

证券从业 ◀

考试必备 资料包

- 思维导图梳理框架
- 重点、难点知识精选
- 新版考纲、真题分析

人手一份，考证无忧

扫码免费领取



基金从业 ◀

考试必备 资料包

- 思维导图梳理框架
- 重点、难点知识精选
- 新版考纲、模拟试题

资料在手，证书带走

扫码免费领取



2020 年证券从业《金融市场基础知识》

甄选测评卷（一）

一、单项选择题(本大题共 50 小题 ,每小題 1 分 ,共 50 分。)

只有一个选项符合题目要求)

1、从资本市场的发展历程来看，() 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。

- A. 降低系统性风险
- B. 保证证券市场的公平、效率和透明
- C. 保护投资者利益，让投资者树立信心
- D. 防止内幕交易

2、下列属于直接融资的是()。

- A. 消费信用融资
- B. 商业信用融资
- C. 银行信用融资
- D. 租赁融资

3、在向投资者推介私募基金之前，募集机构应对投资者风险识别能力和风险承担能力进行评估。投资者的评估结果有效期最长不超过()年。

- A. 3
- B. 1
- C. 10
- D. 5

4、深圳证券交易所现行的收盘集合竞价时间为()。

- A. 15: 00~15: 05
- B. 14: 59~15: 00
- C. 14: 55~15: 00
- D. 14: 57~15: 00

5、下列关于上市公司的相关说法中，错误的是()。

- A. 上市公司增发之后，公司注册资本相应增加
- B. 上市公司配股之后，公司注册资本相应增加
- C. 上市公司资本公积金转增股本之后，公司发行在外的总股数相应增加

D. 上市公司转增股本之后，公司发行在外的总股数没有变化

6、基金一般都按照（ ）的时间间隔对基金资产进行估值。

- A. 固定
- B. 绝对
- C. 相对
- D. 变动

7、当股票市场投机过度或出现严重违法行为时，（ ）会采取一定的措施以平抑股价风波。

- A. 证券业协会
- B. 中国人民银行
- C. 证券监督管理机构
- D. 财政部

8、2007 年 8 月，（ ）正式颁布实施《公司债券发行试点办法》，标志着我国公司债券发行工作的正式启动。

- A. 中国证券业协会
- B. 中国人民银行
- C. 中国证监会
- D. 中国证券登记结算有限公司

9、申请证券、期货投资咨询从业资格的机构，其高级管理人员中需要至少有（ ）名取得证券或者期货投资咨询从业资格。

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

10、连续竞价阶段的特点是，每一笔买卖委托输入交易自动撮合系统后，当即判断并进行不同的处理，下列说法错误的是（ ）。

- A. 不能成交者等待机会成交
- B. 能成交者予以成交
- C. 部分成交者则让剩余部分自动撤销
- D. 部分成交者则让剩余部分继续等待

11、关于权证，以下说法错误的是（ ）

- A. 权证具有期权的性质
- B. 权证有交易的价值
- C. 权证持有人只有权买入股票
- D. 欧式权证只有在到期日行权

12、LOF 与 ETF 都具备（ ）可以申购、赎回和场内交易的特点。

- A. 封闭式基金
- B. ETF 联接基金
- C. 开放式基金
- D. 基金中的基金

13、下列关于开放式基金份额转换的说法中，错误的是（ ）。

- A. 所涉及的基金可以是另一家基金管理人管理的、在不同注册登记人处注册登记的基金
- B. 基金份额转换常常会收取一定的转换费用
- C. 相对于先赎回持有基金再购买另一基金，综合费用具有优势
- D. 投资者采用“份额转换”的原则提交基金转换申请

14、下列关于我国国际债券说法错误的是（ ）。

- A. 主要的债券品种包括政府债券、金融债券和可转换公司债券
- B. 我国在亚洲、美洲、欧洲等地方发行过国际债券
- C. 我国政府于 1980 年首次在国际市场发行国际债券
- D. 我国发行国际债券始于 20 世纪 80 年代初期

15、下列说法错误的是（ ）。

- A. 夏普比率数值越大，表示单位总风险下超额收益率越高
- B. 在风险偏好一定的情况下，较大的特雷诺比率值对应的投资组合对投资者的吸引力更大
- C. 当詹森 $\alpha > 0$ ，说明基金表现要弱于市场指数表现
- D. 信息比率越大，说明该基金在同样的跟踪误差水平上能获得更大的超额收益，或者在同样的超额收益水平下跟踪误差更小

16、按金融资产到期期限，金融市场划分为（ ）。

- A. 长期市场和短期市场
- B. 一级市场和二级市场
- C. 现货市场和期货市场
- D. 货币市场和资本市场

17、下列关于公司债券的说法中，错误的是（ ）。

- A. 约定在一定期限还本付息
- B. 经中国证监会注册后方可公开发行
- C. 发行人可以是股份有限公司
- D. 应当公开发行

18、在我国，股份有限公司向境外投资者募集并在我国境内上市的股份，称之为（ ）。

- A. 境外投资股
- B. B 股
- C. 优先股

D. CDR

19、目前，储蓄国债(凭证式)发行完全采用() 的发行方式。

- A. 包销
- B. 承购包销
- C. 代销
- D. 公开招标

20、上海证券交易所和深圳证券交易所分别于() 正式营业。

- A. 1990 年 12 月和 1991 年 7 月
- B. 1992 年 10 月和 1991 年 7 月
- C. 1991 年 7 月和 1992 年 9 月
- D. 1991 年 7 月和 1990 年 12 月

21、2019 年 7 月 20 日，国务院金融稳定发展委员会办公室对外宣布了若干条金融业对外开放措施。下列说法正确的是()。

- A. 其原则是“宜慢不宜快、宜迟不宜早”
- B. 人身险外资股比限制从 51%提高至 100%的过渡期，由原定 2022 年提前到 2021 年
- C. 取消境内保险公司合计持有保险资产管理公司的股份不得低于 75%的规定，允许境外投资者持有股份超过 25%
- D. 放宽外资保险公司准入条件，取消 20 年经营年限要求

22、下列不属于引起流动性风险因素的是()。

- A. 融资成本持续高企
- B. 融资渠道受限
- C. 出现大额资金缺口
- D. 资产管理、投资银行、融资融券、股票质押等主要业务规模大幅变动

23、证券公司应当自每月结束之日起() 个工作日内报送月度报

- A. 4
- B. 5
- C. 6
- D. 7

24、负责发行人民币、管理人民币流通的机构是()。

- A. 中国银行保险监督管理委员会
- B. 国家发展与改革委员会
- C. 中国银行业协会
- D. 中国人民银行

参考答案： D

答案解析：中国人民银行具有发行人民币、管理人民币流通的职责。

25、中期票据是（ ）发行的债务融资工具。

- A. 非金融企业
- B. 签发人
- C. 中国人民银行
- D. 出票人

参考答案： A

答案解析：

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。	
短期融资券	约定在 1年内 还本付息的债务融资工具。
超级短期融资券	期限在 270天以内 的短期融资券
中期票据	期限：1年~10年，我国中期票据的期限通常为3年或者5年；规定：待偿还余额不得超过企业净资产的 40% 。
非公开定向债务融资工具	在银行间债券市场以非公开定向发行方式发行的债务融资工具。
中小非金融企业集合票据	2个（含）以上、10个（含）以下 具有法人资格的企业，在银行间债券市场以统一产品设计、统一券种冠名、统一信用增进、统一发行注册方式共同发行的。

26、下列有关凭证式国债的说法，正确的是（ ）

- A. 对在发行期内已缴纳但未售完及购买者提前兑取的凭证式国债，不能在原额度内继续发售
- B. 凭证式国债是一种可上市流通的储蓄型债券
- C. 各金融机构均有资格申请加入凭证式国债承销团
- D. 利率按实际持有天数分档计付

参考答案： D

答案解析：真题考点：凭证式国债的承销程序。

（1）凭证式国债是一种不可上市流通的储蓄型债券，由具备凭证式国债承销团资格的机构承销；

（2）财政部和中国人民银行一般每年确定一次凭证式国债承销团资格，各类商业银行、邮政储蓄银行均有资格申请加入凭证式国债承销团；各经办机构对在发行期内已缴款但未售完及购买者提前兑取的凭证式国债，仍可在原额度内继续发售，继续发售的凭证式国债仍按面值售出；

（3）凭证式国债采用“随买随卖”、利率按实际持有天数分档计付的交易方式。

27、由银行业金融机构作为发起机构，将信贷资产信托给受托机构，由受托机构发行的、以该财产所产生的现金支付其收益的受益证券为（ ）。

- A. 财务公司债券
- B. 商业银行次级债
- C. 资产支持证券

D. 中央银行票据

28、从本质上说，债券是实际运用的（ ）的证书。

- A. 流动资本
- B. 真实资本
- C. 实收资本
- D. 固定资本

29、（ ）是指债券持有人具有按约定条件将债券与债券发行公司以外的其他公司的普通股票交换的选择权。

- A. 附有出售选择权条款的债券
- B. 附有赎回选择权条款的债券
- C. 附有可转换条款的债券
- D. 附有交换条款的债券

30、向客户出借资金供其买入上市证券或者出借上市证券供其卖出，并收取担保物的经营活动属于（ ）。

- A. 证券承销与保荐业务
- B. 证券经纪业务
- C. 融资融券业务
- D. 证券自营业务

31、目前我国 A 股账户不可用于买卖（ ）。

- A. 人民币普通股票
- B. 证券投资基金
- C. B 股
- D. 债券

32、证券公司应当开展专项或综合压力测试的情形不包括（ ）。

- A. 可能导致净资本和流动性等风险控制指标发生明显不利变化或接近预警线的情形
- B. 确定重大业务规模和开展重大创新业务
- C. 预期或已经出现重大内部风险状况
- D. 证券公司分类评价结果正向调整

33、关于证券委托中的网上委托，下列表述中正确的是（ ）。

- A. 网上委托是柜台委托的一种形式
- B. 客户需要通过营业部设置的专用委托电脑终端，自行将委托内容输入电脑交易系统
- C. 证券公司需要通过互联网或移动通讯网络的网上证券交易系统，向客户提供服务
- D. 上网终端包括电子计算机、手机、传真机等设备

- 34、风险实际上是最终收益对期望值的偏离程度的()。
- A. 危险性
 - B. 不可控性
 - C. 波动性
 - D. 损失性
- 35、关于记账式国债的承销，下列说法错误的是()。
- A. 在交易所市场发行国债分销的实际运作中，承销商可以选择场内挂牌分销和场外分销两种
 - B. 投资者在买入债券时，必须缴纳佣金
 - C. 记账式国债债权确认时间按国债发行款划入财政部指定的资金账户的时间确定
 - D. 记账式国债是一种无纸化国债，主要通过银行间债券市场向具备全国银行间债券市场国债承销团资格的机构和其他投资者发行
- 36、信用风险的定义中一般不包括()
- A. 信用质量恶化的风险
 - B. 交易对手风险
 - C. 诚信风险
 - D. 违约风险
- 37、收益保证型产品可进一步细分为()产品。
- A. 保本型产品和保证最高收益型
 - B. 盈利型产品和保证最低收益型
 - C. 保本型产品和保证最低收益型
 - D. 保本型产品和盈利型
- 38、下列关于套期保值的说法中，错误的是()。
- A. 利用金融期货进行套期保值，就是通过在现货市场与期货市场建立相同方向的头寸
 - B. 期货交易的对象是标准化产品
 - C. 套期保值的基本原理在于某一特定商品或金融工具的期货价格和现货价格受相同经济因素的制约和影响
 - D. 现货价格与期货价格在走势上具有收敛性
- 39、证券投资基金在美国被称为()。
- A. 证券投资信托基金
 - B. 共同基金
 - C. 信托产品
 - D. 单位信托基金
- 40、下列关于次级债券的说法中，错误的是()。
- A. 发行人为依法在中国境内设立的商业银行法

- B. 可以在全国银行间债券市场公开发行或私募发行
- C. 只能一次性足额发行
- D. 承销可以采用包销、代销、招标承销的方式

41、为法人、自然人及其他组织收购上市公司及相关的资产重组、债务重组等提供咨询服务，这属于证券公司的（ ）。

- A. 财务顾问业务
- B. 资产管理业务
- C. 承销保荐业务
- D. 投资咨询业务

42、全国中小企业股份转让系统又被称为（ ）。

- A. 创业板
- B. 新三板
- C. 中小企业板
- D. 二板

43、我国的货币市场基金通常的认购费率为（ ）。

- A. 0.1%
- B. 0.15%
- C. 0
- D. 0.05%

44、稳定的现金股利政策对公司的现金流管理有较高的要求，通常将那些经营业绩较好，具有稳定较高现金股利支付的公司股票称为（ ）。

- A. 蓝筹股
- B. 优先股
- C. 潜力股
- D. 红筹股

45、上海证券交易所和深圳证券交易所的组织形式都属于（ ）。

- A. 公司制
- B. 会员制
- C. 合同制
- D. 合伙制

46、在我国，（ ）是国有股权行政管理的专职机构。

- A. 资产经营公司
- B. 国有资产管理部門
- C. 国务院
- D. 国有投资公司

47、从全球来看，场外衍生品市场的（ ）是最大的单个衍生品种类。

- A. 货币互换
- B. 利率互换
- C. 汇率互换
- D. 信用违约互换

48、金融衍生工具的价值与基础产品或基础变量紧密联系，规则变动，这体现了金融衍生工具的()。

- A. 跨期性
- B. 杠杆性
- C. 联动性
- D. 不确定性或高风险性

49、下列有关国债销售的表述中，错误的是()。

- A. 市场利率趋于上升，就为承销商确定国债销售价格拓宽了空间
- B. 国债销售的价格一般不应低于承销商与发行人的结算价格，反之，承销商就有可能发生亏损
- C. 降低销售价格，承销商的分销过程会缩短，资金的回收速度会加快
- D. 如果国债承销价格定价过高，投资者就会倾向于二级市场上购买已流通的国债，从而阻止工作进行

50、财政部代理地方政府债券招标发行时，投标标位变动幅度为()。

- A. 0.01%
- B. 0.02%
- C. 0.04%
- D. 0.03%

二、组合型选择题(本大题共 50 小题，每小题 1 分，共 50 分。只有一个选项符合题目要求)

51、下列关于券商柜台市场说法中，正确的有()。

- I. 证券公司可以采取协议、报价等方式发行、销售与转让私募产品
 - II. 证券公司可以采用集中竞价方式发行、销售与转让私募产品
 - III. 投资者可以自己独立开立产品账户
 - IV. 证券公司开展托管业务应有相应的风险应对措施
- A. I、II
 - B. III、IV
 - C. II、III
 - D. I、IV

52、在考虑影响股价变动的基本因素时，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. 营利性
- 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

53、下列关于股权类期货的说法中，正确的有（ ）。

I. 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

II. 股票价格指数期货是为适应人们控制股市风险的需要而产生的

III. 股票期货均实行现金交割

IV. 部分上市交易的股票没有期货交易

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

54、机构投资者在金融市场中的作用主要包括（ ）。

I. 有利于促进直接融资

II. 健全金融市场运行机制

III. 有利于实现社会保障体系与宏观经济的良性互动发展

IV. 促进金融体系的稳定运行

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

55、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

56、下列各项中，不属于风险管理中风险转移策略的有（ ）。

I. 风险规避

II. 风险分散

- III. 信用担保
- IV. 风险补偿
- A. I、II、III
- B. I、II
- C. III、IV
- D. I、II、IV

57、下列关于金融期权的说法中，正确的有（ ）。

- I. 可作期权交易的金融工具都可作期货交易
- II. 期权的购买者，无需开立保证金账户
- III. 期权的购买者，无需缴纳保证金
- IV. 可作期权交易的金融工具未必可作期货交易
- A. I、II、III
- B. III、IV
- C. II、III、IV
- D. I、II

58、关于基金认购费用及份额的计算，下列说法中正确的有（ ）。

- I. 认购费用=认购金额 x 认购费率
- II. 认购份额=（净认购金额+认购利息）/基金份额面值
- III. 认购费用=净认购金额 x 认购费率
- IV. 认购份额=认购金额/基金份额面值
- A. I、II
- B. II、III
- C. I、IV
- D. II、III、IV

59、定期交易系统和连续交易系统两种交易机制有着不同的特点，其中，定期交易系统的特点包括（ ）。

- I. 市场为投资者提供了交易的即时性
- II. 指令执行和结算的成本相对较低
- III. 批量指令可以提供价格的稳定性
- IV. 交易过程中可以提供更多的市场价格信息
- A. I、II
- B. II、III
- C. I、II、III
- D. I、II、III、IV

60、关于证券公司缴纳证券投资者保护基金，下列说法正确的有（ ）。

- I. 证券公司应当缴纳的基金，按照证券公司佣金收入的一定比例预先提取
- II. 证券公司缴纳的基金，由中国证券业协会代扣代收
- III. 证券公司应在年度审计结束后，根据其审计后的收入和事先核定的比例确定需要缴纳的基金金额

IV. 证券公司在年度审计结束后，应当及时向证券投资者保护基金公司申报清缴

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

61、目前，我国资产证券化产品根据监管机构的不同可分为()。

- I. 信贷资产 ABS
 - II. 企业资产 ABS
 - I. 资产支持票据 (ABN)
 - IV. 保险资产 ABS
- A. I、II
 - B. I、II、III、IV
 - C. III、IV
 - D. I、II、III

62、买卖价差法常用的价差指标包括()。

- I. 买卖价差
 - II. 有效价差
 - I 实现的价差
 - IV. 合理价差
- A. I、II、III
 - B. I、II、III、IV
 - C. II、III、IV
 - D. I、III、IV

63、按照在一定条件下能否转换成其他品种为依据，优先股可分为()。

- I. 累积优先股
 - II. 非累积优先股
 - III. 可转换优先股
 - IV. 不可转换优先股
- A. I、III
 - B. I、IV
 - C. II、IV
 - D. III、IV

64、企业发行企业债券所筹集的资金可用于()。

- I. 固定资产投资
 - II. 弥补亏损
 - III 收购产权(股权)
 - IV 补充营运资金
- A. I、II、III、
 - B. I、III、IV

- C. II、IV
- D. I、II、III、IV

65、实践中，金融机构通常采用（ ）等方法来实现投资适当性管理。

- I. 客户调查问卷
 - II. 代客投资
 - III. 产品风险评估
 - IV. 充分披露
- A. I、II、III、IV
 - B. I、II
 - C. I、III、IV
 - D. II、III、IV

66、基本分析法又被称为基本面分析法，基本分析主要包括（ ）等内容。

- I. 宏观经济分析
 - II. 行业和区域分析
 - III. 行为分析
 - IV. 公司分析
- A. I、III、IV
 - B. I、II、IV
 - C. I、II、III、IV
 - D. II、III

67、商业银行发行混合债券应该具备的条件有（ ）。

- I. 核心资本充足率不低于 3%，最近 3 年连续盈利
 - II. 具备良好的公司治理机制
 - III. 贷款损失准备计提充足
 - IV. 最近 3 年没有重大违法违规行为
- A. I、III、IV
 - B. I、II、IV
 - C. I、III
 - D. II、III、IV

68、从运作方式看，回购交易结合了（ ）的特点，通常在债券交易中运用。

- I. 现货交易
 - II. 期权交易
 - III. 远期交易
 - IV. 期货交易
- A. I、IV
 - B. I、III
 - C. II、IV
 - D. II、III

69、中国证监会通过内部基金监管部门具体实施基金市场日常持续监管（ ）。

- I. 基金从业机构日常经营活动
 - II. 基金业务相关人员从业行为
 - III. 基金在交易所的投资交易的监控
 - IV. 基金运作的各个环节
- A. I、III、IV
B. II、III
C. I、II、IV
D. I、II、III、IV

70、优先股的特征包括（ ）。

- I. 股息分派优先
 - II. 一般无表决权
 - III. 剩余资产分派优先
 - IV. 股息率受公司经营业绩影响
- A. I、II
B. II、III
C. I、II、III
D. II、III、IV

71、股价平均数可以分为（ ）。

- I. 简单算术股价平均数
 - II. 加权算术股价平均数
 - III. 加权股价平均数
 - IV. 修正股价平均数
- A. I、II、III
B. I、II、IV
C. I、III、IV
D. II、III、IV

72、金融期货交易与普通远期交易的区别有（ ）。

- I. 两者交易场所和交易组织方式不同
 - II. 两者交易的监督程度不同
 - 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. 两者违约风险不同
- A. II、IV
B. I、III、IV
C. I、II、IV
D. I、II

73、通常情况下，基金所支付的费用主要包括（ ）。

- I. 基金管理费
- II. 基金销售服务费

III. 基金交易费

IV. 基金运作费

A. I、II

B. II、III

C. I、II、III

D. I、II、III、IV

74. 关于撤单，下列说法中正确的有()。

I. 在委托未成交之前，委托人有权变更委托

II. 对委托人撤销的委托，证券营业部须在次日将冻结的资金或证券解冻

III. 委托成交部分不得撤单

IV. 在委托未成交之前，委托人有权撤销委托

A. I、II

B. II、III

C. I、III、IV

D. I、II、III、IV

75. 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

76. 根据证券发行制度，发行人申请公开发行() 的，应当聘请证券公司担任保荐人。

I. 企业债券

II. 可转换为股票的公司债券

III. 股票

IV. 法律、行政法规规定实行保荐制度的其他证券

A. I、II

B. II、III

C. II、III、IV

D. I、II、III、IV

77. 2018 年 4 月中国人民银行等四部委发布《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》，对信托行业产生影响的新规定主要有()。

I. 打破刚兑

- II. 限制嵌套
- III. 提高合格投资者门槛
- IV. 允许适度降低合格投资者门槛
- A. I、II、III
- B. I、III
- C. I、II、IV
- D. II、IV

78、根据我国证券交易所的相关规定，连续竞价确定成交价的原则有（ ）。

- I. 最高买入申报与最低卖出申报价位相同，以该价格为成交价
- II. 买入申报价格高于即时揭示的最低卖出申报价格时，以即时揭示的最低卖出申报价格为成交价
- III. 买入申报价格低于即时揭示的最低卖出申报价格时，以即时揭示的最低卖出申报价格为成交价
- IV. 卖出申报价格低于即时揭示的最高买入申报价格时，以即时揭示的最高买入申报价格为成交价
- A. I、III、IV
- B. I、II、IV
- C. II、IV
- D. III、IV

79、中国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

80、1998 年亚洲金融危机后，国内证券公司开始加快国际化步伐，国内证券公司在走出去的过程中也存在一些问题，这些问题包括（ ）。

- I. 部分机构下设机构较多，层级较多，内部架构不清晰，管控不到位
- II. 部分机构将业务限定在金融业务领域
- III. 部分机构返程境内设立子公司从事与母公司同质或相似的业务
- IV. 对境外机构管控不足，存在风险隐患
- A. II、III
- B. I、III、IV
- C. I、II、III、IV
- D. I、II、IV

81、货币政策中介目标包括（ ）。

- I. 货币供应量
- II. 基础货币
- III. 银行信贷规模
- IV. 长期利率
- A. I、III、IV
- B. III、IV
- C. I、II、III、IV
- D. I、II

82、股权类衍生工具包括()。

- I. 股票期货
- II. 股票期权
- III. 股票指数期货
- IV. 股票指数期权
- A. I、II、III、IV
- B. I、III
- C. I、II
- D. II、IV

83、凭证式国债和储蓄国债(电子式)的相同表现在()。

- I. 在商业银行柜台发行
- II. 债权记录方式相同
- III. 不能上市流通
- IV. 以国家信用作保证
- A. I、III、IV
- B. II、III
- C. I、II、III
- D. I、II、III、IV

84、关于外国债券论述不正确的有()。

- I. 武士债券、扬基债券和熊猫债券都属于外国债券
- II. 目前，外国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
- III. 外国债券是指某一国家借款人在本国发行以外国货币为面值的债券
- IV. 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
- A. I、II
- B. II、III
- C. I、II、III
- D. I、II、IV

85、下列关于储蓄国债(电子式)特点的说法中，正确的有()。

- I. 针对个人投资者，不向机构投资者发行
- II. 采用实名制，不可流通转让

III 收益安全稳定，由人民银行负责还本付息，免缴利息税

IV. 采用电子方式记录债权

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

86、对基金、股票与债券的认识，正确的有()。

- I. 股票反映的是所有权关系，债券反映的是债权债务关系，基金反映的是信托关系
 - II. 债券筹集的资金主要投向实业，股票、基金所筹集的资金主要投向有价证券等金融工具
 - III. 基金是间接投资工具，股票、债券是直接投资工具
 - IV. 基金的收益有可能高于债券，投资风险又可能小于股票
- A. I、III、IV
 - B. II、III
 - C. I、II、III
 - D. I、II、III、IV

87、下列属于中小非金融企业集合票据特点的有()。

- I. 一次注册，一次或多次发行
 - II. 任一企业集合票据待偿还金额不得超过企业净资产的 40%
 - III. 任一企业集合票据募集资金额不得超过 2 亿元人民币
 - IV. 单只集合票据注册金额不超过 10 亿元人民币
- A. II、III
 - B. I、II、IV
 - C. I、III、IV
 - D. II、III、IV

88、关于欧洲债券的描述，正确的有()。

- I. 欧洲债券票面使用的货币一般是可自由兑换的货币
 - II. 由于它不以发行市场所在国的货币为面值，故也称无国籍债券
 - III. 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
 - IV. 欧洲债券在法律上所受的限制比外国债券宽松得多，它不需要官方主管机构的批准
- A. I、II
 - B. II、III
 - C. I、II、III
 - D. I、II、III、IV

89、关于股票的票面价值，下列说法错误的有()。

- I. 如果以票面价值作为发行价，称为平价发行

- II. 股票的票面价值又称面值，即股票交易时的价格
- III. 发行价格高于票面价值称为溢价发行，募集的资金中等于面值总和的部分记入资本账户，以超过股票票面金额的发行价格发行股份所得的溢价款列为公司资本公积金
- IV. 股票的票面价值在初次发行时没有参考意义
- A. I、IV
- B. II、III
- C. I、II
- D. II、IV
- 90、金融中介机构积极参与金融衍生工具发展，主要原因是()。
- I. 金融衍生工具业务属于表外业务，不影响资产负债表状况
- II. 金融衍生工具业务能带来手续费收入
- III. 逃避监管
- IV. 金融机构可以进行金融衍生工具自营交易，扩大利润来源
- A. I、II、III
- B. I、II、IV
- C. I、III、IV
- D. II、III、IV
- 91、金融互换交易可分为()等类别。
- I. 利率互换
- II. 货币互换
- III. 信用互换
- IV. 股权互换
- A. I、III
- B. I、II、III
- C. II、III、IV
- D. I、II、III、IV
- 92、开放式基金的认购步骤一般分为()。
- I. 开户
- II. 缴款
- III. 认购
- IV. 确认
- A. I、II、III
- B. I、II、IV
- C. I、III、IV
- D. I、II、III、IV
- 93、中央银行的选择性政策工具包括()。
- I. 公开市场业务
- II. 间接信用控制

III. 法定存款准备金率

IV. 直接信用控制

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

94、证券公司申请介绍业务资格，应当符合的条件有（ ）。

- I. 申请日前 6 个月各项风险控制指标符合规定标准
 - II. 全资拥有或控股一家期货公司，或者与一家期货公司被同一机构控制
 - III. 公司总部至少有 5 名、拟开展介绍业务的营业部至少有 2 名具有期货从业人员资格的业务人员
 - IV. 已按规定建立客户交易结算资金第三方存管制度
- A. I、III
 - B. I、II、IV
 - C. I、III
 - D. I、II、III、IV

95、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、期货市场进行集中统一监管
 - IV. 依法制定有关证券市场监督管理的规章、规则
- A. II、III、IV
 - B. I、IV
 - C. I、II、III、IV
 - D. I、II

96、我国证券市场的监管目标包括（ ）。

- I. 保护投资者利益，保障合法的证券交易活动，监督证券中介机构依法经营
 - II. 根据国家宏观经济管理的需要，运用灵活多样的方式，调控证券市场与证券交易规模，引导投资方向，使之与经济发展相适应
 - III. 防止人为操纵、欺诈等不法行为，维持证券市场的正常秩序
 - IV. 运用和发挥证券市场机制的积极作用，限制其消极作用
- A. I、II、I II
 - B. I、II、III、IV
 - C. I、II、IV
 - D. II、III、IV

97、与季度报告相比，资金半年度报告信息披露更为全面，基金半年度报告应为（ ）。

- I. 报告期内基金累计买入与买出的前 20 名股票明细

- II. 报告期内基金的杠杆运用情况
- III. 报告期末的基金持有人户数与持有人结构信息
- IV. 报告期内基金投资收益分配和损失承担情况

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

98、下列关于风险的相关描述，说法正确的有（ ）。

- I. 纯粹风险是指只有损失机会而无获利可能的风险
- II. 投机风险是指既有损失机会又有获利可能的风险
- III. 流动性风险分为融资流动性风险和资产流动性风险
- IV. 一般企业正常融资关系受到破坏属于资产流动性风险

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

99、下列属于多层次资本市场意义的有（ ）。

- I. 有利于调动民间资本的积极性，将储蓄转化为投资
- II. 有利于创新宏观调控机制，提高间接融资比重，防范和化解经济金融风险
- III. 有利于促进科技创新，促进新兴产业发展和经济转型
- IV. 有利于促进产业整合，缓解产能过剩

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

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

参考答案及解析

1、参考答案：C

答案解析：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。

2、参考答案：B

答案解析：间接融资的方式主要有：(1) 银行信用融资。(2) 消费信用融资。(3) 租赁融资。

3、参考答案：A

答案解析：在向投资者推介私募基金之前，募集机构应当采取问卷调查等方式履行特定对象确定程序，对投资者风险识别能力和风险承担能力进行评估。投资者应当以书面形式承诺其符合合格投资者标准。投资者的评估结果有效期最长不得超过3年。

4、参考答案：D

答案解析：深圳证券交易所规定，采用竞价交易方式的，每个交易日的9:15至9:25为开盘集合竞价时间，9:30至11:30、13:00至14:57为连续竞价时间，14:57至15:00为收盘集合竞价时间。

5、参考答案：D

答案解析：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，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。

6、参考答案：A

答案解析：基金一般都按照固定的时间间隔对基金资产进行估值，通常监管法规会规定一个最小的估值频率。开放式基金和封闭式基金每日进行估值。

7、参考答案：C

答案解析：当股票市场投机过度或出现严重违法行为时，证券监督管理机构也会采取一定的措施以平抑股价波动。

8、参考答案：C

答案解析：2007年8月，中国证监会正式颁布实施《公司债券发行试点办法》(现已废止)。《公司债券发行试点办法》的出台，标志着我国公司债券发行工作的正式启动，对于发展我国的债券市场、拓展企业融资渠道、丰富证券投资品种、完善金融市场体系、促进资本市场协调发展具有十分重要的意义。

9、参考答案：D

答案解：申请证券、期货投资咨询从业资格的机构，应当具备下列条件：(1) 分别从事证券或者期货投资咨询业务的机构，有5名以上取得证券、期货投资咨询从业资格的专职人员；同时从事证券和期货投资咨询业务的机构，有10名以上取得证券、期货投资咨询从业资格的专职人员；其高级管理人员中，至少有

1 名取得证券或者期货投资咨询从业资格。(2) 有 100 万元人民币以上的注册资本。(3) 有固定的业务场所和与业务相适应的通信及其他信息传递设施。(4) 有公司章程。(5) 有健全的内部管理制度。(6) 具备中国证监会要求的其他条件。

10、参考答案：C

答案解析：连续竞价阶段的特点是每一笔买卖委托输入交易自动撮合系统后，当即判断并进行不同的处理：能成交者予以成交；不能成交者等待机会成交；部分成交者则让剩余部分继续等待。

11、参考答案：A

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**结算差价**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**挂牌的期权是交易所制定的**标准化合约**；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**。

12、参考答案：C

答案解析：LOF 和 ETF 虽然都具备开放式基金可以申购、赎回和场内交易的特点，但两者存在本质上的区别。

13、参考答案：A

答案解析：开放式基金份额转换是指投资者将其所持有的某一只基金份额转换为另一只基金份额的行为，基金转换业务所涉及的基金，必须是由同一基金管理人管理的、在同一注册登记机构处注册登记的基金。

14、参考答案：C

答案解析：从 1982 年首次发行国际债券至今，我国各类筹资主体已在国际债券市场发行了 100 多次债券。目前主要的债券品种包括政府债券、金融债券、可转换公司债券。

15、参考答案：C

答案解析：若詹森 $a=0$ ，则说明基金组合的收益率与处于相同风险水平的市场指数的收益率不存在显著差异。当詹森 $a>0$ ，说明基金表现要优于市场指数表现；当詹森 $a<0$ ，说明基金表现要弱于市场指数的表现。

16、参考答案：D

答案解析：金融市场按照金融资产到期期限分为货币市场和资本市场。

17、参考答案：D

答案解析：公司债券是公司依照法定程序发行的、约定在一定期限还本付息的有价证券。公司债券的发行主体是股份公司。公司债券的公开发行采取中国证监会注册制。

18、参考答案：B

答案解析：境内上市外资股原来是指股份有限公司向境外投资者募集并在我国境内上市的股份，投资者限于：外国的自然人、法人和其他组织；我国香港、澳门、台湾地区的自然人、法人和其他组织；定居在国外的中国公民等。这类股票称为“B股”。

19、参考答案：B

答案解析：目前，储蓄国债(凭证式)发行完全采用承购包销方式，储蓄国债(电子式)发行可采用包销或代销方式，记账式国债发行完全采用公开招标方式。

20、参考答案：A

答案解析：1990年12月19日和1991年7月3日，上海、深圳证券交易所先后正式营业，各证券经营机构的业务开始转入集中交易市场。

21、参考答案：C

答案解析：国务院金融稳定发展委员会办公室2019年7月20日对外宣布，为贯彻落实党中央、国务院关于进一步扩大对外开放的决策部署，按照“宜快不宜慢、宜早不宜迟”的原则，在深入研究评估的基础上，推出以下11条金融业对外开放措施：(1) 允许外资机构在华开展信用评级业务时，可以对银行间债券市场和交易所债券市场的所有种类债券评级。(2) 鼓励境外金融机构参与设立、投资入股商业银行理财子公司。(3) 允许境外资产管理机构与中资银行或保险公司的子公司合资设立由外方控股的理财公司。(4) 允许境外金融机构投资设立、参股养老金管理公司。(5) 支持外资全资设立或参股货币经纪公司。(6) 人身险外资股比限制从51%提高至100%的过渡期，由原定2021年提前到2020年。(7) 取消境内保险公司合计持有保险资产管理公司的股份不得低于75%的规定，允许境外投资者持有股份超过25%。(8) 放宽外资保险公司准入条件，取消30年经营年限要求。(9) 将原定于2021年取消证券公司、基金管理公司和期货公司外资股比限制的时点提前到2020年。(10) 允许外资机构获得银行间债券市场A类主承销牌照。(11) 进一步便利境外机构投资者投资银行间债券市场。

22、参考答案：D

答案解析：风险因素的变化情况一般包括：(1) 市场风险因素：利率或信用价差大幅变动、权益市场、汇率大幅波动、商品市场的大幅波动等。(2) 信用风险因素：违约事件发生、信用评级下调、融资类业务违约率或违约损失率上升等。(3) 操作风险因素：信息系统重大故障、人员重大操作失误、出现违法违规

事件等。(4) 流动性风险因素:融资成本持续高企、融资渠道受限、出现大额资金缺口、负债集中到期或赎回以及可能导致流动性风险的其他因素。

经营风险因素:证券交易量大幅下降、经纪业务佣金费率快速下滑、资产管理、投资银行、融资融券、股票质押等主要业务规模大幅变动等。

23、参考答案: D

答案解析:证券公司要根据相关法律法规,应当自每一个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,自每月结束之日起 7 个工作日内,报送月度报告。

27、参考答案: C

答案解析:资产支持证券是指由银行业金融机构作为发起机构,将信贷资产信托给受托机构,由受托机构发行的、以该财产所产生的现金支付其收益的受益证券。

28、参考答案: B

答案解析:债券的本质是证明债权债务关系的证书,在债权债务关系建立时所投入的资金已被债务人占用,债券是实际运用的真实资本的证书。债券本身没有价值。

29、参考答案: D

答案解析: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;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;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票的选择权;附有交换条款的债券是指债券持有人具有按约定条件将债券与债券发行公司以外的其他公司的普通股票交换的选择权。

30、参考答案: C

答案解析:融资融券业务是指向客户出借资金供其买入上市证券或者出借上市证券供其卖出,并收取担保物的经营活动。

31、参考答案: C

答案解析:人民币普通股票账户简称“A 股账户”,A 股账户是我国目前用途最广、数量最多的一种通用型证券账户,既可用于买卖人民币普通股票,也可用于买卖债券和证券投资基金。

32、参考答案: D

答案解析:证券公司在遇到以下情形之一时,应当开展专项或综合压力测试:(1) 可能导致净资本和流动性等风险控制指标发生明显不利变化或接近预警线的情形:重大对外投资或收购、重大对外担保、重大固定资产投资、利润分配或其他资本性支出、证券公司分类评价结果负向调整、负债集中到期或赎回等。(2) 确定重大业务规模和开展重大创新业务:确定经营计划和业务规

模、确定自营投资规模限额、开展重大创新业务、承担重大包销责任等。

(3) 预期或已经出现重大内部风险状况:自营投资大幅亏损、政府部门行政处罚、诉讼、声誉受损等。(4) 预期或已经出现重大外部风险和政策变化事件:证券市场大幅波动、监管政策发生重大变化等。(5) 其他可能或已经出现的压力情景。

33、参考答案: C

答案解析:网上委托,是指证券公司通过基于互联网或移动通信网络的网上证券交易系统,向客户提供用于下达证券交易指令、获取成交结果的一种服务方式,包括需下载软件的客户端委托和无需下载软件、直接利用证券公司网站的页面客户端委托。网上委托的上网终端包括电子计算机、手机等设备。A项,网上委托是非柜台委托的一种形式; B项描述的是自助终端委托。

34、参考答案: C

答案解析:多数流行的投资学教科书采用马科维茨的“均值-方差理论”分析框架,认为金融变量(如利率、汇率、股价等)会围绕期望值波动,波动性就是风险。因此,风险被定义为对期望值的偏离程度,并用标准差、方差、半方差等统计变量来测度风险。按照这种定义,风险是一个中性概念,并不等同于损失。

35、参考答案: B

答案解析:投资者在买入债券时,可免缴佣金,证券交易所也不向代理机构收取买卖国债的经手费用。

36、参考答案: C

答案解析:信用风险与诚信风险存在差异,信用风险本质上关注的是企业或交易对手的发展风险,是一个经济范畴。而诚信风险是指言行不一和欺诈的风险,更多属于道德和法律的范畴,在现代风险管理的分类中被划入操作风险。

37、参考答案: C

答案解析:按收益保障性分类,结构化金融衍生产品可分为收益保证型产品和非收益保证型产品两大类,其中前者又可进一步细分为保本型产品和保证最低收益型产品。

38、参考答案: A

答案解析:利用金融期货进行套期保值,就是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或公允价值的交易行为。

39、参考答案: B

答案解析:证券投资基金在美国被称为共同基金。

40、参考答案: C

答案解析: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。次级债券发行人为依法在中国境内设立的商业银行法人。次级债券可在全国银行间债券市场公开发行或私募发行。商业银行次级债券的发行可采取一次足额发行或限额内分期发行的方式。次级债券的承销可采用包销、代销和招标承销等方式。次级债券在全国银行间债券市场按有关规定进行交易。

41、参考答案： A

答案解析:财务顾问业务是指与证券交易、证券投资活动有关的咨询、建议、策划业务。它具体包括:为企业申请证券发行和上市提供改制改组、资产重组、前期辅导等方面的咨询服务;为上市公司重大投资、收购兼并、关联交易等业务提供咨询服务;为法人自然人及其他组织收购上市公司及相关的资产重组、债务重组等提供咨询服务;为上市公司完善法人治理结构、设计经理层股票期权、职工持股计划、投资者关系管理等提供咨询服务;为上市公司再融资、资产重组、债务重组等资本营运提供融资策划、方案设计、推介路演等方面的咨询服务;为上市公司的债权人、债务人对上市公司进行债务重组、资产重组、相关的股权重组等提供咨询服务以及中国证监会认定的其他业务形式。

42、参考答案： B

答案解析:全国中小企业股份转让系统(简称“全国股份转让系统”)俗称“新三板”，是经国务院批准设立的全国性证券交易场所，具有公司挂牌、公开转让股份、股权融资、债券融资、资产重组等多重功能，主要为创新型、创业型、成长型中小微企业服务。

43、参考答案： C

答案解析:目前，我国股票型基金的认购费率一般按照认购金额设置不同的费率标准，一般在1%~1.5%，债券型基金的认购费率通常在1%以下，货币型基金一般认购费为0。

44、参考答案： A

答案解析:蓝筹股是指具备稳定的盈利能力，在所属行业中占有重要支配地位，能定期分派优厚股利的大公司所发行的普通股。

45、参考答案： B

答案解析:我国内地有两家证券交易所：上海证券交易所和深圳证券交易所。两家证券交易所均按会员制方式组成，是非营利性的事业法人。

46、参考答案： B

答案解析:国有资产管理部是国有股权行政管理的专职机构。国有股权可由国家授权投资的机构持有，也可由国有资产管理部门持有或由国有资产管理部门代政府委托其他机构或部门持有。

47、参考答案： B

答案解析: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有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。

48、参考答案：C

答案解析：由金融衍生工具的定义可以看出，它们具有四个显著特性：(1) 跨期性。(2) 杠杆性。(3) 联动性。(4) 不确定性或高风险性。其中，联动性是指金融衍生工具的价值与基础产品或基础变量紧密联系，规则变动。

49、参考答案：A

答案解析：市场利率的高低及其变化对国债销售价格起着显著的导向作用。市场利率趋于上升，就限制了承销商确定销售价格的空间；市场利率趋于下降，就为承销商确定销售价格拓宽了空间。

50、参考答案：A

答案解析：投标标位变动幅度为 0.01%。每一承销团成员最高、最低标位差为 30 个标位，无须连续投标。

51、参考答案：D

答案解析：证券公司可以采取协议、报价等方式发行、销售与转让私募产品，除法律法规另有规定外，证券公司不可以采用集中竞价方式发行、销售与转让私募产品，II 表述错误；投资者在柜台市场交易私募产品，证券公司应当为其开立产品账户，III 表述错误；证券公司开展托管业务应有相应的风险应对措施。

52、参考答案：A

答案解析：分析公司财务状况，重点在于研究公司的营利性、安全性和流动性。

53、参考答案：D

答案解析：题中四个选项均是对股权类期货的正确描述。

54、参考答案：D

答案解析：机构投资者在金融市场中的作用包括：(1) 发展机构投资者有利于改善储蓄转化为投资的机制与效率，促进直接金融市场的发展。(2) 发展机构投资者有利于促进不同金融市场之间的有机结合与协调发展，健全金融市场的运行机制。(3) 发展机构投资者有利于分散金融风险，促进金融体系的稳定运行。(4) 发展机构投资者有利于实现社会保障体系与宏观经济的良性互动发展。

55、参考答案：A

答案解析：享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。

56、参考答案：D

答案解析：具体来说，常用的风险管理方法(工具)包括风险预防、风险分散、风

险对冲、风险转移、风险规避和风险补偿等。一般说来，风险转移的方式可以分为非保险转移和保险转移。III项属于非保险转移。

57、参考答案： C

答案解析:一般地说，凡可作期货交易的金融工具都可作期权交易。然而，可作期权交易的金融工具却未必可作期货交易。在金融期权交易中，只有期权出售者，尤其是无担保期权的出售者才需开立保证金账户，并按规定缴纳保证金，以保证其履约的义务。至于期权的购买者，因期权合约未规定其义务，无须开立保证金账户，也无须缴纳保证金。

58、参考答案： B

答案解析:净认购金额=认购金额÷(1+认购费率) ； 认购费用=净认购金额×认购费率；

认购份额= (净认购金额+认购利息)÷基金份额面值。

59、参考答案： B

答案解析:定期交易系统和连续交易系统有着不同的特点。

定期交易的特点有：(1) 批量指令可以提供价格的稳定性。(2) 指令执行和结算的成本相对较低。

连续交易的特点有：(1) 市场为投资者提供了交易的即时性。(2) 交易过程中提供更多的价格信息。

60、参考答案： C

答案解析:证券公司应当缴纳的基金，按照证券公司佣金收入的一定比例预先提取，并由中国证券登记结算有限责任公司代扣代收。证券公司应在年度审计结束后，根据其审计后的收入和事先核定的比例确定需要缴纳的基金金额，并及时向保护基金公司申报清缴。

61、参考答案： B

答案解析：目前，我国资产证券化根据监管机构的不同可分为:受央行和原中国银监会监管的信贷资产证券化、银行间市场交易商协会主导的资产支持票据(ABN)、受中国证监会监管的企业资产证券化业务、受原中国保监会监管的保险资产证券化。

62、参考答案： A

答案解析：买卖价差法是利用市场上同一交易标的在同一时间的买入和卖出价格差来衡量其流动性风险的一种方法。该方法常用.的价差指标包括买卖价差、有效价差与实现的价差等。

63、参考答案： D

答案解析：按照在一定条件下能否转换成其他品种为依据，优先股可分为可转换优先股和不可转换优先股。

64、参考答案：B

答案解析：根据《国家发展和改革委员会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》，企业债券筹集的资金可用于固定资产投资、收购产权(股权)、调整债务结构和补充营运资金。

65、参考答案：C

答案解析：实践中，金融机构通常采用客户调查问卷、产品风险评估与充分披露等方法，根据客户分级和资产分级匹配原则，避免误导投资者和错误销售。

66、参考答案：B

答案解析：基本分析的内容主要包括宏观经济分析、行业和区域分析、公司分析三大内容。

67、参考答案：D

答案解析：商业银行发行混合资本债券应具备的条件与其发行金融债券完全相同。《全国银行间债券市场金融债券发行管理办法》规定，商业银行发行金融债券应具备以下条件：具有良好的公司治理机制；核心资本充足率不低于4%；最近3年连续盈利；贷款损失准备计提充足；风险监管指标符合监管机构的有关规定；最近3年没有重大违法、违规行为；中国人民银行要求的其他条件。根据商业银行的申请，中国人民银行可以豁免前款所规定的个别条件。

68、参考答案：B

答案解析：债券买卖双方（资金融入方和资金融出方）在成交的同时，约定于未来某一时间以某一约定价格双方再进行反向交易的行为。运作方式上结合了现货交易和远期交易。是质押贷款的一种，通常用于政府债券。

69、参考答案：c

答案解析：真题考点：证券投资基金的监管。中国证监会是我国基金市场的监管主体。中国证券投资基金业协会和证券交易所是我国证券业的自律性组织。

1. 中国证监会对基金市场的监管

通过内部基金监管部门具体施行基金市场准入监管与日常持续监管。市场准入监管主要指对基金从业机构的资格审核。日常持续监管一般是对基金从业机构日常经营活动、相关人员从业行为、基金运作环节的监管。根据《证券投资基金法》的规定，中国证监会可以通过检查、调查取证、限制交易、行政处罚等多种措施对基金市场加强监管。

2. 协会的行业自律管理

按照规定，对会员及其从业人员实施自律管理，制定和实施行业自律规则、行业执业标准和业务规范，监督、检查会员及其从业人员的执业行为。

3. 证券交易所的自律管理

依法对基金上市及相关信息披露等活动进行管理，对基金在交易所投资交易实行监控。

70、参考答案：C

答案解析：优先股的股息率是固定的。

71、参考答案：C

答案解析：股价平均数采用股价平均法，用来度量所有样本股经调整后的价格水平的平均值，可为简单算术股价平均数、加权股价平均数和修正股价平均数。

72、参考答案：C

答案解析：金融期货交易是标准化交易，而远期交易的具体内容可由交易双方协商确定，具有较大的灵活性。

73、参考答案：D

答案解析：证券投资基金的费用主要包括基金管理费、基金托管费、基金交易费、基金运作费、基金销售服务费。

74、参考答案：C

答案解析：在委托未成交之前，客户有权变更和撤销委托。证券营业部申报竞价成交后，买卖即告成立，成交部分不得撤销。在委托未成交之前，客户变更或撤销委托，在采用证券经纪商场内交易员进行申报的情况下，证券经纪商营业部业务员须即刻通知场内交易员，经场内交易员操作确认后，立即将执行结果告知客户。在采用客户或证券经纪商营业部业务员直接申报的情况下，客户或证券经纪商营业部业务员可直接将撤单信息通过电脑终端输入证券交易所交易系统，办理撤单。对客户撤销的委托，证券经纪商须及时将冻结的资金或证券解冻。

75、参考答案：C

答案解析：中央银行收紧银根，减少货币供应，会导致股票下跌，故第Ⅱ项说法不正确。

76、参考答案：C

答案解析：发行人申请公开发行股票、可转换为股票的公司债券，依法采取承销方式的，或公开发行法律、行政法规规定实行保荐制度的其他证券的，应当聘请证券公司担任保荐人。

77、参考答案：A

答案解析：2018年4月，中国人民银行等四部委联合发布《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》。《资管新规》中打破刚兑、限制嵌套、提高合格投资者门槛等诸多规定都将对信托行业产生影响。《资管新规》的实施将对信托行业尤其是信托通道业务产生较大影响，其中受影响较大的包括通道业务占比较高的信托公司，还有一些受到监管处罚且业务运营风险较高的信托公司。

78、参考答案：B

答案解析：根据我国证券交易所的相关规定，连续竞价时，成交价格确定原则

为：(1) 最高买入申报与最低卖出申报价位相同，以该价格为成交价。
(2) 买入申报价格高于即时揭示的最低卖出申报价格时，以即时揭示的最低卖出申报价格为成交价。(3) 卖出申报价格低于即时揭示的最高买入申报价格时，以即时揭示的最高买入申报价格为成交价。

79、参考答案： D

答案解析: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，中国证监会对证券公司实施分类监管。

80、参考答案： B

答案解析:中国证券公司国际化业务发展中面临的问题：(1) 部分机构下设机构较多，层级较多，内部架构不清晰，管控不到位。(2) 部分机构将业务拓展至非金融业务领域，有的还返程境内设立子公司从事与母公司同质或相似的业务。(3) 证券基金经营机构对境外机构管控不足，存在风险隐患。

81、参考答案： A

答案解析:经常采用的货币政策中介目标包括银行信贷规模、货币供应量、长期利率等。

82、参考答案： A

答案解析:股权类产品的衍生工具是指以股票或股票指数为基础工具的金融衍生工具，主要包括股票期货合约、股票期权合约、股票指数期货合约、股票指数期权合约以及上述合约的混合交易合约。

83、参考答案： A

答案解析: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。两者的债权记录方式不同。

84、参考答案： B

答案解析:外国债券是指某一国家借款人在本国以外的某一国家发行以该国货币为面值的债券。它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。美国发行的外国债券被称为“扬基债券”，日本发行的外国债券被称为“武士债券”。国际多边金融机构首次在华发行的人民币债券被命名为“熊猫债券”。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。

85、参考答案： B

答案解析:储蓄国债(电子式)的特点包括：(1) 针对个人投资者，不向机构投资者发行。(2) 采用实名制，不可流通转让。(3) 采用电子方式记录债权。(4) 收益安全稳定，由财政部负责还本付息，免缴利息税。(5) 鼓励持有到期。(6) 手续简化。(7) 付息方式较为多样。

86、参考答案：A

答案解析：债券和股票筹集的资金主要投向实业，基金所筹集的资金主要投向有价证券等金融工具。

87、参考答案：D

答案解析：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》在中国银行间市场交易商协会注册，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额不超过2亿元人民币，单只集合票据注册金额不超过10亿元人民币。

88、参考答案：D

答案解析：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，故也称“无国籍债券”。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，也有使用复合货币单位的，如特别提款权。欧洲债券在法律上所受的限制比外国债券宽松得多，它不需要官方主管机构的批准，也不受货币发行国有关法令的管制和约束。

89、参考答案：D

答案解析：股票的票面价值又称“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”。股票的票面价值在初次发行时有一定的参考意义。如果以面值作为发行价，称为“平价发行”；如果发行价格高于面值，称为“溢价发行”。

90、参考答案：B

答案解析：金融中介机构积极参与金融衍生工具的发展主要有两方面原因：一是在金融机构进行资产负债管理的背景下，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。二是金融机构可以利用自身在金融衍生工具方面的优势，直接进行自营交易，扩大利润来源。

91、参考答案：D

答案解析：金融互换可分为货币互换、利率互换、股权互换、信用违约互换等类别。

92、参考答案：C

答案解析：开放式基金认购一般分为开户、认购与确认三个步骤。

93、参考答案：D

答案解析：选择性货币政策工具主要包括消费者信用控制、证券市场信用控制、不动产信用控制，除此之外，还有直接信用控制和间接信用控制等。I、III项属于常规性工具。

94、参考答案： D

答案解析:证券公司申请 IB 业务资格,应当符合下列条件: (1) 申请 8 前 6 个月各项风险控制指标符合规定标准。(2) 已按规定建立客户交易结算资金第三方存管制度。(3) 全资拥有或者控股一家期货公司,或者与一家期货公司被同一机构控制,且该期货公司具有实行会员分级结算制度期货交易所的会员资格、申请日前 2 个月的风险监管指标持续符合规定的标准。(4) 配备必要的业务人员,公司总部至少有 5 名、拟开展 B 业务的营业部至少有 2 名具有期货从业人员资格的业务人员。(5) 已按规定建立健全与 IB 业务相关的业务规则、内部控制、风险隔离及合规检查等制度。(6) 具有满足业务需要的技术系统。(7) 中国证监会根据市场发展情况和审慎监管原则规定的其他条件。

95、参考答案: C

答案解析: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。

96、参考答案: B

答案解析:借鉴国际标准并根据我国的具体情况,我国证券市场的监管目标是: (1) 运用和发挥证券市场机制的积极作用,限制其消极作用。(2) 保护投资者利益,保障合法的证券交易活动,监督证券中介机构依法经营。(3) 防止人为操纵、欺诈等不法行为,维持证券市场的正常秩序。(4) 根据国家宏观经济管理的需要,运用灵活多样的方式,调控证券市场与证券交易规模,引导投资方向,使之与经济发展相适应。

97、答案: A

真题考点:基金信息披露。与季度报告相比,半年度报告将报告期末基金所持有的所有股票明细及其持股比例,报告期内基金累计买入与卖出的前 20 名股票明细以及报告期末的基金持有人户数与持有人结构的信息,信息披露更为全面。但半年度报告不要求审计。

98、参考答案: A

答案解析:资产流动性风险也被称为市场流动性风险,它是指对特定金融资产而言,如果二级市场深度不足,交易不活跃,或者因特殊原因导致转让无法进行,则持有该资产的投资者面临无法变现的局面,或无法以合理价格出售资产而遭受较大损失。一般企业正常融资关系受到破坏属于融资流动性风险。

99、参考答案: D

答案解析:中国多层次资本市场建设的意义有: (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。

100、参考答案： B

答案解析: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在合法性和同一性方面进行审查。

希赛

证券从业备考法宝

随时随地在线刷题



☒ 历年真题

☒ 知识点练习

☒ 答案解析

☒ 错题笔记

反复练习，刷透知识点
好不好用，试了就知道

