

## 2021 年金融市场基础知识单选题与答案解析 56

### 一、单选题(共 60 题)

1. A 借给 B100 元，约定以 10%的年利率复利计息，5 年后还本付息，那么 5 年后 A 应该收到（）元。

A: 100

B: 110

C: 150

D: 161.05

**【答案】:** D

**【解析】:** 考查复利计息的计算方式。5 年后 A 收到  $100 \times (1+10\%)^5 = 161.05$  (元)。

2. A 公司的每股市价为 8 元，每股销售收入为 10 元，则 A 公司的市销率倍数为（）。

A: 0.8

B: 1

C: 1.25

D: 2

**【答案】:** A

**【解析】:** 考查市销率倍数的计算公式。市销率倍数=每股市价/每股销售收入。

3. 下列关于结构化金融衍生产品说法正确的是（）。I . 结构化金融衍生产品是运用金融工程结构化方法，将若干种基础金融商品和金融

衍生产品相结合设计出的新型金融产品Ⅱ. 目前最为流行的结构化金融衍生产品主要是由商业银行开发的各类结构化理财产品以及在交易所市场上市交易的各类结构化票据Ⅲ. 我国内地尚无交易所交易的结构化产品Ⅳ. 结构化产品与某种利率、汇率或者黄金、股票、能源价格相联系, 通过事先约定的计算公式进行计算

A: Ⅱ、Ⅲ、Ⅳ

B: Ⅰ、Ⅱ、Ⅲ

C: Ⅰ、Ⅱ、Ⅲ、Ⅳ

D: Ⅰ、Ⅱ、Ⅳ

**【答案】:** C

**【解析】:** 结构化金融衍生产品是运用金融工程结构化方法, 将若干种基础金融商品和金融衍生产品相结合设计出的新型金融产品。目前最为流行的结构化金融衍生产品主要是由商业银行开发的各类结构化理财产品以及在交易所市场上市交易的各类结构化票据, 它们通常与某种金融价格相联系, 其投资收益随该价格的变化而变化。目前, 我国内地尚无交易所交易的结构化产品, 但是, 很多商业银行均通过柜台销售各类“挂钩理财产品”。这些理财产品的预期收益与某种利率、汇率或者黄金、股票、能源价格相联系, 通过事先约定的计算公式进行计算。

4. 在融资融券交易中, 投资者向证券公司提交的保证金可以是 ( )。

①现金②证券③商业汇票

A: ①②③

B: ①②

C: ②③

D: ①③

**【答案】:** B

**【解析】:** 融资融券交易中，保证金可以是现金或者是可充抵保证金的证券。

5. 距离中央银行的货币工具最近，是中央银行货币政策工具的直接调节对象，可控性极强的货币政策目标是（）。

A: 最终目标

B: 中介目标

C: 操作目标

D: 货币供应量

**【答案】:** C

**【解析】:** 本题属于基本理解记忆类。

6. 按照权证行权的基础资产或标的资产，可将权证分为（）。

A: 股权类权证、债权类权证以及其他权证

B: 认股权证和备兑权证

C: 认购权证和认沽权证

D: 平价权证、价内权证和价外权证

**【答案】:** A

**【解析】:** 考查权证的分类。按照权证行权的基础资产或标的资产，可将权证分为股权类权证、债权类权证以及其他权证。按照权证行权

所买卖的标的股票来源不同，可分为认股权证和备兑权证。按照持有人权利的性质不同，权证分为认购权证和认沽权证。按照权证的内在价值，可分为平价权证、价内权证和价外权证。按照权证持有人行权的时间不同，可以将权证分为美式权证、欧式权证、百慕大式权证等。

7.（2021年真题）下列关于可转换债券和可交换债券的异同和适用监管规定的说法，正确的有（） I 可转换债券和可交换债券相同之处是发行要素相似，比如票面利率、期限等 II 可转换债券和可交换债券都是嵌入期权等形成的衍生金融产品 III 对于可交换债券的投资者来说，投资价值与上市公司价值相关，在约定期限内可以约定的价格交换为标的股票 IV 可转换债券和可交换债券的发债主体和偿债主体不同，且适用的监管规定不同

A: II、III

B: I、II、III、IV

C: I、IV

D: I、III、IV

**【答案】:** D

**【解析】:** 可转换债券实质上是一种含有嵌入式认股权的债券。可交换债券与可转换债券的相同之处是发行要素相似，也包括票面利率、期限、换股价格和换股比率、换股期限等。对投资者来说，与持有标的上市公司的可转换债券相同，投资价值与上市公司价值相关，在约定期限内可以以约定的价格交换为标的股票。可交换债券与可转换债券具有类似的特征，也有以下明显的区别：1. 发行主体不同 2. 用

于转股的股份来源不同 3. 转股对公司股本的影响不同

8. (2021 年真题) 债券是一种虚拟资本, 而不是 ( )。

A: 真实资本

B: 实收资本

C: 固定资本

D: 流动资本

**【答案】:** A

**【解析】:** 债券是一种虚拟资本。债券尽管有面值, 代表了一定的财产价值, 但它也只是一种虚拟资本, 而非真实资本。

9. 上海、深圳证券交易所风险基金分别达到规定的上限后, 应该将交易经手费的 ( ) 纳入证券投资者保护基金。

A: 10%

B: 15%

C: 20%

D: 25%

**【答案】:** C

**【解析】:** 考查证券投资者保护基金的来源。

10. 以下分类属于伦敦债券市场的是 ( )。①金边债券市场②英国中央政府债券③国际债券市场④公司债券市场

A: ①②③

B: ①③④

C: ②③④

D: ①②③④

**【答案】:** D

**【解析】:** 考查伦敦债券市场分类。

11. 下列表现形式属于操作风险的有 ( )。 I . 内部欺诈 II . 外部欺诈  
III . 实物资产损坏 IV . 营业中断

A: II、III、IV

B: I、II、III

C: I、II、III、IV

D: I、II、IV

**【答案】:** C

**【解析】:** 操作风险分为七种表现形式: 内部欺诈, 外部欺诈, 就业制度和 workplaces 安全, 客户、产品和业务活动, 实物资产的损坏, 营业中断和信息技术系统瘫痪, 执行、交割和流程管理。

12. 下列关于债券成交原则的说法中, 错误的是 ( )。

A: 价格优先就是证券公司按照交易最有利于投资委托人的利益的价格买进或卖出债券

B: 时间优先就是要求在相同的价格申报时, 应该与最早提出该价格的一方成交

C: 价格优先就是要求在相同的价格申报时, 应该与最早提出该价格的一方成交

D: 客户委托优先主要是要求证券公司在自营买卖和代理买卖之间, 首先进行代理买卖

**【答案】:** C

**【解析】:** 审题，题目问的错误的是 B、C 选项前四个字是不一样的时间优先就是要求在相同的价格申报时，应该与最早提出该价格的一方成交，C 项错误。

13. 国务院对基本养老保险基金的投资运行作出了明确规定，养老基金的投资范围不包括（）。

A: 银行存款

B: 外国政府债券

C: 国债

D: 企业（公司）债

**【答案】:** B

**【解析】:** 考查基本养老保险基金。按照《基本养老保险基金投资管理办法》规定，养老基金投资限于境内投资。

14. 下列属于资本市场的有（）。①股票市场②银行间同业拆借市场③中长期国债市场④大额可转让存单市场

A: ①②

B: ①④

C: ②③

D: ①③

**【答案】:** D

**【解析】:** 本题主要考查资本市场的分类。资本市场包括股票市场、中长期国债市场、中长期银行贷款市场等。

15. 2009 年，巴塞尔委员会总结了引入中央交易对手的优点（）。①减少了交易对手暴露和操作风险②提高了交易对手信用风险管理水平和担保品管理的有效性③提高了衍生品市场的透明度④一定能阻止发生金融危机

A: ①②③

B: ②③④

C: ①②④

D: ①③④

**【答案】:** A

**【解析】:** 2009 年，巴塞尔委员会总结了引入中央交易对手的优点：①减少了交易对手暴露和操作风险；②提高了交易对手信用风险管理水平和担保品管理的有效性；③提高了衍生品市场的透明度。

16. 商业银行次级定期债务的募集方式为（）。

A: 公开募集

B: 定向募集

C: 公开募集或定向募集

D: 专门募集

**【答案】:** B

**【解析】:** 商业银行次级债务。商业银行次级定期债务的募集方式为定向募集，其目标债权人为企业法人。

17. 国家股股利收入依法纳入（）经营预算，并根据国家有关规定安排使用。



- A: 国有资产
- B: 中央财政
- C: 地方财政
- D: 个人资产

**【答案】:** A

**【解析】:** 国家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。

18. 下列属于场外交易市场的特征的是（）。 I . 挂牌标准相对较低  
II . 交易制度通常采用做市商制度III . 信息披露要求较低，监管较为宽松IV . 有固定的、集中的交易场所

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

**【答案】:** B

**【解析】:** 场外交易市场的特征 （1）挂牌标准相对较低，通常不对企业规模和盈利情况等要求进行要求。场外交易市场通常是各国和各地区资本市场体系中较低的一个层次，在其中挂牌的公司通常是无法达到交易所上市要求的公司，这些公司的普遍特点是成长性较强，具有一定的发展潜力，同时也存在规模较小、盈利能力差、经营状况不太稳定等情况。因此，场外交易市场在挂牌条件上通常不对企业规模和盈利情况设置门槛，更加注重企业的成长性。（2）信息披露要求较低，

监管较为宽松。为适应挂牌公司规模较小，对信息披露、财务审计等挂牌相关费用承受力弱的特点，场外交易市场通常对其信息披露频率和内容的要求较低，监管较为宽松，市场透明度不及交易所市场。(3)交易制度通常采用做市商制度。做市商制度也被称为报价驱动制度，是指做市商向市场提供双向报价，投资者根据报价选择是否与做市商交易。相对于交易所市场常用的竞价交易制度，场外交易市场的投资者无论是买入还是卖出股票，都只能与做市商交易，即在一笔交易中，买卖双方必须有一方是做市商。近年来，随着计算机和网络通讯等电子技术的应用，场外交易市场和交易所市场在交易方式上日益趋同，场外交易市场也具备了计算机自动撮合的条件。目前的场外交易市场早已不再单纯地采用集中报价、分散成交的做市商模式，而是掺杂自动竞价撮合，形成混合交易模式。

19. 以下属于风险应对的是（）。①风险偏好管理②风险定价与拨备③风险限额④风险缓释

A: ①②③④

B: ①③④

C: ②③④

D: ①②③

**【答案】:** A

**【解析】:** 考查风险应对的措施。

20. （）是指指定的中央债券存管机构，对债券托管账户实行分类设置和集中管理。

- A: 中央结算公司
- B: 上海清算所
- C: 中国结算公司
- D: 证券交易所

**【答案】:** A

**【解析】:** 考查银行间债券市场的托管方式。

21. 下列股票类型和字母能对应的是( )。I. 香港股: H股 II. 伦敦股: L股 III. 纽芬兰股: N股 IV. 新加坡股: S股

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

**【答案】:** B

**【解析】:** 股票类型和字母对应的应该是纽约股: N股。

22. 纽约证券交易所交易制度模式的特征包括( )。①指定做市商制度  
②场内经纪商制度③场外经纪商制度④补充流动性提供商制度

- A: ①②③
- B: ①③④
- C: ①②④
- D: ②③④

**【答案】:** C

**【解析】:** 本题主要考查美国纽约证券交易所交易制度模式的特征。

纽约证券交易所交易制度模式主要包括三个特征，即指定做市商制度、场内经纪商制度和补充流动性提供商制度。

23. 现代信用风险转移方法不包括（）。

A: TRP

B: 辛迪加贷款

C: 信用关联票据

D: 信用远期协议

**【答案】:** B

**【解析】:** 现代信用风险转移方法包括 TRP、信用关联票据和信用远期协议。

24. 《企业债券管理条例》规定，企业发行企业债券，可以向（）申请信用评级。

A: 中国证监会

B: 银行

C: 认可的债券评信机构

D: 国务院

**【答案】:** C

**【解析】:** 《企业债券管理条例》规定，企业发行企业债券，可以向认可的债券评信机构申请信用评级。

25. 股票具有以下（）特征。①流动性②风险性③增值性④永久性⑤参与性

A: ①②③④⑤

B: ①②③④

C: ①②③⑤

D: ①②④⑤

**【答案】:** D

**【解析】:** 考查股票的特征: 收益性、风险性、流动性、永久性、参与性。

26. 报价系统的理念是 ( )。①多元②公平③开放④竞争

A: ①②③

B: ①②④

C: ②③④

D: ①③④

**【答案】:** D

**【解析】:** 报价系统秉承“多元、开放、竞争、包容”的理念。

27. 如果期望尾损失与 VaR 值的差越大, 说明该组合 (或证券) 损益分布的肥尾性越 ( ), 风险在相同的 VaR 水平上更 ( )。

A: 弱 高

B: 弱 低

C: 强 高

D: 强 低

**【答案】:** C

**【解析】:** 考查对期望尾损失的理解。如果期望尾损失与 VaR 值的差越大, 说明该组合 (或证券) 损益分布的肥尾性越强, 风险在相同的

VaR 水平上更高。

28. 地方政府债券的托管（）。

A: 只在国家规定的证券登记结算机构办理登记托管

B: 只在中央国债登记结算有限责任公司办理登记托管

C: 在国家规定的证券登记结算机构办理总登记托管，在中央国债登记结算有限责任公司办理分登记托管

D: 在中央国债登记结算有限责任公司办理总登记托管，在国家规定的证券登记结算机构办理分登记托管

**【答案】:** D

**【解析】:** 地方政府债券托管的相关要求。

29. 个人投资者投资行为的特点不包括（）。

A: 随意性

B: 专业性

C: 分散性

D: 短期性

**【答案】:** B

**【解析】:** 个人投资者的特点包括以下四个方面：资金规模有限、专业知识相对匮乏、个人投资者的投资行为具有随意性、分散性和短期性、投资的灵活性强。

30. （2021 年真题）债券所规定的借贷双方的权责关系不包括（）。

A: 所借贷货币资金的数额

B: 借贷的时间

C: 债券的利息

D: 债券的价值

**【答案】:** D

**【解析】:** 债券所规定的资金借贷双方的权责关系主要有: ①所借贷货币资金的数额; ②借贷的时间; ③在借贷时间内的资金成本或应有的补偿 (即债券的利息)。

31. 根据我国有关法规规定, 封闭式基金的收益分配每年不得少于( )次, 封闭式基金年度收益分配比例不得低于基金年度可供分配利润的( )。

A: 一; 70%

B: 二; 80%

C: 二; 60%

D: 一; 90%

**【答案】:** D

**【解析】:** 根据有关法律规定, 封闭式基金的收益分配每年不得少于一次, 封闭式基金年度收益分配比例不得低于基金年度可供分配利润的 90%。

32. 下列证券交易所中, 能将其托管制度概括为“自动托管、随买随卖、哪买哪卖、转托不限”的是 ( )。

A: 上海证券交易所

B: 深圳证券交易所

C: 纽约证券交易所

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/538073041042006051>