

《证券投资分析》各章节思考题及参考答案4 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/42/2021_2022__E3_80_8A_E8_AF_81_E5_88_B8_E6_c33_42007.htm

4、债券的种类和特征是什么？答：债券是政府（中央政府及地方政府）、各金融机构（商业银行及非商业银行金融机构）和公司企业等为了筹措资金向社会公众发行，是表明投资方和筹资方之间债权债务关系，并约定在一定时间内按一定利率还本付息的书面凭证。债券的种类可根据不同的标准来划分，一般按发行主体的不同，债券主要分为政府债券，金融债券和公司债券三类。债券的特征是①偿还性：债券期限是长短不一，到期后债务人必须向债权人支付既定利息并全额偿还本金。②流通性：债券并非都可以自由转让流通，要经过管理部门批准才可上市流通。③稳定性与风险性：稳定性是指按期可以稳定获得债息，风险性主要来自市场利率变化，利率的提高，意味实际获得的收益减少。

5、了解贴现债券、累计计息债券、外国债券和欧州债券的概念。答：贴现债券：就是将债券利息在发行时先行返还给投资者的一种债券，也称无息券，贴水债券。累计计息债券：该债券利率逐年递增，投资者哪一年兑付就按哪一档利息计息支付，以鼓励人们长期持券，同时发行人也考虑复利因素和通货膨胀因素。外国债券：这是甲国以乙国货币作为面值，在乙国发行的债券。欧州债券：这是甲国在乙国以丙国货币作为面值发行的债券，又称境外或欧州货币债券。

6、股票与债券有何区别？答：股票与债券都是投资者长期投资的金融工具，也是筹资者以进行长期筹资的对象，它们是有价证券，都具有获得一定收益的权

利，并可进行转让买卖。股票与债券的区别主要有：（1）从性质上看：股票体现了股东对公司部分财产的一种所有权，股东所持股份的规模代表了他在公司控投权的大小。债权人持有公司债券，并无权利参与公司管理与公司的关系是对立的债权债务关系，其本息归还的权利得到法律保护。（2）从发行目的看：公司发行股票是为了筹措自有资金，所筹款项无须归还，可用于固定资产的投入或其它长期投资，其资金列入公司净资产即股东权益，而公司发行债是为了增加营运资金或流动资金，所筹款项列入公司负债。（3）从偿还时间看：股票无偿还期，债券有偿还期。（4）从收益形式看：股息收入税后支付且不稳定，债券还本付息在税前支付，比较稳定。（5）从风险性看：股票风险大于债券。（6）从发行单位看：股票只有股份有限公司发行，债券政府、公司均可发行。

7、投资基金有哪些种类？答：投资基金按组织形式可分为契约型投资基金和公司型投资基金。（1）契约型投资基金依据信托契约原理，规定当事人各自的权利义务，一般由三方构成：基金托管人、基金管理人和基金受益人。（2）公司型投资基金由投资者认购基金股份，组建基金投资股份公司，由投资公司委托基金管理公司经营操作，并委托基金保管公司保管投资证券，支付收益分配，计算基金买卖价格等事务。按基金运作和变现方式可划分为封闭型基金和开放型基金。（1）封闭型基金是基金发行规模事先确定，在发行完毕后，以及在规定的有效期限内不再变动，处于封闭状态，也称限额投资基金，该基金发行后可申请上市交易。（2）开放型基金也称追加式或不定额型投资基金，所发行的份额不固定，随实际需求和经营决策而增减，

基金不上市交易，由基金管理公司开设柜台交易，其价格由基金净值决定，不随行就市。

8、掌握OTC、第三市场和第四市场的概念。答：OTC场外交易市场又称柜台市场或店头市场，凡是不在场内进行的证券交易，都统统属于OTC范畴，这包括在交易所挂牌上市的证券和还未在交易所上市的各类证券，它相对于有严密组织，严格管理和集中交易的场内而言，是一个相当松散，无集中场地，而由券商与无数投资者采用信息网络交易的抽象市场。第三市场是指原来在交易所上市的证券，现在转移到场外进行交易所形成的市场。第四市场是直接通过计算机网络，没有经纪人的一个场外交易市场。

9、股票交易中委托的内容。答：委托一般分为柜台委托与电话委托 柜台委托即当面委托，须填写买卖委托单，注明交易方向、数量、品种、价格、时间等个人信息资料。电话委托依据电话语言提示完成委托全过程。

100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com