

中国证券业从业资格考试轻松过关系列

2011年

证券投资分析

历年真题及全真模拟

《中国证券业从业资格考试轻松过关系列》编委会 编

5+6

轻松
过关

中国证券业从业资格考试轻松过关系列

证券投资分析

历年真题及全真模拟

《中国证券业从业资格考试轻松过关系列》编委会 编

 经济科学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

证券投资分析历年真题及全真模拟/《中国证券业
从业资格考试轻松过关系列》编委会编. —北京: 经济
科学出版社, 2010. 10

(中国证券业从业资格考试轻松过关系列)

ISBN 978-7-5058-9996-4

I. ①证… II. ①中… 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 204892 号

责任编辑: 周胜婷

责任校对: 王凡娥 王肖楠

技术编辑: 董永亭

证券投资分析历年真题及全真模拟

《中国证券业从业资格考试轻松过关系列》编委会 编

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编: 100142

总编部电话: 88191217 发行电话: 88191109

网址: www.esp.com.cn

电子邮件: esp@esp.com.cn

三河市冠宏印刷装订厂印刷

710×1000 16 开 21.5 印张 380000 字

2010 年 11 月第 1 版 2010 年 11 月第 1 次印刷

ISBN 978-7-5058-9996-4 定价: 42.00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

**《中国证券业从业资格考试轻松过关系列》
编委会成员**

主 编	任：	易智利	华泉中天证券业从业资格考试命题研究中心
	委：	高国伟	北京大学
		秦义虎	中国人民大学
		崔 华	哈尔滨工业大学
		肖 炜	北京印刷学院
		蒋 勇	对外经济贸易大学
		李 轩	首都经济贸易大学
		刘佳佳	中央财经大学
		贺建学	中央民族大学
		屈明杰	贵阳学院

前 言

证券业从业资格证书是进入银行或者非银行金融机构、上市公司、投资公司、大型企业集团、财经媒体、政府经济部门等相关行业的必备证书,所有证券业从业人员都要求具备该证书,做到持证上岗。因此,参加证券业从业资格考试,取得从业资格证书是从事证券行业的第一道关口,是进入该行业的准入证。

目前,证券业从业资格考试是由中国证券业协会负责组织的全国统一考试,也是由中国证券监督管理委员会(国务院直属机构)组织全国统考的一项重要考试。全国统一组织、统一考试时间、统一考试大纲、统一考试命题、统一合格标准,通常每年举行四次考试,并全部采用网上报名,统一采取闭卷、计算机考试方式进行,证书由中国证券业协会颁发,考试成绩永久保留,并在全国范围内有效。由于该考试的真题不对外公开发布,试题也是从题库中随机抽取的,即使是同场次的考生,试题也不一定完全相同。因此,对于即将参加证券业从业资格考试的考生来说,想寻求一套完整的考试真题非常困难。为了帮助广大考生做好考前复习,达到更好的备考效果,我们不仅为广大考生汇编了5套真题,而且还特邀多位曾经从事证券业从业资格考试命题研究的权威专家,联合历届考生,对考试的命题规律和考试特点进行了精心的分析和研究,并严格按照考试大纲的要求,编辑了6套实战模拟题,结集出版了《中国证券业从业资格考试轻松过关系列》。

《中国证券业从业资格考试轻松过关系列》是华泉中天证券业从业资格考试命题研究中心的又一专心力作。通过复习这套用书,读者既可以体验真题的出题方式和难易程度,又可以进一步强化练习。

5 套真题的两大特点：

一、答案准确详尽，重点突出。本着对考生负责的原则，我们对每一科目的真题都给出了详尽的解析，既便于考生参考学习，又使考生对相关知识点进行有效强化。

二、专家级团队指点，一切为考生服务。我们有专家级的研究团队做保障，无论对试题的解析还是后期的疑难解答，都能为考生提供坚实的后盾，使考生信心百倍地走进考场，顺利取得从业准入证。

6 套模拟的两大特点：

一、准确预测。该部分的 6 套试题的组编追求形式和实质与正式考卷完全统一，即在题型、题量、各章节内容分布、考试时间、试题特点、试题难度、考点分布各方面力求与真题基本一致，使考生真正体验考试、预测考题，达到实战演练的效果。

二、深度解析。本部分的解析全面透彻，指出理论根源或直接指出其知识点，使考生能最有效地使用模拟试卷检验系统知识掌握情况、查漏补缺、把握重点、巩固所学、举一反三，让考生一目了然地感知证券业从业资格考试、驾驭证券业从业资格考试。

为回馈广大考生的信任与支持，考生可以随时登录我们的网站 (www.h-springsky.com) 浏览相关信息及免费下载复习资料。此外，我们还特设专家咨询电话及邮箱 (Tel: 13716335503 E-mail: hspringsky@gmail.com) 进行疑难解答，并认真对待每一份来电和邮件。

我们衷心希望本套用书能成为广大考生朋友开启成功之门的金钥匙，并对在编写过程中给予指导与帮助的证券业从业资格考试命题研究专家表示诚挚感谢！书中的不足之处敬请各位专家、读者及同仁批评指正。

最后，预祝广大考生顺利过关！

目 录

历年真题部分

2010年5月份证券业从业资格考试《证券投资分析》真题	1
2010年3月份证券业从业资格考试《证券投资分析》真题	19
2009年11月份证券业从业资格考试《证券投资分析》真题	37
2009年9月份证券业从业资格考试《证券投资分析》真题	55
2009年5月份证券业从业资格考试《证券投资分析》真题	73
2010年5月份证券业从业资格考试《证券投资分析》真题答案详解	90
2010年3月份证券业从业资格考试《证券投资分析》真题答案详解	107
2009年11月份证券业从业资格考试《证券投资分析》真题答案详解	122
2009年9月份证券业从业资格考试《证券投资分析》真题答案详解	138
2009年5月份证券业从业资格考试《证券投资分析》真题答案详解	152

全真模拟部分

《证券投资分析》全真模拟试卷(一)	165
《证券投资分析》全真模拟试卷(二)	182
《证券投资分析》全真模拟试卷(三)	200
《证券投资分析》全真模拟试卷(四)	216
《证券投资分析》全真模拟试卷(五)	232
《证券投资分析》全真模拟试卷(六)	248
《证券投资分析》全真模拟试卷(一)答案详解	265
《证券投资分析》全真模拟试卷(二)答案详解	278
《证券投资分析》全真模拟试卷(三)答案详解	290
《证券投资分析》全真模拟试卷(四)答案详解	302
《证券投资分析》全真模拟试卷(五)答案详解	313
《证券投资分析》全真模拟试卷(六)答案详解	325

2010年5月份证券业从业资格考试 《证券投资分析》真题

时间:120分钟

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四个选项中,只有一项最符合题目要求。)

1. 增发新股后,()。

- A. 负债结构将调整
B. 资产负债率将上升
C. 权益负债比率上升
D. 公司净资产增加

2. 艾略特发现每一个周期(无论上升还是下降)可以分成()个小过程。

- A. 3
B. 5
C. 6
D. 8

3. 1963年,()提出了简化马柯威茨模型的计算方法。

- A. Lintner
B. Sharpe
C. Morsen
D. Jensen

4. 下列不属于评价宏观经济形势基本变量的是()。

- A. 超买超卖指标
B. 投资指标
C. 消费指标
D. 货币供应量指标

5. 在通货膨胀条件下,固定收益证券的风险一般要比变动收益证券()。

- A. 小得多
B. 差不多
C. 大得多
D. 小

6. 在下列与黄金分割线有关的一些数字中,()组最为重要,股价极容易在由这组数字产生的黄金分割线处产生支撑和压力。

- A. 0.618、1.618、2.618
B. 0.382、0.618、0.809
C. 0.618、1.618、4.236
D. 0.382、0.809、4.236

7. 某公司某年现金流量表显示其经营活动产生的现金净流量为4000000元,投资活动产生的现金净流量为4000000元,筹资活动产生的现金净流量为6000000元,公司当年长期负债为10000000元,流动负债4000000元,公司该年度的现金债务总额比为()。

中国证券业从业资格考试轻松过关系列

- A. 0.29 B. 1.0
C. 0.67 D. 0.43
8. (), 中国证监会颁布了《上市公司股权分置改革管理办法》。
A. 2001 年 6 月 B. 2005 年 9 月
C. 2005 年 4 月 D. 2004 年 1 月
9. 在()中, 技术分析和基本分析方法将无效。
A. 新兴市场 B. 中小企业板市场
C. 半强势有效市场 D. 弱势有效市场
10. 当某一证券自营机构为规避股价上涨造成的风险时, 他应该()。
A. 卖出国债期货 B. 卖出股指期货
C. 买进股指期货 D. 买进国债期货
11. 利息支付倍数越大, 企业付息能力()。
A. 越受利润影响 B. 越受费率的影响
C. 越弱 D. 越强
12. 在利率期限结构理论中, () 认为长短期债券具有完全的可替代性。
A. 固定偏好理论 B. 市场分割理论
C. 流动性偏好理论 D. 市场预期理论
13. 假设市场上存在一种无风险债券, 债券收益率为 6%, 同时存在一种股票, 期间无分红, 目前的市场价格是 100 元, 该股票的预期收益率为 20% (年率)。如果现在存在该股票的 1 年期远期合约, 远期价格为 107 元, 那么理论上说投资者会()。
A. 买进远期合约的同时卖出股票
B. 卖出远期合约和债券的同时买进股票
C. 卖出远期合约的同时买进股票
D. 买进远期合约和债券的同时卖出股票
14. 一般而言, 当()时, 股价形态不构成反转形态。
A. 股价形成头肩底后突破颈线位并上涨一定形态高度
B. 股价完成旗形形态
C. 股价形成双重顶后突破颈线位并下降一定形态高度
D. 股价形成双重底后突破颈线位并上涨一定形态高度
15. 以下关于影响债券投资价值的内部因素的说法, 不正确的是()。
A. 在其他条件不变的情况下, 债券的期限越长, 其市场价格变动的可能性就越大

- B. 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越大
- C. 在其他条件不变的情况下,在市场利率提高的时候,票面利率较低的债券的价格下降较快
- D. 在其他条件不变的情况下,债券的期限越长,投资者要求的收益率补偿越低
16. 下列说法正确的是()。
- A. 社会消费品零售总额包括报社直接售给居民的报纸收入
- B. 社会消费品零售总额不包括煤气公司售给居民的煤气灶具
- C. 社会消费品零售总额包括服务业的营业收入
- D. 社会消费品零售总额不包括售给部队的副食品
17. 反映每股普通股所代表的股东权益额的指标是()。
- A. 每股净收益
- B. 每股净资产
- C. 股东权益收益率
- D. 本利比
18. 通货紧缩形成对()的预测。
- A. 投资增加
- B. 名义利率上升
- C. 转移支付增加
- D. 名义利率下调
19. 在对公司资产重组行为的区分中,区分报表性的重组和实质性的重组,关键是分析()。
- A. 有没有进行大规模的资产置换或合并
- B. 被并购公司的股权是否发生变动
- C. 被并购公司的管理层是否发生变动
- D. 公司报表收入及利润是否有所提高
20. 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
21. 假设某一时刻,黄金的现货价格是每盎司 325 美元,1 年期的市场无风险利率是 6%,黄金的持有收益率是 2%,且有人愿意免费提供黄金储藏和保险的义务,那么在持有成本法(单利)下 1 年期黄金的远期理论价格应该为()美元。
- A. 331.5
- B. 344.5
- C. 314
- D. 338
22. 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

23. 金融期权与金融期货的不同点不包括()。

- A. 标的物不同,且一般而言,金融期权的标的物多于金融期货的标的物
- B. 投资者权利与义务的对称性不同。金融期货交易的双方权利与义务对称,而金融期权交易双方的权利与义务存在着明显的不对称性
- C. 履约保证不同。金融期货交易双方均需开立保证金账户,并按规定缴纳履约保证金,而金融期权交易中,只有期权出售者才需开立保证金账户
- D. 从保值角度来说,金融期权通常比金融期货更为有效

24. 在一个时期内,国际储备中可能发生较大变动的主要是()。

- A. 外汇储备
- B. 黄金储备
- C. 特别提款权
- D. IMF 的储备头寸

25. 某投资者持有股票组合的价值为 160 万美元。他想对组合中的 40% 的头寸建立一个避险仓位,因此购买了 3 份 6 个月期的 S&P 股票指数期货(当时指数为 400 点,1 点 500 美元)。那么,对于该投资者而言,其套期保值比率为()。

- A. 0.376
- B. 2.667
- C. 0.938
- D. 1.067

26. 下列说法中,错误的一项是()。

- A. 具有较高提前赎回可能性的债券具有较高的票面利率,其内在价值较高
- B. 低利付息债券比高利付息债券的内在价值要高
- C. 流通性好的债券比流通性差的债券具有较高的内在价值
- D. 信用越低的债券,投资者要求的收益率越高,债券的内在价值就越低

27. 债券的内在价值与()无关。

- A. 票面价值
- B. 票面收益率
- C. 转换价值
- D. 必要收益率

28. 设 t 为现在时刻, T 为指数期货合约的到期日, F_t 为指数期货的当前价格, S_t 为基础指数的现值, r 为无风险利率, d 为红利支付率。那么 F_t 与 S_t 之间的关系为()。

- A. $F_t = S_t e^{[1+(r-d)(T-t)]}$
- B. $F_t = S_t e^{(d-r)(T-t)}$
- C. $F_t = S_t e^{[1+(d-r)(T-t)]}$
- D. $F_t = S_t e^{(r-d)(T-t)}$

29. 某公司未清偿的认购权证允许持有到期时,以 10 元价格认购股票。当

公司的股票价格由12元上升到15元时,认股权证的内在价值由2元上升到5元(不考虑交易成本),认股权证的市场价格由2.5元上升到5元,权证的杠杆作用为()。

- A. 4倍
- B. 5倍
- C. 3倍
- D. 2倍

30. 下列说法错误的是()。

- A. 一旦资产价格发生偏离,套利活动可以迅速引起市场纠偏反应
- B. 在布莱克-斯科尔斯期权定价中,证券复制是一种动态复制技术
- C. MM定理认为,企业的市场价值与企业的融资方式密切相关
- D. 无套利定价法是将某项头寸与市场中的其他头寸结合起来,构筑一个在市场均衡时能承受风险的组合头寸,进而测算出该头寸在市场均衡时的价值

31. 1975年,()开展房地产抵押券的期货交易,标志着金融期货交易的开始。

- A. 芝加哥商品交易所
- B. 纽约期货交易所
- C. 纽约商品交易所
- D. 伦敦国际金融期货交易所

32. 有关最优证券组合的说法中,正确的是()。

- A. 特定投资者可以在有效组合中选择最满意的组合,这种选择依赖于他的偏好,投资者的偏好通过他的有效边界来反映
- B. 无差异曲线位置越靠下,投资者的满意程度越高
- C. 投资者的有效组合是使他最满意的有效组合,是无差异曲线与有效边界的切点
- D. 有效边界位置越靠上,投资者的满意程度越高

33. 可转换证券的市场价格必须保持在它的理论价值和转换价值()。

- A. 之下
- B. 之上
- C. 相等的水平
- D. 都不是

34. 关于NOPAT调整中付息债务的利息支出问题,下列说法不正确的是()。

- A. 应属于资本成本的一部分
- B. 应从净利润中扣除
- C. 应就其对现金营业所得税的影响进行相应调整
- D. 应进行资本化处理

35. 与趋势线平行的切线是()。

中国证券业从业资格考试轻松过关系列

- A. 压力线
C. 角度线
- B. 轨道线
D. 速度线
36. 在市场分割理论下,市场划分为()两部分。
A. 股票市场和债券市场
C. 股票市场和期货市场
- B. 股票市场和资金市场
D. 短期资金市场和长期资金市场
37. 公司将其拥有的某些子公司、部门、产品生产线、固定资产等出售给其他经济主体的行为被称为()。
A. 资产出售或剥离
C. 股权置换
- B. 资产置换
D. 公司分立
38. 完全负相关的证券 A 和证券 B,其中证券 A 标准差为 40%,期望收益为 15%,证券 B 的标准差为 20%,期望收益率为 12%,那么证券组合 25%A+75%B 的标准差为()。
A. 20%
C. 5%
- B. 10%
D. 0
39. 2002 年 3 月 11 日,基于经济全球化与中国加入 WTO 的新形势,原国家发展计划委员会、原国家经济贸易委员会及原对外贸易经济合作部联合修订并发布的()及其附件成为我国现行产业政策中的重要组成部分。
A. 《外商投资产业指导目录》
C. 《我国十年产业政策规划》
- B. 《国家产业政策纲要》
D. 《中国产业政策大纲》
40. 相比之下,()在证券投资分析中起着最为重要的作用。
A. 市场效率的高低
C. 证监会的指导
- B. 信息的占有量
D. 媒体的宣传
41. 在证券组合投资理论中,使用的英文缩写 CAPM 是指()。
A. 单因素模型
C. 资本资产定价模型
- B. 均值方差模型
D. 多因素模型
42. 我国新《国民经济行业分类》国家标准共有行业门类()个。
A. 6
C. 13
- B. 10
D. 20
43. 一般来说,免税债券的到期收益率比类似的应纳税债券的到期收益率()。
A. 高
C. 一样
- B. 低
D. 都不是
44. 在经济周期的某个时期,产出、价格、利率、就业不断上升,直至某个高

峰,说明经济变动处于()。

- A. 繁荣阶段
- B. 衰退阶段
- C. 萧条阶段
- D. 复苏阶段

45. 下列关于水平型利率期限结构说法中,正确的是()。

- A. 是最常见的利率期限结构
- B. 通常是正利率曲线与反利率曲线转化过程中出现的暂时现象
- C. 出现于预期利率上升时
- D. 出现于预期利率下降时

46. ()指标的理论基础是市场价格的有效变动必须有成交量作配合,量是价的先行指标。

- A. RSI
- B. OBV
- C. BIAS
- D. KDJ

47. 国际金融市场上的外汇汇率是由()决定的。

- A. 一国货币所代表的实际社会购买力平价和市场对外汇的供求关系
- B. 资本项目的净值
- C. 外汇开放程度
- D. 进出口贸易额顺差或逆差

48. 下列关于国际金融市场动荡对证券市场影响的说法,错误的是()。

- A. 一国的经济越开放,证券市场的国际化程度越高,证券市场受汇率的影响越大
- B. 一般而言,汇率下降,本币升值,本国产品竞争力增强,出口型企业将增加收益,因而企业的股票和债券价格将上涨
- C. 汇率上升,本币贬值,将导致资本流出本国,资本的流失将使得本国证券市场需求减少,从而市场价格下跌
- D. 从趋势上看,由于中国经济的持续高速发展,人民币渐进升值的过程仍将持续,升值预期将对股市的长期走势构成强力支撑

49. 若昨日的 ADL 为 100,当天所有股票中上涨的家数为 70,下跌的家数为 30,则今天的 ADL(腾落指数)为()。

- A. 200
- B. 0
- C. 60
- D. 140

50. 以下不属于利润及利润分配表构成要素的是()。

- A. 应付流通股股利
- B. 转作股本的普通股股利
- C. 已分配普通股股利
- D. 应付优先股股利

中国证券业从业资格考试轻松过关系列

51. 一般而言,下列陈述错误的是()。
- A. 稀有金属矿藏开采业属于接近完全垄断市场典型
 - B. 垄断产业的产品定价不受政府的调节和管制
 - C. 现实生活中没有真正的完全垄断型市场
 - D. 垄断产品的产品定价要受到政府的调节和管制
52. 根据债券定价原理,如果一种付息债券的市场价格等于其面值,则其到期收益率()其票面利率。
- A. 大于
 - B. 小于
 - C. 等于
 - D. 不确定
53. 某资产 1999 年 2 月购进,2009 年 2 月评估时,名义已使用年限是 10 年,根据该资产技术指标,正常使用情况下,每天应工作 8 小时,该资产实际每天工作 7.5 小时,则资产利用率为()。
- A. 94%
 - B. 90%
 - C. 85%
 - D. 80%
54. EVA 的公式定义是()。
- A. $EVA = NOPAT + 资本 \times 资本成本率$
 - B. $EVA = NOPAT - 资本 \div 资本成本率$
 - C. $EVA = NOPAT - 资本 \times 资本成本率$
 - D. $EVA = NOPAT + 资本 \div 资本成本率$
55. 主动债券组合管理的水平分析法的核心是通过对未来()的变化就期末的价格进行估计,并据此判断现行价格是否被误定。
- A. 利率
 - B. 凸性
 - C. 期限
 - D. 久期
56. 某投资者将 1000 万元投资于年利息 6%、为期 3 年的债券(按年复利计算,到期一次还本付息),此项投资终值最接近()万元。
- A. 1251.24
 - B. 1090.68
 - C. 1191.02
 - D. 1178.82
57. 下列有关内部收益率的描述,错误的是()。
- A. 是能使投资项目净现值等于零时的折现率
 - B. 前提是 NPV 取零
 - C. 内部收益率大于必要收益率,有投资价值
 - D. 内部收益率小于必要收益率,有投资价值
58. 对于一次还本付息债券,如果 P 代表债券的内在价值,M 代表债券的票

面价值, I 代表每期利率, n 代表剩余期数, r 代表必要收益率, 在按复利计息、按复利贴现的情况下, 其内在价值的计算公式为()。

A. $P = \frac{M(1+I \cdot n)}{(1+r \cdot n)}$

B. $P = \frac{M(1-I)^n}{(1+r)^n}$

C. $P = \frac{M(1+I)^n}{(1+r)^n}$

D. $P = \sum_{i=1}^n \frac{M(1+I)^i}{(1+r)^i}$

59. 假设某公司在未来无限时期支付的每股股利为 5 元, 必要收益率为 10%。当前股票市价为 45 元, 其投资价值()。

A. 可有可无

B. 有

C. 没有

D. 条件不够

60. 根据经济学、金融学、投资学的基本原理推导出结论的分析方法称为()。

A. 技术分析法

B. 基本分析法

C. 定性分析法

D. 定量分析法

二、多项选择题(本大题共 40 小题, 每小题 1 分, 共 40 分。以下各小题所给出的四个选项中, 至少有两项符合题目要求。)

1. 道氏理论认为市场的波动表现为几种趋势, 它们是()。

A. 主要趋势

B. 次要趋势

C. 上涨趋势

D. 短暂趋势

2. 对于期货市场的运行而言, 套利交易的积极作用体现在()。

A. 提高市场流动性

B. 稳定市场收益率

C. 促进价格发现

D. 增加市场交易量

3. 某公司上一年度每股收益为 1 元, 公司未来每年每股收益以 5% 的速度增长, 公司未来每年的所有利润都分配给股东。如果该公司股票今年年初的市场价格为 35 元, 并且必要收益率为 10%, 那么下列表述正确的是()。

A. 该公司股票的内部收益率为 8%

B. 该公司股票今年年初市场价格被高估

C. 该公司股票今年年初的内在价值约等于 39 元

D. 持有该公司股票的投资者应当在明年年初卖出该公司股票

4. 上市公司资产重组可能导致()。

A. 公司的分立

B. 所有权转移

C. 市场的分立

D. 控制权转移

5. 广义的公司法人治理结构所涉及的方面包括()。
- A. 公司的财务制度 B. 公司的收益分配和激励机制
C. 公司的内部制度和管理 D. 公司人力资源管理
6. 关于证券投资分析,下列说法正确的是()。
- A. 技术分析流派认为,市场行为包含一切信息
B. 基本分析流派认为,应注重股票的成交量分析
C. 技术分析流派认为,通过分析股价的形态,可以找到买卖机会
D. 基本分析流派认为,股票价格历史会重演
7. 按照有效市场理论,以下表述正确的是()。
- A. 在弱势有效市场中,投资者不可能通过对以往价格进行分析而得超额利润
B. 在半强势有效市场中,只有利用内幕信息才能获得超常收益
C. 在强势有效市场中,通过分析财务报表不能获得超额收益
D. 在半强势有效市场中,未来的价格变化依赖于新的公开信息
8. 股票价格走势的压力线是()。
- A. 阻止股价上升的一条线 B. 一条直线
C. 一条曲线 D. 只出现在上升行情中
9. 贴现债券发行时只公布()。
- A. 发行价格 B. 面额
C. 利息率 D. 贴现率
10. 在具体实施投资决策时,投资者需要先明确每一种证券的()。
- A. 时间性 B. 风险性
C. 收益性 D. 流动性
11. 下列关于单个证券的风险度量的说法,正确的是()。
- A. 单个证券的风险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. 单个证券可能的收益率越分散,投资者承担的风险也就越大
C. 实际中我们也可使用历史数据来估计方差
D. 单个证券的风险大小在数学上由收益率的方差来度量
12. 下列关于套利交易的说法,正确的有()。
- A. 对于投资者而言,套利交易是有风险的
B. 套利的最终盈亏取决于两个不同时点的价差变化
C. 套利交易利用了两种资产价格偏离合理区间的机会