

证券市场基础知识第六章考点：证券投资的收益与风险 PDF
转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/647/2021_2022__E8_AF_81_E5_88_B8_E5_B8_82_E5_c33_647902.htm 百考试题特别整理

“2011证券从业资格考试《市场基础知识》第六章考点：证券投资的收益与风险”，可以帮助大家在短时间复习内准确把握考试重点。

第四节 证券投资的收益与风险 一、证券投资

收益 (一)股票收益 定义：投资者从购入股票开始到出售股票为止整个持有股票期间的收入。构成：股息收入、资本利得和公积金转增收益来源：www.100test.com

1.股息 股息是指股票持有者依据所持股票从发行公司分取的盈利。通常，税后利润按以下程序分配：如果有未弥补亏损，首先用于弥补亏损.按《公司法》规定提取法定公积金.如果有优先股票，按固定股息率对优先股票股东分配.经股东大会同意，提取任意公积金.剩余部分按股东持有的股份比例对普通股票股东分配。可见，税后净利润是公司分配股息的基础和最高限额，但因要作必要的公积金的扣除，公司实际分配的股息总是少于税后净利润。 【例题判断题】股票投资收益是指投资者从购入股票开始到出售股票为止整个持有期间的股息和资本利得收入()。 A.正确 B.错误 [答疑编号1150060402]{来源：考{试大} 『正确答案』B 【例题多选题】股息的分配可以采用()的形式。 A.现金 B.股票 C.现金以外的其他财产 D.债券或应付票据等负债 [答疑编号1150060403] 『正确答案』ABCD (1)现金股息是以货币形式支付的股息和红利，是最普通、最基本的股息形式。(2)股票股息是以股票的方式派发的股息，通常由公司用新增发的股票或一部分库存股票作为股息代替现金分派

给股东。股票股息原则上是按公司现有股东持有股份的比例进行分配的，采用增发普通股票并发放给普通股票股东的形式，实际上是将当年的留存收益资本化。股票股息是股东权益账户中不同项目之间的转移，对公司的资产、负债、股东权益总额没有影响，对得到股票股息的股东在公司中所占权益的份额也不会产生影响，仅仅是股东持有的股票数比原来多了。发放股票股息既可以使公司保留现金，解决公司发展对现金的需要，又使公司股票数量增加，股价下降，有利于股票的流通。来源：www.examda.com 【例题多选题】发放股票股息的目的包括()。 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 [答疑编号1150060404] 『正确答案』CD来源：考试大【例题判断题】股票股息实际上是将当年的留存收益资本化()。 A.正确 B.错误 [答疑编号1150060405] 『正确答案』A (3)财产股息。财产股息是公司用现金以外的其他财产向股东分派股息。最常见的是公司持有的其他公司或子公司的股票、债券，也可以是实物。分派财产股息，可减少现金支出，满足公司对现金的需要，有利于公司的发展。(4)负债股息。负债股息是公司通过建立一种负债，用债券或应付票据作为股息分派给股东。(5)建业股息。建业股息又称建设股息，是指经营铁路、港口、水电、机场等业务的股份公司，由于其建设周期长，不可能在短期内开展业务并获得盈利，为了筹集所需资金，在公司章程中明确规定并获得批准后，公司可以将一部分股本作为股息派发给股东。建业股息不同于其他股息，它不是来自公司的盈利，而是对公司未来盈利的预分，实质上是一种

负债分配，也是无盈利无股息原则的一个例外。【例题单选题】作为无盈利、无股息原则的一个例外的股息形式是()。

A.股票股息 B.负债股息 C.财产股息 D.建业股息 [答疑编

号1150060406] 『正确答案』D 2.资本利得：股票买卖之间的差额。资本利得可正可负，当股票卖出价大于买入价时，资本利得为正，此时可称为资本收益.当卖出价小于买入价时，资本利得为负，此时可称为资本损失。由于上市公司的经营

业绩是决定股票价格的重要因素，因此资本损益的取得主要取决于股份公司的经营业绩和股票市场的价格变化，同时与投资者的投资心态、投资经验及投资技巧也有很大关系。 3.

公积金转增股本：公积金转增股本也采取送股的形式，但送股的资金不是来自当年未分配利润，而是公司提取的公积金。

公司的公积金来源有以下几项：一是股票溢价发行时，超过股票面值的溢价部分列入公司的资本公积金.二是依据我国《公司法》的规定，每年从税后利润中按比例提存部分法定

公积金.三是股东大会决议后提取的任意公积金.四是公司经过若干年经营以后资产重估增值部分.五是公司从外部取得的赠与资产，如从政府部门、国外部门及其他公司等处得到的赠

与资产。股东大会决议将公积金转为资本。 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