第01讲

模考金题（一）

一、单选题（每题0.5分，合计20分）

1.上海证券交易所在《上海证券交易所科创板企业上市推荐指引》中指出，根据科创板定位，保荐机构优先推荐的高端装备领域中的企业不包括从事（　　）的科技创新企业。

A．先进轨道交通

B．智能制造

C．航空航天

D．大型风电

【答案】D

【解析】上海证券交易所在《上海证券交易所科创板企业上市推荐指引》中指出，根据科创板定位，保荐机构优先推荐三类企业和六大领域的科技创新企业上市。其中，重点推荐六大领域的科技创新企业包括：一是新一代信息技术领域，主要包括半导体和集成电路、电子信息、下一代信息网络、人工智能、大数据、云计算、新兴软件、互联网、物联网和智能硬件等；二是高端装备领域，主要包括智能制造、航空航天、先进轨道交通、海洋工程装备及相关技术服务等；

三是新材料领域，主要包括先进钢铁材料、先进有色金属材料、先进石化化工新材料、先进无机非金属材料、高性能复合材料、前沿新材料及相关技术服务等；四是新能源领域，主要包括先进核电、大型风电、高效光电光热、高效储能及相关技术服务等；五是节能环保领域，主要包括高效节能产品及设备、先进环保技术装备、先进环保产品、资源循环利用、新能源汽车整车、新能源汽车关键零部件、动力电池及相关技术服务等；六是生物医药领域，主要包括生物制品、高端化学药、高端医疗设备与器械及相关技术服务等。

2.“货币供应量↑→银行存款和贷款↑→投资↑→总产出↑”，描述的是货币政策（　　）。

A．资产价格传导机制

B．利率传导机制

C．信用传导机制

D．汇率传导机制

【答案】C

【解析】伯南克提出了银行借贷渠道和资产负债渠道两种信用传导机制，银行信贷渠道的运行机制可表示为：货币供应量↑→银行存款和贷款↑→投资↑→总产出↑。

3.《公司法》规定，股份公司向发起人、法人发行的股票应当是（　　）。

A．国有股

B．优先股

C．记名股票

D．无记名股票

【答案】C

【解析】我国《公司法》规定，公司发行的股票可以为记名股票，也可以为无记名股票。股份有限公司向发起人、国家授权投资的机构、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。

4.按交割方式，金融市场可分为（　　）。

A．货币市场和资本市场

B．现货市场和衍生品市场

C．交易所市场和场外交易市场

D．债务市场和权益市场

【答案】B

【解析】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：(1)按金融资产到期期限分为货币市场和资本市场；(2)按交易工具分为债权市场和权益市场；(3)按照发行流通性质分为一级市场和二级市场；(4)按组织方式分为交易所市场和场外交易市场；(5)按交割方式分为现货市场和衍生品市场；(6)按金融资产的种类分为证券市场和非证券金融市场；(7)按辐射地域分为国际金融市场和国内金融市场。

5.持有未到期外汇应收账款的出口商，可以通过外汇远期、外汇掉期、货币互换和外汇期权等金融衍生品交易锁定以本币计量的销售收入，这属于金融市场的（　　）功能。

A．提供流动性

B．资金融通

C．风险管理

D．价格发现

【答案】C

【解析】金融市场的风险管理功能就是通过保险、对冲交易等方式对实体经济或金融行为中蕴含的风险进行管理、防范和化解。同时，金融市场具有将有形资产产生的风险在资金供求双方之间重新配置的功能。例如，持有未到期外汇应收(应付)账款的出口商(进口商)，可以通过外汇远期、外汇掉期、货币互换、外汇期货、外汇期权等金融衍生品交易锁定以本币计量的销售收入(进口成本)；担心火灾或其他财产灭失风险的厂商可以通过保险合约提供灾害救济。金融资产本身存在的价格风险可以通过期货、期权等金融衍生品交易实现套期保值，担心金融产品违约风险的交易主体可以购买信用衍生品进行风险管理等。

6.封闭式基金的期限是指基金的（　　）。

A．赎回期限

B．清盘期限

C．发行期限

D．存续期限

【答案】D

【解析】封闭式基金是指基金份额总额一经核准，在基金合同期限内不再改变，在依法设立的证券交易场所可以进行基金份额的交易，但基金份额持有人不得申请赎回的基金。封闭式基金的期限是指存续期。

7.港股通交易以港币报价，投资者以（　　）交收。

A．欧元

B．美元

C．人民币

D．港币

【答案】C

【解析】港股通交易以港币报价，投资者通过港股通买卖港股实际支付或收取人民币。

8.个人投资者是指从事证券投资的社会自然人，他们是证券市场最广泛的投资主体，具有分散性和（　　）。

A．谨慎性

B．长期性

C．流动性

D．规范性

【答案】C

【解析】个人投资者是指从事证券投资的社会自然人，他们是证券市场最广泛的投资主体，具有分散性和流动性。

9.根据国际货币基金组织的《金融稳健指标编制指南》，不属于全球金融体系的参与者的是（　　）。

A．租赁公司

B．建房互助协会

C．中央银行

D．为住户服务的非营利机构，包括由政府部门控制和提供资金支持的机构

【答案】D

【解析】住户服务的非营利机构的主要活动是向住户和社会提供免费的或价格不具有经济意义的商品或服务，不包括由政府部门控制和提供资金支持的机构。

10.股利收入由国有资产管理部门监督收缴，依法纳入国有资产经营预算，并根据国家有关规定安排使用的股票类型为（　　）。

A．国家股

B．外资股

C．法人股

D．社会公众股

【答案】A

【解析】国有股股利收入由国有资产管理部门监督收缴，依法纳入国有资产经营预算，并根据国家有关规定安排使用。国家股股权可以转让，但转让应符合国家的有关规定。

11.股票发行后股息率不再变动的优先股票，称为（　　）。

A．固定股息率优先股票

B．参与型优先股票

C．固定利息率优先股票

D．固定盈利优先股票

【答案】A

【解析】股息率固定优先股票是指发行后股息率不再变动的优先股票。大多数优先股票的股息率是固定的，一般意义上的优先股票就是指股息率固定优先股票。

12.股票发行制度是指发行人在申请发行股票时必须遵循的一系列的程序化的规定，就其具体内容来看，不包括（　　）。

A．发行监管制度

B．发行定价

C．发行登记制度

D．发行方式

【答案】C

【解析】股票发行制度是指发行人在申请发行股票时必须遵循的一系列程序化的规范，具体而言，表现在发行监管制度、发行方式与发行定价等方面。

13.股息当年结清、不能累积发放的优先股票称为（　　）。

A．股息率固定优先股票

B．可赎回优先股票

C．非累积优先股票

D．累积优先股票

【答案】C

【解析】非累积优先股则是指公司不足以支付优先股的全部股息时，对所欠股息部分，优先股股东不能要求公司在以后年度补发。

14.关于银行间债券市场中长期债券信用评级，“BBB” 的等级含义是（　　）。

A．偿还债务能力较弱，受不利经济环境影响很大，违约风险较高

B．偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低

C．偿还债务能力一般，受不利经济环境影响较大，违约风险一般

D．偿还债务能力较强，较易受不利经济环境的影响，违约风险较低

【答案】C

【解析】银行间债券市场中长期债券信用评级：

AAA．偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低

AA．偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低

A．偿还债务能力较强，较易受不利经济环境的影响，违约风险较低

BBB．偿还债务能力一般，受不利经济环境影响较大，违约风险一般

BB．偿还债务能力较弱，受不利经济环境影响很大，违约风险较高

B．偿还债务的能力较大地依赖于良好的经济环境，违约风险很高

CCC．偿还债务的能力极度依赖于良好的经济环境，违约风险极高

CC．在破产或重组时可获得保护较小，基本不能保证偿还债务

C．不能偿还债务。

15.国家为弥补政府预算赤字所发行的债券称之为（　　）。

A．国家建设债券

B．赤字国债

C．特别债券

D．重点建设债券

【答案】B

【解析】赤字国债是指用于弥补政府预算赤字的国债。

16.沪港通是指上交所和香港联交所建立技术连接，使内地和香港投资者可以通过（　　）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。

A．对方

B．当地

C．双方

D．任一

【答案】B

【解析】沪港通是指上海证券交易所和香港联合交易所允许两地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，是沪港股票市场交易互联互通机制。沪港通包括沪股通和港股通两部分

17.货币市场基金在每日进行利润分配时，当日申购的基金份额自（　　）起享有基金的分配权益。

A．下两个工作日

B．下一个工作日

C．当日

D．下一日

【答案】B

【解析】货币市场基金在每日进行利润分配时，当日申购的基金份额自下一个工作日起享有基金的分配权益，当日赎回的基金份额自下一个工作日起不享有基金的分配权益。

18. 货币政策最终目标不包括（　　）。

A．充分就业

B．稳定物价

C．国际收支平衡

D．基础货币

【答案】D

【解析】货币政策最终目标，一般有四个：稳定物价、充分就业、促进经济增长和平衡国际收支。

19.基金的募集是指（　　）根据有关规定向中国证监会提交募集申请文件、发售基金份额、募集基金的行为。

A．基金托管机构

B．基金管理公司

C．基金销售机构

D．基金份额持有人

【答案】B

【解析】基金的募集是指基金管理公司根据有关规定向中国证监会提交募集申请文件，发售基金份额、募集基金的行为。

20.基金监管的意义在于维护证券市场的良好秩序、提高证券市场效率和保护（　　）的利益。

A．基金服务机构

B．基金托管人

C．基金份额持有人

D．基金管理人

【答案】C

【解析】基金监管对于维护证券市场的良好秩序、提高证券市场效率、保护基金份额持有人利益均具有重大意义。

21.基金监管中，（　　）是基金监管活动的出发点和价值归宿。

A．基金监管手段

B．基金监管目标

C．基金监管行为

D．基金监管机构

【答案】B

【解析】基金监管目标是指基金监管所要达到的目的和效果，是基金监管活动的出发点和价值归宿。

22.基金资产估值引起的资产价值变动作为公允价值变动损益计入（　　）。

A．资本公积

B．基金资产原值

C．流动负债

D. 当期损益

【答案】D

【解析】基金收入来源主要包括利息收入、投资收益以及其他收入，基金资产估值引起的资产价值变动作为公允价值变动损益计入当期损益。

23.集合票据是指（　　）具有法人资格的中小非金融企业，在银行间债券市场共同发行的债务融资工具。

A. 3个(含)以上、10个(含)以下

B. 3个(含)以上、8个(含)以下

C. 2个(含)以上、8个(含)以下

D. 2个(含)以上、10个(含)以下

【答案】D

【解析】《银行间债券市场中小非金融企业集合票据业务指引》所称中小非金融企业，是指国家相关法律法规及政策界定为中小企业的非金融企业；所称集合票据，是指2个(含)以上、10个(含)以下具有法人资格的中小非金融企业，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，约定在一定期限还本付息的债务融资工具。

24.具有两种基础资产、可以择优执行其中一种的期权，称之为（　　）。

A. 任选期权

B. 百慕大期权

C. 平均期权

D. 障碍期权

【答案】A

【解析】任选期权：期权合约具有两种基础资产，可以择优执行其中一种；百慕大期权可以在规定的一系列时点行权；障碍期权对行权设置一定条件；平均期权行权价格可以取基础资产在一段时间内的平均值。

25.科创板的制度规则体系可以总结为“1+2+6+N”，其中“1”是指（　　）。

A. 《科创板上市公司持续监管办法(试行)》

B. 《上海证券交易所科创板股票发行上市审核规则》

C. 《关于在上海证券交易所设立科创板并试点注册制的实施意见》

D. 《科创板首次公开发行股票注册管理办法(试行)》

【答案】C

【解析】科创板的制度规则体系可以总结为“1+2+6+N”。 “1”是指《实施意见》； “2”是指中国证监会发布的《科创板首次公开发行股票注册管理办法(试行)》和《科创板上市公司持续监管办法(试行)》； “6”是指上海证券交易所发布的6项主要业务规则，涵盖注册审核、发行承销、上市规则与持续监管、信息披露、交易规则等主要内容，具体包括《上海证券交易所科创板股票发行上市审核规则》《上海证券交易所科创板股票发行承销实施办法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上海证券交易所科创板股票交易特别规定》《上海证券交易所科创板股票上市委员会管理办法》以及《上海证券交易所科技创新咨询委员会工作规则》；

“N”是指由上海证券交易所、中国证券业协会等机构发布的其他一整套业务指引、规范和管理细则，包括《上海证券交易所科创板股票发行与承销业务指引》《上海证券交易所科创板企业上市推荐指引》《科创板首次公开发行股票承销业务规范》《科创板首次公开发行股票网下投资者管理细则》等一系列文件。

26.可以将证券结算中的违约交收风险降低到最低程度的一项证券结算基本原则是（　　）。

A．结算资金专户制度

B． 分级结算制度

C．净额结算制度

D．货银对付交收制度

【答案】D

【解析】货银对付原则是证券结算的一项基本原则，可以将证券结算中的违约交收风险降低到最低程度。

27.两个或两个以上的当事人按共同商定的条件，在约定的时间内定期交换现金流的金融交易是（ ）。

A．金融互换

B．金融远期合约

C．金融期货

D．金融期权

【答案】A

【解析】金融互换是指两个或两个以上的当事人按共同商定的条件，在约定的时间内定期交换现金流的金融交易。

28.目前，证券业传统业务面临激烈的（ ）竞争，金融业对外开放和金融混业经营趋势进一步加剧了证券行业竞争。

A．异质化

B．全球化

C．多样化

D．同质化

【答案】D

【解析】目前，证券业传统业务面临激烈的同质化竞争，金融业对外开放和金融混业经营趋势进一步加剧了证券行业竞争。

29.区域性股权市场是为其所在（ ）级行政区域内中小微企业证券非公开发行、转让及相关活动提供设施与服务的场所。

A．县

B．市

C．跨省

D．省

【答案】D

【解析】区域性股权市场是为其所在省级行政区域内中小微企业证券非公开发行、转让及相关活动提供设施与服务的场所。

30.如果某可转换债券面额为1000元，规定其转换比例为40，则转换价格为（ ）元。

A．100

B．25

C．5

D．50

【答案】B

【解析】可转换债券的转换价值。转换价值是可转换债券实际转换时按转换成普通股的市场价格计算的理论价值，等于每股普通股的市价乘以转换比例。转换比例=可转换债券面额/转换价格

1000/40=25。

31.上市公司配股时，如代销期限届满，原股东认购股票的数量未达到拟配售数量（　　）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．90%

B．70%

C．50%

D．30%

【答案】B

【解析】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。

32.世界上最早的证券交易所是（　　）证券交易所。

A．纽约

B．纳斯达克

C．阿姆斯特丹

D．伦敦

【答案】C

【解析】世界上最早成立的证券交易所是阿姆斯特丹证券交易所，创立于1602年。

33.属于金融远期合约的衍生工具是（　　）。

A．远期股票期权

B．远期利率协议

C．远期股票指数期货

D．远期货币期货

【答案】B

【解析】金融远期合约是指交易双方在场外市场上通过协商，按约定价格(被称为远期价格)在约定的未来日期(交割日)买卖某种标的金融资产(或金融变量)的合约。金融远期合约规定了将来交割的资产、交割的日期、交割的价格和数量，合约条款根据双方需求协商确定。金融远期合约主要包括远期利率协议、远期外汇合约、远期股票合约等。

34.私募基金运行期间，不属于信息披露义务人应当在每季度结束之日起10个工作日以内披露的信息的是（　　）。

A．主要财务指标

B．投资组合情况

C．投资收益分配情况

D．基金净值

【答案】C

【解析】私募基金运行期间，信息披露义务人应当在每季度结束之日起10个工作日内向投资者披露基金净值、主要财务指标以及投资组合情况等信息。

35.我国目前的金融中介机构体系包括了多层次银行机构体系、多元化投资中介体系和保险中介体系。其中在多层次银行机构体系中占据主导的机构是（　　）。

A．中国人民银行

B．大型商业银行

C．证券公司

D．股份制商业银行

【答案】A

【解析】我国已经形成了多层次的金融中介机构体系，拥有以中央银行为主导、国有商业银行为主体，包括股份制商业银行、城市商业银行、农村商业银行、跨国银行、农村信用社在内的多层次银行机构体系。

36.下列不能作为资产证券化基础资产的是（　　）。

A．不动产和信贷资产

B．债券组合

C．应收账款与未来收益

D．应付账款

【答案】D

【解析】应付账款属于负债，不属于资产。

37.下列不属于非柜台委托的是（　　）。

A．人工电话委托或传真委托

B．自助和电话自动委托

C．证券营业部委托

D．网上委托

【答案】C

【解析】非柜台委托主要有人工电话委托或传真委托、自助和电话自动委托、网上委托等形式。

38.下列不属于企业直接融资活动的是（　　）。

A．股票融资

B．向银行贷款

C．债券融资

D．配股

【答案】B

【解析】申请银行贷款属于企业(公司)间接融资行为。

39.下列不属于证券登记结算制度的是（　　）。

A．证券实名制

B．货银对付的交收制度

C．净额结算制度

D．全额结算制度

【答案】D

【解析】证券登记结算制度包括证券实名制、货银对付的交收制度、分级结算制度和结算参与人制度、净额结算制度和结算证券和资金的专用性制度。

40.下列各项中，（　　）制度实质是一种有限度地引进外资、开放资本市场的一项过渡性的制度。

A．QFII

B．ETF

C．LF

D．QDII

【答案】A

【解析】合格境外机构投资者(QFII)制度，是在一定规定和限制下汇入一定额度的外汇资金，并转换为当地货币，通过严格监管的专门账户投资当地证券市场，其资本利得、股息等经审核后可转为外汇汇出的一种市场开放模式。其实质是一种有限度地引进外资、开放证券市场的过渡性制度。

二、多选题（每题1分，合计40分）

41.《证券市场资信评级业务管理暂行办法》对资信评级机构从事证券市场资信评级业务应当遵守的（　　）作出了具体规定。

A．业务规则

B．监督管理

C．组织架构

D．法律责任

【答案】A,B,D

【解析】《证券市场资信评级业务管理暂行办法》对资信评级机构从事证券市场资信评级业务应当遵守的业务规则、监督管理和法律责任作出了具体规定。

42.QDII基金可以投资（　　）等金融产品或工具。

A．银行存款、可转让存单、银行承兑汇票、银行票据、商业票据、回购协议、短期政府债券等货币市场工具

B．政府债券、公司债券、可转换债券、住房按揭支持证券、资产支持证券等及经中国证监会认可的国际金融组织发行的证券

C．与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券市场挂牌交易的普通股、优先股

D．房地产抵押按揭、不动产等

【答案】A,B,C

【解析】D为不可投资标的。

43.按照市场功能不同，资本市场可分（　　）。

A．发行市场

B．交易市场

C．场内市场

D．场外市场

【答案】A,B

【解析】根据市场功能不同，资本市场可以分为发行市场和交易市场。

44.报价驱动也被称为做市商市场，其特点有（　　）。

A．证券交易价格由买方投资者和卖方投资者的力量直接决定

B．证券成交价格的形成由做市商决定

C．投资者买卖证券都以做市商为对手，与其他投资者不发生直接关系

D．投资者买卖证券的对手是其他投资者

【答案】B,C

【解析】报价驱动是一种连续交易商市场，也被称为做市商市场。报价驱动的特点有：第一，证券成交价格的形成由做市商决定；第二，投资者买卖证券都以做市商为对手，与其他投资者不发生直接关系。

45.承销是发行人将股票销售业务委托给专门的证券经营机构(承销商)销售。承销方式有（　　）。

A．自销

B．包销

C．代销

D．直销

【答案】B,C

【解析】证券承销业务可以采取代销或者包销方式。

46.对证券公司信息报送与披露方面的监管要求包括（　　）。

A．年报审计监管

B．会计报表监管

C．信息报送制度

D．信息公开披露制度

【答案】A,C,D

【解析】对证券公司信息报送与披露方面的监管要求包括三个：一是信息报送制度，即根据相关法律法规，证券公司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；二是信息公开披露制度，主要为证券公司的基本信息公示和财务信息公开披露，内容包括公司基本情况、经营性分支机构、业务许可类新产品、高管人员等信息，公示信息发生变动的，需要进行持续更新。同时，证券公司在每一个会计年度结束后通过中国证券业协会网站、公司网站等渠道进行财务信息公开披露，三是年报审计监管，这是对证券公司进行非现场检查和日常监管的重要手段。在证券公司年报审计工作中，中国证监会督促证券公司向会计师事务所提供审计证据及相关资料；对审计过程中发现的问题，及时采取措施，督促整改。

47.对证券投资基金从证券市场取得的收入，暂不征收企业所得税的有（　　）。

A．买卖股票的差价收入

B．买卖债券的差价收入

C．股权的股息和红利收入

D．债券的利息收入

【答案】A,B,C,D

【解析】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。

48.非公开发行股票(也称定向增发)，是股份公司向特定对象发行股票的增资方式，其特定对象包括（　　）。

A．公司控股股东、实际控制人及其控制的企业

B．与公司业务有关的企业

C．证券投资基金、证券公司等金融机构

D．二级市场投资者

【答案】A,B,C

【解析】非公开发行股票，也被称为定向增发，是股份公司向特定对象发行股票的增资方式。特定对象包括公司控股股东、实际控制人及其控制的企业；与公司业务有关的企业；证券投资基金、证券公司、信托投资公司等金融机构；公司董事、员工等。

49.风险与不确定性两概念，既有密切联系，又有本质区别。在不确定性状态下（　　）。

A．事件发生的结果具有可量化的性质

B．决策者知道事件最终呈现的可能状态，以及相应概率

C．人们对不确定性的厌恶程度要远远大于风险

D．事件发生的结果不可以量化

【答案】C,D

【解析】在不确定性状态下，决策者不了解事件发生的概率结果，不确定性具有不可以量化的特征。人们一般对于不确定性的厌恶要远远大于风险，降低不确定性对于风险管理具有重要的意义，通常是管理部门的职责。

50.根据《证券法》的规定，下列关于我国证券结算分级结算制度和结算参与人制度的说法，正确的有（　　）。

A．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

B．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

C．在分级结算制度下，只有获得证券登记结算机构结算参与人资格的证券经营机构才能直接进入登记结算系统参与结算业务

D．通过对结算参与人实行准入制度，制订风险控制和财务指标要求，证券登记结算机构可以有效控制结算风险，维护结算系统安全

【答案】A,B,C,D

【解析】我国证券结算采用分级结算制度。《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。在分级结算制度下，只有获得证券登记结算机构结算参与人资格的证券经营机构才能直接进入登记结算系统参与结算业务。通过对结算参与人实行准入制度，制订风险控制和财务指标要求，证券登记结算机构可以有效控制结算风险，维护结算系统安全。

51.根据《证券投资基金法》，下列关于基金资产估值的责任人及其义务的说法，正确的有（　　）。

A．基金资产估值的责任人是基金管理人

B．基金托管人对基金管理人的估值及净值计算结果负有复核义务责任

C．基金管理公司应根据法规履行与基金估值有关的披露义务

D．基金托管人在复核、审查基金资产净值、基金份额申购和赎回价格之前，应认真审阅基金管理公司采用的估值原则和程序

【答案】A,B,C,D

【解析】基金资产估值的责任人是基金管理人(A正确)，基金管理公司应根据法规履行与基金估值相关的披露义务(C正确)，基金托管人对基金管理人的估值及净值计算结果负有复核义务责任(B正确)，基金托管人在复核、审查基金资产净值、基金份额申购和赎回价格之前，应认真审阅基金管理公司采用的估值原则和程序(D正确)。

52.根据举借债务对筹集资金使用方向的规定，国债可分为（　　）。

A．赤字国债

B．建设国债

C．战争国债

D．特种国债

【答案】A,B,C,D

【解析】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。

53.根据我国现行的有关规定，下列关于企业和事业法人类机构投资者的说法，正确的有（　　）。

A．企业法人可以用自己的积累资金或暂时不用的闲置资金进行证券投资，可参与股票配售或投资于股票二级市场

B．企业法人可以通过股票投资实现对其他企业的控股或参股

C．企业法人可以将暂时闲置的资金通过自营或委托专业机构进行证券投资以获取收益

D．事业法人可用自有资金和有权自行支配的预算内资金进行证券投资

【答案】A,B,C

【解析】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。(D错误)

54.股票账面价值的高低，对股票交易价格有重要影响，但通常并不等于股票价格。主要原因有（ ）。

A．会计价值通常反映的是历史成本或者按某种规则计算的公允价值，并不等于公司资产的实际价格

B．账面价值的计算要扣除优先股的股本总额

C．虽然会计价值往往与公司资产的实际价格相等，但账面价值的计算需考虑公司的负债总额

D．账面价值并不反映公司的未来发展前景

【答案】A,D

【解析】通常情况下，股票账面价值并不等于股票价格。其主要原因有两点：①会计价值通常反映的是历史成本或者按某种规则计算的公允价值，并不等于公司资产的实际价格；②账面价值并不反映公司的未来发展前景。

55.关于风险管理对价值创造的影响，下列说法正确的有（　　）。

A．风险定价、经济资本配置等风险管理行为对于提升企业现金流具有重要意义

B．通过衍生产品和对冲风险的交易可以降低企业现金流的波动

C．声誉风险管理、业务持续性管理、防止企业破产的各种风险管理措施都延长了现金流期限

D．现代风险管理理论认为，风险既是损失的可能，也是盈利的机会

【答案】A,B,C,D

【解析】风险定价、经济资本配置等风险管理行为对于提升企业现金流具有重要的意义；(A正确)通过衍生产品和对冲风险的交易可以降低企业现金流的波动；(B正确)声誉风险管理和业务持续性管理，以及防止企业破产的各种风险管理措施，延长了现金流期限；(C正确)现代风险理念认为，风险是发展的机遇和资源，风险既是损失的可能，也是盈利的机会。(D正确)

56.关于股票价格变化，下列说法正确的有（　　）。

A．公司的盈利水平是影响股票价格的基本因素之一

B．一般情况下，采取宽松货币政策，会促使股价下跌

C．一般情况下，公司盈利增加，会促使股价上升

D．一般情况下，采取紧缩货币政策，会促使股价上升

【答案】A,C

【解析】公司的盈利水平是影响股票投资价值的基本因素之一。一般来说，预期公司盈利增加，股票市场价格上涨；预期公司盈利减少，股票市场价格下降。值得注意的是，股票价格的涨跌和公司盈利的变化并不完全同时发生。货币政策是金融政策的一部分，是一国金融当局制定和执行的通过货币量和利率等中介指标影响宏观经济运行的手段。当中央银行采取紧缩的货币政策时，利率将上调，股票价格下降。

57.关于基金业绩评估时所须考虑的因素，下列说法正确的有（　　）。

A．投资目标和范围不同的基金，其投资策略和业绩比较基准都可能不同

B．市场上一些平均收益率高的基金，一定与基金经理的能力相关

C．与小规模基金相比，规模较大基金的诸如研究费用的平均成本更低

D．同一基金在不同时间段内的表现可能会有很大的差距

【答案】A,C,D

【解析】B错误：市场上一些平均收益率高的基金，可能仅仅是因为它们承担了较高的风险，而与基金经理的能力无关。

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：https://d.book118.com/117134131016006113