



2008版(新大纲、新教材)
证券业从业资格考试指导题库

命题预测考卷

证券投资分析

全国证券业从业资格考试真题难度模拟试卷

命题研究组 编写

证券业从业资格考试指导题库

命题预测考卷
证券投资分析

证券业从业资格考试命题研究组 编写

企业管理出版社

图书在版编目(CIP)数据

证券投资分析/证券业从业资格考试命题研究组编写. —北京:企业管理出版社,2008.7
(证券业从业资格考试命题预测考卷)

ISBN 978 - 7 - 80255 - 008 - 7

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

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2008)第 096814 号

书 名:证券业从业资格考试命题预测考卷:证券投资分析

作 者:本书编委会

责任编辑:启焯

书 号:ISBN 978 - 7 - 80255 - 008 - 7

出版发行:企业管理出版社

地 址:北京市海淀区紫竹院南路 17 号

邮 编:100044

网 址:<http://www.emph.cn>

电 话:出版部 68414643 发行部 68414644 编辑部 68428387

电子信箱:80147@sina.com zbs@emph.cn

印 刷:北京昌平北七家印刷厂印刷

经 销:新华书店

规 格:185 毫米×260 毫米 1/16 开本 7.25 印张 185 千字

版 次:2008 年 7 月第 1 版 2008 年 7 月第 1 次印刷

定 价:25.00 元

版权所有 翻版必究·印装有误 负责调换

前 言

这是一套集权威性、系统性为一体的丛书；
这是一套集指导性与实用性为一体的丛书；
这是一套集侧重模拟实战与深度预测为一体的丛书……

证券业从业人员考试是进入证券行业的必经途径。在证券行业就业，国内外都是“金领”的职业选择。为了加强对全国证券业从业资格考试的复习指导，最大限度地满足广大考生复习迎考、高分过关的需求，我们依据最新版的全国证券业资格考试大纲与教材，在深入剖析历年证券业从业资格考试命题规律的基础上，由权威名师组成的命题研究专家组逐题推敲，精心编写了这套《全国证券业从业资格考试命题预测考卷》辅导系列，力求最有效地指导考生进行考前高效复习训练。

本套丛书由《证券市场基础知识命题预测考卷》、《证券投资基金命题预测考卷》、《证券投资分析命题预测考卷》、《证券交易命题预测考卷》、《证券发行与承销命题预测考卷》五个科目组成。证券业从业资格考试的主要特点是知识覆盖面广、题量大、单题分值小，因此全面系统、快速准确地掌握考点是考生顺利通过考试的关键。本套丛书涵盖了各科目复习备考的所有考点，并针对各个考点的难易程度，考试出题频率，大纲侧重，从各个角度进行模拟训练，使考生“在揣摩中顿悟，在理解中通透，在运用中熟练，在模拟中提高，在实战中通过”，让考生迅速适应考试形式，掌握应试技巧，在最短的时间内，花最少的精力，迅速、全面、系统地掌握备考要点，有针对性地进行复习备考，真正做到考前复习有的放矢。

本套丛书以真题为模板，难度与真题相当，而且试卷中穿插了部分历年真题。考生可以对各科进行模拟测试，把握好考试时间的安排，了解自己对各科知识的掌握程度，加深对各科知识点的掌握。

本书在编写过程中得到了许多证券业从业资格考试命题研究专家和同行业部分培训机构的指导与帮助。需要特别指出的是部分参与大纲、教材的编写、研究老师对试卷作了精心的审订，倾注了大量的心血，由于篇幅有限，不一一鸣谢，在此表示诚挚感谢！

尽管我们对这套丛书精心编写、认真审核，但由于时间仓促，遗漏与错误在所难免，恳请广大读者批评指正，考生可发送电子邮件至：webmaster@cne163.com，我们将尽量给予圆满答复。

另外，考生可登录中华考试网(<http://www.cne163.com>)下载更多最新考前资料，也可根据自身情况选择网络辅导课程。

编 者

2008年7月

复习备考指南

题型解析

根据历年的考题,可以大致归纳如下常见的出题方法:

1. 根据重大时间、地点、人物、事件出题。如就深、沪证券交易所的成立时间,世界第一个股票交易所成立的时间、地点,道·琼斯指数的创始人出都可以出判断题、单选题、多选题。

2. 根据法规、规则出题。如就证券交易印花税、股东会议人数、证券交易佣金、市场禁入规定、高管人员任职资格、信息披露制度等等,可以出判断、单选、多选等各种题型。这部分的内容相当多。

3. 偷换概念出题,在判断题中这种出题方法很常见。如有价证券是指能使持有人或第三者取得一定收入的证券,此题可出判断题为:凭证证券是指能使持有人或第三者取得一定收入的证券。

4. 反向出题,就正确的内容反向出题。如有价证券虽然代表着一定量的财产权利,但它本身并没有价值,只是一种虚拟资本,此题可出判断题为:有价证券代表着一定量的财产权利,本身具有一定的价值。

5. 跨章节出题。考生学习的时候一般都是按章节的顺序进行学习,但是有时候题目跨章节出题。如证券市场基础知识中,把股票、债券、基金、衍生证券等证券工具的性质、特征、功能等混合起来,可以出各种题型。依此类推,各门课程都可以如法炮制。

6. 条件出题。证券市场是法制化的市场,对各种业务都有限制条件,如证券公司成为经纪商、承销商;公司首发、增发配股等等,都有很多限制条件,这些条件,很容易出题,出多选题最为常见,其他题型也可以出。

7. 对比出题。把相关的内容综合起来进行对比,就其相同点和不同点来出题。如金融期货和金融期权、记名股票与不记名股票、有限公司与股份有限公司、股票与基金等。

8. 根据容易使考生混淆的内容出题。很多课程内容简单但很容易让考生混淆模糊,如B股的计价和交易都是用美元与港币,而其面值却是人民币;沪深证券交易所成立时间和沪深指数发布时间虽然相近,但并非同一时间。这些内容,考生在复习备考的时候一定要仔细。

9. 针对某一知识点进行阐述,判断阐述是否正确,这一类题难度稍大,需要考生对书本的知识点比较熟悉,而且需要理解。如:以下关于证券市场的阐述,正确的有:()。

出题方法没有一定之规,考生可以根据这些总结出的常见出题方法,有针对性地对课程进行学习。本套丛书出题范围涵盖了教材的所有知识点,以上所罗列的出题方式都可以在试卷中频频看到,而且我们针对考试的难点和重点,对相应的知识点从不同角度来命题,网罗命题者的出题思路。

复习方法指导

证券业从业资格考试考题具有点多面广、时间紧、题量大、单题分值小等特点。基于这些特点,我们给考生提出以下复习方法建议:

1. 全面系统学习。考生对于参加考试的课程,必须全面系统地学习。对于课程的所有要点,必须全面掌握。因为考试是采用机考抽题的方式,一门课中就那些知识点,而要出一套题库,基本上是涵盖了所有的知识点,很难说什么是重点,什么不是重点。从一些重要的历史性的时间、地点、人物,到证券价值的决定、证券投资组合的模型,再到最新的政策法规等,都是考试的范围。全面学习并掌握了考试课程,应付考试可以说是游刃有余,胸有成竹。

2. 在理解的基础上记忆。从证券业从业资格考试的特点来说,课程和相关法规的内容还是很多的。大量的知识点和政策法规要学习,记忆量相当大。一般考生都会有畏难情绪。其实,这种考试并不需要传统的“死记硬背”的考试方法,排除了简答题、论述题、填空题等题型,考试的目的是了解考生掌握知识面的情况。如果考生理解了课程内容,应付考试就已经有一定的把握了。而且,理解也就是记忆的最好前提,尤其是考生通过学习在工作中学以致用,也就是在理解中加强了记忆。

3. 抓住要点。在很短的时间内,考生要学习大量的课程内容和法律法规,学习任务很重,内容很多。面对繁杂的内容,学习的最佳方式是要抓住要点。想完全记住课程所有内容是不可能的,也是不现实的。所以知识都有一个主次轻重,复习时要考虑这个地方是否适合出题,同时学会做出适当的舍弃。

4. 条理化记忆。根据人类大脑特点,人类的知识储存习惯条理化的方式,在学习过程中,考生如果能够适当进行总结,以知识树的方式进行储存,课程要点可以非常清晰地保留在考生的记忆里。

5. 阅读与练习相结合。证券业从业资格考试的目的不只是为了了解课程所涉及的理论与方法,更重要的是运用这些理论与方法,而做练习本身也是检测考生利用所学内容解决问题的手段。在阅读教材的过程中,辅以适当的练习,既可以帮助自己找出在看教材过程中遗漏和没熟悉的知识点,又可以加深对所学内容的理解。

应试技巧

根据出题和考试的特点,考生应试可以参考以下几点:

1. 带身份证和打印的准考证;
2. 由于考前要拍照、又是陌生的考场、陌生的机考,而且考点都在大城市,很有可能路上会堵车。建议考生在考前安排好到考场的时间,不要匆匆忙忙进考场,影响考试心情;
3. 登录考试窗口需要考试账户和密码,忘记了可以在自己的准考证上查阅;
4. 记得带一支笔,纸就不用带了,老师会发,准备在计算题时使用;
5. 考试为抽题,各人考试试题不一样,注意不要看人家的,有可能弄巧成拙;
6. 做题时要注意审题,特别是多选题和判断题,判断题有很多就错在细微之处;
7. 做题时按顺序来,不漏答题,也不要纠缠难题和拿捏不准的题,对于多选题,不会的选个答案,再做好“标记”,判断题碰到不会的,直接做个“标记”,看下一题,等回头再来处理;
8. 根据常识答题。考生工作任务重,学习时间紧张。在很短的时间里要把所有课程内容完全“死记硬背”地记住往往不容易完全做到。可以根据平时对证券业知识和工作规则的了解进行答题;
9. 在考试软件的右上方有时间,注意看着;第一要注意的是保证所有的题要做完。考试时间到交卷时间系统会统一交卷,把握好做题的速度。

最后祝广大考生都顺利通过考试!

目 录

前 言

全国证券业从业资格考试

证券投资分析 命题预测考卷(一) (1)

全国证券业从业资格考试

证券投资分析 命题预测考卷(二) (21)

全国证券业从业资格考试

证券投资分析 命题预测考卷(三) (41)

全国证券业从业资格考试

证券投资分析 命题预测考卷(四) (61)

全国证券业从业资格考试

证券投资分析 命题预测考卷(五) (81)

命题预测考卷(一) 参考答案 (99)

命题预测考卷(二) 参考答案 (100)

命题预测考卷(三) 参考答案 (101)

命题预测考卷(四) 参考答案 (102)

命题预测考卷(五) 参考答案 (103)

全国证券业从业资格考试

证券投资分析命题预测考卷(一)

一、单项选择题(本大题共 60 小题,每小题 0.5 分,共 30 分。以下各小题所给出的 4 个选项中,只有一项最符合题目要求,请选出正确的选项,不选、错选均不得分。)

1. 证券投资通常是指投资者购买()以获得红利、利息及资本利得的投资行为和投资过程。

- A. 有价证券
- B. 有价证券及其衍生品
- C. 基金
- D. 股票

2. 在()市场中,证券当前价格完全反应所有公开信息,不仅包括证券价格序列信息,还包括有关公司价值、宏观经济形势和政策方面的信息。

- A. 弱式有效市场
- B. 半弱式有效市场
- C. 强式有效市场
- D. 半强式有效市场

3. 确定证券投资政策涉及()。

- A. 确定具体的投资资产和投资者的资金对各种资产的投资比例
- B. 对投资过程所确定的金融资产类型中个别证券或证券群的具体特征进行考察分析
- C. 投资组合的修正和投资组合的业绩评估
- D. 决定投资收益目标、投资资金的规模、投资对象以及采取的投资策略和措施

4. 进行证券投资分析的方法大致可以分为()。

- A. 技术分析和基本分析
- B. 基本分析和心理分析
- C. 财务分析和市场分析
- D. 市场分析和学术分析

5. 证券投资分析的信息来源有许多,其主要的信息来源渠道不包括()。

- A. 查阅历史资料
- B. 到上市公司去实地了解情况
- C. 到政府部门去实地了解情况
- D. 道听途说的消息

6. 在其他条件不变的情况下,债券的票面利率越低,债券价格的易变性也就()。

- A. 越大
- B. 越小

场货币供应量的政策行为。

- A. 间接信用指导 B. 直接信用指导
C. 公开市场业务 D. 再贴现率

15. 下列关于证券投资宏观经济分析方法中总量分析法和结构分析法的描述中,错误的是()。

- A. 总量分析和结构分析是相互关联的
B. 总量分析侧重于对一定时期经济整体中各组成部分相互关系的动态研究
C. 总量分析侧重于分析经济指标速度的考察
D. 总量分析比结构分析重要

16. 流通中的现金和各单位在银行的活期存款之和被称作()。

- A. 广义货币供应量 M2 B. 货币供应量 M0
C. 准货币 M2 - M1 D. 狭义货币供应量 M1

17. 在经济周期的某个时期,产出、销售、就业开始上升,直至某个顶峰,说明经济变动处于()。

- A. 繁荣 B. 衰退
C. 萧条 D. 复苏

18. 从利率的角度分析,()形成了利率下调的稳定预期。

- A. 恶性通货膨胀 B. 严重通货膨胀
C. 通货紧缩 D. 温和通货膨胀

19. 在头肩顶形态中有一条极为重要的直线,它是一条支撑线,起支撑作用,这条线是()。

- A. 头线 B. 颈线
C. 肩线 D. 底线

20. 食品行业和公用事业属于()行业。

- A. 增长型 B. 衰退型
C. 防守型 D. 周期型

21. 下列哪项传递机制是正确的?()

- A. 本币利率下降,外汇流出,汇率上升,本币贬值,出口型企业收益增加
B. 本币利率下降,外汇流出,汇率上升,本币升值,出口型企业收益下降
C. 本币利率上升,外汇流出,汇率下降,本币升值,出口型企业收益下降
D. 本币利率上升,外汇流入,汇率上升,本币贬值,出口型企业收益增加

22. 按道·琼斯分类法,大多数股票被分为()。

- A. 制造业、运输业、公用事业三类 B. 公用事业、金融业、房地产业三类
C. 工业、运输业、公用事业三类 D. 金融业、制造业、建筑业三类

- A. 无法判断
B. 大幅上升
C. 基本不变
D. 大幅下降

33. 财务比率[(现金 + 短期证券 + 应收款净额)/流动负债]被称为()。

- A. 主营业务收入增长率
B. 存货周转率
C. 总资产周转率
D. 超速动比率

34. 光头光脚的长阳线表示当日()。

- A. 空方占优
B. 多、空平衡
C. 多方占优
D. 无法判断

35. 若普通缺口在短时间内未被回补,则说明()。

- A. 趋势盘整
B. 原趋势不变
C. 原趋势反转
D. 无法判断

36. ()一般要将被并购企业 50% 以上的资产与并购企业的资产进行置换,或双方资产合并。

- A. 报表性重组
B. 调整型资产重组
C. 实质性重组
D. 以上答案都不对

37. 四只股票出现了不同的换手情况,最应该买入的是()。

- A. 十个交易日均保持较高换手,换手率不断有所增加
B. 连续多日平均换手率在 7% ~ 8% 的水平上
C. 连续两周换手频繁,行情发动以来已经上涨将近 30%
D. 突然有一日换手高达 20%,随后几天交投清淡

38. 某股上升行情中,KD 指标的快线倾斜度趋于平缓,出现这种情况,则股价()。

- A. 要看慢线的位置
B. 需要调整
C. 是短期转势的警告信号
D. 不说明问题

39. 在波浪理论考虑的因素中,()是最重要的,它是波浪的形状和构造,也是波浪理论赖以生存的基础。

- A. 股价走势所形成的形态
B. 股价走势图中各个高点和低点所处的相对位置
C. 股价走势所伴随的成交量
D. 完成某个形态所经历的时间长短

40. 下列情况下,最不可能出现股价上涨(继续上涨)情况的是()。

- A. 高位价涨量平
B. 低位价涨量增
C. 高位价涨量降
D. 高位价平量增

和 0.52,那么()。

- A. 组合 P 的期望收益水平高于 II 的期望收益水平
- B. 组合 P 的总风险水平高于 I 的总风险水平
- C. 组合 P 的总风险水平高于 II 的总风险水平
- D. 组合 P 的期望收益水平高于 I 的期望收益水平

49. 反映证券组合期望收益水平的总风险水平之间均衡关系的方程式是()。

- A. 证券特征线方程
- B. 资本市场线方程
- C. 证券市场线方程
- D. 套利定价方程

50. 经营杠杆较高的企业(流动资产与固定资产之比较高)如零售业或消费品制造企业,经常用()作为估价指标。

- A. 税后利润
- B. 现金流量
- C. 有形资产的账面价值
- D. 销售收入

51. 反映证券组合期望收益水平和多个因素风险水平之间均衡关系的模型是()。

- A. 套利定价模型
- B. 特征线模型
- C. 多因素模型
- D. 资本市场线模型

52. 国际清算银行规定的作为计算银行监管资本 VaR 持有期为 10 天,置信水平通常为()。

- A. 95% ~ 99.9%
- B. 95% ~ 99%
- C. 90% ~ 95%
- D. 90% ~ 99%

53. ()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。


- A. SEC 对券商净资本监管修正案
- B. 1995 年 12 月 SEC 发布的加强市场风险披露建议
- C. 30 国集团推广 VaR 模型
- D. 1996 年的资本协议市场风险补充规定

54. 根据资本资产定价模型理论,如果甲的风险承受力比乙大,那么()。

- A. 甲的最优证券组合的风险水平比乙的低
- B. 甲的无差异曲线的弯曲程度比乙的大
- C. 甲的最优证券组合比乙的好
- D. 甲的最优证券组合的期望收益率水平比乙的高

55. 证券的系数大于零表明()。

- A. 市场对证券的收益率的预期低于均衡的期望收益率

 考点速记

- B. 证券当前的市场价格偏高
- C. 证券的收益超过市场的平均收益
- D. 证券当前的市场价格偏低

56. ()指标是与 KDJ 指标齐名的常用技术指标。它以一定时期内股价的变动情况推测价格未来的变动防线,并根据股价涨跌幅度显示市场的强弱。

- A. WMS
- B. KD
- C. RSI
- D. BIAS

57. 套利定价理论的创始人是()。

- A. 史蒂夫·罗斯
- B. 马柯威茨
- C. 林特
- D. 威廉

58. CFA 协会是一家全球性非赢利专业机构。CFA 协会的前身是()。

- A. FAF
- B. ICFA
- C. AIMR
- D. ACIIA

59. 金融工程的核心内容之一是()。

- A. 风险管理
- B. 金融工具交易
- C. 融资与投资管理
- D. 公司理财

60. 从内部控制角度来看,()是重点。

- A. 信息披露
- B. 执业回避
- C. 严惩不贷
- D. 隔离墙

二、不定项选择题(本大题共 60 小题,第 61~100 题,每小题 0.5 分,第 101~120 题,每小题 1 分,共 40 分。以下各小题所给出的 5 个选项中,有一项或一项以上符合题目的要求,请选出正确的选项,漏选、错选均不得分。)

61. 构成产业一般具有三个特点,它包括()。

- A. 高利润
- B. 规模性
- C. 职业化
- D. 商业化
- E. 社会功能性

62. 下列关于各主要投资分析流派基本区别的描述中,错误的是()。

- A. 学术分析流派所作的判断只具有肯定意义
- B. 技术分析流派只使用市场内的数据
- C. 心理分析流派认为市场有时是对的,有时是错的
- D. 基本分析流派认为市场永远是对的
- E. 所有的分析流派都是以获得超过市场平均的收益率为投资目的,即“战胜市场”

63. 影响债券投资价值的内部因素包括()。
- A. 债券的票面利率 B. 债券的流动性
C. 市场利率 D. 通货膨胀水平
E. 债券的税收待遇
64. 在以下选项中,不属于技术分析流派的主要理论假设是()。
- A. 历史会重演 B. 股票的价格围绕价值波动
C. 市场总是对的 D. 价格沿趋势移动
E. 市场行为包含一切信息
65. 公司分析的主要内容包括()。
- A. 财务状况和经营业绩分析 B. 公司竞争能力分析
C. 公司经营管理能力分析 D. 公司盈利能力分析
E. 发展潜力和潜在风险分析
66. 在下列关于弱式有效市场的描述中,不正确是()。
- A. 技术分析失效
B. 证券价格完全反映了包括它本身在内的过去历史的证券价格资料
C. 内幕信息无助于改善投资绩效
D. 如果不运用进一步的价格序列以外的信息,明天价格最好的预测值是今天的价格
E. 投资者不可能战胜市场
67. 在下列选项中,属于增长型行业的有()。
- A. 计算机 B. 消费品
C. 复印机 D. 食品业
E. 新能源
68. 对债券投资价值没有影响的外部因素包括()。
- A. 票面利率 B. 市场汇率
C. 税收待遇 D. 市场利率
E. 基础利率
69. 关于债券价格、到期收益率与票面利率之间关系的描述中,正确的有()。
- A. 票面利率 < 到期收益率; 债券价格 > 票面价值
B. 票面利率 < 到期收益率; 债券价格 < 票面价值
C. 票面利率 > 到期收益率; 债券价格 > 票面价值
D. 票面利率 > 到期收益率; 债券价格 < 票面价值
E. 票面利率 = 到期收益率 ; 债券价格 = 票面价值