**2023年2月网络教育《证券投资学》考试大纲**

**一、单项选择题**

1．把证券分为财务证券、货币证券和资本证券，是按（ ）划分的。

A．构成内容 Ｂ．发行主体

C．是否有价 D．是否上市

答案：B

2．“一手交钱一手交货”的钱货两清的即付交易方式是（ ）

A．现货交易 B．期货交易

C．信用交易 D．期权交易

答案：A

3．把债券分为凭证式债券、实物债券和记账式债券，其划分标志是（ ）

A．按照发行债券单位的性质不同 B．按计息方式划分

C．按债券的形式划分 D．按债券的偿还方式划分

答案：C

4．境内公司发行的以人民币标明面值，供境外投资者用外币认购，在香港联合交易所上市的股票称为 （ ）

A．B股 B．H股

C．A股 D．N股

答案：B

5．亚洲投资基金业务最发达的国家是（ ）

A．中国 B．日本

C．韩国 D．新加坡

答案：B

6．技术分析的鼻祖是（ ）

A．道氏理论 B．K线理论

C．切线理论 D．波浪理论

答案：A

7．从长期看，在上市公司的行业结构与该国产业结构基本一致的情况下，（ ）的变动与GDP的变化趋势是相吻合的。

A．股票平均价格 B．股票价格

C．某些股票价格 D．全部股票价格

答案：A

8．光头光脚的长阳线表示当日（ ）。

A．空方占优 B．多方占优

C．多、空平衡 D．无法判断

答案：B

9．在证券投资过程中，为了尽量降低投资风险，投资者应（ ）

Ａ．应将资金分散投资于各种不同的有价证券

Ｂ．应将资金集中投资于某种有价证券

Ｃ．应将资金分散投资于各种不同的股票

Ｄ．将较大部分的资金投资于股票

答案：A

10．关于风险的说法，不正确的是（ ）

A．风险是客观存在的

B．风险总是带来消极的负面的后果

C．风险具有可测定性

D．高风险高收益，低风险低收益

答案：B

11．把证券分为政府证券、金融证券和公司证券，是按（ ）划分的。

A．构成内容 Ｂ．发行主体

C．是否有价 D．是否上市

答案：B

12．证券市场上最原始的交易方式是（ ）

A．现货交易 B．期货交易

C．信用交易 D．期权交易

答案：A

13．将债券划分为政府债券、金融债券和公司债券，其划分标志是（ ）

按照发行债券单位的性质不同 B．按计息方式划分

C．按债券的形式划分 D．按债券的偿还方式划分

答案：A

14．对于身边有点闲钱，但又没有时间或缺乏投资知识的人而言，最佳的投资工具是（ ）

A．股票 B．债券

C．投资基金 D．银行储蓄

答案：C

15．道琼斯分类法所划分的行业类为（ ）

A．工业、运输业、公用事业 B．制造业、商业、运输业

C．工业、农业、公用事业 D．工业、商业、公用事业

答案：A

16．证券市场素有经济晴雨表之称，它一方面表明证券市场是宏观经济的先行指标，另一方面也表明，宏观经济的走向决定了证券市场的长期趋势。可以说，宏观经济因素是影响证券市场长期走势的（ ）

A．非决定因素 B．一般因素

C．非主要因素 D．惟一因素

答案：D

17．与头肩顶形态相比，三重顶（底）形态更容易演变为（ ）

A．反转突破形态 B．圆弧顶形态

C．持续整理形态 D．其他各种形态

答案：C

18．证券投资目标，不正确的说法是（ ）

Ａ．卖出不求最高 Ｂ．买进不求最低

Ｃ．相对收益的最大化 Ｄ．绝对收益的最大化

答案：D

19．风险最大的股票是（ ）

A．普通股 B．优先股

C．后配股 D．混合股

答案：A

20．证券市场分为发行市场和流通市场，是按（　）划分的。

A．市场职能 B．交易对象

C．市场组织形式 D．交易目的

答案：C

21．我国目前的证券交易方式只有（ ）

A．现货交易 B．期货交易

C．信用交易 D．期权交易

答案：A

22．把债券划分为单利债券、复利债券、贴现债券和累进利率债券，其划分标志是 （ ）

1. 按照发行债券单位的性质不同　　B．按计息方式划分
2. 按债券的形式划分　　　　　　　D．按债券的偿还方式划分

答案：A

23．我国《公司法》规定的股份有限公司的发起人不得少于（ ）

A．5人 B．7人

C．3人 D．2人

答案：A

24．我国最早的投资基金发源于（ ）

A．1978年 B．1981年

C．1987年 D．1997年

答案：C

25．哪一种技术分析理论认为收盘价是最重要的价格。

A．道氏理论 B．切线理论

C．形态理论 D．波浪理论

答案：A

26．（　）对证券市场特别是个股的影响，没有一成不变的规律可循，完全可能产生相反方向的影响，应具体情况具体分析。

A．通货膨胀 B．通货膨胀率

C．通货紧缩 D．通货紧缩率

答案：A

27．倒T字型K线表示当日（　）。

A．空方占优 B．多方占优

C．多、空平衡 D．无法判断

答案：A

28．对于想获取长期投资收益的投资者而言，首选目标是（　）

Ａ．成长股　　　　Ｂ．热门股

Ｃ．投机股　　　　Ｄ．蓝筹股

答案：A

29．风险管理程序的第一步是（　）

A．风险识别 B．风险估测

C．风险评价 D．风险技术选择

答案：A

**二、多项选择题**

1. 证券按构成的内容不同，可以分为（　）

A．财务证券 B，货币证券

C．资本证券 D．无价证券 E. 有价证券

答案：ABC

2．通常债券的三大类为（ ）

A．政府债券． B．国库券

C．金融债券 D．银行债券 E．企业债券

答案：ACE

3. 一般来讲，债券的票面利率水平是由以下因素决定的（ ）

A．债券的期限 　 B．债券的信用级别

C．利息的支付方式 D．投资者的接受程度

E．债券的实际收益率

答案：ABCD

4. 法人财产权包括（ ）

A．所有权 B．占有权

C．支配权 D．收益权

E．处置权

答案：ABCDE

5. 投资基金的主要特征可以概括为（ ）

A．集体投资 B．集体经营

C．专家经营 D．分散风险

E．共同受益

答案：CDE

6. 道氏理论认为价格的波动趋势可以分为（　）

A．超级趋势 B．重要趋势

C．次要趋势 D．短暂趋势 Ｅ．细微趋势

答案：BCE

7. 中央银行调整基准利率的高低，对证券价格产生影响。原因有（　）。

A．利率是计算股票内在投资价值的重要依据之一。当利率上升时，同一股票的内在投资价值下降，从而导致股票价格下跌；反之则股价上升。

B．利率水平的变动直接影响到公司的融资成本，从而影响股票价格。利率低，可以降低公司的利息负担，增加公司盈利，股票价格也将随之上升；反之，利率上升，股票价格下跌。

C．利率降低，部分投资者将把储蓄投资转成股票投资，需求增加，造成股价上升；反之，若利率上升，一部分资金将会从证券市场转向银行存款，致使股价下降。

D．利率降低，部分投资者将把储蓄投资转成股票投资，需求增加，造成股价下降；反之，若利率上升，一部分资金将会从证券市场转向银行存款，致使股价上升。

E．利率水平的变动直接影响到公司的融资成本，从而影响股票价格。利率低，可以降低公司的利息负担，增加公司盈利，股票价格也将随之下跌；反之，利率上升，股票价格上升。

答案：ABC

8. 一般来说，可以将技术分析方法分为（　）

A．指标类 B．切线类

C．形态类 D．K线类 Ｅ．波浪类

答案：ABCDE

9. 证券投资基本原则有（　）

Ａ．自有资金原则　　　　　Ｂ．长期投资原则

Ｃ．投资分散组合原则　　　Ｄ．短期投资原则

Ｅ．集中投资原则

答案：ABC

10. 风险的特征有（　）

A．风险是客观存在的 B．风险具有负面性

C．风险具有不可测定性 D．风险具有可测定性

E．风险与收益的对立统一性

答案：ADE

11.证券的基本特征包括（　）

A．法律特征 B．书面特征

C．财务特征 D．货币特征

Ｅ．资本特征

答案：AB

12.目前证券市场上常用的交易方式有（ ）

A．现货交易 B．期货交易

C．信用交易 D．期权交易

E．自由交易

答案：ABCD

13.构成债券的票面要素包括（ ）

A．面值 　 B．还本和付息期限

C．票面利率 D．赎回条款

E．偿债基金

答案：ABCDE

14.按股东所负责任不同，股份公司可以分为（ ）

A．无限责任公司 B．有限责任公司

C．两合公司 D．股份有限公司

E．股份两合公司

答案：ABCDE

15.投资基金的创立和运行包含以下几方面（ ）

A．投资人 B．发起人

C．管理人 D．托管人

E．自然人

答案：ABCD

16.道氏理论的主要原理有（　）。

A．市场价格指数可以解释和反映市场的大部分行为

B．市场的每一级波动可分为上升五浪、下跌三浪

C．交易量在确定趋势中有重要作用

D．收盘价是最重要的价格

Ｅ．支撑线和压力线需要修正

答案：ABCDE

17.中央银行的货币政策对证券市场的影响，可以从（　）等方面加以分析。

A．利率对证券价格的影响

B．中央银行的公开市场业务对证券价格的影响

C．调节货币供应量对证券市场的影响

D．选择性货币政策工具对证券市场的影响

E．国债发行规模对货币政策的影响

答案：ABCD

18.技术分析理论可以分为以下哪些类型。（　）

A．随机漫步理论 B．切线理论

C．相反理论 D．道氏理论

Ｅ．资产组合理论

答案：ABCD

19.“相对收益最大化”是相对于不同参照对象而言的收益最大化。相对收益有以下几种（　）

Ａ．行业的相对收益　　　　Ｂ．市场的相对收益

Ｃ．行情的相对收益　　　　Ｄ．产品的相对收益

Ｅ．企业的相对收益

答案：ABC

20．由于对风险定义角度的不同，产生了风险的不同学说，大体有以下几种 （　）

A．损害可能说 B．风险因素结合说

C．预期与实际结果变动说 D．风险主观说

E．风险客观说

答案：ABCDE

21.以下属于无价证券的有（　）

A．收据 B．借据

C．提单 D．保险单

Ｅ．购物券

答案：ABCDE

22.第四市场的主要吸引力在于（ ）

A．交易成本低 B．成交迅速

C．交易秘密 D．交易公开

E．交易双方直接谈判

答案：ABCE

23.债券的特征表现以下几个方面（ ）

A．偿还性 B．安全性

C．流动性 D．无期性

E．收益性

答案：ABCE

24.股份有限公司的组织结构，一般包括（ ）

A．股东大会 B．董事会

C．监事会 D．总经理

E．职工代表大会

答案：ABC

25.投资基金显著的优点及作用是（ ）

A．集合投资

B．分散风险

C．能以最低费用享受专家服务

D．投资基金收益凭证流动性太

E．毫无风险

答案：ABCD

26.在关于波浪理论的描述中，下列正确的有（　）

Ａ．一个完整的周期通常由８个子浪形成

Ｂ．４浪的浪底一定比１浪的浪尖高

Ｃ．５浪是上升的最后一浪，所以５浪的浪尖是整个周期的最高点

Ｄ．波浪理论中的任何一浪，其要么是主升浪，要么是调整浪

Ｅ．完整周期的波浪数目与费波纳契数列有密切关系

答案：ABCDE

27.下列论述（　）是正确的。

A．如果中央银行降低存款准备金率或降低再贴现率，通常都会导致证券市场行情上扬。

B．如果中央银行提高存款准备金率，通过货币乘数的作用，使货币供应量更大幅度地减少，证券市场趋于下跌。

C．如果中央银行降低存款准备金率或降低再贴现率，通常都会导致证券市场行情下跌。

D．如果中央银行提高再贴现率，对再贴现资格加以严格审查，商业银行资金成本增加，市场贴现利率上升，社会信用收缩，证券市场的资金供应减少，使证券市场走势趋软。

E．如果中央银行提高存款准备金率，通过货币乘数的作用，使货币供应量更大幅度地减少，证券市场趋于上升。

答案：ABD

28.一般来说，技术分析认为买卖双方对价格的认同程度通过成交量的大小来确认，具体表现为（　）。

A．认同程度小，成交量大　　　 B．认同程度小，成交量小

C．价升量增，价跌量减　　　　 D．价升量减，价跌量升

Ｅ．价和量没有关系

答案：AC

29.选择股票的基本策略主要有（　）

Ａ．选择具有发展前景行业的上市公司

Ｂ．选择在行业中处于领导地位的上市公司

Ｃ．选择经营管理良好的上市公司

Ｄ．只能购入热门股

Ｅ．将全部资金投入某一上市公司

答案：ABC

30．风险管理包括（　）

A．风险识别 B．风险估测

C．风险评价 D．选择风险管理技术

E．风险管理效果评价

答案：ABCDE

**三、判断题**

1.股东只负有限连带清偿责任，即股东仅以其所持股份为限对公司承担责任。　　答案：√

2.采用股票股息的形式，实际上是一部分收益的资本化，增加了公司股本，相应地减少了公司的当年可分配盈余。

答案：√

3.优先股票的优越性只有在公司获利不多的情况下，才能充分显示出来，对保护优先股票的股东具有实际意义。

答案：√

4.在纽约上市的我国外资股称为N股。

答案：√

5.在行业的成长期，股价较为平稳。

答案：×

6.国债产生的直接原因是因为政府支出的需要。

答案：√

7.零息债券，即贴现债券，指债券发行价格远远低于面值，到期时按面值偿还的债券。

答案：×

8.以不特定多数投资者为对象而广泛募集的债券是公募债券。

答案：√

9.外国筹资者在美国发行的美元债券，又称“武士债券”。

答案：×

10.投资者通过购买基金单位间接投资于证券市场，与直接投资于股票债券相比，投资者不与发行人建立所有权关系或债权债务关系。

答案：√

11.证券投资主体是指进入证券市场进行证券买卖的各类投资者。

答案：√

12.所谓证券投资是指在证券市场上短期内买进或卖出一种或多种证券以获取收益的一种经济行为。

答案：×

13.有价证券即股票，是具有一定票面金额、代表财产所有权，并借以取得一定收入的一种证书。

答案：×

14.普通股票是股票中最普遍的一种形式，是股份公司最重要的股份，是构成公司资本的基础。

答案：√

15.债券的性质是所有权凭证，反映了筹资者和投资者之间的债权债务关系。

答案：×

16.证券投资基金是一种利益共享、风险共担的集合证券投资方式。

答案：√

17.开放型投资基金的发行总额不固定，投资者可向基金管理人申购或赎回基金。

答案：√

18.通货膨胀对证券市场有利。

答案：×

19.利率水平提高，必然导致股价下跌。

答案：×

20.在一个行业的初创期，说明该行业有很好的发展空间，所以股票价格较高。

答案：×

21.契约型投资基金依据信托法建立，具有法人资格。

答案：×

22.收入型基金以获取最大的经常性收入为目标，投资对象通常为高成长潜力的股票。

答案：×

23.期货基金、期权基金和指数基金都属于衍生工具基金，风险较大，但有可能获取很高的收益。

答案：√

24.基金托管人和基金保管人之间是一种既相互协作又相互监督的关系，这种相互制衡结构的设计体现了保护投资人利益的内在要求。

答案：√

25.本币汇率下降必然导致股价下降。

答案：×

26.紧缩的货币政策会导致股价下降。

答案：√

27.在行业的稳定期，股价比较平稳。

答案：√

28.投资的主要目的是承担宏观调控的重任。

答案：√

29.根据我国《证券法》规定，证券公司是专营证券业务的金融机构，综合类证券公司可用其资本金、营运资金和其他经批注的资金进行证券投资。

答案：√

30.在特殊情况下，公司可以用特设的公积金来调剂盈余、支付股息。

答案：√

**四、简答题**

1.简述证券投资的基本策略。

答案：其一是买进后持有策略。采用这类策略的投资者在买进股票后，在较长的时间内持有股票，以期在较长期的投资过程中，获取股票大幅增值的收益。

其二是买进后出售策略。采用这类策略的投机者买进股票后，一有获利，即准备卖出，希望通过经常的股票买进与卖出，获取短期的差价收益。

（温馨提示：照抄答案，没有加入自己的答案，一律0分。）

2.简述证券投资风险的种类。

答案：根据风险产生的根源以及应对的措施不同，证券投资风险可分为系统风险和非系统风险两大类。（１）系统风险主要有以下几种形式：宏观经济风险、购买力风险、利率风险、汇率风险、市场风险、社会、政治风险。（２）非系统风险的主要形式有以下几种：财务风险、经营风险 、操作性风险。

（温馨提示：照抄答案，没有加入自己的答案，一律0分。）

3.简述风险管理的基本程序。

答案：风险管理的基本程序是风险识别、风险估测、风险评价、选择风险管理技术和风险管理效果评价的循环过程。

（温馨提示：照抄答案，没有加入自己的答案，一律0分。）

4.简述“相对收益最大化”的含义。

答案：“相对收益最大化”是相对于不同参照对象而言的收益最大化。它有时代表一种保守的投资目标，但追求相对收益最大化往往又是稳健、安全的。相对收益有以下几种：（１）行业的相对收益。（２）市场的相对收益。（３）行情的相对收益。

（温馨提示：照抄答案，没有加入自己的答案，一律0分。）

5.简述技术分析的理论依据。

答案：（１）在股票市场上，股票的价格是由市场上的股票供求力量所决定的。（２）一切影响股价变动的因素最终部会反映在股票价格上。（３）股价的波动是有一定趋势的。（４）股价走势的历史会重演。（５）股票市场的买卖行动带走在消息公开的前面。

（温馨提示：照抄答案，没有加入自己的答案，一律0分。）

**五、论述题**

1.试述宏观经济形势对证券市场的影响。

答案：宏观经济形势的好坏，对股票价格的波动有重要的影响。首先，宏观经济形势是呈周期性波动的。一个经济周期一般分为复苏、繁荣、衰退和萧条四个阶段，股票价格也因此而上升、高涨、下降和低迷盘整。其次，我们必须对一些衡量经济发展状况和趋势的经济指标进行分析。（１）国民生产总值。国民生产总值是反映一个国家或地区在一定时间内（通常为一年）国民经济所生产的全部商品和劳务的市场价值的一种常用指标，是衡量国民经济活动水平高低的最重要的综合性指标，也是分析整个国民经济状况和预测国民经济发展的最基本的工具。一般来说，股票价格的波动是与国民生产总值的变化相一致的。（２）经济行情指标。在实务分析中，我们常用国民生产总值的变动来预测宏观经济的发展状况，而在分析目前宏观经济运行状况时，则较多地运用一系列经济行情指标。经济行情指标由同步指标、先行指标和后行指标三种指标组成。

（温馨提示：照抄答案，没有加入自己的答案，一律0分。）

2.试述金融政策对证券市场的影响。

答案：政府的金融政策主要体现在中央银行的货币政策上。中央银行是代表政府管理金融的特殊机构。货币政策是指政府为了实现其宏观经济目标而采取的控制和调节货币供应量的一种金融措施。中央银行根据国民经济的需要确定实行何种货币政策。一般来说，要刺激经济的发展，加快经济的发展速度，可以实行扩张的货币政策，增加货币供应量；而要控制经济的发展速度，使过快的发展速度慢下来，则可以实行紧缩的货币政策，减少货币供应量。中央银行实行扩张的货币政策，可以采取调低法定存款准备率、调低再贴现率、买进有价证券等措施，以增加流通中的货币量，从而使得公司和个人持有的货币增加，大量的闲散资金可以进入股票市场，就会导致股票价格上扬。中央银行实行紧缩的货币政策，可以采取调高法定存款准备率、调高再贴现率、抛售有价证券等措施，以减少流通中的货币量，从而使得公司和个人持有的货币减少；许多公司和个人为了筹集资金，而把手中持有的股票出售，就会导致股票价格下降。

（温馨提示：照抄答案，没有加入自己的答案，一律0分。）

3.试述投资基金与股票、债券的区别与联系。

答案：首先，（1）发行的主体不同，体现的权利关系不同。（2）运行机制不同，投资人的经营管理权不同。（3）风险程度不同。（4）收益情况不同。（5）投资回收方式不同。（6）存续的时间不同。其次，投资基金与股票、债券的区别与联系：基金、股票、债券都是有价证券，对它们的投资均为证券投资。基金份额的划分类似于股票:股票是按“股”划分，计算其总资产；基金资产则划分为若干个“基金单位”，投资者按持有基金单位的份额分享基金的增长收益。契约型封闭基金与债券情况相似，在契约期满后一次收回投资。另外，股票、债券是证券投资基金的投资对象，在国外有专门以股票、债券为投资对象的股票基金和债券基金。对于身边有点闲钱，但又没有时间或缺乏投资知识的人而言，投资基金可以说是目前最佳的投资工具。

（温馨提示：照抄答案，没有加入自己的答案，一律0分。）