

2004年证券业从业资格考试指导教材辅导书
根据2004年证券业从业资格考试大纲和统编教材编写

2004年

证券业从业资格考试

模拟试题与试题精解

证券投资分析

中国证券业从业资格考试命题研究小组 编审



中国民主法制出版社

前 言

考试成绩 = 知识的掌握程度 + 应试能力

进行习题演练是巩固知识、迅速提高应试能力的有效手段。可以这样讲,选择一本优秀的模拟试题,认真地去演练分析,在复习应试中将起到事半功倍的效果。

本套丛书正是基于广大读者的这种迫切需要,由从事证券研究与培训的专家学者,依据 2004 年考试大纲和统编教材,结合我们多年来对命题规律的精准把握,精心编写而成。

本套丛书与同类辅导资料相比,具有以下鲜明的特色:

精讲精练 一本好的教辅书不应该只是裁判,更应该是教练。只给答案,不讲原因是很多辅导书的一大缺陷。做完题后,仅对对答案,不分析原因,不力求改正,做题的效果将大打折扣。

在本套丛书的编写过程中,编写者除给出标准参考答案、考点出处之外,给出了深入浅出、简明扼要的精讲解答,这对于发挥模拟试卷的功能,提高读者的应试能力,将发挥关键的作用。

高度保真 我们编制的模拟试卷,体现了形式和实质的双重保真。形式保真是指题型、题量、各章内容分布、考试时间与真实考试基本一致。实质保真就是试题的特点、试题的难度、考点的分布与真实考试基本一致。

我们在模拟试卷中引用了近 3 年来大量的考试真题,同时对因时间发展而过时的内容进行了删除和改编,既发挥了历年考试的引导作用,又避免了陈旧内容和生僻内容的误导。

专业原创 本书的作者团队全部为证券专业人士,既有扎实的理论基础,又有一定的应试培训经验。所编习题,均是在认真研读参照 2004 年统编教材,认真分析往年试题的基础上独立编撰而成,具有明确的应试提升功能。

本套丛书得以同广大读者见面,应该感谢中国民主法制出版社的大力支持。由于时间和编者水平所限,编写过程中疏漏与不妥之处难免,希望广大读者不吝指正,以便我们及时做好修订工作。

编 者

2004 年 7 月 10 日

目 录

模拟试卷(一)	1
模拟试卷(一)参考答案与试题精讲	19
模拟试卷(二)	45
模拟试卷(二)参考答案与试题精讲	65
模拟试卷(三)	87
模拟试卷(三)参考答案与试题精讲	108
模拟试卷(四)	136
模拟试卷(四)参考答案与试题精讲	155

模拟试卷(一)

考试时间:120 分钟

一、单项选择题(本大题共 70 小题,每小题 0.5 分,共 35 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,请将答题卡上相应选项涂黑,不涂、错涂均不得分。)

带 * 者为 2001—2003 年历年考试真题。

- * 1. 证券投资分析的主要信息来源渠道不包括()。
 - A. 到政府部门去实地了解情况
 - B. 到上市公司去实地了解情况
 - C. 道听途说的消息
 - D. 查历史资料
- * 2. 债券价格、必要收益率与息票利率之间存在以下的关系()。
 - A. 息票利率小于必要收益率,债券价格高于票面价值
 - B. 息票利率小于必要收益率,债券价格小于票面价值
 - C. 息票利率大于必要收益率,债券价格小于票面价值
 - D. 息票利率等于必要收益率,债券价格不等于票面价值
- * 3. 债券的收益率曲线为“正向”,表明当债券期限增加时,收益率()。
 - A. 下降
 - B. 增加
 - C. 不变
 - D. 无序
- * 4. 根据流动性偏好理论,流动性溢价是远期利率与()。
 - A. 当前即期利率的差额
 - B. 未来某时刻即期利率的有效差额
 - C. 远期的远期利率的差额
 - D. 预期的未来即期利率的差额
- * 5. 在进行贷款或融资活动时,贷款者和借款者并不能自由地在利率预期的基础上将债券从一个偿还期部分替换成另一个偿还期部分,或者说市场是低效的。这是()的观点。
 - A. 市场预期理论
 - B. 合理分析理论

- A. 技术劳动收入
C. 技术入股收入
- B. 技术专利转让收入
D. 资本贡献收入
- * 15. 中央银行规定利率限额与信用配额对商业银行的信用活动进行控制,属于()。
- A. 再贴现政策
C. 直接信用控制
- B. 公开市场业务
D. 间接信用控制
16. 以下不属于财政补贴的是()。
- A. 价格补贴
C. 转移支付
- B. 财政贴息
D. 企业亏损补贴
17. 甲、乙两种债券,具有相同的息票利率、面值和收益率,甲的期限较乙的长,则()的价格折扣会较小。
- A. 两者一样
C. 乙
- B. 甲
D. 不能判断
- * 18. 影响股票市场需求的政策因素不含()。
- A. 市场准入
C. 产业调整
- B. 银证合作
D. 市场开放
19. 某上市公司去年支付每股股利为 0.80 元,预计在未来日子里该公司股票的股利按每年 5% 的速度增长,假定必要收益率为 10%,该股票的内在价值是()。
- A. 32.5
C. 32.0
- B. 16.5
D. 16.8
- * 20. 证券投资分析中的行业分析是中观经济分析对象之一()。
- A. 主要界定行业本身的投资价值
B. 主要界定公司在行业中的竞争地位
C. 主要界定政府政策对行业的影响
D. 主要界定新技术对行业的影响
- * 21. 道-琼斯分类法将大多数股票分为()三类。
- A. 工业、农业、商业
C. 工业、运输业、公用事业
- B. 工业、运输业、金融业
D. 工业、公用事业、高科技
22. 以下属于周期性行业的是()。
- A. 计算机业
C. 食品业
- B. 消费品业
D. 公用事业
- * 23. 按照我国证券市场的最新行业划分方法,全部上市公司被分为()个门类。
- A. 11
C. 13
- B. 12
D. 14
- * 24. 行业的发展与国民经济总体的周期变动之间有一定的联系,按照两者联系的密切程度划分,可以将行业分为()。
- A. 初创型行业、成长型行业、衰退型行业

- B. 增长型行业、周期型行业、防御型行业
C. 幼稚型行业、周期型行业、衰退型行业
D. 增长型行业、周期型行业、衰退型行业
- * 25. 在行业的(), 公司盈利相对稳定, 风险较小, 股价比较平稳。
A. 初创期 B. 成长期
C. 成熟期 D. 衰退期
- * 26. 《上市公司行业分类指引》的分类标准是()。
A. 主营业务收入 B. 资产总额
C. 净利润 D. 负债总额
27. 采矿业处于行业周期的()阶段。
A. 幼稚期 B. 成长期
C. 成熟期 D. 衰退期
- * 28. 在历史资料法中历史资料来源不包括()。
A. 政府部门 B. 高等院校
C. 专业媒介 D. 实地调研
- * 29. 公司的行业地位分析的侧重点是()。
A. 对公司所在行业的市场结构进行分析
B. 对公司所在行业的生命周期进行分析
C. 对公司在行业中的竞争地位进行分析
D. 对公司所在行业的成长性进行分析
30. ()是决定产品生产成本的基本因素。
A. 技术优势 B. 产品质量
C. 规模效益 D. 产品结构
- * 31. ()是对公司当前的经营能力的较精确的估计。
A. 企业文化 B. 产品市场占有率
C. 质量水平 D. 技术水平
- * 32. ()不是品牌所具有的功能。
A. 创造市场 B. 联合市场
C. 巩固市场 D. 规范市场
33. 相关利益者不包括()。
A. 员工 B. 政府 C. 债权人 D. 客户
- * 34. 相比之下, 熟练掌握专业技术对()更重要。
A. 公司高层管理人员 B. 公司董事会成员
C. 公司中层管理人员 D. 公司基层业务人员

- * 35. 公司的经营战略分析属于()分析内容之一。
- A. 公司技术水平 B. 公司成长性
C. 公司财务 D. 公司生命周期
- * 36. 资产负债表由资产、负债以及权益三部分组成, 负债部分各项的排列一般以()为序。
- A. 债务额的大小 B. 流动性的高低
C. 债息的高低 D. 债务的风险大小
- * 37. 计算应收账款周转率所使用的销售收入数据()。
- A. 是指扣除运输费用后的销售净额
B. 是指扣除已收回款后的销售净额
C. 是指扣除折扣和折让后的销售净额
D. 来自资产负债表
38. 衡量和评价公司购入存货、投入生产、销售售回等环节管理状况的指标时可以使用()。
- A. 存货周转率 B. 应收账款周转率
C. 流动资产周转率 D. 总资产周转率
- * 39. 资产负债比率中的资产总额是扣除()后的资产净额。
- A. 累计折旧 B. 无形资产
C. 应收账款 D. 递延资产
- * 40. 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()。
- A. 表明公司应收账款管理水平发生了突破性改变
B. 并不表明公司应收账款管理水平发生了突破性改变
C. 表明公司销售收入增加
D. 表明公司保守速动比率提高
41. 市盈率越(), 市场对公司的未来越看好。
- A. 高 B. 低 C. 适当 D. 不定
- * 42. 应收账款周转率与()无关。
- A. 销售收入 B. 年初应收账款
C. 年末固定资产 D. 销售成本
- * 43. 销售净利率指标是()。
- A. 销售净利润与销售成本的百分比
B. 销售收入与销售成本的百分比
C. 销售净利润与销售收入的百分比

D. 主营业务利润与销售成本的百分比

44. 证券投资的目的是()。

A. 收益最大化 B. 风险最小化

C. 投资净效用最大化 D. 纳税最小化

* 45. 主营业务利润率是主营业务利润与()的百分比。

A. 总资产 B. 净资产 C. 固定资产 D. 主营业务收入

* 46. 下述哪种说法同技术分析理论对量价关系的认识不符()。

A. 价格需要成交量的确认

B. 价升量不增, 价格将持续上升

C. 股价跌破移动平均线, 同时出现大成交量, 是股价下跌的信号

D. 恐慌性大量卖出后, 往往是空头的结束。

* 47. 使用技术分析应注意()。

A. 多种分析方法综合研判

B. 勿与基本面分析同时使用, 避免产生不必要的干扰

C. 不同时期选择不同的理论

D. 不同理论产生的历史背景

* 48. K 线理论起源于()。

A. 美国

B. 日本

C. 印度

D. 英国

* 49. 根据道氏理论, 股价变动趋势有()。

A. 无数种

B. 一种

C. 两种

D. 三种

* 50. 与趋势线平行的切线为()。

A. 压力线

B. 轨道线

C. 速度线

D. 角度线

* 51. 依据黄金分割线原理, 股价极容易在由数字()确定的黄金分割线处产生支撑。

A. 0.618

B. 1.618

C. 2.618

D. 4.236

* 52. 与头肩顶形态相比, 三重顶形态容易演变成()。

A. 其他各种形态

B. 圆弧顶形态

C. 反突破形态

D. 持续整理形态

* 53. 根据技术分析的形态理论, 喇叭形形态的标志是()。

A. 有三个高点和两个低点

B. 有两个高点和三个低点

C. 有三个高点和三个低点

D. 有两个高点和两个低点

* 54. 波浪理论认为股价运动是以周期为基础的, 每个周期都包含了()个过程。

A. 9

B. 8

C. 7

D. 6

* 55. 葛兰碧法则侧重研究的是()。

- A. 成交量问题
 - B. 股价问题
 - C. 成交量与股价趋势关系问题
 - D. 成交量与股价变动的决定因素
- * 56. (),这是不符合在涨跌停板制度下价量分析的基本判断。
- A. 跌停量小,将继续下跌
 - B. 跌停途中被打开的次数越多、成交量越大,反转的可能性越大
 - C. 封住涨停时,卖盘数量越大,继续当前走势的概率越大
 - D. 封跌停时,卖盘数量越大,后续跌幅也越大
- * 57. 移动平均线最常见的使用法则是()。
- A. 威廉法则
 - B. 葛兰威尔法则
 - C. 夏普法则
 - D. 艾略特法则
- * 58. 技术分析指标 MACD 是由异同平均数和正负差两部分组成,其中()。
- A. DEA 是核心
 - B. EMA 是核心
 - C. DIF 是核心
 - D. (EMA - DEA)是核心
- * 59. 当 WMS 高于 80 时,市场处于()状态。
- A. 超买
 - B. 超卖
 - C. 公司盈利丰厚
 - D. 人气旺盛
- * 60. 将一段时期内每日收盘价减去上一日的收盘价,得出一组正数和负数,依据这组数据可以计算技术指标()。
- A. MA
 - B. MACD
 - C. RSI
 - D. KDJ
- * 61. 技术指标乖离率的参数是()。
- A. 天数
 - B. 收盘价
 - C. 开盘价
 - D. MA
- * 62. 套利定价理论()。
- A. 取代了 CAPM 理论
 - B. 与 CAPM 理论的假设完全不同
 - C. 研究套利活动的机理
 - D. 是由罗斯提出的
- * 63. Markowitz 模型可被应用于()。
- A. 价值评估
 - B. 资产配置
 - C. 确定市场风险
 - D. 计算个别风险
- * 64. β 系数()。
- A. 大于 0 且小于 1
 - B. 是证券市场线的斜率
 - C. 是衡量资产系统风险的指标
 - D. 是利用回归风险模型推导出来的
- * 65. 下面哪一种风险不是系统风险? ()。

- A. 利率风险
C. 公司进入破产清算
- B. 市场风险
D. 爆发战争
- * 66. 套利定价理论()。
- A. 与传统资本资产定价模型完全相同
B. 研究的是非市场均衡下的资产定价问题
C. 借用了多因素模型
D. 专门研究组合投资的资金配置问题
- * 67. ()于2000年7月制定了《证券投资分析师职业道德守则》。
- A. 中国证监会
C. 证券分析师协会
- B. 证券业协会
D. 证券投资分析师专业委员会
68. 以下属于控制权变更型资产重组的是()。
- A. 公司的分立
B. 资产配负债剥离
C. 收购公司
D. 股权的无偿划拨
69. 中国证监会对证券投资咨询从业人员的行政监管始于()。
- A. 1995年
B. 1992年
C. 1997年
D. 2000年
70. 以下具有金融控股公司性质的金融企业是()。
- A. 中国银行
B. 平安保险
C. 光大集团
D. 中粮集团

二、多项选择题(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,有两项或两项以上符合题目要求,请将答题卡上相应选项涂黑,多涂、少涂、错涂均不得分。)

- * 71. 投资基金的单位净资产()。
- A. 等于基金净资产总值与基金单位数量的比值
B. 是基金经营业绩的指示器
C. 是经常发生变化的
D. 是在基金发行期满后基金单位买卖价格的计算依据
- * 72. 根据程度划分,通货膨胀可分为如下几种类型()。
- 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. 危机性的通货膨胀
- * 73. 宏观经济运行影响证券市场的途径有()。
- A. 公司的经营效益
B. 投资者对股票价格的预期
C. 机构投资者的操作策略
D. 资金的持有成本
- * 74. 持续、稳定、高速的GDP增长将会促进证券市场价格上涨,其原因在于()。

- A. 伴随总体经济增长,公司经营效益提高,而投资风险减小
 - B. 伴随总体经济增长,人们对未来经济形势形成良好预期,投资积极性提高
 - C. 伴随总体经济增长,居民收入水平得以提高,导致投资需求增加
 - D. 伴随总体经济增长,政府采取紧缩的货币政策以控制经济的过速增长,使得企业的资金持有成本降低、企业利润增加
75. 中央银行为实现货币政策目标所使用的一般性货币政策工具有()。
- A. 法定存款准备金率
 - B. 再贴现率
 - C. 窗口指导
 - D. 公开市场业务
- * 76. 经济萧条时期的表现为()。
- A. 需求严重不足、生产相对严重过剩
 - B. 价格低落、企业盈利水平极低、生产萎缩
 - C. 出现大量破产倒闭、失业率增大
 - D. 经济处于崩溃期
- * 77. 下列说法不正确的有哪些()。
- A. 在适度通货膨胀初期,人们为了避免损失,将资金存入银行
 - B. 通货膨胀导致财富和收入重新分配
 - C. 过度通货膨胀,预计股价将会暴涨
 - D. 通货膨胀时,国家将增加财政补贴
78. 一般而言,汇率上升会给证券市场带来的影响是()。
- A. 本币升值
 - B. 本国资本流出
 - C. 股票价格上升
 - D. 国内物价上升
- * 79. 下列说法正确的是()。
- A. 适度的通货膨胀有利于股票价格上扬
 - B. 增加财政补贴可以扩大社会总需求和刺激供给增加
 - C. 回购部分短期国债有利于股票价格上扬
 - D. 提高法定存款准备金率有利于股票价格上扬
- * 80. 货币政策的选择性政策工具有()。
- A. 计划信用控制
 - B. 市场信用控制
 - C. 直接信用控制
 - D. 间接信用指导
- * 81. 财政收入的来源包括()。

- A. 税收
C. 专项收入
- B. 转移性支付
D. 其他收入
82. 财政支出可分为()。
- A. 经常性支出
B. 费用支出
C. 资本性支出
D. 固定资产投资支出
- * 83. 近年来我国政府采取的有利于扩大股票需求的措施有()。
- A. 征收银行存款利息所得税
B. 允许部分证券公司进行股票质押贷款
C. 引入“战略投资者”
D. 股票发行制度实行核准制
- * 84. 完全竞争性行业具有的特点包括()。
- A. 生产者众多,各种生产资料可以完全流通
B. 只有极少数企业能够影响产品价格
C. 企业永远是价格的接受者而不是价格的制定者
D. 企业的盈利基本上由市场对产品的需求来决定
- * 85. 行业的形成方式包括()。
- A. 分化
C. 新增长
- B. 衍生
D. 合并
- * 86. 我国财政补贴主要包括()。
- A. 职工出差补贴
C. 财政贴息
- B. 企业亏损补贴
D. 房租补贴
87. 财政政策手段包括()。
- A. 国家预算
C. 补贴
- B. 税收
D. 外汇政策
- * 88. ()属于影响行业兴衰的主要因素。
- A. 技术进步
C. 行业生命周期
- B. 社会习惯的改变
D. 行业经济结构
- * 89. 为更准确了解公司产品市场占有率,分析人员应()。
- A. 了解公司财务结构
B. 了解公司产品销售市场的地域分布状况
C. 了解公司产品的技术含量
D. 走访公司客户

90. 行业分析历史资料研究法的资料来源包括()。
- A. 政府部门 B. 专业研究机构
C. 高等学校 D. 相关企业和公司
- * 91. 规范的股权结构的含义包括()。
- A. 降低股权集中度, 改变一股独大的局面
B. 普通股股权适度集中发展机构投资者、战略投资者在公司治理中的作用
C. 股权的普遍流动性
D. 完善的独立董事制度
- * 92. 公司现金流主要来自下列哪些活动()。
- A. 公司经营 B. 公司投资 C. 公司筹资 D. 公司变更
- * 93. 已知的公司财务数据有: 流动资产, 销售收入, 流动负债, 负债总额, 股东权益总额, 存货, 平均应收账款。根据这些数据可以计算出()。
- A. 流动比率 B. 存货周转率
C. 应收账款周转率 D. 速动比率
- * 94. 增强公司变现能力的因素包括()。
- A. 可动用的银行贷款指标 B. 准备很快变现的长期资产
C. 偿债能力的声誉 D. 一年期以上应收账款
- * 95. 减弱公司变现能力的因素包括()。
- A. 未做记录的或有负债 B. 流动比率的增加
C. 计提的坏账准备减少 D. 担保责任引起的负债
96. 下列指标中, 考察短期偿债能力的指标是()。
- A. 流动比率
B. 应收账款周转率
C. 存货周转率
D. 速动比率
97. 在投资者只关注()的假设前提下, 马柯威茨的理论是完全准确的。
- A. 期望收益率 B. 期望收益
C. 方差 D. 标准差
98. 目前相关规范涉及“应当聘请(独立)财务顾问”要求的仅有(), 以及2002年底公布的《关于上市公司重大购买、出售、置换资产若干问题的通知》及《上市公司收购管理办法》所规定的上市公司重大资产重组或收购情形。
- A. 2002年下半年公布的《关于上市公司重大购买、出售、置换资产若干问题的通知》所规定的上市公司重大资产重组或收购情况。
B. 《关于规范面向公众开展的证券投资咨询业务行为若干问题的通知》

- C. 沪深证交所发布的《股票上市规则》所规定的上市公司关联交易情形
D. 2002 年底公布的《上市公司收购管理办法》所规定的上市公司重大资产重组或收购情形
- * 99. 衡量公司盈利能力的指标有()。
- A. 速动比率 B. 主营业务毛利率
C. 主营业务净利率 D. 普通股每股净收益
- * 100. 下列哪些指标直接用于计算每股净资产()。
- A. 普通股每股市价 B. 普通股每股净收益
C. 普通股股数 D. 净资产
101. 现金流量表主要分为()。
- A. 经营活动产生的现金流量 B. 筹资活动产生的现金流量
C. 财务活动产生的现金流量 D. 投资活动产生的现金流量
- * 102. 反映上市公司财务结构的财务比率指标有()。
- A. 资产负债率 B. 资本化比率
C. 存货周转率 D. 固定资产净值率
- * 103. 公司进行扩张型资产重组的方式有()。
- A. 收购公司 B. 资产置换
C. 公司合并 D. 购买资产
- * 104. 调整型公司重组行为有()。
- A. 购买债权 B. 购买生产线
C. 公司分立 D. 资产剥离
- * 105. 根据证券从业人员资格考试统编教材,属于上市公司经营活动中的关联交易有()。
- A. 关联购销 B. 合作投资
C. 费用负担的转嫁 D. 信用担保
106. 股份回购的方式包括()。
- A. 以现金购回其流通在外的股票
B. 债券换股权
C. 以优先股换普通股
D. 以资产置换
- * 107. 技术分析的假设包括()。
- A. 市场行为包括一切信息 B. 市场价格沿趋势移动
C. 市场价格历史会重演 D. 证券市场效率低下
- * 108. 证券技术分析方法的要素包括()。

- A. 证券的市场价格 B. 证券的交易量
C. 证券市场价格的波动幅度 D. 证券市场的交易制度
- * 109. 属于持续整理形态的有()。
- A. 喇叭形形态 B. 楔形形态
C. V 形形态 D. 旗形形态
- * 110. 在下列关于旗形形态的陈述中, 正确的陈述有()。
- A. 旗形出现之前, 一般应有一个旗杆
B. 旗形持续的时间越长, 股价保持原来趋势的能力越强
C. 旗形形成之前, 成交量较大
D. 旗形形成之后, 成交量较小
111. 根据道氏理论, 股价变动趋势有三种, 不同趋势之间的异同点主要表现在如下方面()。
- A. 不同趋势持续的时间长短不同
B. 各种趋势都反映股票市场交易量的运动方向
C. 特殊情况下, 主要趋势和次要趋势各自持续的时间长短可能相同
D. 不同趋势所反映的股价波动幅度不同
112. 资本资产定价模型的假设基础包括()。
- A. 投资者依据组合的期望收益率和方差选择证券组合
B. 投资者对证券的收益和风险及证券间的关联性的预期是不同的
C. 资本市场存在摩擦
D. 资本市场没有摩擦
- * 113. 根据投资目标划分, 证券组合的类型包括()。
- A. 避税型组合 B. 增长型组合
C. 股票组合 D. 债券组合
114. 除了黄金分割线法和百分比法, 人们在实践中还总结出了其他常见的确定支撑和压力点位的方法有()。
- A. 最高点与最低点 B. 成交密集区
C. 颈线 D. 缺口
- * 115. 下述关于可行域的描述哪些是正确的()。
- A. 可行域可能是平面上的一条线
B. 可行域可能是平面上的一个区域
C. 可行域就是有效边界
D. 可行域由有效组合构成
- * 116. 知足又厌恶风险的投资者无差异曲线的特征包括()。

- A. 无差异曲线随风险增加越来越陡
B. 无差异曲线位置越高, 满足程度越高
C. 无差异曲线聚敛于原点
D. 无差异曲线之间不相交
117. 下列指数中, 可用来评价证券组合优劣的是()。
- A. β 系数 B. 詹森指数
C. 夏普指数 D. MA
- * 118. 最优证券组合()。
- A. 是能带来最高收益的组合
B. 肯定在有效边界上
C. 是无差异曲线与有效边界的交点
D. 是理性投资者的最佳选择
- * 119. 资本资产定价模型假设资本市场没有摩擦, 其含义包括()等。
- A. 整个市场的资本和信息能够自由流动
B. 对红利、股息和资本利得不征税
C. 投资者能自由借贷
D. 市场上没有机构大户
120. 下列有关循环周期理论的描述, 正确的有()。
- A. 考虑的重点是时间因素 B. 注重长线投资
C. 不重视成交量 D. 关心价格
- * 121. 证券组合管理特点主要表现在()。
- A. 投资的分散性 B. 获得最大投资收益
C. 使得投资风险最小 D. 风险与收益的匹配性
- * 122. () 属于广义的证券投资分析师范畴。
- A. 提供投资建议的投资顾问 B. 企业战略技术分析师
C. 基金托管人 D. 保险销售代理人
123. 以下论述中有关特雷诺指数说法正确的是()。
- A. 指数公式为 $T_P = \frac{\bar{r}_P - r_F}{\beta_P}$
B. 用获利机会来评价绩效
C. 以资本市场线为基准
D. 以证券市场线为基准
- * 124. 目前我国证券分析师为市场参与者提供的服务包括()。
- A. 投资咨询 B. 财务顾问