IV. 信用转移风险
- A、II、III  
B、I、IV  
C、I、II、III  
D、I、II、III、IV

答案: A

解析: 按照风险后果不同, 可分为纯粹风险与投机风险。纯粹风险是指只有损失机会而无获利可能的风险。投机风险是相对于纯粹风险而言的, 是指既有损失机会又有获利可能的风险。

84、记账式国债的特点是( )。

- I. 上市后价格随行就市, 具有一定的风险
- II. 可上市转让, 流通性好
- III. 安全性好

IV. 可以记名、挂失

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

答案：D

解析：记账式国债的特点是：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。

85、下列选项中，属于基金运作费的有( )。

- I. 审计费
  - II. 律师费
  - III. 过户费
  - IV. 经手费
- A、I、II
  - B、I、II、IV
  - C、I、III、IV
  - D、I、II、III、IV

答案：A

解析：基金运作费是指为保证基金正常运作而发生的应由基金承担的费用，包括审计费、律师费、上市年费、信息披露费、分红手续费、持有人大会费、开户费、银行汇划手续费等。

86、企业发行企业债券必须符合的条件有( )。

- I. 所筹资金用途符合国家产业政策
  - II. 企业规模达到国家规定的要求
  - III. 企业财务会计制度符合国家规定
  - IV. 发行企业债券前连续3年盈利
- A、I、IV
  - B、III、IV
  - C、I、II
  - D、I、II、III、IV

答案：D

解析：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。

87、债券按利率是否固定分类，可以分为( )。

- I. 固定利率债券
  - II. 浮动利率债券
  - III. 可调利率债券
  - IV. 利率债
- A、II、III、IV
  - B、I、II
  - C、I、II、III
  - D、I、II、III、IV

答案：C

解析：按照利率是否固定分类，债券可以分为固定利率债券、浮动利率债券和可调利率债券。

88、商业银行次级债券本金和利息的清偿顺序是( )。

- I. 本金先于商业银行的其他负债清偿
  - II. 利息先于商业银行的股权资本清偿
  - III. 本金晚于商业银行的股权资本清偿
  - IV. 利息晚于商业银行的其他负债清偿
- A、I、III

- B、II、IV
- C、II、III
- D、I、II、III、IV

答案：B

解析：商业银行次级债券是指商业银行发行的、本金和利息的清偿顺序列于商业银行其他负债之后、先于商业银行股权资本的债券。

89、基金份额持有人的权利包括( )。

- I. 分享基金财产收益
  - II. 依法转让持有的基金份额
  - III. 查阅或者复制公开披露的基金信息资料
  - IV. 参与分配清算后的剩余基金财产
- A、I、II
  - B、I、III
  - C、I、II、III
  - D、I、II、III、IV

答案：D

解析：《证券投资基金法》规定，基金份额持有人享有下列权利：分享基金财产收益；参与分配清算后的剩余基金财产；依法转让或者申请赎回其持有的基金份额；按照规定要求召开基金份额持有人大会；对基金份额持有人大会审议事项行使表决权；查阅或者复制公开披露的基金信息资料；对基金管理人、基金托管人、基金份额发售机构损害其合法权益的行为依法提起诉讼等。

90、以下不属于场内市场的是( )。

- I. 全国中小企业股份转让系统
  - II. 创业板市场
  - III. 券商柜台市场
  - IV. 区域股权交易市场
- A、I、II
  - B、III、IV
  - C、II、III
  - D、I、IV

答案：B

解析：场内市场包括沪深主板市场、创业板市场和全国中小企业股份转让系统(新三板)，场外市场包括区域性股权交易市场和交易柜台市场。

91、可转换债券的要素有( )。

- I. 有效期限
  - II. 转换比例
  - III. 赎回条款
  - IV. 票面利率
- A、III、IV
  - B、I、II、IV
  - C、I、III、IV
  - D、I、II、III、IV

答案：D

解析：可转换债券的要素包括有效期限和转换期限、票面利率或股息率、转换比例或转换价格、赎回条款与回售条款、转换价格修正条款。这些要素基本决定了可转换债券的转换条件、转换价值、市场价格等总体特征。

92、下列关于股票特征的说法，正确的是( )。

- I. 股票是一种物权证券
  - II. 股票本身虽然没有价值，但是代表着一定的价值
  - III. 股票与它代表的财产权可以分开
  - IV. 股票证明了股东的权利
- A、I、III、IV
  - B、I、II、IV
  - C、III、IV

D、II、IV

答案：D

解析：股票本身虽然没有价值，但它包含着股票持有者要求股份公司按规定分配股息和红利的请求权，因此股票代表着一定的价值。股东权利的转让应与股票所有权的转移同时进行，即股票与它代表的财产权合二为一，不可分离。股票只是把已存在的股东权利表现为证券的形式，它并不创造股东的权利，而是证明股东的权利。

股票代表的是股东权利，它的发行是以股份的存在为条件的，股票只是把已存在的股东权利表现为证券的形式，它的作用不是创造股东的权利，而是证明股东的权利。所以说，股票是证权证券。

93、下列基金费用中，由基金资产承担的是( )。

- I. 信息披露费
- II. 基金转换费
- III. 基金管理费
- IV. 持有人大会费用

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

答案：B

解析：在基金运作过程中涉及的费用可以分为两大类：①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；②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。

94、证券服务机构为证券的发行、上市、交易等证券业务活动制作、出具( )时，应当勤勉尽责，对所依据的文件资料内容的真实性、准确性、完整性进行核查和验证。

- I. 审计报告
- II. 资产评估报告
- III. 财务顾问报告
- IV. 资信评级报告

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

答案：D

解析：证券服务机构为证券的发行、上市、交易等证券业务活动制作、出具审计报告、资产评估报告、财务顾问报告、资信评级报告或者法律意见书等文件，应当勤勉尽责，对所依据的文件资料内容的真实性、准确性、完整性进行核查和验证。

95、基金投资面临的外部风险有( )。

- I. 政策风险
- II. 信用风险
- III. 合规风险
- IV. 经营风险

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

答案：C

解析：基金投资面临的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。

96、证券金融公司应当遵守的风险控制指标规定包括( )。

- I. 对单一证券公司转融通的余额，不得超过净资本的50%
- II. 净资本与各项风险资本准备之和的比例不得低于80%
- III. 融出的每种证券余额不得超过该证券上市可流通市值的20%
- IV. 充抵保证金的每种证券余额不得超过该证券总市值的15%

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

答案：D

解析：证券金融公司应当遵守以下风险控制指标规定：①净资本与各项风险资本准备之和的比例不得低于100%；②对单一证券公司转融通的余额，不得超过证券金融公司净资本的50%；③融出的每种证券余额不得超过该证券上市可流通市值的10%；④充抵保证金的每种证券余额不得超过该证券总市值的15%。

97、中证规模指数包括( )。

- I. 中证100指数
- II. 中证300指数
- III. 中证500指数
- IV. 中证600指数

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

答案：B

解析：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。

98、在债券的票面价值中，要规定( )。

- I. 票面价值的币种
- II. 债券的票面利率
- III. 债券的票面金额
- IV. 债券的市场利率

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

答案：B

解析：在债券的票面价值中，首先要规定票面价值的币种，即以何种货币作为债券价值的计量标准。确定币种主要考虑债券的发行对象。币种确定后，则要规定债券的票面金额。票面金额大小不同，可以适应不同的投资对象，同时也会产生不同的发行成本。

99、以下关于区域性股权市场的说法正确的是( )。

- I. 可以采用集中竞价、做市商等交易方式进行证券转让
- II. 证券持有人名册和登记过户记录不得隐匿、伪造、篡改或毁损
- III. 单只证券持有人累计不得超过200人
- IV. 单只证券持有人累计不得超过500人

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

答案：B

解析：在区域性股权市场发行或转让证券的，不得采取集中竞价、做市商等集中交易方式进行证券转让；单只证券持有人累计不得超过200人，法律、行政法规另有规定的除外；证券持有人名册和登记过户记录必须真实、准确、完整，不得隐匿、伪造、篡改或毁损。

100、与现货市场投机相比，期货市场投机的特点有( )。

- I. 期货市场实行T+0清算制度，可以进行日内投机
- II. 期货市场实行T+1清算制度，可以进行日内投机
- III. 具有更高的风险性
- IV. 具有较低的风险性

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

答案： A

解析： 与现货市场投机相比较，期货市场投机有两个重要区别：一是目前我国股票市场实行T+1清算制度，而期货市场实行T+0，可以进行日内投机；二是期货交易的保证金制度导致期货投机具有较高的杠杆率，盈亏相应放大，具有更高的风险性。