

## 2019年8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、有20名以上执业律师，其中有( )名以上曾从事过证券法律业务的律师事务所，属于《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范畴。

- A、3
- B、1
- C、7
- D、5

答案：D

解析：《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，执业水准高，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2年未因违法执业行为受到行政处罚。

2、股票的市场价格由股票的价值决定，同时还受许多其他因素的影响，其中最直接的影响因素是( )。

- A、劳动力价格
- B、气象环境
- C、供求关系
- D、股票的种类

答案：C

解析：股票的市场价格由股票的价值决定，但同时受许多其他因素的影响。其中，供求关系是最直接的影响因素，其他因素都是通过作用于供求关系而影响股票价格的。

3、从事证券服务业务的财务顾问机构和会计师事务所，属于证券( )机构。

- A、代理
- B、评估
- C、财务
- D、中介

答案：D

解析：证券市场中介机构，是指为证券的发行、交易提供服务的各类机构。在证券市场起中介作用的机构是证券公司和其他证券服务机构，通常把两者合称为证券中介机构。

证券服务机构，是指依法设立的从事证券服务业务的法人机构，主要包括证券投资咨询机构、财务顾问机构、资信评级机构、资产评估机构、会计师事务所、律师事务所等。

4、金融中介机构进行资产负债管理时，金融衍生工具业务一般属于( )。

- A、资产业务
- B、表外业务
- C、表内业务
- D、负债业务

答案：B

解析：金融衍生工具业务属于表外业务，既不影响资产负债表状况，又能带来手续费等项收入。

5、用于弥补政府预算赤字的国债属于( )。

- A、特种国债
- B、建设国债

C、赤字国债

D、战争国债

答案：C

解析：按资金用途不同，根据举借债务对筹集资金使用方向的规定，国债可以分为赤字国债、建设国债、战争国债和特种国债。其中，赤字国债是指用于弥补政府预算赤字的国债。

6、下列关于证券交易竞价原价的说法中，错误的是（）。

- A、较低价格买入申报优先于较高价格买入申报
- B、不同价位申报，价格较高的买入申报优先于价格较低的买入申报
- C、买卖方向、价格相同的，先申报者优先于后申报者
- D、不同价位申报，价格较低的卖出申报优先于价格较高的卖出申报

答案：A

解析：成交时价格优先的原则为：较高价格买入申报优先于较低价格买入申报，较低价格卖出申报优先于较高价格卖出申报。

7、下列关于股票价格的说法中，错误的是（）。

- A、理论上，股票价格应由其价值决定，股票本身没有价值，不是在生产过程中发挥职能作用的现实资本，只是一张凭证
- B、根据现值理论，股票的价值取决于股票的账面价值
- C、股票交易实际上是对未来收益权的转让买卖，股票价格就是对未来收益的评定
- D、股票之所以有价格，其原因之一是因为它代表着收益的价值，即能给它的持有者带来股息红利

答案：B

解析：现值理论认为，人们之所以愿意购买股票和其他证券，是因为它能够为其持有人带来预期收益，因此，它的价值取决于未来收益的大小。

8、下列关于利率的风险结构的说法中，有误的是（）。

- A、不同发行人发行的相同期限和票面利率的债券，其市场价格也相同
- B、信用利差反映了不同违约风险的风险溢价
- C、经济繁荣时期，低等级债券与无风险债券之间的收益率差通常比较小
- D、衰退期或萧条期，信用利差会急剧扩大，导致低等级债券价格暴跌

答案：A

解析：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，称为“利率的风险结构”。

9、A两年前向B借过一笔贷款，今年才向B归还，共112.36元，市场利率为6%，两年前A向B借了（）元。

- A、90
- B、100
- C、110
- D、112.36

答案：B

解析：现值(PV)计算为： $PV = FV / (1+i)^n = 112.36 / (1+6\%)^2 = 100(\text{元})$ 。

10、证券投资基金会计核算的责任人为（）。

- A、基金管理人
- B、会计事务所
- C、基金托管人
- D、基金管理人和基金托管人

答案：A

解析：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。

11、下列关于连续竞价的说法中，错误的是（）。

- A、深圳证券交易所连续竞价期间未成交的买卖申报，自动进入收盘集合竞价
- B、在无撤单的情况下，委托次日有效
- C、能成交者予以成交，不能成交者等待机会成交
- D、开盘集合竞价期间未成交的买卖申报，自动进入连续竞价

答案：B

解析：按照我国证券交易所的有关规定，在无撤单的情况下，委托当日有效。

12、发行人通过新证券的公开或定向发行获得资金的市场是( )。

- A、场外市场
- B、交易市场
- C、一级市场
- D、主板市场

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)。

13、道·琼斯股价平均指数采用( )来计算股价平均数。

- A、加权股价平均数法
- B、简单算术平均数法
- C、加权股价指数法
- D、修正股价平均数法

答案：D

解析：道·琼斯指数的编制方法原为简单算术平均法，由于这一方法的不足，从1928年起采用除数修正的简单平均法，使平均数能连续、真实地反映股价变动情况。

14、买方在支付了一定费用后，即取得在合约有效期内或到期时以约定的汇率购买或出售一定数额某种外汇资产的权利的金融产品是( )。

- A、期货合约期权
- B、货币期权
- C、利率期权
- D、互换期权

答案：B

解析：货币期权又称“外币期权”“外汇期权”，指买方在支付了期权费后，即取得在合约有效期内或到期时以约定的汇率购买或出售一定数额某种外汇资产的权利。

15、若两种资产的收益率的相关系数为1，则将等量资金分散投资于两种资产与投资于一种资产相比，其总风险( )。

- A、降低
- B、不确定
- C、不变
- D、增加

答案：C

解析：马柯维茨的资产组合管理理论认为，只要两种资产收益率的相关系数不等于1，分散投资于两种资产就具有降低风险的作用。而相关系数等于1的两种资产事实上是同一类资产，分散投资后不能抵消任何风险。

16、我国证券交易所的决策机构是( )。

- A、监察委员会
- B、会员大会
- C、总经理办公室
- D、理事会

答案：D

解析：理事会是证券交易所的决策机构。

17、下列可以发行股票的公司为( )。

- A、股份有限公司
- B、有限责任公司
- C、独资公司
- D、合伙企业

答案：A

解析：股票是股份有限公司签发的证明股东所持股份的凭证。发行股票是股份有限公司筹措自有资本的手段。

18、在付息债券中，可以根据合约条款推迟支付定期利息的债券称为( )。

- A、公司债券
- B、金融债券
- C、缓息债券
- D、加息债券

答案：C

解析：有些付息债券可以根据合约条款推迟支付定期利息，故称为“缓息债券”。

19、我国国有资产管理部門或其授权部門持有( )，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。

- A、国有股
- B、法人股
- C、限售股
- D、流通股

答案：A

解析：我国国有资产管理部門或其授权部門持有国有股，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。

20、国际开发机构申请在中国境内发行人民币债券、需经两家以上(含两家)评级公司评级，其中至少应有一家评级公司在中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需为( )。

- A、A级(或相当于A级)以上
- B、A+级(或相当于A+级)以上
- C、AAA级
- D、AA级(或相当于AA级)以上

答案：D

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以下条件：第一，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中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；第二，已为中国境内项目或企业提供贷款和股本资金在10亿美元以上，经国务院批准予以豁免的除外；第三，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。

21、社会保险制度确定，为了保障公民在年老、疾病、工伤、失业、生育等情况下获得物质帮助而建立的基金称为( )。

- A、社会保险基金
- B、社会公益基金
- C、社会福利基金
- D、社会保障基金

答案：A

解析：社会保险基金，是指社会保险制度确定，为了保障公民在年老、疾病、工伤、失业、生育等情况下获得物质帮助而建立的，主要由用人单位和个人缴费构成，包括基本养老保险基金、基本医疗保险基金、工伤保险基金、失业保险基金和生育保险基金，用于公民养老、医疗、工伤、失业、生育等各项社会保险待遇的当期发放。

22、作为普通股股东，行使公司重大决策参与权的途径是( )。

- A、参加股东大会
- B、修改公司章程

C、优先认购股票

D、参与公司管理

答案：A

解析：作为普通股股东，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。

23、传统的证券发行是以企业为基础，而资产证券化则是以特定的( )为基础发行证券。

- A、资产池
- B、投资组合
- C、偿债资产
- D、债务池

答案：A

解析：资产证券化是以特定资产组合或特定现金流为支持，发行可交易证券的一种融资形式。传统的证券发行是以企业为基础，而资产证券化是以特定的资产池为基础发行证券。

24、按照沪深300指数的分级靠档方法，某股票流通股本比例为7%，则加权比例是( )。

- A、5%
- B、15%
- C、10%
- D、7%

答案：D

解析：根据沪深300指数分级靠档表(见下表)可知，当股票流通股本比例 $\leq 15\%$ 时，则采用自由流通股本比例为加权比例。

自由流通比例(%)	$\leq 15$	(15,20]	(20,30]	(30,40]	(40,50]	(50,60]	(60,70]	(70,80]	$> 80$
加权比例(%)	上调至最接近的整数	20	30	40	50	60	70	80	100

25、深圳证券交易所中小企业板块的交易由独立于主板市场交易系统的第二交易系统承担，这是指( )。

- A、监察独立
- B、运行独立
- C、代码独立
- D、指数独立

答案：B

解析：运行独立是指中小企业板块的交易由独立于主板市场交易系统的第二交易系统承担；监察独立是指深圳证券交易所建立独立的监察系统实施对中小企业板块的实时监控，该系统针对中小企业板块的交易特点和风险特征设置独立的监控指标和报警阈值；代码独立是指将中小企业板块股票作为一个整体，使用与主板市场不同的股票代码；指数独立是指中小企业板块在上市股票达到一定数量后，发布该板块独立的指数。

26、证券公司从事( )，其投资的范围包括股票、基金、认股权证、国债、公司或企业债券等上市证券以及证券监管机构认定的其他证券。

- A、经纪业务
- B、资产管理业务
- C、承销业务
- D、自营业务

答案：D

解析：证券公司从事自营业务，其投资的范围包括股票、基金、认股权证、国债、公司或企业债券等上市证券以及证券监管机构认定的其他证券。

27、我国金融监管体制经历了一系列的变革，形成了“一委一行两会”的金融监管体制，我国金融监管进入“一委一行两会”阶段的时间是( )。

- A、2008年
- B、2009年
- C、2012年
- D、2017年

答案：D

解析：第五阶段为2017年以来，金融监管体制进入“一委一行两会”的新阶段，2017年以前金融监管体制为“一行三会”。

28、主板上市公司非公开发行股票，其发行价格应不低于定价基准日前( )个交易日公司股票均价的( )。

- A、20；80%
- B、10；90%
- C、20；90%
- D、10；80%

答案：C

解析：《上市公司证券发行管理办法》规定，上市公司非公开发行股票，发行价格不低于定价基准日前20个交易日公司股票均价的90%。

29、资产评估机构在以往执业活动中受到行政处罚的，自处罚决定执行完毕之日起需要满( )年，才可以申请证券评估资格。

- A、5
- B、4
- C、3
- D、2

答案：C

解析：资产评估机构申请证券评估资格，应当不存在下列情形：(1)在执业活动中受到刑事处罚、行政处罚，自处罚决定执行完毕之日起至提出申请之日止未滿3年。(2)因以欺骗等不正当手段取得证券评估资格而被撤销该资格，自撤销之日起至提出申请之日止未滿3年。(3)在申请证券评估资格过程中，因隐瞒有关情况或者提供虚假材料被不予受理或者不予批准的，自被出具不予受理凭证或者不予批准决定之日起至提出申请之日止未滿3年。

30、从证券市场监管原则看来，证券监管机构的首要任务和宗旨是( )。

- A、加强证券市场监管
- B、维护证券市场稳定
- C、保护投资者利益
- D、严格证券市场执法

答案：C

解析：从资本市场的发展历程来看，保护投资者利益，让投资者树立信心，是培育和发展市场的重要环节，是证券监管机构的首要任务和宗旨。

31、沪、深证券交易所对股票交易实行价格涨跌幅限制，其中，ST股票和\*ST股票价格涨跌幅比例为( )。

- A、3%
- B、7%
- C、3%
- D、5%

答案：D

解析：沪、深证券交易所对股票交易实行价格涨跌幅限制，涨跌幅比例为10%，其中ST股票和\*ST股票价格涨跌幅比例为5%。

32、外国债券的发行一般由( )的金融机构、证券公司承销。

- A、国际性
- B、投资者所在国
- C、发行者所在国
- D、发行地所在国

答案：D

解析：外国债券一般由发行地所在国的证券公司、金融机构承销，而欧洲债券则由一家或几家大银行牵头。组织十几家或几十家国际性银行在一个国家或几个国家同时承销。

33、可以自由分配给股权拥有者的最大化的现金流是( )。

- A、企业自由现金流
- B、股权自由现金流
- C、股票红利
- D、利息

答案： B

解析： 股权自由现金流是可以自由分配给股权拥有者的最大化的现金流。

34、 金融债券发行结束后( )个工作日内， 发行人应向中国人民银行书面报告金融债券发行的情况。

- A、 20
- B、 5
- C、 10
- D、 15

答案： C

解析： 金融债券发行结束后10个工作日内， 发行人应向中国人民银行书面报告金融债券发行情况。

35、 以基础产品所蕴含的信用风险或违约风险为基础变量的金融衍生工具是指( )。

- A、 信用衍生工具
- B、 货币衍生工具
- C、 股权类衍生工具
- D、 利率衍生工具

答案： A

解析： 信用衍生工具是指以基础产品所蕴含的信用风险或违约风险为基础变量的金融衍生工具， 用于转移或防范信用风险。

36、 下列关于公开发行公司债券的条件中， 错误的是( )。

- A、 发行公司债券前连续2年盈利
- B、 所筹资金用途符合国家产业政策
- C、 企业财务会计制度符合国家规定
- D、 企业规模达到国家规定的要求

答案： A

解析： 企业发行公司债券必须符合下列条件： 企业规模达到国家规定的要求； 企业财务会计制度符合国家规定； 具有偿债能力； 企业经济效益良好， 发行公司债券前连续3年盈利； 企业发行公司债券的总额不得大于该企业的自有资产净值； 所筹资金用途符合国家产业政策。

37、 根据( )的相关规定， 证券公司是与证券登记结算机构进行证券和资金清算交收的主体。

- A、 《证券公司监督管理办法》
- B、 《中华人民共和国公司法》
- C、 《中华人民共和国证券法》
- D、 《中华人民共和国证券投资基金法》

答案： C

解析： 《证券法》明确规定， 证券公司是与证券登记结算机构进行证券和资金清算交收的主体， 并承担相应的清算交收责任； 证券登记结算机构根据清算交收结果为投资者办理登记过户手续。

38、 证券服务机构制作、 出具的文件有误导性陈述而给他人造成损失的， 应当与发行人、 上市公司承担( )责任。

- A、 补充赔偿
- B、 首要赔偿
- C、 连带赔偿
- D、 比例赔偿

答案： C

解析： 证券服务机构制作、 出具的文件有虚假记载、 误导性陈述或者重大遗漏， 给他人造成损失的， 应当与发行人、 上市公司承担连带赔偿责任， 但是， 能够证明自己没有过错的除外。

39、 会计师事务所、 律师事务所都属于证券( )机构。

- A、 服务
- B、 投资
- C、 代理

D、金融

答案：A

解析：证券服务机构，是指依法设立的从事证券服务业务的法人机构，主要包括证券投资咨询机构、财务顾问机构、资信评级机构、资产评估机构、会计师事务所、律师事务所等。

40、由承销商先全额购买发行人该次发行的证券，再向投资者发售，由承销商承担全部风险的承销方式是( )。

- A、全额包销
- B、全额自销
- C、全额直销
- D、全额代销

答案：A

解析：由承销商先全额购买发行人该次发行的证券，再向投资者发售，由承销商承担全部风险的承销方式是全额包销。

41、根据《中华人民共和国公司法》的规定，股份有限公司向发起人、法人发行的股票应当为( )。

- A、记名股票或无记名股票
- B、无记名股票
- C、记名股票
- D、优先股票

答案：C

解析：股份有限公司向发起人、法人发行的股票，应当为记名股票，并应当记载该发起人、法人的名称或者姓名，不得另立户名或者以代表人姓名记名。

42、地方政府债券按资金用途和偿还资金来源分类，通常可以分为( )。

- A、特种债券和保值债券
- B、收入债券和专项债券
- C、一般债券和专项债券
- D、基本建设债券和国家重点建设债券

答案：C

解析：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)。

43、下列关于商业银行次级债券的说法中，错误的是( )。

- A、商业银行公开发行次级债券应实行贷款五级分类
- B、商业银行公开发行次级债券核心资本充足率不低于5%
- C、索偿权在商业银行股权资本之前
- D、索偿权在其他负债之前

答案：D

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。

根据《商业银行次级债券发行管理办法》，商业银行公开发行次级债券应具备以下条件：实行贷款五级分类，贷款五级分类偏差小；核心资本充足率不低于5%；贷款损失准备计提充足；具有良好的公司治理结构与机制；最近三年没有重大违法、违规行为。

44、企业年金基金资产以投资组合为单位，按照公允价值计算，投资股票等权益类产品以及股票基金、混合基金、投资连结保险产品(股票投资比例高于或者等于30%)的比例，不得高于投资组合企业年金基金财产净值的( )。

- A、30%
- B、10%
- C、20%
- D、40%

答案：A

解析：企业年金基金财产以投资组合为单位，按照公允价值计算，投资股票等权益类产品以及股票基金、混合基金、投资连结保险产品(股票投资比例高于或者等于30%)的比例，不得高于投资组合企业年金基金财产净值的30%。

45、多元化投资与相关系数低的证券组合，可以有效( )。

- A、降低系统性风险
- B、降低非系统性风险
- C、增加系统性风险
- D、增加非系统性风险

答案： B

解析： 证券组合的风险随着组合所包含证券数量的增加而降低，资产间关联性极低的多元化证券组合可以有效地降低非系统风险。

46、根据《中华人民共和国证券投资基金法》的规定，基金托管人通常由依法设立并取得基金托管资格的( )及其他金融机构担任。

- A、商业银行
- B、基金管理公司
- C、证券登记公司
- D、证券交易所

答案： A

解析： 《中华人民共和国证券投资基金法》规定，基金托管人由依法设立的商业银行或其他金融机构担任。

47、下列各项中，不属于金融机构的是( )。

- A、保险公司
- B、信托投资公司
- C、财政部
- D、企业集团财务公司

答案： C

解析： C项属于政府部门。

48、在证券市场上，资金的供给者(或证券的需求者)是( )。

- A、证券发行人
- B、证券投资者
- C、证券中介机构
- D、监管部门

答案： B

解析： 证券投资者是证券市场的资金供给者和证券需求者，众多的证券投资者保证了证券发行和交易的连续性，也活跃了证券市场的交易。

49、以科学的投资组合降低风险是证券投资基金的( )特点。

- A、风险转嫁
- B、风险转移
- C、集合投资
- D、分散风险

答案： D

解析： 分散风险是以科学的投资组合降低风险、提高收益。

50、股本总额超过人民币4亿元的公司首次公开发行股票后申请上市时，其向社会公开发行股份的比例应为( )以上。

- A、10%
- B、25%
- C、15%
- D、20%

答案： A

解析： 我国《证券法》规定，公司申请股票上市的条件之一是：向社会公开发行的股份达到公司股份总数的百分之二十五以上；公司股本总额超过人民币四亿元的，向社会公开发行股份的比例为百分之十以上。

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、给出有关( )的数据,可以计算出基金总资产。

- I. 基金资产净值和基金负债
  - II. 基金资产净值和基金总份额
  - III. 基金总份额、基金份额净值和基金负债
  - IV. 基金负债和基金总份额
- A、 II、 IV  
B、 I、 II  
C、 I、 III  
D、 III、 IV

答案: C

解析: 基金资产净值和基金份额净值计算公式如下: 基金资产净值=基金资产总值-基金负债; 基金份额净值=基金资产净值 / 基金总份额。

52、下列属于金融债券品种的有( )。

- I. 政策性金融债券
  - II. 商业银行债券
  - III. 证券公司债券
  - IV. 保险公司债券
- A、 II、 III、 IV  
B、 I、 III、 IV  
C、 I、 II、 III、 IV  
D、 I、 II

答案: C

解析: 我国的金融债券包括政策性金融债券、商业银行债券、证券公司债券、保险公司债券、财务公司债券和金融租赁公司债券等。

53、下列关于证券登记结算公司的说法中,正确的有( )。

- I. 证券登记结算公司的名称中应当标明“证券登记结算”的字样
  - II. 证券登记结算公司的章程和业务规则无须中国证监会批准
  - III. 证券登记结算公司应当建立完善的风险管理系统
  - IV. 中国证券登记结算有限责任公司有上海分公司和深圳分公司
- A、 III、 IV  
B、 I、 II、 IV  
C、 I、 II、 III  
D、 I、 III、 IV

答案: D

解析: 证券登记结算公司的名称中应当标明“证券登记结算”字样。证券登记结算采取全国集中统一的运营方式, 证券登记结算公司的章程、业务规则应当依法制定, 并经国务院证券监督管理机构批准。

为保证履行职能, 证券登记结算公司必须具有必备的服务设备和完善的数据安全保护措施; 建立完善的业务、财务和安全防范等管理制度; 建立完善的风险管理系统。

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。

54、深证A股指数以在( )上市的全部A股为样本股, 以样本股发行总股本为权数, 进行加权逐日连锁计算。

- I. 深圳证券交易所主板
  - II. 深圳证券交易所国际板
  - III. 深圳证券交易所中小板
  - IV. 深圳证券交易所创业板
- A、 I、 II、 III  
B、 I、 III、 IV  
C、 II、 IV  
D、 I、 II、 III、 IV

答案: B

解析: 深证A股指数以在深圳证券交易所主板、中小板、创业板上市的全部A股为样本股, 以样本股发行总股本为权数, 进行加权逐日连锁计算。

55、下列关于委托受理的验证和审单环节的说法中, 正确的有( )。

- I. 验证主要是查验证实客户的资金和证券
  - II. 审单主要是审核客户的资金和证券
  - III. 证券经纪商要根据证券交易所的交易规则进行审单
  - IV. 证券经纪商要对客户的证件和委托单在合法性和同一性方面进行审查
- A、 I、 IV  
B、 I、 II、 III  
C、 II、 III、 IV  
D、 III、 IV

答案： D

解析： 验证主要是对客户委托时递交的相关证件(如身份证件等)进行核实， 审单主要是检查客户填写的委托单。 证券经纪商要根据证券交易所的交易规则， 对客户的证件和委托单的合法性和同一性方面进行审查， 主要是为了维护交易的合法性， 提高成交的准确率， 避免造成不必要的纠纷。

56、 宏观经济对股票价格影响的特点有( )。

- I. 波及范围广
  - II. 干扰程度深
  - III. 作用机制复杂
  - IV. 导致股价波动幅度较大
- A、 I、 II、 III、 IV  
B、 I、 IV  
C、 I、 II、 IV  
D、 II、 III、 IV

答案： A

解析： 宏观经济发展水平和状况是影响股票价格的重要因素。 宏观经济对股票价格影响的特点是波及范围广、 干扰程度深、 作用机制复杂并可能导致股价波动幅度较大。

57、 股东权是一种综合权利， 股东依法享有 ( ) 等权利。

- I. 资产收益
  - II. 重大决策
  - III. 选择管理者
  - IV. 日常管理
- A、 I、 II、 III  
B、 I、 II、 III、 IV  
C、 I、 III  
D、 II、 IV

答案： A

解析： 股东权是一种综合权利， 股东依法享有资产收益、 重大决策、 选择管理者等权利。

58、 证券公司以( )进行证券投资。

- I. 自有资金
  - II. 营运资金
  - III. 受托投资资金
  - IV. 客户存款
- A、 I、 II、 III  
B、 I、 II、 III、 IV  
C、 III、 IV  
D、 II、 IV

答案： A

解析： 证券经营机构是证券市场上最活跃的机构投资者， 以其自有资金、 营运资金和受托投资资金进行证券投资。 我国证券经营机构主要为证券公司。

59、 下列关于沪港通概念的说法中， 正确的有( )。

- I. 全称为沪港股票市场交易互联互通机制
- II. 可以买卖所有对方交易所上市股票

III. 包括沪股通和港股通两部分

IV. 通过上海证券交易所或联交所对方所在地设立的证券交易服务公司买卖

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

答案：D

解析：沪港通是“沪港股票市场交易互联互通机制”的简称，是指上海证券交易所和香港联合交易所建立技术连接，使内地和香港投资者通过当地证券公司(或经纪商)买卖规定范围内的对方交易所上市的股票。沪港通包括沪股通和港股通两部分。

60、中小企业板是在深圳证券交易所主板市场中设立的一个( )的板块。

- I. 运行独立
  - II. 监察独立
  - III. 代码独立
  - IV. 指数独立
- A、I、II、III、IV
  - B、II、III、IV
  - C、I、II
  - D、I、III、IV

答案：A

解析：中小企业板块的总体设计概括为“两个不变”和“四个独立”。其中，“四个独立”是指中小企业板块是主板市场的组成部分，同时实行运行独立、监察独立、代码独立、指数独立。

61、国家股由( )持有。

- I. 国务院授权的部门
  - II. 国务院授权的机构
  - III. 财政部授权的部门
  - IV. 根据国务院规定，由地方人民政府授权的部门或机构
- A、I、II、III
  - B、II、III
  - C、I、II、IV
  - D、I、III、IV

答案：C

解析：国家股是指有权代表国家投资的部门或机构以国有资产向公司投资形成的股份，包括公司现有国有资产折算成的股份。国家股由国务院授权的部门或机构持有，或根据国务院决定，由地方人民政府授权的部门或机构持有。

62、我国现行的规定是，各类工商企业可( )。

- I. 参与股票配售
  - II. 投资股票二级市场
  - III. 投资中小板
  - IV. 投资境外股票市场
- A、II、III、IV
  - B、I、II
  - C、I、II、III
  - D、I、III、IV

答案：B

解析：我国现行的规定是，各类企业都可参与股票配售，也可投资于股票二级市场；事业法人可用自有资金和有权自行支配的预算外资金进行证券投资。

63、不能将各个不同市场中的风险加总的风险测量方法有( )。

- I. 名义值法
- II. 敏感性分析法
- III. 波动性方法

IV. VaR方法

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

答案：D

解析：虽然名义值方法、敏感性分析以及波动性方法从不同的角度度量了投资组合的风险大小，在一定的历史阶段发挥了很大的作用，但它们都不能回答有多大的可能性会产生损失，并且无法度量不同市场中的总风险，不能将各个不同市场中的风险加总。

64、下列关于我国证券行业自律性组织的说法中，正确的是( )。

- I. 中国证监会是我国证券行业自律性组织
- II. 中国证券业协会的权力机构为会员大会
- III. 中国证券业协会采取会员制的组织形式
- IV. 中国证券业协会不具有独立的法人地位

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

答案：A

解析：审题，I写的是证监会，证监会不是行业自律性组织，注意区分证监会和证券业协会。

中国证券业协会正式成立于1991年8月28日，是依据《中华人民共和国证券法》和《社会团体登记管理条例》的有关规定设立的具有独立法人地位的、由经营证券业务的金融机构自愿组成的行业性自律组织，是非营利性社会团体法人。它的设立是为了加强证券业之间的联系、协调、合作和自我控制，以利于证券市场的健康发展。中国证券业协会采取会员制的组织形式，证券公司应当加入中国证券业协会。中国证券业协会的权力机构为全体会员组成的会员大会。中国证券业协会章程由会员大会制定，并报中国证监会备案。

65、可以在证券交易所挂牌交易的有( )。

- I. ETF
- II. 债券
- III. 封闭式基金
- IV. LOF

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

答案：D

解析：在证券交易所挂牌交易的品种包括股票、基金、债券、权证和经中国证监会批准的其他交易品种。

66、下列有关沪股通的说法中，正确的有( )。

- I. 投资者通过联交所证券交易服务公司交易
- II. 沪股通可以买卖上海证券交易所所有上市股票
- III. 沪股通投资者可以直接通过沪股通买卖沪股通股票
- IV. 沪股通股票范围包括上证180指数及上证380指数成分股以及上交所上市的A+H股公司股票

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

答案：B

解析：沪股通，是指投资者委托香港经纪商，经由香港联合交易所上海设立的证券交易服务公司，向上海证券交易所进行申报(买卖盘传递)，买卖沪股通规定范围内的上海证券交易所上市的股票。

沪股通股票范围包括上证180指数及上证380指数成分股以及上交所上市的A+H股公司股票。

67、委托指令有多种形式，根据委托价格限制可分为( )。

- I. 整数委托

- II. 市价委托
  - III. 零数委托
  - IV. 限价委托
- A、 II、 IV  
B、 II、 III  
C、 I、 IV  
D、 I、 III

答案: A

解析: 根据委托价格限制, 可分为市价委托和限价委托。

68、 下列关于外国债券的说法中, 正确的有( )。

- I. 在美国发行的外国债券称为扬基债券
  - II. 在日本发行的外国债券称为武士债券
  - III. 外国债券的面值货币与发行市场属于同一个国家
  - IV. 外国债券的发行人与发行市场属于同一个国家
- A、 I、 II、 IV  
B、 I、 II  
C、 I、 II、 III  
D、 I、 II、 III、 IV

答案: C

解析: 外国债券的特点是债券发行人属于一个国家, 债券的面值货币和发行市场则属于另一个国家。

69、 金融债券的发行目的主要有( )。

- I. 筹资用于某种特殊用途
  - II. 改变金融机构本身资产负债结构
  - III. 提高被动负债
  - IV. 引进战略投资者
- A、 I、 II  
B、 I、 III、 IV  
C、 I、 II、 III、 IV  
D、 III、 IV

答案: A

解析: 银行和非银行金融机构发行金融债券的目的主要有: 筹资用于某种特殊用途; 改变本身的资产负债结构。

70、 依所筹资金的投向不同, 下列关于股票、 债券、 基金的说法中, 正确的有( )。

- I. 股票是直接投资工具
  - II. 债券是间接投资工具
  - III. 基金主要是投向有价证券
  - IV. 基金是间接投资工具
- A、 I、 III  
B、 I、 III、 IV  
C、 I、 II、 IV  
D、 II、 III、 IV

答案: B

解析: 基金与股票、 债券的区别主要包括: (1)反映的经济关系不同。(2)所筹集资金的投向不同。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。(3)收益风险水平不同。

71、 我国储蓄国债(电子式)的特点有( )。

- I. 采用实名制, 不可流通转让
  - II. 采用实名制, 可以背书转让
  - III. 收益安全稳定
  - IV. 由财政部负责还本付息, 免缴利息税
- A、 I、 III、 IV

- B、I、II、IV
- C、I、II、III
- D、II、III、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。

72、货币市场基金是以货币市场工具为投资对象的一种基金，其投资对象期限较短，一般在1年以内，包括（）等金融工具。

- I. 股票
  - II. 国库券
  - III. 商业票据
  - IV. 银行承兑票据
- A、II、IV
  - B、I、II、III
  - C、II、III、IV
  - D、I、III

答案：C

解析：货币市场基金是以货币市场工具为投资对象的一种基金，其投资对象期限较短，一般在1年以内，包括银行短期存款、国库券、公司短期债券、银行承兑票据及商业票据等货币市场工具。

73、关于证券登记结算公司的职能，下列说法正确的有（）。

- I. 负责证券交易所上市证券交易的清算、交收及相关管理
  - II. 受发行人委托派发证券权益
  - III. 证券持有人名册及权益登记
  - IV. 办理与上述业务有关的查询、信息、咨询和培训服务
- A、I、II、III、IV
  - B、I、II
  - C、II、III、IV
  - D、I、III、IV

答案：A

解析：证券登记结算公司履行以下职能：(1)证券账户、结算账户的设立和管理。(2)证券的存管和过户。(3)证券持有人名册登记及权益登记。(4)证券交易所上市证券交易的清算交收和相关管理。(5)受发行人委托派发证券权益。(6)办理与上述业务有关的查询、信息、咨询和培训服务。(7)国务院证券监督管理机构批准的其他业务。

74、申请证券评级业务许可的资信评级机构，其（）均需要不少于人民币2000万元。

- I. 注册资本
  - II. 实收资本
  - III. 总资产
  - IV. 净资产
- A、II、III
  - B、II、IV
  - C、I、III
  - D、I、IV

答案：B

解析：申请证券评级业务许可的资信评级机构，应当具备的条件之一是：具有中国法人资格，实收资本与净资产均不少于人民币2000万元。

75、股份有限公司向境外投资者募集并在境外上市的外资股，除了应符合我国有关法规外，还须符合（）制定的上市条件。

- I. 我国证券交易所
  - II. 上市所在地国家证券交易所
  - III. 上市所在地地区证券交易所
  - IV. 我国证券登记公司
- A、I、II、III
  - B、I、III

C、II、IV

D、II、III

答案：D

解析：在境外上市的外资股除了应符合我国的有关法规外，还须符合上市所在地国家或者地区证券交易所制定的上市条件。

76、下列关于金融期权的说法中，错误的有( )。

- I. 期权交易实际上是一种权利的双方有偿让渡
- II. 期权的买方承担买卖基础工具的义务
- III. 期权的卖方可以选择履行合约
- IV. 期权交易是对选择权的买卖

A、I、IV

B、II、III、IV

C、I、II、III

D、I、II、III、IV

答案：C

解析：期权又被称为“选择权”。与金融期货相比，金融期权的主要特征在于它仅仅是买卖权利的交流。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。由此可见，期权交易实际上是一种权利的单方面有偿让渡。

77、中国金融期货交易所是由( )和上海期货交易所共同发起设立的中国首家公司制交易所。

- I. 上海证券交易所
- II. 深圳证券交易所
- III. 郑州商品交易所
- IV. 大连商品交易所

A、I、II、III、IV

B、I、II

C、I、II、IV

D、III、IV

答案：A

解析：中国金融期货交易所是经国务院同意，中国证监会批准，由上海期货交易所、郑州商品交易所、大连商品交易所、上海证券交易所和深圳证券交易所共同发起设立的交易所，于2006年9月8日在上海成立。

78、按照现行规定，我国的混合资本债券具有的特征有( )。

- I. 清偿顺序位于一般债务和次级债务之后
- II. 清偿顺序位于股权资本之前
- III. 期限在15年以上
- IV. 发行之日起10年内不可赎回

A、II、III、IV

B、I、III、IV

C、I、II

D、I、II、III、IV

答案：D

解析：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。

79、我国发行政策性金融债券的政策性银行包括( )。

- I. 中国人民银行
- II. 中国银行
- III. 国家开发银行
- IV. 中国进出口银行

A、I、II、III、IV

B、I、II、III

C、I、II、IV

D、III、IV

答案：D

解析：政策性银行包括国家开发银行、中国进出口银行、中国农业发展银行。

80、运用股权自由现金流模型进行估值，需要确定的指标有( )。

- I. 各期现金红利
  - II. 各期自由现金流
  - III. 股权要求收益率
  - IV. 股权自由现金流的终值
- A、I、II、III  
B、II、III、IV  
C、I、II、IV  
D、I、III、IV

答案：B

解析：股权自由现金流贴现模型的估值公式

为：
$$V = \sum_{t=1}^n \frac{FCFE_t}{(1+r)^t} + \frac{TV}{(1+r)^n}$$
，式中： $V$ 代表股票价值； $FCFE_t$ 代表第 $t$ 期的股权自由现金流； $n$ 代表

详细预测期数； $r$ 代表股权要求收益率(和红利贴现模型中的 $r$ 相同)； $TV$ 代表股权自由现金流的终值。

81、委托指令有不同的形式，可以分为( )两大类。

- I. 柜台委托
  - II. 非柜台委托
  - III. 网上委托
  - IV. 人工电话委托
- A、I、IV  
B、I、II  
C、II、III  
D、I、III

答案：B

解析：委托指令有不同的具体形式，可以分为柜台委托和非柜台委托两大类。

82、下列关于向原股东配股的说法中，正确的有( )。

- I. 拟配股数量不超过本次配股前股本总额的30%
  - II. 控股股东应当在股东大会召开前公开承诺认配股份的数量
  - III. 采用代销或包销方式发行
  - IV. 代销期限届满，原股东认购股票的数量未达到拟配售数量70%的，发行人应当按照发行价并加算银行同期存款利息返还已经认购的股东
- A、II、III、IV  
B、I、III  
C、I、II  
D、I、II、IV

答案：D

解析：向原股东配售股份的条件，除一般规定外，还应符合以下条件：拟配售股份数量不超过本次配售股份前股本总额的30%；控股股东应当在股东大会召开前公开承诺认配股份的数量；采用《中华人民共和国证券法》规定的代销方式发行。控股股东不履行认配股份的承诺，或者代销期限届满，原股东认购股票的数量未达到拟配售数量70%的，发行人应当按照发行价并加算银行同期存款利息返还已经认购的股东。

83、经有关部门批准，可以在境外流通转让的有( )。

- I. 境内上市外资股
- II. 境内上市社会公众股
- III. 境内上市外资股认股权凭证
- IV. 境内上市外资股境外存股凭证

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

答案： C

解析： 经有关部门批准， 境内上市外资股或者其派生形式， 如认股权凭证和境外存股凭证， 可以在境外流通转让。

84、 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、 II、 III
  - D、 I、 IV

答案： A

解析： 普通股股东行使资产收益权在其他方面的限制包括公司对现金的需要、 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。

85、 关于金融衍生工具的说法， 错误的有( )。

- 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(数值)变动的派生金融产品
  - IV. 温室气体排放不能成为金融衍生工具的基础变量
- A、 III、 IV
  - B、 II、 III
  - C、 I、 IV
  - D、 I、 II、 IV

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。 这里所说的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、 银行定期存款单等)， 也包括金融衍生工具。 作为金融衍生工具基础的变量种类繁多， 主要是各类资产价格、 价格指数、 利率、 汇率、 费率、 通货膨胀率以及信用等级等。 近些年来， 某些自然现象(如气温、 降雪量、 霜冻、 飓风)甚至人类行为(如选举、 温室气体排放)也逐渐成为金融衍生工具的基础变量。

86、 根据《中华人民共和国保险法》， 保险公司资金运用范围包括( )。

- I. 股票
  - II. 债券
  - III. 基金
  - IV. 不动产
- A、 III、 IV
  - B、 I、 II
  - C、 I、 II、 III
  - D、 I、 II、 III、 IV

答案： C

解析： 《中华人民共和国保险法》规定， 债券、 股票、 证券投资基金份额等有价证券均属保险公司资金运用范围。

87、 根据相关规定， 具有证券行业自律管理职能的有( )。

- I. 证券交易所
  - II. 证券业协会
  - III. 证券登记结算机构
  - IV. 律师事务所
- A、 I、 II、 IV

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

答案：B

解析：根据相关规定，具有证券行业自律管理职能的有证券交易所、证券业协会、证券登记结算机构、证券投资者保护基金。

88、目前全球比较重要的股票价格指数期货品种有( )。

- I. 纽约证券交易所综合指数期货系列
  - II. 伦敦国际金融期权期货交易的富时100种股票价格指数期货系列
  - III. 恒生指数期货
  - IV. 上证综合指数期货
- A、II、IV
  - B、I、III、IV
  - C、I、II、III
  - D、I、II、III、IV

答案：C

解析：股票价格指数期货比较重要的有芝加哥商业交易所的标准普尔股票价格指数期货系列、纽约期货交易所的纽约证券交易所综合指数期货系列、芝加哥期货交易所的道·琼斯指数期货系列、伦敦国际金融期权期货交易的富时100种股票价格指数期货系列、新加坡期货交易所的日经225指数期货、中国香港交易所的恒生指数期货、中国台湾证券交易所的台湾股票指数期货等。

89、我国现行的证券投资基金的主要投资范围包括( )。

- I. 股票
  - II. 企业债券
  - III. 金融债券
  - IV. 国债
- A、I、II、III
  - B、I、IV
  - C、II、III、IV
  - D、I、II、III、IV

答案：D

解析：目前，我国的基金主要投资于国内依法公开发行上市的股票、非公开发行的股票、国债、企业债券和金融债券、公司债券、货币市场工具、资产支持证券等。

90、发行中小非金融企业集合票据，应当披露( )。

- I. 资金用途
  - II. 偿债保障措施
  - III. 集合票据债项评级
  - IV. 各企业主体信用评级
- A、I、II、III、IV
  - B、III、IV
  - C、I、II
  - D、II、III、IV

答案：A

解析：企业在发行文件中应明确披露具体资金用途。中小非金融企业发行集合票据应制定偿债保障措施，并在发行文件中披露，包括信用增进措施、资金偿付安排以及其他偿债保障措施。企业发行集合票据应披露集合票据债项评级、各企业主体信用评级以及专业信用增进机构(若有)主体信用评级。

91、国务院证券监督管理机构在对证券市场实施监督管理中的职责有( )。

- I. 依法制定有关证券市场监督管理的规章、规则
  - II. 依法行使有关证券市场监督管理的审批或者核准权
  - III. 依法对证券业协会的活动进行指导和监督
  - IV. 依法制定从事证券业务人员的资格标准和行为准则，并监督实施
- A、I、II、III
  - B、I、III、IV

C、II、IV

D、I、II、III、IV

答案：D

解析：国务院证券监督管理机构依据《中华人民共和国证券法》在对证券市场实施监督管理中可以履行下列职责：(1)依法制定有关证券市场监督管理的规章、规则，并依法行使审批或者核准权。(2)依法对证券的发行、上市、交易、登记、存管、结算，进行监督管理。(3)依法对证券发行人、上市公司、证券公司、证券投资基金管理公司、证券服务机构、证券交易所、证券登记结算机构的证券业务活动，进行监督管理。(4)依法制定从事证券业务人员的资格标准和行为准则，并监督实施。(5)依法监督检查证券发行、上市和交易的信息公开情况。(6)依法对中国证券业协会的活动进行指导和监督。(7)依法对违反证券市场监督管理法律、行政法规的行为进行查处。(8)法律、行政法规规定的其他职责。

92、基金收入主要来源于（）等方面。

I. 股利收益

II. 存款利息

III. 证券买卖差价

IV. 债券利息

A、II、III、IV

B、I、II、IV

C、I、II、III、IV

D、I、III

答案：C

解析：

基金收入主要包括利息收入、投资收益以及其他收入。

利息收入是指基金经营活动中因债券投资、资产支持证券投资、银行存款、结算备付金、存出保证金、按买入返售协议融出资金等而实现的利息收入。具体包括债券利息收入、资产支持证券利息收入、存款利息收入、买入返售金融资产收入等。

投资收益是指基金经营活动中因买卖股票、债券、资产支持证券、基金等实现的差价收益，具体可分为股票投资收益、债券投资收益、资产支持证券投资收益、基金投资收益、衍生工具收益、股利收益等。

其他收入是指除上述收入以外的其他各项收入，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。这些收入项目一般根据发生的实际金额确认，占比较少。

93、开展转融通业务时，证券金融公司将（）借给证券公司，以供其办理融资融券业务的经营活动。

I. 依法筹集的资金

II. 自有资金

III. 自有证券

IV. 依法筹集的证券

A、I、II、III、IV

B、I、II、IV

C、I、II

D、II、III、IV

答案：A

解析：转融通业务是指证券金融公司将自有或者依法筹集的资金和证券出借给证券公司，以供其办理融资融券业务的经营活动。

94、中国证券登记结算有限责任公司为证券交易提供集中的（）服务。

I. 登记

II. 存管

III. 结算

IV. 代理买卖

A、I、II、III、IV

B、I、II、III

C、II、III、IV

D、I、IV

答案：B

解析：中国证券登记结算有限责任公司是为证券交易提供集中登记、存管与结算服务，不以营利为目的的法人。

95、对我国记账式国债，下列说法正确的有（）。

- I. 由财政部面向全社会各类投资者发行
  - II. 通过无纸化方式发行，以电子记账方式记录债权
  - III. 不可以上市交易
  - IV. 可以流通转让
- A、I、II、IV
  - B、II、IV
  - C、I、III
  - D、I、II、III

答案：A

解析：我国的记账式国债是从1994年开始发行的一个上市券种。它是由财政部面向全社会各类投资者、通过无纸化方式发行的、以电子记账方式记录债权并可以上市和流通转让的债券。

96、除国债利率外，常见的参考利率包括( )。

- I. 伦敦银行间同业拆放利率
  - II. 香港银行间同业拆放利率
  - III. 欧洲美元定期存款单利率
  - IV. 联邦基金利率
- A、II、III、IV
  - B、I、II、III、IV
  - C、I、II、III
  - D、I、IV

答案：B

解析：除国债利率外，常见的参考利率包括伦敦银行间同业拆放利率、香港银行间同业拆放利率、欧洲美元定期存款单利率、联邦基金利率等。

97、嵌入式衍生工具使主合同的部分或全部现金流量将按照( )的变动而发生调整。

- I. 特定利率
  - II. 汇率
  - III. 金融工具价格
  - IV. 信用等级
- A、I、II
  - B、I、II、III
  - C、I、II、III、IV
  - D、III、IV

答案：C

解析：嵌入式衍生工具是指嵌入非衍生工具(即主合同)中，使混合工具的全部或部分现金流量随特定利率、金融工具价格、商品价格、汇率、价格指数、费率指数、信用等级、信用指数或其他类似变量的变动而变动的衍生工具。嵌入式衍生工具与主合同构成混合工具，如可转换公司债券等。

98、金融期货的基本功能包括( )。

- I. 套期保值
  - II. 投机
  - III. 套利
  - IV. 价格转移
- A、II、III
  - B、I、II、IV
  - C、I、II、III
  - D、II、III、IV

答案：C

解析：金融期货的基本功能包括：(1)套期保值功能。(2)价格发现功能。(3)投机功能。(4)套利功能。

99、我国证券交易所对证券交易的竞价原则为( )。

- I. 价格优先
- II. 数量优先
- III. 时间优先

IV. 客户优先

A、 I、 II、 III、 IV

B、 I、 III

C、 III、 IV

D、 I、 IV

答案: B

解析: 我国证券交易所内的证券交易按“价格优先、时间优先”原则竞价成交。

100、证券市场流动性包含的要求是( )。

I. 成交速度

II. 价格波动性

III. 成交价格

IV. 证券交易市场

A、 I、 III、 IV

B、 I、 II、 III、 IV

C、 I、 III

D、 II、 III、 IV

答案: C

解析: 证券市场流动性包含两方面的要求, 即成交速度和成交价格。如果投资者能以合理的价格迅速成交, 则市场流动性好; 反过来, 单纯是成交速度快, 并不能完全表示流动性好。