

2010-2011

证券业从业人员资格考试辅导系列

圣才学习网
www.100xuexi.com

证券投资分析

过关冲刺八套题

主编：圣才学习网

www.100xuexi.com

赠

220元大礼包

100元网络班 + 100元真题模考 + 20元圣才学习卡

详情登录：中华证券学习网 (www.1000zq.com) 首页【购书大礼包专区】，
刮开本书所贴防伪标的密码享受购书大礼包增值服务。

特别推荐：证券业从业人员资格考试名师授课全套光盘

中国石化出版社

HTTP://WWW.SINOPEC-PRESS.COM

教·育·出·版·中·心

中华证券学习网
www.1000zq.com

名师网络面授课程 真题全真环境模考
购书享受大礼包增值服务

密码

证券业从业人员资格考试辅导系列

证券投资分析过关冲刺八套题

主编：圣才学习网

www.100xuexi.com

中国石化出版社

内 容 提 要

本书是证券业从业人员资格考试科目“证券投资分析”过关冲刺全真模拟试题。本书遵循《证券业从业人员资格考试大纲(2010年)》中“证券投资分析”的要求,根据大纲指定的参考教材及相关法律、法规和规范性文件精心编写了八套考前冲刺模拟试题。所选试题基本涵盖了考试大纲规定需要掌握的知识内容,侧重于设计常考重难点试题,对全部试题的答案进行了详细的分析和说明。

圣才学习网/中华证券学习网(www.1000zq.com)提供各种证券类考试、国内外经典教材名师网络班与面授班(详细介绍参见本书书前内页),并精心制作了网络班与面授班的全套授课光盘(含精讲班、冲刺班、真题班等)。购书享受大礼包增值服务【100元网络班+100元真题模考+20元圣才学习卡】。本书和配套网络班与面授班、授课光盘特别适用于参加证券业从业人员资格考试的考生,也可供各大院校金融学专业的师生参考。

图书在版编目(CIP)数据

证券投资分析过关冲刺八套题/圣才学习网主编.
—3版.—北京:中国石化出版社,2010.7
(证券业从业人员资格考试辅导系列)
ISBN 978-7-5114-0493-0

I. ①证… II. ①圣… III. ①证券投资—分析—资格
考核—习题 IV. ①F830.91-44

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2010)第 126887 号

未经本社书面授权,本书任何部分不得被复制、抄袭、或者
以任何形式或任何方式传播。版权所有,侵权必究。

中国石化出版社出版发行

地址:北京市东城区安定门外大街 58 号

邮编:100011 电话:(010)84271850

读者服务部电话:(010)84289974

<http://www.sinopec-press.com>

E-mail:press@sinopec.com.cn

北京旺鹏印刷有限公司印刷

全国各地新华书店经销

*

787×1092 毫米 16 开本 14 印张 328 千字

2010 年 7 月第 3 版 2010 年 7 月第 1 次印刷

定价:28.00 元

证券类考试协议保过班、面授班

？ 圣才学习网主办的面授班有多高的通过率？

在2010年5月证券从业资格考试的六期培训中，圣才学习网与东北证券、华安证券、华泰证券、国泰君安合作的面授班学员通过率领先全国，创历史新高，具体如下：

参加《证券市场基础知识》科目培训的125名学员中120人参加考试（5人缺考），面授精品班通过率达91.3%；协议保过班通过率98.5%。原题命中率高达42%，考点命中率高达100%！

参加《证券交易》科目培训的138名学员中132人参加考试（6人缺考），面授精品班通过率达89.7%；协议保过班通过率高达98.0%。原题命中率高达38%，考点命中率高达100%！

2010-2011年证券业从业人员资格考试协议保过班、面授班【详情登录中华证券学习网www.1000zq.com】

课程名称	类型	主讲老师	课时	价格/门
证券市场基础知识	协议保过班	郑宏韬	36小时	2800元
	面授精品班	郑宏韬	7小时	500元
	面授真题班	郑宏韬	3小时	150元
证券发行与承销	协议保过班	邢会强/聂利君	44小时	2800元
	面授精品班	邢会强	7小时	500元
	面授真题班	邢会强	3小时	150元
证券交易	协议保过班	张蕊萍	40小时	2800元
	面授精品班	张蕊萍	7小时	500元
	面授真题班	张蕊萍	3小时	150元
证券投资分析	协议保过班	聂利君/葛红玲	39小时	2800元
	面授精品班	李学峰	7小时	500元
	面授真题班	李学峰	3小时	150元
证券投资基金	协议保过班	贺炎林	35小时	2800元
	面授精品班	贺炎林	7小时	500元
	面授真题班	贺炎林	3小时	150元

说明：协议保过班限额招生30名，学费2800元/科/人，签约保过，不过退学费2000元。

证券、金融、保险名师网络班

2010-2011年证券业从业人员资格考试网络班【详情登录中华证券学习网www.1000zq.com】

网络班名称	类型	主讲老师	课时	价格/门
证券市场基础知识	精讲班	郑宏韬	17小时	180元
证券发行与承销	精讲班	邢会强/聂利君	25小时	260元
证券交易	精讲班	张蕊萍	20小时	200元
证券投资分析	精讲班	聂利君/葛红玲	16小时	160元
证券投资基金	精讲班	汤明旺	16小时	160元



2010-2011年基金销售人员从业考试网络班【详情登录中华证券学习网www.1000zq.com】

课程名称	类型	主讲老师	课时	价格/门
证券投资基金销售基础知识	精讲班	汤明旺	12小时	150元

2010-2011年保荐代表人胜任能力考试网络班【详情登录中华证券学习网www.1000zq.com】

课程名称	类型	主讲老师	课时	价格/门
证券综合知识	精讲班	邢会强/聂利君/李玉红 汤明旺/顾伟忠/林小驰	70小时	2000元
投资银行业务能力	精讲班	聂利君/张冀/顾伟忠/杨栋	30小时	1000元

2010-2011年期货从业人员资格考试网络班【详情登录中华证券学习网www.1000zq.com】

课程名称	类型	主讲老师	课时	价格/门
期货基础知识	精讲班	邹风雷	18小时	200元
期货法律法规	精讲班	程传省	17小时	200元

2010-2011年中国银行业从业人员认证资格考试网络班【详情登录中华金融学习网 www.100jrxx.com】

课程名称	类型	主讲老师	课时	价格/门
公共基础	精讲班	卢海君/聂利君	17小时	160元
风险管理	精讲班	杨栋/谭英平	16小时	160元
个人理财	精讲班	卢海君/周世民	20小时	200元
公司信贷	精讲班	聂利君	20小时	200元
个人贷款	精讲班	汤明旺	20小时	200元

2011年金融英语证书考试（FECT）网络班【详情登录中华金融学习网 www.100jrxx.com】

课程名称	类型	主讲老师	课时	价格/门
现代金融业务	精讲班	宛璐/李树杰/朱振荣	20小时	400元

2010年保险代理人/保险经纪人/保险公估人网络班【详情登录中华保险学习网www.1000bx.com】

课程名称	类型	主讲老师	课时	价格/门
保险代理人	精讲班	张冀/程传省	22小时	270元
保险经纪人	精讲班	张冀/程传省/汤明旺/邹风雷	43小时	440元
保险公估人	精讲班	王亚柯/程传省	10小时	130元

说明：（1）上述课时与价格仅供参考，最终方案以网站公布为准！

（2）其他专业的网络班与面授班，请登录圣才学习网（www.100xuexi.com）。

客服热线：010-62029238，010-82082161 QQ咨询：564948255

中华证券学习网（www.1000zq.com）

中华证券学习网是一家为证券类资格考试和证券学专业课学习提供全套复习资料的专业性网站。证券类考试包括证券从业人员资格考试、期货从业人员资格考试、保荐代表人胜任能力考试、基金销售人员从业考试等；证券学专业课包括证券投资学、投资学、期货与期权、投资银行学、证券英语等。每个栏目（各证券类考试、各科专业课）都设置有为考生和学习者提供一条龙服务的资源，包括：教师讲课视频、教学课件、学习资料（相关教材、试题等）和专业论坛。

圣才学习网（www.100xuexi.com）

圣才学习网（www.100xuexi.com）是公司的在线教育运营平台，为学员（用户）提供学历考试、资格考试、职称考试及高校经典教材名师网上辅导课程和在线题库为主的全套考试辅导服务，拥有50个专业子网站，几乎涵盖了国内所有考试科目，主要涉及证券、金融、保险、经贸、财会、教育、心理、管理、工程、医学、法律、职业等专业或行业。每个子网站都设有8大学习专栏：网络班、考试指南、大纲详解、笔记讲义、在线考试、真题解析、单元训练和海量题库。



购买圣才学习网主编的任意一本教辅图书，登录圣才学习网相关网站就可享受大礼包增值服务！

购买任意一本证券类图书，刮开所购图书封面防伪标的密码，即可登录中华证券学习网(www.1000zq.com)首页的【购书大礼包专区】，享受大礼包增值服务：

- ① 价值100元的网络班。可冲抵价值100元的证券类考试、经典教材名师网络班。
- ② 价值100元的真题模考。可免费参加价值100元的历年真题在线考试（全真模拟环境）。
- ③ 价值20元的圣才学习卡。您的账户可以获得20元充值，可以在圣才学习网旗下所有网站进行消费。

证券、金融、保险图书（含名师授课全套光盘）

证券类资格考试辅导大系列

◆ 证券业从业人员资格考试辅导系列

系列之一：过关必背手册

1. 证券市场基础知识过关必背手册
2. 证券发行与承销过关必背手册
3. 证券交易过关必背手册
4. 证券投资分析过关必背手册
5. 证券投资基金过关必背手册



系列之二：过关必做2000题（含历年真题）

1. 证券市场基础知识过关必做2000题（含历年真题）
2. 证券发行与承销过关必做2000题（含历年真题）
3. 证券交易过关必做2000题（含历年真题）
4. 证券投资分析过关必做2000题（含历年真题）
5. 证券投资基金过关必做2000题（含历年真题）



系列之三：过关冲刺八套题

1. 证券市场基础知识过关冲刺八套题
2. 证券发行与承销过关冲刺八套题
3. 证券交易过关冲刺八套题
4. 证券投资分析过关冲刺八套题
5. 证券投资基金过关冲刺八套题



系列之四：名师授课全套光盘系列

1. 证券市场基础知识名师授课全套光盘（含精讲班、冲刺班、真题班）
2. 证券发行与承销名师授课全套光盘（含精讲班、冲刺班、真题班）
3. 证券交易名师授课全套光盘（含精讲班、冲刺班、真题班）
4. 证券投资分析名师授课全套光盘（含精讲班、冲刺班、真题班）
5. 证券投资基金名师授课全套光盘（含精讲班、冲刺班、真题班）

◆ 基金销售人员从业考试辅导系列

1. 证券投资基金销售基础知识过关必背手册
2. 证券投资基金销售基础知识过关必做2000题（含历年真题）
3. 证券投资基金销售基础知识过关冲刺八套题

◆ 保荐代表人胜任能力考试辅导系列

1. 证券综合知识辅导教材
2. 证券综合知识过关必做2000题（含历年真题）
3. 投资银行业务能力辅导教材
4. 投资银行业务能力过关必做2000题（含历年真题）

◆ 期货从业人员资格考试辅导系列

1. 期货基础知识过关必背手册
2. 期货基础知识过关必做2000题（含历年真题）
3. 期货基础知识过关冲刺八套题
4. 期货法律法规过关必背手册
5. 期货法律法规过关必做2000题（含历年真题）
6. 期货法律法规过关冲刺八套题

金融类资格考试辅导大系列

◆ 金融理财师（AFP/CFP）考试辅导系列

1. 金融理财原理过关必做2000题（含历年真题）
2. 投资规划过关必做2000题（含历年真题）
3. 个人风险管理与保险规划过关必做2000题（含历年真题）
4. 员工福利与退休计划过关必做1500题（含历年真题）
5. 个人所得税与遗产筹划过关必做1500题（含历年真题）
6. 综合案例分析过关必做1000题（含历年真题）

◆ 国家理财规划师（ChFP）认证考试辅导系列

1. 理财规划师基础知识过关必做2000题（含历年真题）
2. 助理理财规划师专业能力过关必做1500题（含历年真题）
3. 理财规划师专业能力过关必做1500题（含历年真题）

◆ 中国银行业从业人员资格认证考试辅导系列

1. 公共基础过关必做2000题（含历年真题）
2. 公共基础过关冲刺八套题
3. 个人理财过关必做2000题（含历年真题）
4. 个人理财过关冲刺八套题
5. 风险管理过关必做2000题（含历年真题）
6. 风险管理过关冲刺八套题
7. 公司信贷过关必做1000题
8. 个人贷款过关必做1000题

◆ 金融英语证书考试（FECT）辅导系列

1. 金融综合（初级）过关冲刺10套题
2. 金融理论与实务（高级）过关冲刺10套题
3. 题解金融专业英语证书考试（FECT）1000句词

◆ CFA考试辅导系列

1. CFA考试（Level I）学习精要1：道德规范与职业行为准则、数量方法（第2版）
2. CFA考试（Level I）学习精要2：经济学、资产组合管理（第2版）
3. CFA考试（Level I）学习精要3：财务报表分析（第2版）
4. CFA考试（Level I）学习精要4：公司财务、衍生产品投资、其他金融产品投资（第2版）
5. CFA考试（Level I）学习精要5：权益证券投资、固定收益证券投资（第2版）
6. CFA考试（Level I）模拟试卷及详解（第2版）
7. 证券英汉双解词典（CFA考试专用词典）

保险类资格考试辅导大系列

◆ 保险代理人/保险经纪人/保险公估人资格考试辅导系列

1. 保险代理从业人员资格考试过关必做1500题（含历年真题）
2. 保险经纪相关知识与法规过关必做1000题（含历年真题）
3. 保险公估相关知识与法规过关必做1000题（含历年真题）
4. 保险原理与实务过关必做1500题（含历年真题）
5. 保险代理从业人员资格考试过关冲刺八套题
6. 保险公估从业人员资格考试过关冲刺八套题
7. 保险经纪从业人员资格考试过关冲刺八套题



特别说明：①与本书相关的网络课程的详细介绍参见本书书前内页；②提供各类考试、国内外经典教材名师授课全套光盘。

圣才学习网名校名师

赵彬 清华大学副教授、博士生导师、博士、博士后
钱军 北京大学教授、博士生导师
王志诚 北京大学副教授、博士、博士后
林新奇 中国人民大学教授、全国企业人力资源管理师
国家职业资格证书专家委员会委员
杨栋 中国人民大学讲师、博士、注册金融分析师
高鸿源 北京师范大学教授、博士生导师
童行伟 北京师范大学副教授、留美博士后
肖羽堂 南开大学教授、博士生导师、博士
王亚柯 对外经济贸易大学副教授、博士
杨万荣 北京理工大学副教授、留法学博士
聂利君 中央财经大学副教授、硕士生导师、博士
田宝 首都师范大学副教授、博士、博士后

朱振荣 北京工商大学副教授、硕士生导师、博士
周永强 首都经贸大学副教授、博士，获美国PMP认证
彭一江 北京工业大学副教授、硕士生导师、监理工程师
陶友松 武汉大学教授、建筑学家、国家一级注册建筑师
刘幸 武汉大学教授、博士生导师、博士
田翠姣 湖北省内科护理专业委员会副主任委员
吴小燕 武汉大学教授、医学博士，中国医师协会肾脏病
分会委员
熊福生 中南财经政法大学教授、硕士生导师
熊卫 中南财经政法大学副教授、博士后，湖北省职业技
能鉴定指导中心注册高级考评员
陈金洪 华中科技大学副教授、高级工程师

……更多名师介绍请登陆：www.100xuexi.com

圣才学习网（含圣才考研网）面授班与网络班

☐ 圣才考研网 www.100exam.com

- 12万份考研考博真题
- 1000套名校课堂笔记
- 400门专业课网络课程
- 200种考研考博教辅图书

☐ 中华英语学习网 www.100yingyu.com

- 大学英语四级、六级
- 英语专业四级、八级
- 考博英语
- 成人英语三级
- 全国大学生英语竞赛

☐ 中华证券学习网 www.1000zq.com

- 证券业从业人员资格考试
- 期货从业人员资格考试
- 保荐代表人胜任能力考试
- 基金销售人员从业资格考试

☐ 中华保险学习网 www.1000bx.com

- 保险代理人
- 保险公估人
- 保险经纪人

☐ 中华精算师考试网 www.1000jss.com

- 中国精算师
- 北美精算师 (ASA/FSA)

☐ 中华财会学习网 www.1000ck.com

- 注册会计师 (CPA)
- 会计职称 (会计师) 考试
- 会计从业人员资格考试
- 注册税务师 (CTA)
- 注册资产评估师 (CPV)
- 全国审计专业技术考试

☐ 中华金融学习网 www.100jrx.com

- 中国银行业从业人员考试
- 金融英语证书考试 (FECT)
- CFA考试

☐ 中华外贸学习网 www.100waimao.com

- 报关员
- 报检员
- 外销员
- 国际商务单证员

☐ 中华管理学习网 www.100guanli.com

- 企业人力资源管理师
- 营销师
- 质量专业技术人员资格考试
- 中物联认证 (物流师)

☐ 中华教育学习网 www.1000jy.com

- 教师资格考试
- 教育学考研
- 教育硕士
- 同等学力教育学考试

☐ 中华心理学习网 www.100xinli.com

- 心理咨询师
- 心理学考研
- 同等学力心理学考试

☐ 中华工程资格考试网 www.100gczg.com

- 建筑师
- 建造师
- 结构工程师
- 土木工程师
- 监理工程师

☐ 中华统计学习网 www.1000tj.com

- 统计从业资格考试
- 全国统计专业技术资格考试

☐ 中华医学学习网 www.100yixue.com

- 执业医师
- 执业药师
- 助理医师
- 卫生专业资格考试
- 医学考研
- 同等学力医学考试

☐ 中华法律学习网 www.1000fl.com

- 司法考试
- 企业法律顾问考试
- 法律硕士考试
- 同等学力法学考试

☐ 国家职业资格考试网 www.100zyzg.com

- 全国出版资格考试
- 出版物发行员职业资格考试
- 全国广播电视编辑记者播音员主持人资格考试
- 导游资格考试
- 社会工作者
- 营养师

☐ 其他网站网络课程

- 中华自考网 www.1000zk.com
- 中华成考网 www.100chengkao.com
- 中国公务员考试网 www.100gwy.com
- 中华竞赛网 www.100jingsai.com

更多网络课程请登陆：www.100xuexi.com



一张圣才学习卡可以学习所有的网络课程、下载所有网站的资料！

购书购盘购卡热线：010-62573996 业务咨询电话：010-82082161 QQ：564948255

《证券业从业人员资格考试辅导系列》

编 委 会

主编：圣才学习网(www.100xuexi.com)

编委：邱亚辉 肖 娟 汤明旺 程传省 娄旭海
陈胜权 周虎男 周燕平 王 巍 郑 炳
刘 燕 余天同 张同果 赵艳丽 李天燕
李飞海 王关国 孔大辉 谢国立 王豪海

序 言

为了帮助考生顺利通过证券业从业人员资格考试,我们根据《证券业从业人员资格考试大纲(2010年)》和指定参考教材编写了2010-2011年证券业从业人员资格考试辅导系列(见本书书前内页),并精心制作了证券业从业人员资格考试名师授课全套光盘系列:

1. 证券市场基础知识名师授课全套光盘(含精讲班、冲刺班、真题班)
2. 证券发行与承销名师授课全套光盘(含精讲班、冲刺班、真题班)
3. 证券交易名师授课全套光盘(含精讲班、冲刺班、真题班)
4. 证券投资分析名师授课全套光盘(含精讲班、冲刺班、真题班)
5. 证券投资基金名师授课全套光盘(含精讲班、冲刺班、真题班)

本书是证券业从业人员资格考试科目“证券发行与承销”的过关必做习题集。本书遵循指定教材《证券发行与承销》(2010年版)的章目编排,共分为12章,根据《证券业从业人员资格考试大纲(2010年)》中“证券发行与承销”的要求及相关法律法规精心编写了约2000道习题,其中包括了部分**历年真题**。所选习题基本涵盖了考试大纲规定需要掌握的知识内容,侧重于选用常考重难点习题,并对大部分习题的答案进行了详细的分析和说明。

需要特别说明的是:由于实行的是计算机考试,不同考生的考题并不相同,但全部是从题库中随机抽取的,很多考题被反复抽考但并不对外公布,因此,本书真题的获得异常困难而显得非常珍贵。我们精选了部分近年被多次抽考的真题,并根据新教材、新大纲和最新法律法规进行了解答。本书需要参考的相关法律法规及考试题型、考试时间等相关信息请登录中华证券学习网(www.1000zq.com)。

圣才学习网(www.100xuexi.com)是一家为全国各类考试和专业课学习提供名师网络辅导班、面授辅导班、在线考试等全方位教育服务的综合性学习型门户网站,包括圣才考研网、中华证券学习网、中华金融学习网、中华经济学习网、中华保险学习网等50个子网站。其中,中华证券学习网是一家为全国各类证券类考试和证券学专业课学习提供全套复习资料的专业性网站,为考生和学习者提供一条龙服务的资源,包括:网络班与面授班、在线考试、历年真题详解、专项练习、笔记讲义、视频课件、学术论文等。

中华证券学习网(www.1000zq.com)提供各种证券类考试、国内外经典教材名师网络班与面授班(详细介绍参见本书书前内页),并精心制作了网络班与面授班的全套授课光盘(含精讲班、冲刺班、真题班等)。购书享受大礼包增值服务【100元网络班+100元真题模考+20元圣才学习卡】。

详情登录网站: www.1000zq.com(中华证券学习网)

购书购盘热线: 010-62573996 QQ: 742045041(海淀图书城书店)

圣才学习网编辑部

目 录

证券投资分析过关冲刺题(一)	(i)
答案与解析	(13)
证券投资分析过关冲刺题(二)	(29)
答案与解析	(42)
证券投资分析过关冲刺题(三)	(57)
答案与解析	(69)
证券投资分析过关冲刺题(四)	(84)
答案与解析	(96)
证券投资分析过关冲刺题(五)	(111)
答案与解析	(123)
证券投资分析过关冲刺题(六)	(137)
答案与解析	(149)
证券投资分析过关冲刺题(七)	(164)
答案与解析	(175)
证券投资分析过关冲刺题(八)	(190)
答案与解析	(201)

证券投资分析过关冲刺题(一)

一、单选题(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. 证券投资的理想结果是()。
A. 证券风险最小化
B. 证券投资净效用最大化
C. 证券投资预期收益与风险固定化
D. 证券流动性最大化
2. 著名的有效市场假说理论是由()提出的。
A. 巴菲特
B. 本杰明·格雷厄姆
C. 尤金·法玛
D. 凯恩斯
3. 在国务院领导下制定和实施货币政策的宏观调控部门是()。
A. 中国证券监督管理委员会
B. 中国人民银行
C. 国务院国有资产监督管理委员会
D. 商务部
4. ()流派是指以宏观经济形势、行业特征及上市公司的基本财务数据作为投资分析对象与投资决策基础的投资分析流派。
A. 技术分析
B. 基本分析
C. 定性分析
D. 定量分析
5. 法玛(1970)根据市场对信息反应的强弱将有效市场分为三种水平, 不包括()。
A. 弱势有效市场
B. 强势有效市场
C. 半弱势有效市场
D. 半强势有效市场
6. 证券投资分析的目标不包括()。
A. 实现投资决策的科学性
B. 实现证券投资净效用最大化
C. 降低投资者的系统性风险
D. 正确评估证券的投资价值
7. 证券投资基本分析法的缺点主要有()。
A. 预测的时间跨度太短
B. 考虑问题的范围相对较窄
C. 对市场长远的趋势不能进行有益的判断
D. 对短线投资者的指导作用比较弱
8. 某投资者的一项投资预计两年后价值 100000 元, 假设必要收益率是 20%, 则按复利计算的该投资的现值是()元。(取最接近值)
A. 60000
B. 65000
C. 70000
D. 75000
9. 有价证券的市场价值由()决定。
A. 职能资本价值
B. 有价证券的供求
C. 证券的预期收益和市场利率
D. 货币的供求
10. 下列关于现金结算权证的说法, 正确的是()。
A. 发行人仅对标的证券的市场价与行权价格的差额部分进行现金结算
B. 涉及到标的证券的实际转移
C. 向标的证券发行人以收取结算差价的方式出售标的证券
D. 向权证发行人以收取结算差价的方式出售标的证券

11. 当期收益率的优点在于()。
 - A. 简便易算,可以用于期限和发行人均较为接近的债券之间进行比较
 - B. 不同期限付息债券之间,可直接根据当期收益的高低评判优劣
 - C. 在计算零息债券的当期收益时,最为精确
 - D. 方式灵活简便,无需按照一定的利率对本息折现
12. 债券的票面利率通常采用()表示。
 - A. 年单利
 - B. 年复利
 - C. 单利现值
 - D. 复利现值
13. 在决定优先股的内在价值时,最为有用的模型是()。
 - A. 不变增长模型
 - B. 零增长模型
 - C. 二元增长模型
 - D. 可变增长模型
14. 设 t 为现在时刻, T 为期货合约的到期日, F_t 为期货的当前价格, S_t 为现货的当前价格, r 为无风险利率, q 为连续的红利支付率。那么期货的理论价格 $F_t = ()$ 。
 - A. $S_t[1 + (q - r)(T - t)/360]$
 - B. $S_t + (r - q)(T - t)/360$
 - C. $S_t e^{(r - q)(T - t)}$
 - D. $S_t + (r - q)(T - t)/360$
15. 我国用()符号代表狭义货币供应量。
 - A. M_0
 - B. M_1
 - C. M_2
 - D. 准货币
16. 当政府采取强有力的宏观调控政策,紧缩银根,则()。
 - A. 公司通常受惠于政府调控,盈利上升
 - B. 投资者对上市公司盈利预期上升,股价上扬
 - C. 居民收入由于升息而提高,将促使股价上涨
 - D. 企业的投资和经营会受到影响,盈利下降
17. 一般而言,年通货膨胀率低于 10% 的通货膨胀属于()。
 - A. 温和的通货膨胀
 - B. 严重的通货膨胀
 - C. 恶性的通货膨胀
 - D. 疯狂的通货膨胀
18. 从()看,国内生产总值是所有常住居民在一定时期内生产的全部货物和服务价值超过同期中间投入的全部非固定资产货物和服务价值的差额。
 - A. 收入形态
 - B. 产品形态
 - C. 价值形态
 - D. 生产形态
19. 在经济过热时,总需求过大,中央银行应当采取()。
 - A. 松的货币政策
 - B. 紧的货币政策
 - C. 松的财政政策
 - D. 紧的财政政策
20. 就我国情况而言,()会促使部分资金由银行储蓄转为股票投资,从而对证券市场的走势产生积极影响。
 - A. 提高利率
 - B. 征收利息税
 - C. 加征股票收益税
 - D. 加征股票交易印花税
21. 货币政策的选择性政策工具有()。
 - A. 计划信用控制、市场信用控制
 - B. 市场信用控制、间接信用指导
 - C. 直接信用控制、间接信用指导
 - D. 间接信用指导、计划信用控制
22. ()主要是利用行业的历史数据,分析过去的增长情况,并据此预测行业的未来发展趋势。
 - A. 横向比较
 - B. 纵向比较
 - C. 历史资料研究法
 - D. 调查研究法
23. 在道琼斯指数中,公用事业类股票取自()家公用事业公司。

- A. 6 B. 10 C. 15 D. 30
24. 相对少量的生产者在某种产品的生产中占据很大市场份额，从而控制了这个行业供给的市场结构是()。
- A. 完全竞争 B. 垄断竞争 C. 寡头垄断 D. 完全垄断
25. 煤炭开采、自行车、钟表等行业正处于行业生命周期的()。
- A. 幼稚期 B. 成长期 C. 成熟期 D. 衰退期
26. 在行业成长阶段，新行业开始繁荣的表现之一是()。
- A. 新行业产品的数量开始上升 B. 新行业产品的市场需求开始上升
- C. 新行业产品的品种开始上升 D. 新行业产品的厂家开始上升
27. 下列关于归纳与演绎法的说法，不正确的是()。
- A. 归纳法是从个别出发以达到一般性 B. 演绎法是从一般到个别
- C. 演绎法是先推论后观察 D. 归纳法是从推论开始
28. ()是指微处理器的速度会每 18 个月翻一番，同等价位的微处理器的计算速度会越来越快，同等速度的微处理器会越来越便宜。
- A. 亨得利定律 B. 摩尔定律 C. 吉尔德定律 D. 艾尔文定律
29. 关联公司之间相互提供()虽能有效解决各公司的资金问题，但也会形成或有负债。
- A. 承包经营 B. 合作投资 C. 关联购销 D. 信用担保
30. 中国证监会发布了《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》，要求上市公司在()之前建立独立董事制度。
- A. 2001 年 6 月 30 日 B. 2001 年 12 月 31 日
- C. 2002 年 6 月 30 日 D. 2002 年 12 月 31 日
31. 主要应用于非上市公司少数股权的投资收益分析的指标是()。
- A. 股票获利率 B. 市盈率 C. 每股收益 D. 每股净资产
32. 财务报表的()是指对两个或几个有关的可比数据进行对比，揭示财务指标的差异和变动关系，是财务报表分析中最基本的方法。
- A. 比较分析法 B. 因素分析法
- C. 财务比率分析法 D. 趋势分析法
33. JSC 公司 2010 年的营业成本为 195890 万元，该年年初的存货为 65609 万元，该年年末的存货为 83071 万元，则 JSC 公司的存货周转率为()。
- A. 2.6 B. 2.54 C. 2.64 D. 2.5
34. 关于影响企业利润的因素，下列说法正确的是()。
- A. 在物价持续上涨的情况下，采用先进先出法结转的营业成本较高，因而计算出的利润偏低；而采用后进先出法计算出的营业成本则较低，其利润则偏高
- B. 当固定资产折旧在采用加速折旧法下的前几期，其利润要大于直线法；加速折旧法下末期的利润一般要小于直线法
- C. 长期投资核算方法在采用权益法的情况下，只有实际收到分得的利润或股利时才确认收益；而成本法则是一般情况下每个会计年度都要根据本企业占被投资单位的投资比例和被投资单位所有者权益变动情况确认投资损益
- D. 按收入准则确认的收入较按行业会计制度确认的收入要保守，一般情况下其利润也相对保守

35. 某公司由批发销售为主转为以零售为主的经营方式, 应收账款周转率明显提高, 这()。
- 并不表明公司的现金流出现了好转
 - 并不表明公司应收账款管理水平发生了突破性改变
 - 表明公司销售收入增加
 - 表明公司保守速动比率提高
36. 下列各种财务指标中, 一般不纳入负债比率分析的是()。
- 资产负债率
 - 产权比率
 - 固定资产净值率
 - 利息保障倍数
37. 下列关于融资租赁的说法正确的是()。
- 实际上属于变相的分期付款购买固定资产
 - 租入的固定资产不作为公司的固定资产入账
 - 相应的租赁费用作为待摊费用
 - 不包括在债务指标比率的计算之中
38. 下列指标中, 可用于衡量企业短期偿债能力的是()。
- 产权比率
 - 速动比率
 - 资产负债率
 - 利息保障倍数
39. 西方投资机构非常看重()天移动平均线, 并以此作为长期投资的依据。
- 100
 - 150
 - 200
 - 250
40. 在进行证券投资技术分析的假设中, 从人的心理因素方面考虑的假设是()。
- 市场行为涵盖一切信息
 - 证券价格沿趋势移动
 - 历史会重演
 - 投资者都是理性的
41. 描述股价与股价移动平均线相距远近程度的指标是()。
- PSY
 - BIAS
 - RSI
 - WMS
42. 股市中常说的黄金交叉是指()。
- 短期移动平均线向上突破长期移动平均线
 - 长期移动平均线向上突破短期移动平均线
 - 短期移动平均线向下突破长期移动平均线
 - 长期移动平均线向下突破短期移动平均线
43. 短暂趋势是()。
- 主要趋势结束后出现的短时间的趋势
 - 次要趋势结束后出现的短时间的趋势
 - 次要趋势中进行的调整
 - 主要趋势中进行的短暂调整
44. 属于持续整理形态的是()。
- 菱形
 - 喇叭形
 - 旗形
 - W 形
45. 利用简单的加减法计算每天股票上涨家数和下降家数的累积结果, 并与综合指数相互对比以对大势的未来进行预测的技术指标是()。
- ADL
 - ADR
 - OBOS
 - WMS
46. 假设证券 B 的收益率分布如表 1 所示, 该证券的期望收益率为()。

表 1 证券 B 的收益率分布表

收益率(%)	-50	-10	0	10	40	50
概率	0.25	0.04	0.20	0.16	0.10	0.25

- A. 4% B. 5.2% C. 5.6% D. 6.4%
47. 某一证券组合的目标是追求基本收益的最大化,则可以判断这种证券组合属于()。
- A. 防守型证券组合 B. 平衡型证券组合
C. 收入型证券组合 D. 增长型证券组合
48. 证券组合是指个人或机构投资者所持有的各种()的总称。
- A. 股权证券 B. 流通证券 C. 有价证券 D. 上市证券
49. 证券市场线与资本市场线的区别为()。
- A. 是后者而非前者揭示了任意证券的期望收益率和风险之间的关系
B. 是前者而非后者揭示了有效组合的期望收益率仅是对承担风险的补偿
C. 是后者而非前者揭示了有效组合的期望收益率仅是对承担风险的补偿
D. 是后者而非前者揭示了有效组合的收益与标准差之间的均衡关系
50. 下列证券组合中,以资本升值(即未来价格上升带来的价差收益)为目标的是()。
- A. 避税型证券组合 B. 收入型证券组合
C. 增长型证券组合 D. 收入和增长混合型证券组合
51. 证券组合管理的第一步是()。
- A. 进行证券投资分析 B. 确定证券投资政策
C. 构建证券投资组合 D. 投资组合业绩评估
52. 关于单项资产风险的度量,下列说法不正确的是()。
- A. 风险的大小由未来可能收益率与期望收益率的偏离程度来反映
- B. 在数学上,这种偏离程度由收益率的方差(σ^2)来度量, $\sigma^2(r) = \sum_{i=1}^n [r_i - E(r)] p_i$
- C. 在实际中,也可使用历史数据来估计方差:假设证券的月或年实际收益率为 $r_t (t = 1, 2, \dots, n)$, 那么估计方差的公式为: $S^2 = \frac{1}{n-1} \sum_{i=1}^n (r_i - \bar{r})^2$
- D. 可能的收益率越分散,它们与期望收益率的偏离程度就越大,投资者承担的风险也就越大
53. STRIPS 基于金融工程中的()。
- A. 分解技术 B. 组合技术
C. 整合技术 D. 无套利均衡分析技术
54. 在金融工程运作的步骤中,()是指根据当前的体制、技术和金融理论找出解决问题的最佳方案。
- A. 诊断 B. 分析 C. 生产 D. 修正
55. 1998 年,美国金融学教授()首次给出了金融工程的正式定义。
- A. 费纳蒂 B. 格雷厄姆 C. 费舍 D. 法默
56. ()是指根据指数现货与指数期货之间价差的波动进行套利。
- A. 市场内价差套利 B. 市场间价差套利
C. 期现套利 D. 跨品种价差套利

57. ()标志着证券监管部门对券商监管资本的要求与巴塞尔委员会对银行的监管资本要求已趋于一致。
- 30 国集团推广 VaR 模型
 - 1995 年 12 月 SEC 发布的加强市场风险披露建议要求
 - SEC 对券商净资本监管修正案
 - 1996 年的资本协议市场风险补充规定
58. CFA 协会是一家全球性非营利专业机构。CFA 协会的前身是()。
- AIMR
 - FAF
 - ICFA
 - ACIIA
59. 我国的证券投资分析师行业自律性组织是()。
- 中国证监会证券投资分析师协会
 - 中国总工会证券投资分析师协会
 - 中国金融学会证券投资分析师专业委员会
 - 中国证券业协会证券分析师专业委员会
60. 2002 年 12 月证券分析师委员会制定了(), 以取代原专业委员会章程及会员管理办法。
- 《中国证券业协会证券分析师委员会工作规则》
 - 《中国证券业协会证券分析师专业委员会章程》
 - 《中国证券分析师职业道德守则》
 - 《中国证券业协会证券分析师专业委员会会员管理暂行办法》

二、多选题(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)

- 目前, 进行证券投资分析所采用的分析方法主要有()。
 - 证券组合分析法
 - 行为分析法
 - 技术分析
 - 基本分析
- 下列属于证券市场上各种信息的来源的有()。
 - 中国证券业协会
 - 证券登记结算公司
 - 中介机构
 - 上市公司
- 行为金融学的研究主要针对()。
 - 个体行为分析
 - 团体心理分析
 - 个体心理分析
 - 群体心理分析
- 股票市盈率的估计的主要方法有()。
 - 简单估计法
 - 回归分析法
 - 试算法
 - 现金贴现法
- 影响期权价格的因素包括()。
 - 协定价格与市场价格
 - 标的物价格的波动性
 - 标的资产的收益
 - 权利期间
- 若以 S 表示标的股票的价格, X 表示权证的执行价格, 则()。
 - 认股权证的内在价值为 $\max(S - X, 0)$
 - 认股权证的内在价值为 $\max(X - S, 0)$
 - 认沽权证的内在价值为 $\max(X - S, 0)$
 - 认沽权证的内在价值为 $\max(S - X, 0)$
- 一般来讲, 影响股票投资价值的外部因素主要包括()。

- 7