《证券市场基础知识》考前冲刺预测试卷(五)

一、单项选择题(共60题，每题0．5分，共30分。以下备选答案中只有一项最符合题目要求，不选、错选均不得分)

1．证券业从业人员获得从业资格证书后超过（　　）未在证券专业岗位就职，资格证书自动失效。

A．8个月

B．12个月

C．18个月

D．24个月

2．根据《证券业从业人员执业行为准则》，证券业从业人员在执行过程中遇到自身利益或相关方利益与客户利益发生冲突时，应及时向所在机构报告；当无法避免时，应当（　　）。

A．确保所在机构的利益得到公平对待

B．确保客户的利益得到公平的对待

C．辞职或回避

D．拒绝为客户完成相关交易或业务

3．以样本股的发行量或成交量作为权数计算的股价平均数是（　　）。

A．简单算术股价平均数

B．加权股价平均数

C．修正股价平均数

D．综合股价平均数

4．公司型证券投资基金反映的是（　　）关系。

A．产权

B．委托代理

C．债权债务

D．所有权

5．为了有效实施投资计划并降低风险，《证券投资基金管理暂行办法》规定，单个股票基金投资于股票比例，不得低于该基金资产总值的（　　）。

A．10％

B．40％

C．50％

D．60％

6．下列不属于股利政策的是（　　）。

A．送股

B．派现

C．股份回购

D．资本公积金转增股本

7．开放式基金特有的风险是（　　）。

A．管理能力风险

B．市场风险

C．技术风险

D．巨额赎回风险

8．我国《证券投资基金法》规定，基金资产不能运用于下列（　　）资产。

A．已上市股票

B．可在场外交易的股票

C．已上市交易的债券

D．国务院证券监督管理机构规定的其他证券品种

9．套期保值的基本做法是（　　）。

A．在现货市场交易同时，做一笔与现货交易品种、数量、期限相当但方向相反的期货交易

B．在现货市场交易同时，做一笔与现货交易品种、数量、期限相当且方向相同的期货交易

C．在现货市场交易同时，做一笔与现货交易品种、期限相当但数量更大的期货交易

D．在现货市场交易同时，做一笔与现货交易品种、期限相当但数量更小的期货交易

10．下列有关短期国债的说法中，错误的有（　　）。

A．偿还期为1年或1年以内

B．在货币市场占有重要地位

C．偿还期为2年或2年以内

D．流动性强

11．仅可以在合格机构投资者范围内交易的ADR是（　　）。

A．一级有担保ADR

B．二级有担保ADR

C．三级有担保ADR

D．144A规则下的私募ADR

12．一般来说，期限较长的债券，（　　），利率应该定得高一些。

A．流动性强，风险相对较小

B．流动性强，风险相对较大

C．流动性差，风险相对较小

D．流动性差，风险相对较大

13．（　　）是在全国银行间同业拆借中心进行。

A．债券远期交易

B．股票远期合约交易

C．股指期货交易

D．远期汇率协议交易

14．以下关于我国银行间债券市场非金融企业债券融资工具的说法，错误的是（　　）。

A．由在中国境内注册且具备债券评级资质的评级机构进行信用评级

B．由金融机构承销

C．在中央国债登记结算有限责任公司登记、托管、结算

D．在证券交易所交易

15．以下关于公司财务状况分析的说法，错误的是（　　）。

A．杠杆比率视为安全性指标

B．周转率视为安全性指标

C．销售利润率视为盈利性指标

D．净资产收益率视为盈利性指标

16．不以公司任何资产作担保而发行的债券是（　　）。

A．信用公司债

B．保证公司债

C．不动产抵押公司债

D．信托公司债

17．在以下几种基金中，管理费率最低的是（　　）。

A．货币基金

B．股票基金

C．债券基金

D．认股权证基金

18．证券自律性组织包括证券业协会和（　　）。

A．证券公司

B．证券交易所

C．中国证监会

D．投资俱乐部

19．以下不属于无面额股票特点的是（　　）。

A．便于股票分割

B．为股票发行价格的确定提供依据

C．发行价格灵活

D．转让价格灵活

20．优先股股东权利是受限制的，最主要的是（　　）限制。

A．表决权

B．参加权

C．分配权

D．收益权

21．从2002年4月起，我国银行间债券市场准人实行（　　）。

A．备案制

B．审批制

C．标准制

D．注册制

22．金融期货交易中，双方在对冲或到期交割前，盈利或亏损的程度取决于（　　）。

A．对冲或到期交割的数量

B．对冲期或到期交割的价格

C．价格变动的幅度

D．行业形势

23．有一贴现债券，面值1000元，期限90天，以8％的贴现率发行。某投资者以发行价买入后持有至期满，该债券的发行价和该投资者的到期收益率分别是（　　）。

A．980元和8．28％

B．920元和8．28％

C．980元和8．16％

D．920元和8．16％

24．普通股票是标准的股票，通过发行普通股票所筹集的资金，成为股份公司（　　）的基础。

A．注册资本

B．负债

C．虚拟资本

D．货币资金

25．设一张债券的面额为100元，年利率为10％，期限为5年，利息在期满时一次支付。请分别按照单利债券和复利债券的计息办法来计算其到期时的利息，分别为（　　）。

A．单利：50复利：50

B．单利：50复利：61．05

C．单利：61．05复利：50

D．单利：61．05复利：61．05

26．下列不属于CME上市交易的基金期货合约品种的是（　　）。

A．恒生指数基金期货

B．SPDR期货

C．iShareRusse112000指数基金期货

D．QQQQ期货

27．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，投资者不包括（　　）。

A．外国的自然人、法人和其他组织

B．中国香港、澳门、台湾地区的自然人、法人和其他组织

C．定居在国外的中国公民

D．留学海归的中国公民

28．无论期权基础资产的市场价格处于什么水平，金融期权的内在价值都（　　）。

A．大于零

B．小于零

C．等于零

D．大于或等于零

29．关于债券的含义，下面说法错误的是（　　）。

A．投资者是借出资金的经济主体

B．发行人只需要在一定时期归还本金

C．债券反映了发行者和投资者之间的债权、债务关系，而且是这一关系的法律凭证

D．发行人是借入资金的经济主体

30．投资者进行金融衍生工具交易时，要想获得交易的成功，必须对利率、汇率、股价等因素的未来趋势做出判断，这是由衍生工具的（　　）所决定的。

A．跨期性

B．杠杆性

C．风险性

D．投机性

31．目前，与我国证券市场直接相关的全国银行问债券市场的债券远期交易接受（　　）的监管。

A．中国人民银行

B．中国银监会

C．上海证券交易所

D．国务院证券委员会

32．（　　）不是美国存托凭证发行必需的步骤。

A．投资者委托经济人以ADR形式购买非美国公司证券

B．将所购买的证券存放在托管银行

C．存券银行命令托管银行移送证券

D．存券银行发出ADR

33．决定股票市场价格的是股票的（　　）。

A．票面价值

B．账面价值

C．内在价值

D．清算价值

34．权证自上市之日起存续时间为（　　）。

A．3个月以上12个月以下

B．4个月以上18个月以下

C．5个月以上15个月以下

D．6个月以上24个月以下

35．上海证券交易所的分类股价指数包括（　　）五大类。

A．工业、商业、地产业、公用事业和综合

B．工业、商业、金融业、公用事业和综合

C．工业、商业、地产业、运输业和综合

D．工业、商业、地产业、公用事业、运输业

36．在资产证券化过程中发行的以资产池为基础的证券被称为（　　）。

A．有价证券

B．存托凭证

C．证券化产品

D．资产证券

37．2006年12月，纽约证券交易所和（　　）的合并计划获双方股东大会批准，首个跨大西洋的全球最大的新交易所诞生。

A．东京证券交易所

B．泛欧证券交易所

C．伦敦国际金融期权期货交易所

D．葡萄牙交易所

38．证券公司自营业务主要赚取（　　）。

A．手续费

B．中介佣金

C．价差收益

D．利差收益

39．可转换证券的市场价格变动与本公司普通股票价格的变动（　　）。

A．同方向

B．反方向

C．无关

D．成比例

40．3个月期欧洲美元期货的报价指数是（　　）。

A．100与年收益率的差

B．100与合约最后交易日的3个月期伦敦银行同业拆放利率的差

C．100与年贴现率的差

D．100与年收益率的和

41．下面（　　）不是记名股票的特点。

A．便于挂失

B．股东权利归属于记名股东

C．可以一次或分次缴纳出资

D．转让相对简单不受限制

42．认购公司型基金的投资人是基金公司的（　　）。

A．债权人

B．受益人

C．股东

D．委托人

43．20世纪80年代，我国曾发行具有标准格式券面的国库券，这种国库券属于（　　）。

A．短期债券

B．实物债券

C．凭证式债券

D．记账式债券

44．我国证券投资基金的年托管费率计提的基准为（　　）。

A．基金资产净值

B．基金资产总额

C．基金年收益率

D．基金税前利润率

45．1992年10月，深圳有色金属交易所推出了中国第一个标准化期货合约——（　　），实现了由远期合同向期货交易过渡。

A．特级铜期货标准合同

B．特级铝期货标准合同

C．特级锡期货标准合同

D．特级铅期货标准合同

46．金融期货中最先产生的品种是（　　）。

A．股票期货

B．股票指数期货

C．外汇期货

D．利率期货

47．金融互换交易的主要用途是改变交易者（　　）的风险结构，从而规避相应的风险。

A．资产

B．负债

C．资产和负债

D．资产或负债

48．自主推荐的询价对象不包括（　　）。

A．具有较高定价能力的机构投资者

B．具有长期投资取向的机构投资者

C．投资经验比较丰富的个人投资者

D．短期投资者

49．2005年对《公司法》修订后，《公司法》取消了对公司提取（　　）的强制性要求。

A．公积金

B．风险准备金

C．各种税金

D．公益金

50．证券公司独立董事在任期内辞职或被免职的，独立董事本人和证券公司应当分别向（　　）和股东会提供书面说明。

A．国务院

B．证券监管部门

C．证券交易所

D．所有股东

51．期货交易有专门的清算机构——结算所，结算所清算实行（　　）。

A．每日限价制度

B．逐日盯市制度

C．限仓制度

D．保证金制度

52．以下属于境内上市的外资股的股票是（　　）。

A．S股

B．B股

C．N股

D．1股

53．建设国债、战争国债和特种国债等是按（　　）分类的国债。

A．流通与否

B．发行期限

C．发行本位

D．资金用途

54．在其他条件不变的情况下，期权期间越长，则（　　）。

A．期权价格越低

B．期权价格越高

C．期权价格越波动

D．期权价格越稳定

55．下列关于上市开放式基金(LOF)的描述不正确的是（　　）。

A．可以在场外市场进行基金份额申购、赎回

B．可通过份额转托管机制将场外市场与场内市场有机地联系在一起

C．LOF必须采用指数基金模式

D．深圳证券交易所推出的LOF在世界范围内具有首创性

56．证券公司高级管理人员应当经（　　）依法核准。

A．董事会

B．监事会

C．中国证监会

D．股东会

57．反映证券市场容量的重要指标是（　　）。

A．股票市值占GDP的比率

B．证券市场价值

C．证券化率(证券市值／GDP)

D．证券市场指数

58．国际债券是指（　　）。

A．一国借款人在国际证券市场上以本国货币为面值，向外国投资者发行的债券

B．一国借款人在本国证券市场上以本国货币为面值，向外国投资者发行的债券

C．一国借款人在国际证券市场上以外国货币为面值，向外国投资者发行的债券

D．一国借款人在国际证券市场上以外国货币为面值，向本国投资者发行的债券

59．目前，能在上海证交所进行交易的债券是（　　）。

A．实物债券

B．凭证式债券

C．记账式债券

D．以上都不能在证交所交易

60．对股票和公司债券的上市交易申请行使审核权的是（　　）。

A．中国证券登记结算公司

B．中国证券业协会

C．证券交易所

D．中国证监会

二、多项选择题(共40题，每题1分，共40分，以下备选项中有两项或两项以上符合题目要求，多选、少选、错选均不得分)

1．证券业协会的主要职责有（　　）。

A．提供交易场所与设施

B．协助证券监管机构组织会员执行有关法律

C．为会员提供信息服务

D．组织培训和开展业务交流

2．金融中介积极参与金融衍生工具开发的主要原因有（　　）。

A．金融衍生工具是表外业务

B．衍生工具可以规避风险

C．金融机构可以自营以扩大利润来源

D．新技术革命的支持

3．下列有关债券收益的说法中，正确的是（　　）。

A．资本利得受债券市场价格变动的影响

B．再投资收益受以周期性利息收入作再投资时市场收益率变化的影响

C．债券的投资收益来自三个方面：债息、资本利得、再投资收益

D．资本利得受债券票面利率的影响

4．关于金融现货交易和金融期货交易的比较，下列说法正确的是（　　）。

A．金融现货交易的对象是某一具体形态的金融工具，而金融期货交易的对象是金融期货合约

B．金融现货交易和金融期货交易的主要目的都是套期保值

C．金融现货的交易价格是实时的成交价，而期货交易价格是对金融现货未来价格的预期

D．金融现货交易和金融期货交易在交易方式和结算方式上是相似的

5．证券的流动性是指证券变现的难易程度，证券具有极高的流动性，必须满足的条件是（　　）。

A．很容易变现

B．本金保持相对稳定

C．变现的交易成本极小

D．具有安全可靠的证券交易市场

6．封闭式基金与开放式基金的主要区别有（　　）。

A．期限不同

B．发行规模限制不同

C．基金单位的交易方式不同

D．基金单位交易价格的计算标准不同

7．金融衍生工具按照产品形态和交易场所分类，包括（　　）。

A．内置型衍生工具

B．交易所交易的衍生工具

C．信用创造型的衍生工具

D．OTC交易的衍生工具

8．恒生指数选取成分股的主要依据是该样本股（　　）。

A．在市场上的重要程度

B．成交额对投资者的影响

C．发行量较大

D．公司业务以香港地区为基地

9．下列说法正确的是（　　）。

A．其他条件不变，协定价格与市场价格间的差距越大，期权的时间价值越大

B．其他条件不变，期权期间越长，期权价格越高

C．其他条件不变，利率提高，以股票为基础资产的看涨期权的内在价值上升

D．其他条件不变，基础资产价格的波动性越大，期权价格越高

10．一般说来，证券信用评级机构主要对以下证券进行评级（　　）。

A．各类公司债券

B．中央政府债券

C．优先股

D．国际债券

11．我国律师事务所从事证券法律业务的内容主要有（　　）。

A．为股票的发行出具招股说明书

B．为证券发行和上市活动出具法律意见书

C．为证券承销活动出具验证笔录

D．审查、修改、制作与证券发行、上市和交易有关的法律文件

12．常见的参考利率有（　　）。

A．国债利率

B．联邦基金利率

C．伦敦银行间同业拆放利率

D．欧洲美元定期存款单利率

13．下列行为（　　）是证券业从业人员保证性的行为。

A．热爱本职工作，准确执行客户指令，为客户保密

B．遵守国家法律和有关证券业务的各项制度

C．积极维护投资者合法权益，珍惜证券业的职业荣誉

D．服从管理，服从领导，维护证券交易中的正常秩序

14．目前，全球基金业的发展呈现的特点是（　　）。

A．封闭式基金成为证券投资基金的主流产品

B．开放式基金成为证券投资基金的主流产品

C．基金市场竞争加剧，行业集中趋势明显

D．基金的资金来源发生了很大变化

15．下列关于可转换债券的赎回和回售的说法，正确的是（　　）。

A．赎回条件一般是当公司股票价格在一段时间内连续高于转换价格达到一定幅度时，公司可按照事先约定的赎回价格买回发行在外尚未转股的可转换公司债券

B．赎回条件一般是当公司股票价格在一段时间内连续低于转换价格达到一定幅度时，公司可按照事先约定的赎回价格买回发行在外尚未转股的可转换公司债券

C．回售是指当公司股票价格在一段时间内连续高于转换价格达到一定幅度时，可转换公司债持有人按事先约定的价格将所持可转债卖给发行人的行为

D．回售是指当公司股票价格在一段时间内连续低于转换价格达到一定幅度时，可转换公司债持有人按事先约定的价格将所持可转债卖给发行人的行为

16．参与证券投资的金融机构包括（　　）。

A．证券经营机构

B．主权财富基金

C．银行业金融机构

D．保险公司

17．（　　）是不能流通转让的。

A．基本建设债券

B．财政债券

C．特种债券

D．保值债券

18．2004年1月31日发布的《关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》，首次就发展资本市场的作用、指导思想和任务进行全面明确的阐述，对发展资本市场的政策措施进行整体部署，将发展中国资本市场提升到国家战略任务的高度，提出了纲领性意见，包括（　　）。

A．完善相关政策，促进资本市场稳定发展

B．健全市场体系，丰富证券投资品种

C．提高上市公司质量，促进规范运作

D．促进资本市场中介服务机构规范发展

19．下列有关公司公积金的说法中，正确的有（　　）。

A．公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10％列入公司法定公积金

B．公司法定公积金累计额为公司注册资本50％以上的，可以不再提取

C．股份有限公司以超过股票票面金额的发行价格发行股份所得的溢价款应当列为资本公积金

D．法定公积金转为资本时，所留成的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的25％

20．下列关于公司型基金的说法中正确的有（　　）。

A．设有董事会

B．持有人大会也就是股东大会

C．拥有法人资格

D．直接进行基金资产的运作

21．关于股权分置改革，下列说法正确的是（　　）。

A．2005年起，由中国证监会牵头，多部门协同，遵循“统一组织、分散决策”的工作原则与“试点先行、协调推进、分步解决”的操作思路，启动了针对股权分置问题的改革

B．在改革中，非流通股股东与流通股股东之间采取对价的方式平衡相互利益，非流通股股东向流通股股东让渡一部分其股份上市流通带来的收益

C．对价的确定，中国证监会有统一的标准，以充分保护流通股股东的利益

D．改革方案须经参加表决的股东所持表决权的2／3以上通过或者参加表决的流通股股东所持表决权的2／3以上通过，保证了在各参与主体博弈中广大中小投资者的利益得到充分保护

22．有效的内部控制应为证券公司实现下述（　　）目标提供合理保证。

A．保证经营的合法合规及证券公司内部规章制度的贯彻执行

B．防范经营风险和道德风险

C．保障客户及证券公司资产的安全、完整

D．保证证券公司业务记录、财务信息和其他信息的可靠、完整、及时

23．以下关于金融债券的说法，正确的有（　　）。

A．发行主体是银行或非银行金融机构

B．金融机构信用度较高

C．对于金融机构来说，吸收存款和发行债券都是它的资金来源，都构成它的负债

D．发行债券是金融机构的主动负债，金融机构有更大的主动权和机动权

24．发放股票股息的目的是（　　）。

A．增加公司资产总额

B．增加公司股东权益总额

C．使公司保留现金，解决公司发展对现金的需要

D．使公司股票数量增加、股价下降，有利于股票的流通

25．政府机构进行证券投资的主要目的是（　　）。

A．获取利息

B．获取股息

C．实施公开市场操作

D．进行宏观经济调控

26．根据《证券交易所管理办法》规定，证券交易所的职能包括（　　）。

A．提供证券交易的场所和设施

B．制定证券交易所的业务规则

C．决定每日开盘价

D．维持证券价格稳定

27．公司制证券交易所（　　）。

A．以股份有限公司形式组织

B．以营利为目的

C．自身股票可以在本交易所上市

D．必须遵守本国《公司法》的规定

28．欧洲债券票面使用货币主要有（　　）。

A．美元

B．英镑

C．特别提款权

D．欧元

29．下列机构或个人，有权向证券公司的股东会提出议案的是（　　）。

A．董事会

B．独立董事

C．单独或合并持有证券公司5％以上股权的股东

D．监事会

30．下面关于基金管理费和托管费的说法正确的是（　　）。

A．基金管理费是支付给基金管理人的管理报酬

B．基金管理费的数额一般按照基金资产净值的一定比例从基金资产中提取

C．基金托管费是指基金托管人为基金提供服务而向基金收取的费用

D．基金管理人因未履行义务导致的费用支出或基金资产的损失应列入基金管理费

31．衍生产品的普及改变了整个市场结构，主要表现在（　　）。

A．连接起传统的商品市场与金融市场，并深刻地改变了金融市场与商品市场的截然划分

B．衍生品的期限可以从几天扩展至数十年，已经很难将其简单地归入货币市场或是资本市场

C．其杠杆交易特征撬动了巨大的交易量，它们无穷的派生能力使所有的现货交易都相形见绌

D．其强大的构造特性，不但可以用衍生工具合成新的衍生品，还可以复制出几乎所有的基础产品

32．确定债券票面币种主要的方法是（　　）。

A．在本国发行的债券通常以本国本位货币作为面值的计量单位

B．在国际金融市场筹资，则通常以债券发行地所在国家或地区的货币或以国际上通用的货币为计量标准

C．还应考虑债券发行者本身对币种的需要

D．主要考虑承销商对币种的需要

33．根据《证券投资基金法》规定，封闭式基金扩募或者延长基金合同期限，应当符合的条件包括（　　）。

A．基金运营业绩良好

B．基金管理人最近两年内没有因违法违规行为受到行政处罚或者刑事处罚

C．基金份额持有人大会决议通过

D．基金托管人同意

34．证券公司不得接受下列（　　）全权委托。

A．决定证券买卖

B．选择证券种类

C．决定买卖数量

D．决定买卖价格

35．外国债券与欧洲债券相比在发行法律方面的特性有（　　）。

A．不受发行地所在国有关法规的管制和约束

B．受发行地所在国有关法规的管制和约束

C．必须经官方主管机构批准

D．不必须经官方主管机构批准

36．根据基础资产划分，常见的金融远期合约包括（　　）。

A．股权类资产的远期合约

B．债权类资产的远期合约

C．远期利率协议

D．远期汇率协议

37．下列选项中既可以是证券发行人，也可以是证券投资者的有（　　）。

A．股份公司

B．商业银行

C．保险公司

D．政府

38．证券投资基金具有（　　）等特点。

A．专业理财

B．集合投资

C．分散风险

D．定向投资

39．中小企业板块在交易和监管制度方面有别于三板市场的特别安排的有（　　）。

A．实行T+0交易制度

B．完善交易异常波动停牌制度

C．完善收盘价的确定方式

D．完善开盘集合竞价制度

40．我国近年通过银行发行的凭证式国债具有（　　）等特点。

A．可挂失

B．可上市流通

C．可记名

D．不可上市流通

三、判断题(共60题，每题0．5分，共30分。正确的用A表示，错误的用B表示。不选、错选均不得分)

1．证券投资者保护基金公司是不以营利为目的的国有独资公司。（　　）

2．指数基金的收益一般高于市场平均收益率。（　　）

3．银行业金融机构可以利用自有资金及中I$1．j,iE监会规定的可用于投资的表内资金行证券投资，但是仅限于投资股票。（　　）

4．股票的转让就是股东权的转让。（　　）

5．金融衍生工具按照交易场所可分为独立衍生工具和OTC交易的衍生工具。（　　）

6．股市每日的开盘价是由证券交易所决定的。（　　）

7．公司债券属于抵押证券或担保证券。（　　）

8．我国《公司法》规定，记名股票由股东以背书方式或者法律、行政法规规定的其他方式转让；转让后由公司将受让人的姓名或名称及住所记载于股东名册。（　　）

9．证券投资基金是指一种利益共享、风险共担的集合性证券投资方式。（　　）

10．开放式基金不必保有一定比例的现金资产。（　　）

11．副董事长协助董事长工作，董事长不能履行职权时，由半数以上董事共同推举一名董事履行职务。（　　）

12．期货市场上的投机者会利用对未来期货价格走势的预期进行投机交易，预计价格上涨的投机者会建立期货空头，反之则建立多头。（　　）

13．企业可以通过股票投资实现对其他企业的控股或参股，也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。（　　）

14．股东权利可以不随股票的损毁、遗失而消失，股东可以依照法定程序要求公司补发新的股票。（　　）

15．根据我国政府对WT0的承诺，加入3年内，中外合营证券公司可以(不通过中方中介)从事A股的承销，从事B股和H股、政府和公司债券的承销和交易，以及发起设立基金。（　　）

16．一般来说，在国际金融市场筹资时，通常以债券发行国的货币作为其面值的计量单位。（　　）

17．结构化金融产品通常会内嵌一个或一个以上的衍生产品，它们都是以合约规定条款如提前终止条款形式出现的。（　　）

18．证券市场的非系统风险是指只针对某个行业或者个别公司的风险。（　　）

19．2005年12月，中国银行和国家开发银行分别以个人住房抵押贷款和信贷资产为支持，在银行间发行了第一期资产证券化产品。（　　）

20．由于期货交易的对象是标准化产品，因此，套期保值者很可能难以找到与现货头寸在品种、期限、数量上均恰好匹配的期货合约。如果选用替代合约进行套期保值操作，则可以完全锁定未来现金流，从而降低风险。（　　）

21．2004年1月2日，上海证券交易所发布了上证50指数，它的基期指数为100点。（　　）

22．股票的参与性是指股票持有人有权参与公司重大决策的特性。（　　）

23．金融衍生工具产生的直接原因是投资者为了规避风险、进行套期保值，所以应该杜绝市场上投机者的行为。（　　）

24．在其他条件相同的情况下，欧式期权的价格要比美式期权的价格高。（　　）

25．金融期权的时间价值是指买方购买期权时实际支付的价格超过该期权内在价值的那部分价值。（　　）

26．股利收益率又称获利率，是指股份公司以现金形式派发股息与股票市场价格的比率。（　　）

27．取得证券业从业资格证书的人员连续未从事证券业务活动达18个月，若要重新成为证券业从业人员，需要重新申请。（　　）

28．契约型基金是用基金章程来约束当事人的行为。（　　）

29．证券发行、交易活动的当事人具有平等的法律地位，应遵守自愿、有偿和诚实信用的原则。（　　）

30．结构化金融衍生工具通常也被称作建构模块工具，它们是最简单和最基础的金融衍生工具。（　　）

31．债券票面利率是债券年利息与债券发行价格的比率。（　　）

32．企业年金是指企业及其职工在没有参加基本养老保险的前提下，强制建立的补充养老保险基金。（　　）

33．债券包含的含义中，投资者是借入资金的经济主体，发行人是出借资金的经济主体。（　　）

34．公司实际分配的股息总是少于税后净利润。（　　）

35．可转换债券具有双重选择权：一方面，投资者可自行选择是否修正转股价；另一方面，转债发行人可自行选择是否转股。（　　）

36．保荐机构负责证券发行的主承销工作，负有对发行人进行尽职调查的义务。（　　）

37．由于证券自营活动有利于活跃证券市场、维护交易的连续性，因此许多国家都给以特殊的自由宽松政策，予以支持。（　　）

38．当股份公司采取公积金转增股本时，股东可以无偿获得送股，送股的资金来源于当年的公司税后利润。（　　）

39．上市公司现金股息的分配主要考虑公司长期发展的需要，而股东只能处于服从地位。（　　）

40．在代理买卖业务中，证券公司应遵循的合法原则是指证券公司在开展证券经纪业务时要做到资料、委托价格、成交情况的公开，操作程序、交易结果公平、公正。（　　）

41．远期交易实行保证金制度和每E1结算制度，交易者均以交易所(或期货清算公司)为交易对手，基本不用担心交易违约。（　　）

42．基金指数的计算方法、修正方法与股票指数大致相同，只是基金指数不纳入上证综合指数等任何一个股份指数的编制范围。（　　）

43．在证券经纪业务中，证券公司收取一定比例的佣金作为业务收入。（　　）

44．目前，我国封闭式基金按照0．25％的比例计提基金托管费，开放式基金根据基金合同的规定比例计提，通常高于0．25％。（　　）

45．计算基金资产总值时，基金拥有的未上市股票、认股权证按其成本计算。（　　）

46．我国《证券法》规定，上市公司应当在每一会计年度结束之日起3个月内提供年度报告。（　　）

47．交易主机是连接证券商柜台终端、交易席位和撮合主机的通信线路及设备，是整个交易系统的核心。（　　）

48．可转换公司债是一种同时拥有利息收入和股东权利的债券。（　　）

49．当证券市场上买卖兴旺，价格上涨时，引起货币市场上资金需求的增长，利率上升。（　　）

50．证券投资的财务风险是指证券发行人在证券到期时无法还本付息而使投资者遭受损失的风险。（　　）

51．我国《公司法》规定，公司法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金不得少于转增后公司注册资本的25％。（　　）

52．对于开放式基金的交易，其赎回价一般是基金单位净资产值加一定的赎回费。（　　）

53．当偿还期内的市场利率上升且超过债券票面利率时，持固定利率债券的人要承担相对利率较低或债券价格下降的风险。（　　）

54．我国的凭证式国债，在持有人需要提前兑取时，除偿还本金外，利息按实际持有天数及相应的利率档次计算，经办机构按兑付本金的2％o收取手续费。（　　）

55．由于非系统风险是不可以抵消、回避的，因此又被称为非回避风险。（　　）

56．在国外，国库券利率往往被称为无风险利率，这表明国库券投资不存在任何风险。（　　）

57．随着市场经济的发展，发行证券已成为资金需求者最基本的筹资手段。（　　）

58．从理论上讲，如果利率水平一直不变，债权人在债券期满之前将债券转让获得的差价就是其持有债券这段时间的利息收益转化形式。（　　）

59．我国对机构投资者用于证券投资的资金来源没有限制，所有资金都可用予投资证券。（　　）

60．托管银行是由存券银行在基础证券发行国安排的银行，它通常是存券银行在当地的分行、附属行或代理行。（　　）