

2020 年证券从业资格考试《证券基础知识》 练习题及答案

(一)

单项选择题

- 1.()可以避免过度短线操作给股市带来的动荡。
 - A.人民币汇率改革
 - B.股指期货
 - C.国际资本流动
 - D.欧元区的形成
- 2.我国银行业的主体是()。
 - A.中央银行
 - B.股份商业银行
 - C.地区性商业银行
 - D.信用合作社
- 3.推动同业拆借市场形成和发展的根本原因是()的实施。
 - A.法定存款准备金制度
 - B.再贴现政策
 - C.公开市场政策
 - D.存款派生机制
- 4.下列选项中,不属于货币市场的是()。
 - A.同业拆借市场

B.票据市场

C.回购市场

D.债券市场

5.通过向社会公开发行人一种凭证来筹集资金，并将资金用于证券投资
的集合投资制度指的是()。

A.股票

B.债券

C.投资基金

D.公开市场业务

6.某国有银行通过公开发行股票融资的方式属于()。

A.直接融资

B.间接融资

C.吸收投资

D.民间借款

7.股票等证券的转手一般是在“纸张上的”交易，并不涉及发行
企业相应份额资产的变动，这体现的金融市场特点是()。

A.金融市场的非物质化

B.金融市场是信息市场

C.金融市场是一个自由竞争市场

D.金融市场可以是有形市场，也可以是无形市场

8.金融市场的核心内容是()。

A.金融产品

B.金融产品交易

C.金融机构

D.政府部门

9.信托市场的主体是()。

A.信托投资活动

B.信托产品

C.信托当事人

D.信托关系人

10.实质上转移与资产所有权有关的全部或绝大部分风险和报酬的租赁被称为()。

A.经营租赁

B.设备租赁

C.短期租赁

D.长期租赁

11.金融市场以()为交易对象。

A.实物资产

B.货币资产

C.金融资产

D.无形资产

12.一般说来,金融工具的流动性与偿还期()。

A.呈正比关系

B.呈反比关系

C.呈线性关系

D.无确定关系

13.发生在保险人和投保人之间的保险行为被称为()。

A.原保险

B.再保险

C.人身保险

D.财产保险

14.我国金融业的四大支柱不包括()。

A.信托

B.银行

C.保险

D.债券

15.一头连着货币市场，一头连着资本市场，一头连着产业市场，既能融资又能投资，被誉为具有无穷的经济活化作用的金融产品是()。

A.股票

B.债券

C.基金

D.信托

16.对银行业金融机构的董事和高级管理人员实行任职资格管理的机构是()。

A.中国人民银行

B.国务院财政部

C.中国银监会

D.中国证监会

17.中央银行充当商业银行和其他金融机构的最后贷款人，体现了中央银行是()职能。

A.银行的银行

B.发行的银行

C.政府的银行

D.市场的银行

18.金融机构为保证客户提取存款和资金清算需要而准备的，在中央银行的存款被称为()。

A.存款准备金

B.基础货币

C.法定盈余公积

D.任意盈余公积

19.若流通于银行体系之外的现金为 500 亿元，商业银行吸收的活期存款为 6000 亿元，其中 600 亿元交存中央银行作为存款准备金，则可算出货币乘数为()。

A.4.0

B.4.7

C.5.3

D.5.9

20.金融机构按法人统一存入中国人民银行的准备金存款低于上旬末一般存款余额 8%的, 人民银行对其不足部分按每日()的利率处以罚息。

A.0.1‰

B.0.3‰

C.0.5‰

D.0.6‰

参考答案及详细解析

1.B。 解析：股指期货推出以后，基金经理和投资机构主要通过股指期货和股票组合进行投资，这样就可以避免由于过度短线操作给股市带来的动荡。

2.B。 解析：目前，我国已基本形成了以中央银行为中心，股份商业银行为主体，各类银行并存的现代资本主义国家银行体系。

3.A。 解析：同业拆借市场，亦称“同业拆放市场”，是指金融机构之间以货币借贷方式进行短期资金融通活动的市场。同业拆借市场最早出现于美国，其形成的根本原因在于法定存款准备金制度的实施。

4.D。 解析：货币市场主要包括同业拆借市场、票据市场、回购市场和货币市场基金等。D 项属于资本市场。

5.C。

解析：投资基金是一种利益共享、风险共担的集合投资制度，即通过向社会公开发行一种凭证来筹集资金，并将资金用于证券投资。

6.A。 解析：直接融资亦称“直接金融”，是指没有金融中介机构介入的资金融通方式。上市公司通过公开发行股票融资的方式属于直接融资。

7.A。 解析：金融市场的非物质化，首先表现为股票等证券的转手并不涉及发行企业相应份额资产的变动;其次，即使在“纸张”上，金融资产的交易也不一定发生实物的转手，它常常表现为结算和保管中心有关双方账户上的证券数量和现金储备额的变动。

8.B。 解析：金融市场的核心内容是金融产品交易。

9.C。 解析：信托市场的主体即为信托当事人。

10.B。 解析：融资租赁又称设备租赁，是指实质上转移与资产所有权有关的全部或绝大部分风险和报酬的租赁。

11.C。 解析：金融市场以货币、资金和其他金融工具为交易对象。B项说法不全面。

12.B。 解析：金融工具的流动性与偿还期呈反比例关系，一般而言，流动性强的金融资产，其要求偿还的期限较短。

13.A。 解析：发生在保险人和投保人之间的保险行为，称之为原保险。发生在保险人与保险人之间的保险行为，称之为再保险。

14.D。 解析：信托、银行、证券、保险并称为金融业的四大支柱。

15.D。

解析：信托在国外已有 3800 年的历史，因为它一头连着货币市场，一头连着资本市场，一头连着产业市场，既能融资又能投资，被誉为具有无穷的经济活化作用。

16.C。 解析：对银行业金融机构的董事和高级管理人员实行任职资格管理是中国银监会的主要职责之一。

17.A。 解析：银行的银行职能是指中央银行充当商业银行和其他金融机构的最后贷款人，它体现了中央银行是特殊金融机构的性质，是中央银行作为金融体系核心的基本条件。

18.A。 解析：存款准备金是指金融机构为保证客户提取存款和资金清算需要而准备的在中央银行的存款。

19.D。 解析： $m=M1/B=(C+D)/(C+A)=(500+6000)/(500+600)=5.9$ 。

20.D。 解析：金融机构按法人统一存入人民银行的准备金存款低于上旬末一般存款余额的 8%，人民银行对其不足部分按每日 0.6% 的利率处以罚息。

预习题二：

组合型选择题 以下备选项中，只有一项最符合题目要求，不选、错选均不得分。

【第 1 题】间接融资的特征有()。

- I 间接性
- II 相对的集中性
- III 信誉的差异性较小
- IV 相对较强的自主性

A. I 、 II 、 IV

B. II 、 III、 IV

C. I、II、III

D. I、III、IV

参考答案：C

答案解析： 间接融资的特征包括：间接性、相对的集中性、信誉的`差异性较小、全部具有可逆性、融资的主动权主要掌握在金融中介手中。

【第2题】流通国债是指可以在流通市场上交易的国债，它具有()的特点。

I 自由转让

II 主要吸纳储蓄资金

III 短期性

IV 自由认购

A. I、IV

B. I、II、III、IV

C. II、III、IV

D. I、II、III

参考答案：A

答案解析： 流通国债的特点是投资者可以自由认购、自由转让，通常不记名，转让价格取决于对该国债的供给与需求。

【第3题】在市场经济条件下，资本市场的基本功能有()。

I 筹资功能

II 融资功能

III 资本资源配置功能

IV 资本定价功能

A. I 、 II 、 IV

B. II 、 III 、 IV

C. I 、 II 、 III

D. I 、 III 、 IV

参考答案： D

答案解析： 在市场经济条件下，资本市场有三大基本功能：筹资功能、资本定价功能和资本资源配置功能，其中资本资源配置功能是资本市场的核心功能。

【第 4 题】关于金融期货的基本功能，下列说法正确的有()。

I 目前我国股票市场实行 T+1 清算制度，而期货市场是 T+0，可以进行日内投机

II 期货交易的保证金制度使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

III 当股指期货价格高于理论值时，做空股指期货，买入指数组合，被称为“反套”

IV 若股指期货价格低于理论值，做多股指期货，做空指数组合，被称为“正套”

A. I 、 II

B. III 、 IV

C. I 、 II 、 III

D. II、III、IV

参考答案：A

答案解析： III项，当股指期货价格高于理论值时，做空股指期货，买入指数组合，被称为“正套”；IV项，若股指期货价格低于理论值，则做多股指期货，做空指数组合，被称为“反套”。

【第5题】证券业协会的自律管理职责包括()。

I 组织证券从业人员水平考试

II 组织制作投资者教育产品

III 负责对首次公开发行股票询价对象及其管理的股票配售对象进行登记备案工作

IV 组织开展证券业国际交流与合作

A. I、II、III

B. I、II、IV

C. II、III、IV

D. I、II、III、IV

参考答案：B

答案解析： 根据 2011 年 6 月 24 日中国证券业协会【第五次会员大会审议通过的《中国证券业协会章程》，协会依据行业规范发展的需要，行使下列自律管理职责：①推动行业诚信建设，开展行业诚信评价，实施诚信引导与激励，开展行业诚信教育，督促和检查会员依法履行公告义务；②组织证券从业人员水平考试；③推动行业开展投资者教育，组织制作投资者教育产品，普及证券知识；④

推动会员信息化建设和信息安全保障能力的提高，经政府有关部门批准，开展行业科学技术奖励，组织制订行业技术标准和指引;⑤组织开展证券业国际交流与合作，代表中国证券业加入相关国际组织推动相关资质互认;⑥其他涉及自律、服务、传导的职责。

【第6题】债券基金主要的投资风险包括()。

- I 利率风险
 - II 信用风险
 - III 提前赎回风险
 - IV 通货膨胀风险
- A.III、IV
- B. I 、 II 、 III
- C. II 、 III 、 IV
- D. I 、 II 、 III 、 IV

参考答案：D

答案解析： 债券基金主要的投资风险包括：利率风险、信用风险、提前赎回风险以及通货膨胀风险。

【第7题】《中华人民共和国公司法》规定，公司财产在分别支付()，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给股东。

- I 清算费用
- II 职工的工资
- III 社会保险费用

IV 法定补偿金

A. II、III

B. III、IV

C. II、III、IV

D. I、II、III、IV

参考答案：D

答案解析：《中华人民共和国公司法》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给股东。公司财产在未按照规定清偿前，不得分配给股东。

【第8题】按照选择权的性质划分，金融期权可以分为()。

I 看涨期权

II 欧式期权

III 美式期权

IV 认沽权

A. I、IV

B. II、III

C. I、II、IV

D. I、II、III、IV

参考答案：A

答案解析：按照选择权的性质划分，金融期权可以分为看涨期权(认购权)和看跌期权(认沽权)。

【第9题】《公司债券发行试点办法》特别强化了对债券持有人权益的保护，关于其内容，下列说法正确的有()。

I 强化发行债券的信息披露，要求公司及时、完整、准确地披露债券募集说明书，持续披露有关信息

II 引进债券受托管理人制度，要求债券受托管理人应当为债券委托人的最大利益行事，并不得与债券持有人存在利益冲突

III 建立债券持有人会议制度，通过规定债券持有人会议的权利和会议召开程序等内容，让债券持有人会议真正发挥投资者自我保护作用

IV 强化参与公司债券市场运行的中介机构，如信用评级机构、会计师事务所、律师事务所的责任，督促它们真正发挥市场中介的功能

A. I 、 II 、 III

B. I 、 III、 IV

C. II 、 IV

D. III、 IV

参考答案： B

答案解析： 为了促进债券市场的健康发展，保护债券投资者利益，《公司债券发行试点办法》特别强化了对债券持有人权益的保护：①强化发行债券的信息披露，要求公司及时、完整、准确地披露债券募集说明书，持续披露有关信息;②

引进债券受托管理人制度，要求债券受托管理人应当为债券持有人的最大利益行事，并不得与债券持有人存在利益冲突;③建立债券持有人会议制度，通过规定债券持有人会议的权利和会议召开程序等内容，让债券持有人会议真正发挥投资者自我保护作用;④强化参与公司债券市场运行的中介机构，如信用评级机构、会计师事务所、律师事务所的责任，督促它们真正发挥市场中介的功能。

【第 10 题】在上市公司公开发行新股的一般条件中，上市公司不存在的行为有()。

- I 本次发行申请文件有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏
- II 擅自改变前次公开发行证券募集资金的用途而未进行纠正
- III 上市公司最近 12 个月内受到过证券交易所的公开谴责
- IV 上市公司及其控股股东或实际控制人最近 12 个月内存在未履行向投资者做出的公开承诺的行为

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

参考答案： B

(二)

一、单项选择题

- 1.下列各项中不属于定向资产管理业务特点的是()。

A.证券公司与客户必须是一对一的投资管理服务

B.具体投资的方向在资产管理合同中约定

C.适用于为多个客户办理定向资产管理业务

D.必须在单一客户的专用证券账户中封闭运行

2.下列各项中，违背控股股东行为规范的是()。

A.控股股东不得利用其控股地位损害证券公司的合法权益

B.证券公司的控股股东及其关联方可以与其所控股的证券公司
发生业务竞争

C.不得超越股东会、董事会任免证券公司的董事、监事和高级管
理人员

D.证券公司与其控股股东应在业务、人员、机构、资产、财务、
办公场所等方面严格分开

3.证券公司经营证券自营业务的，持有一种权益类证券的成本不
得超过净资本的()。

A.15%

B.20%

C.30%

D.100%

4.()及其授权的地方派出机构负责对证券、期货投资咨询业
务的监督管理。

A.中国证监会

B.国务院

C.财政部

D.中国证监会与财政部

5.证券公司向证券金融公司交存保证金，采取设立()的方式。

A.信贷

B.储蓄

C.股票

D.信托

6.涉及证券市场的法律、法规中，行政法规是由()制定并颁布的。

A.全国人民代表大会

B.国务院

C.证券业协会

D.证券监管部门

7.(), 通常被视为反洗钱预防监控制度的核心。

A.临时冻结制度

B.定期调查报告制度

C.大额和可疑交易报告制度

D.大额和可疑交易调查制度

8.招股说明书引用的财务报表在其最近一期截止日后()个月内有效。

A.3

B.6

C.9

D.10

9.《中华人民共和国证券法》规定，与他人串通，以事先约定的时间、价格和方式相互进行证券交易，影响证券交易价格或者证券交易量的行为属于()。

A.操纵市场行为

B.欺诈客户行为

C.内幕交易行为

D.虚假陈述行为

10.关于证券交易所对会员的管理，下列说法中不正确的是()。

A.证券交易所接纳的会员应当是有关部门批准设立并具有法人地位的境内证券经营机构

B.证券交易所必须限定交易席位的数量，如设立普通席位以外的席位，应当报中国证监会批准

C.会员可以将席位部分以出租或者承包等形式交由其他机构和个人使用

D.证券交易所决定接纳或者开除会员及正式会员以外的其他会员，应当在规定时间内报中国证监会备案

参考答案及解析

1.C。【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是：(1)证券公司与客户必须是一对一的投资管理服务；(2)具体投资的方向在资产管理合同中约定；(3)必须在单一客户的专用证券账户中封闭运行。

2.B。【解析】控股股东不得利用其控股地位损害证券公司、公司其他股东和公司客户的合法权益，不得超越股东会、董事会任免证券公司的董事、监事和高级管理人员，不得超越股东会、董事会干预证券公司的经营管理活动。证券公司与其控股股东应在业务、人员、机构、资产、财务、办公场所等方面严格分开，各自独立经营、独立核算、独立承担责任和风险。证券公司的控股股东及其关联方应当采取有效措施，防止与其所控股的证券公司发生业务竞争。

3.C。【解析】证券公司经营证券自营业务的，必须符合下列规定：(1)自营权益类证券及证券衍生产品的合计额不得超过净资本的100%；(2)自营固定收益类证券的合计额不得超过净资本的500%；(3)持有一种权益类证券的成本不得超过净资本的30%；(4)持有一种权益类证券的市值与其总市值的比例不得超过5%，但因包销导致的情形和中国证监会另有规定的除外。

4.A。【解析】为了加强对证券、期货投资咨询活动的管理，保障投资者的合法权益和社会公共利益，经国务院批准，国务院证券委员会于1997年12月发布《证券、期货投资咨询管理暂行办法》。中国证监会及其授权的地方派出机构负责对证券、期货投资咨询业务的

监督管理。

5.D。【解析】证券公司向证券金融公司交存保证金，采取设立信托的方式。保证金中的证券应当记入转融通担保证券账户，保证金中的资金应当记入转融通担保资金账户。

6.B。【解析】证券市场的法律、法规可以分为四个层次：(1)由全国人民代表大会或全国人民代表大会常务委员会制定并颁布的法律；(2)由国务院制定并颁布的行政法规；(3)由证券监管部门和相关部门制定的部门规章及规范性文件；(4)由证券交易所、中国证券业协会及中国证券登记结算有限公司制定的自律性规则。

7.C。【解析】非法资金流动一般具有数额巨大、交易异常等特点。大额和可疑交易报告制度，通常被视为反洗钱预防监控制度的核心。

8.B。【解析】根据我国《首次公开发行股票并在创业板上市管理暂行办法》规定，招股说明书引用的财务报表在其最近一期截止日后6个月内有效。特别情况下发行人可申请适当延长，但最多不超过1个月。

9.A。【解析】操纵市场行为包括：(1)单独或者通过合谋，集中资金优势、持股优势或者利用信息优势联合或者连续买卖，操纵证券交易价格或数量；(2)与他人串通，以事先约定的时间、价格和方式相互进行证券交易，影响证券交易价格或者证券交易量；(3)在自己实际控制的账户之间进行证券交易，影响证券交易价格或者证券交易量；(4)以其他手段操纵证券市场。

10.C。【解析】根据我国《证券交易所管理办法》规定，证券交易所应当对会员取得的交易席位实施严格管理，会员转让席位必须按照证券交易所的有关管理规定由证券交易所审批，严禁会员将席位全部或者部分以出租或者承包等形式交由其他机构和个人使用。

(三)

一、多项选择题

1.关于有价证券的期限性，下列描述中正确的有()。

A.债券的期限不具法律约束力，但可以对融资双方权益起到保护作用

B.股票一般没有期限

C.股票可以视为无期证券

D.债券一般有明确的还本付息期限，以满足不同筹资者和投资者对融资期限以及与此相关的收益率需求

2.债券市场是债券发行和买卖交易的场所，下列说法中不正确的有()。

A.债券的发行人有中央政府、地方政府、中央政府机构、金融机构、企业和个人

B.债券发行人通过发行债券筹集的资金一般都有期限，债券到期时，债务人必须按时还本付息

C.债券是所有权凭证，债券持有者与债券发行人之间是债权债务关系

D.相对于股票价格而言，债券市场价格比较稳定

3.在我国，合格境外机构投资者是指符合《合格境外机构投资者境内证券投资管理暂行办法》规定，经中国证监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()以及其他资产管理机构。

A.中国境外基金管理机构

B.保险公司

C.证券公司

D.财务公司

4.非银行金融机构的高杠杆运作的缺陷体现在()。

A.投资具有高杠杆属性的衍生产品

B.自有资金有限，主要靠货币市场上的大宗借款来放大资产倍数

C.保证金交易制度使衍生产品投资的杠杆效应倍数放大

D.无节制开发过度打包基础产品

5.20 世纪 80 年代初，若干小型国有和集体企业开始进行多种多样的股份制尝试。开始出现股票这一新生事物。这一时期股票的特点有()。

A.发行股票具有永久性，与发行公司共存续

B.发行对象多为内部职工和地方公众

C.发行方式多为自办发行，没有承销商

D.一般按面值发行，大部分实行保本保息保分红、到期偿还，具有一定债券的特性

6.有面额股票是指在股票票面上记载一定金额的股票，这一记载的金额也被称为()。

A.股票价值

B.股票面值

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/368120011002006054>