



证券业从业人员资格考试指导用书

2012最新版

证券从业资格 **考试上机题库**
ZHENGQUANCONGYEZIGE

证券投资分析

证券从业资格考试试题研究中心 编
中人教育证券考试命题研究组

3年最新真题及

押题题库+上机测试



 中国财政经济出版社



正版赠50元超值学习卡+学习光盘



证券业从业人员资格考试指导用书

证券从业资格 **考试上机题库**

ZHENGQUANCONGYEZIGE

证券投资分析

证券从业资格考试试题研究中心
中人教育证券考试命题研究组

编



中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

证券从业资格考试上机题库. 证券投资分析 / 证券
从业资格考试试题研究中心, 中人教育证券考试命题研究
组编. — 北京: 中国财政经济出版社, 2012. 4

(证券业从业人员资格考试指导用书)

ISBN 978-7-5095-3567-7

I. ①证… II. ①证… ②中… III. ①证券投资—资
格考试—习题集 IV. ①F830.91-44

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2012) 第 059867 号

中国财政经济出版社出版

URL: <http://www.cfeph.cn>

E-mail: cfeph@cfeph.cn

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码: 100142

营销中心电话: 88190406 北京财经书店电话: 64033436 84041336

北京合众伟业印刷有限公司 各地新华书店经销

787×1092 毫米 16 开 12 印张 298 000 字

2012 年 5 月第 1 版 2012 年 5 月北京第 1 次印刷

定价: 36.00 元

ISBN 978-7-5095-3567-7/F·2976

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

本社质量投诉电话: 010-51626830

编写说明

随着我国资本市场规范化、市场化、国际化的发展趋势日益显著,不断提高证券经营机构的竞争能力和风险控制水平,提升证券业从业人员和广大证券市场参与者整体素质,显得尤为重要。证券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,证券资格证是进入证券行业的必备证书,是进入银行或非银行金融机构、上市公司、投资公司、大型企业集团、财经媒体、政府经济部门的重要参考,证券从业资格证可以称为证券行业的准入证。

为了适应资本市场发展的需要,也为了使参加证券从业资格考试的考生能够轻松复习,顺利通过考试,我社联合中人教育特组织编写了“证券从业资格考试上机题库”,涵盖证券市场基础知识、证券交易、证券投资基金、证券发行与承销和证券投资分析五个科目,每一科目内容都与教材相协调,都根据新公布的相关规定和规则做相应的调整。作为国内较早研究和出版证券从业资格考试教材的中人教育集团,组建了一支全国顶级水平的教学和研究精英团队。该团队不仅包括行业内最优秀的专业教师和学科带头人,而且还拥有数十名参与命题研究与教研工作的一线专家和工作人员,他们富有证券从业资格考试培训经验,对证券从业资格考试命题技巧和考试技巧颇有研究,为本系列教材的针对性、预测性和权威性打下了坚实基础。

证券从业人员资格认证考试分基础科目和专业科目,考试采用统一大纲、统一命题、统一时间,主要测试应试人员所具有的证券从业相关的专业知识、技术和能力。

本书特点:

其一,严格依据中国证券业协会对中国财政经济出版社出版的《证券业从业资格考试统编教材》最新修订版配套编写。

其二,紧扣考试大纲和教材,以重点试题和难点试题为命题方向,最近三年考试真题,切实感知试题难度和出题规律。

其三,押题以常考考点的变化命题为特点,并补充了最新增加相关内容的考题,真正符合考试的要求。

其四,学习光盘全真实战,在题型、题量上与真题试卷保持一致,增强试题的实际操作性。

为了进一步更好地帮助广大考生复习备考,及时了解和掌握证券从业人员认证考试的考试动态和命题信息,中人教育倾力开发了考试辅导平台(www.zrexam.com),该平台不仅率先实

现了传统课堂教学与网络新型教学的有机结合,而且是国内为考生提供最多增值服务的辅导平台,考生可以登录此平台进行全真练习和模拟考试,以熟悉上机考试环境,达到考前预热的最佳状态。

进一步深入贯彻落实证券从业人员资格认证考试,必将极大提高我国证券金融机构工作人员的整体素质。我们希望本书能对证券从业人员资格认证考试起到积极的促进作用,我们由衷祝愿广大读者能顺利通过考试!

由于时间有限,本书难免有疏漏之处,恳请读者批评指正。

编 者

版 权 声 明

本系列指导用书专为证券从业资格考试而编写,其独有的体系及内容是编著者多年精心研究的知识成果,未经允许对本书内容的抄袭都是非法行为,我们将依法追究其法律责任!

目 录

证券从业资格考试 证券投资分析押题题库

证券从业资格考试证券投资分析押题题库之单项选择题	(1)
证券从业资格考试证券投资分析押题题库之多项选择题	(17)
证券从业资格考试证券投资分析押题题库之判断题	(29)

证券从业资格考试 证券投资分析押题题库参考答案及解析

证券从业资格考试证券投资分析押题题库之单项选择题	(37)
证券从业资格考试证券投资分析押题题库之多项选择题	(46)
证券从业资格考试证券投资分析押题题库之判断题	(53)

证券从业资格考试 证券投资分析 2010~2012 年上机真题汇集

证券从业资格考试证券投资分析真题(一)	(61)
证券从业资格考试证券投资分析真题(二)	(73)
证券从业资格考试证券投资分析真题(三)	(85)
证券从业资格考试证券投资分析真题(四)	(97)
证券从业资格考试证券投资分析真题(五)	(109)
证券从业资格考试证券投资分析真题(六)	(121)

证券从业资格考试 证券投资分析 2010~2012 年上机真题汇集参考答案及解析

证券从业资格考试证券投资分析真题(一)	(133)
证券从业资格考试证券投资分析真题(二)	(140)
证券从业资格考试证券投资分析真题(三)	(150)
证券从业资格考试证券投资分析真题(四)	(159)
证券从业资格考试证券投资分析真题(五)	(168)
证券从业资格考试证券投资分析真题(六)	(177)



证券从业资格考试证券 投资分析押题题库

证券从业资格考试证券投资分析 押题题库之单项选择题

1. 下列属于技术指标乖离率参数的是()。
A. 天数
B. 收盘价
C. 开盘价
D. MA
2. 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. 反转突破形态
D. 持续整理形态
3. 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
4. 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
5. 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
6. ()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
7. 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
8. 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

9. 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
10. 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
11. 形成和影响股票价格的基本因素是预期股息和()。
- A. 股息收入 B. 市场行情
C. 未来价格 D. 银行利息率
12. 公司分立属于()。
- A. 扩张型公司重组 B. 收缩型公司重组
C. 调整型公司重组 D. 控制权变更型公司重组
13. 下列哪个因素分析不属于证券市场的基本因素分析?()
- A. 技术分析 B. 市场分析
C. 行业分析 D. 区域分析
14. 在分析相关行业变动对股市影响时,如果相关行业的产品与该行业生产的产品是互补关系,则相关行业产品价格上升,会导致该行业股价()。
- A. 上升 B. 下降
C. 不变 D. 以上都不对
15. ()反映股票投资者对每一元的利润所愿意支付的代价。
- A. 每股股利 B. 市盈率
C. 每股净资产 D. 每股税后利润
16. ()是指央行在金融市场上公开买卖有价证券,以此来调节市场货币供应量的政策行为。
- A. 转贴现政策 B. 公开市场业务
C. 法定存款准备金政策 D. 再贴现政策
17. 在《全部经济活动国际标准行业分类》中,中类用()个数字表示。
- A. 1 B. 2
C. 3 D. 4
18. 公司数量少、产品价格高、企业亏损、风险高是行业发展的()。
- A. 幼稚期 B. 成长期
C. 成熟期 D. 衰退期
19. 综合评价方法分配给盈利能力、偿债能力和成长能力的比重是()。
- A. 1 : 1 : 1 B. 5 : 3 : 2
C. 2 : 3 : 4 D. 6 : 2 : 3
20. EVA[®]的公式定义是()。
- A. $EVA^{\text{®}} = NOPAT + \text{资本} \times \text{资本成本率}$ B. $EVA^{\text{®}} = NOPAT - \text{资本} \div \text{资本成本率}$
C. $EVA^{\text{®}} = NOPAT - \text{资本} \times \text{资本成本率}$ D. $EVA^{\text{®}} = NOPAT + \text{资本} \div \text{资本成本率}$

- B. 最优组合是收益最大的组合
- C. 相对于其他有效组合,最优组合所在的无差异曲线的位置最高
- D. 最优组合是无差异曲线簇与有效边界的交点所表示的组合

31. 中国证券业协会证券分析师专业委员会于()正式加入亚洲证券分析师联合会。

- A. 2000 年 1 月
- B. 2000 年 11 月
- C. 2001 年 1 月
- D. 2001 年 11 月

32. 我国证券分析师执业道德的十六字原则是()。

- A. 公开公平、独立诚信、谨慎客观、勤勉尽职
- B. 独立透明、诚信客观、谨慎负责、公平公正
- C. 独立诚信、谨慎客观、勤勉尽职、公正公平
- D. 独立诚实、谨慎客观、勤勉尽职、公正公平

33. 中国证券业协会证券分析师专业委员会于()在北京成立。

- A. 2000 年 5 月
- B. 2000 年 7 月
- C. 2001 年 1 月
- D. 2001 年 8 月

34. 中国证券业协会证券分析师专业委员会的任务不包括()。

- A. 制定证券投资咨询行业自律性公约
- B. 制定证券分析师职业行为准则
- C. 制定证券分析师行业法规
- D. 制定证券分析师职业道德规范

35. 以下不属于《证券业从业人员执业行为准则》规定的证券公司从业人员特定禁止行为的是()。

- A. 代理买卖或承销法律规定不得买卖或承销的证券
- B. 向客户提供资金或有价证券
- C. 侵占挪用客户资产或擅自变更委托投资范围
- D. 在经纪业务中接受客户的全权委托

36. 证券投资咨询机构及其执业人员有权拒绝媒体对其所提供的稿件进行断章取义、做有损原意的删节和修改,并自提供之日起将其稿件以书面形式保存()年。

- A. 2
- B. 3
- C. 5
- D. 10

37. 证券组合管理的具体内容包括()。

- A. 计划、选择、执行、监督
- B. 计划、分析、选择、监督、评价
- C. 计划、分析、选择时机、修正、评价
- D. 计划、选择时机、选择证券、监督

38. 通常认为证券市场是有效市场的机构投资者倾向于选择()。

- A. 市场指数型证券组合
- B. 收入型证券组合
- C. 平衡型证券组合
- D. 增长型证券组合

39. 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%
- B. 10%
- C. 5%
- D. 0

40. 有关无差异曲线特点的说法错误的是()。

- A. 无差异曲线是由右至左向上弯曲的曲线

B. 每个投资者的无差异曲线形成密布整个平面又互不相交的曲线簇

C. 同一条无差异曲线上的组合给投资者带来的满意程度相同

D. 不同无差异曲线上的组合给投资者带来的满意程度不同

41. 有关最优证券组合的说法正确的是()。

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

42. 有效边界 FT 上的切点证券组合 T 具有 3 个重要的特征, 下列不属于其特征的是()。

A. T 是有效组合中唯一一个不含无风险证券而仅由风险证券构成的组合

B. 有效边界 FT 上的任意证券组合, 即有效组合, 均可视为无风险证券 F 与 T 的再组合

C. 切点与市场有关, 同时也与投资者的偏好有关

D. 切点完全由市场确定, 同时也与投资者的偏好有关

43. 下列各项不属于超买超卖型指标的是()。

A. WMS

B. KDJ

C. RSI

D. PSY

44. () 年, 《证券从业人员资格管理办法》颁布实施, 按照该办法及其实施细则的规定, 申请证券投资咨询业务资格的人员, 须参加由中国证券业协会统一组织的证券业从业人员资格考试。

A. 2000

B. 2001

C. 2002

D. 2003

45. 我国的证券分析师行业自律组织——中国证券业协会证券分析师专业委员会(SAAC), 于() 在北京成立。

A. 2001 年 10 月 5 日

B. 2000 年 9 月 5 日

C. 1999 年 8 月 5 日

D. 1997 年 7 月 5 日

46. 证券投资咨询机构需在每逢单月的前 3 个工作日内, 将本机构及其执业人员() 所推荐的证券在推荐时和推荐后 1 个月所涉及的各项情况, 向注册地的中国证监会派出机构提供书面备案材料。

A. 前 1 个月

B. 前 2 个月

C. 前 3 个月

D. 前 6 个月

47. 证券公司的自营、受托投资管理、财务顾问和投资银行等业务部门的专业人员在离开岗位后的() 不得从事面向社会公众开展的证券投资咨询业务。

A. 2 个月内

B. 3 个月内

C. 6 个月内

D. 1 年内

48. 证券价格反映了全部公开的信息, 但不反映内部信息, 这样的市场称为()。

A. 无效市场

B. 弱式有效市场

C. 半强式有效市场

D. 强式有效市场

49. 证券投资是指投资者购买()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. 股票
- C. 股票及债券
- D. 有价证券及其衍生品

50. 把根据证券市场行为来分析证券价格未来变化趋势的分析方法称为()。

- A. 定量分析
- B. 基本分析
- C. 定性分析
- D. 技术分析

51. 学术分析流派对股票价格波动原因的解释是:股票价格发生波动是因为()。

- A. 价格偏离了价值
- B. 价格偏离了其反映的信息内容
- C. 市场心理偏离了平衡状态
- D. 市场供求偏离了均衡状态

52. 从投资策略来看,稳健成长型投资者一般可选择()。

- A. 市场相关性较小的股票
- B. 企业债券
- C. 国债
- D. 分红稳定持续的蓝筹股

53. 以下属于先行性指标的是()。

- A. 个人收入
- B. 主要生产资料价格
- C. 企业工资支出
- D. 失业率

54. ()是影响债券定价的外部因素。

- A. 通货膨胀水平
- B. 市场性
- C. 提前赎回规定
- D. 拖欠的可能性

55. 假设有如下表所示的国债数据:上述两种债券的面值相同,均在每年年末支付利息。从理论上讲,当利率发生变化时,()。

国 债	到 期 期 限	息 票 率
A	5 年	4%
B	5 年	8%

A. 无法比较两种债券的价格变化幅度的大小

B. B 的价格变化幅度等于 A 的价格变化幅度

C. B 的价格变化幅度小于 A 的价格变化幅度

D. B 的价格变化幅度大于 A 的价格变化幅度

56. 如果一种债券的市场价格提高,其到期收益率必然会()。

- A. 不确定
- B. 不变
- C. 下降
- D. 提高

57. 某投资者 5 年后有一笔投资收入 10 万元,投资的年利率为 10%,请分别用单利和复利的方法计算其投资现值()。

- A. 单利:6.7 万元;复利:6.2 万元
- B. 单利:2.4 万元;复利:2.2 万元
- C. 单利:5.4 万元;复利:5.2 万元
- D. 单利:7.8 万元;复利:7.6 万元

58. 下列说法错误的一项是()。

- 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. 低利附息债券比高利附息债券的内在价值要高

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

A. 期货升水

B. 转换溢价

D. 评估增值

A. T+7

B. T+5

C. T+3

D. T+1

A. 45

B. 450

C. 500

D. 600

A. 狭义货币供应量

B. 广义货币供应量

C. 流通中的现金

D. 基础货币

63. 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

64. 债券的收益曲线为“反向”,表明当债券期限增加时,收益率()。

A. 下降

B. 增加

C. 不变

D. 不确定

A. 18

B. 8

C. 2

D. 46

66. 判断整个证券市场的运行特点和长期发展趋势需要进行()。

A. 行业分析

B. 技术分析

C. 板块分析

D. 宏观经济分析

67. 下列说法错误的是()。

A. 国内生产总值的增长速度一般用来衡量经济增长率

B. 国内生产总值的增长速度是反映经济发展水平的动态指标

C. 统计 GDP 时,要将进出口计算在内

D. 统计 GDP 时,要将净出口计算在内

68. 下列说法错误的是()。

A. 外商直接投资主要是通过向政府或企业提供债务形式

B. 外商直接投资对所投资企业拥有一定的控股权

C. 外商间接投资对被投资企业没有控股权

D. 通常而言,外商通过二级市场购买 B 股、H 股属于间接投资

69. 当财政收入大于财政支出时,称为()。

A. 财政赤字

B. 财政结余

C. 财政支出

D. 财政预算

70. 支撑线和压力线()。

A. 可以相互转化

B. 不能相互转化

C. 是否可以转化不能确定

D. 是一条抛物线

71. 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,说明经济运行处于()期。

A. 繁荣

B. 萧条

C. 衰退

D. 复苏

72. 高增长行业的股票价格与经济周期的关系是()。

A. 同经济周期及其振幅密切相关

B. 同经济周期及其振幅并不紧密相关

C. 大致上与经济周期的波动同步

D. 有时候相关,有时候不相关

73. 假定不允许卖空,当两个证券完全正相关时,这两种证券在均值——标准差坐标系中的结合线为()。

A. 双曲线

B. 椭圆

C. 直线

D. 射线

74. 我国的证券分析师行业自律组织——中国证券业协会证券分析师专业委员会的简称为()。

A. SAAC

B. ASAF

C. ASAC

D. ACIIA

75. 股票价格是股票交易市场上买卖股票的价格,又称()。

A. 股票收入

B. 市场行情

C. 未来价格

D. 股票行市

76. 在债券投资过程中,西方国家广为流行的是()。

A. 分散投资

B. 投资三分法

C. 扇形投资

D. 杠铃投资

77. 在证券市场中,与基本分析相对而言的是()。

A. 技术分析

B. 市场分析

C. 行业分析

D. 区域分析

78. 在分析相关行业变动对股市影响时,相关行业的产品与该行业生产的产品呈(),相关行业产品价格上升,会导致该行业股价下降。

A. 线性

B. 互补

C. 比例

D. 以上都不对

79. 本益比又称为()。

A. 生息率

B. 市盈率

C. 收益率

D. 换手率

80. 在(),任何人都不能通过公开或者内幕的信息来获取超额利润。

A. 弱式有效市场

B. 半弱式有效市场

C. 半强式有效市场

D. 强式有效市场

81. 投资于()证券组合的投资者愿意通过延迟获得基本收益来求得未来收益的增长。

A. 避税型

B. 收入型

C. 增长型

D. 收入和增长的混合型

82. 甲股票的每股收益为 1 元,市盈率水平为 15,则可估算该股票的价格为()。

A. 15 元

B. 13 元

C. 20 元

D. 25 元

83. 证券组合管理理论最早由()系统地提出。

A. 詹森

B. 马柯威茨

C. 夏普

D. 罗斯

84. 避税型证券组合通常投资于(),这种债券免缴联邦税,也常常免缴州税和地方税。

A. 市政债券

B. 对冲基金

C. 共同基金

D. 股票

85. 关于有效证券组合,下列说法错误的是()。

A. 有效证券组合一定在证券组合的可行域上

B. 在图形中表示就是可行域的上边界

C. 上边界和下边界的交汇点是一个特殊的位置,被称作“最小方差组合”

D. 有效证券组合中的点一定是所有投资者都认为最好的点

86. 关于套利组合,下列说法不正确的是()。

A. 该组合中各种证券的权数满足 $w_1 + w_2 + \dots + w_n = 1$

B. 该组合因素灵敏度系数为零,即 $w_1 b_1 + w_2 b_2 + \dots + w_n b_n = 0$

C. 该组合具有正的期望收益率,即 $w_1 E(r_1) + w_2 E(r_2) + \dots + w_n E(r_n) > 0$

D. 如果市场上不存在(即找不到)套利组合,那么市场就不存在套利机会

87. ACIIA 会员共有四类,即联盟会员、合同会员、融资会员和联系会员。其中,联盟会员有()个。

A. 1

B. 2

C. 3

D. 4

88. 出现在顶部的看跌的形态是()。

A. 菱形

B. 旗形

C. 楔形

D. 三角形

89. 著名的有效市场假说理论是由()提出的。

A. 沃伦·巴菲特

B. 尤金·法玛

C. 凯恩斯

D. 本杰明·格雷厄姆

90. 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. 国务院国有资产监督管理委员会

C. 中国人民银行

D. 商务部

91. 在()中,证券价格总是能及时充分地反映所有相关信息,包括所有公开的信息和内幕信息。

A. 强式有效市场

B. 半强式有效市场

C. 弱式有效市场 D. 所有市场

92. () 流派以价格判断为基础,以正确的投资时机的抉择为依据。

A. 定量分析 B. 基本分析

C. 定性分析 D. 技术分析

93. 下列关于学术分析流派的说法不正确的是()。

A. 学术分析流派投资分析的哲学基础是“效率市场理论”

B. 学术分析流派的投资目标为“按照投资风险水平选择投资对象”

C. 学术分析流派以“长期持有”投资战略为原则

D. 学术分析流派以“战胜市场”为投资目标

94. 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

95. 研究投资者在投资过程中产生的心理障碍以及如何保证正确的观察视角的证券投资分析流派是()。

A. 学术分析流派

B. 心理分析流派

C. 技术分析流派

D. 基本分析流派

96. 政府债券收益率与公司债券收益率相比,一般性的结论是()。

A. 大致相等

B. 前者低于后者

C. 前者高于后者

D. 不相关

97. 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

98. 将半年利率 y (或称“周期性收益率”)乘以 2 得到的年到期收益率与实际年收益率的关系为()。

A. 一样大

B. 没有相关关系

C. 前者较小

D. 前者较大

99. 某一次还本付息债券的票面额为 1000 元,票面利率 10%,必要收益率为 12%,期限为 5 年,如果按复利计息,复利贴现,其内在价值为()元。

A. 851.14

B. 897.50

C. 913.85

D. 907.88

100. 一种资产的内在价值等于预期现金流的()。

A. 未来值

B. 现值

C. 市场值

D. 账面值

101. 下列哪项说法是正确的? ()

- A. 投资者投资证券以盈利为目的, 因此, 在制定投资目标时, 应以收益最大化为目标
- B. 基本分析是用来解决“何时买卖证券”的问题
- C. 投资组合的修正实际上是前面几步投资过程的重复, 可以忽略不做
- D. 组建证券投资组合时, 投资者要注意个别证券选择、投资时机选择和多元化三个问题

102. () 可以近似看作无风险证券, 其收益率可被用作确定基础利率的参照物。

- A. 短期政府债券
- B. 短期金融债券
- C. 短期企业债券
- D. 长期政府债券

103. 下列各种技术指标中, 属于趋势型指标的是()。

- A. WMS
- B. MACD
- C. KDJ
- D. RSI

104. 预期收益水平和风险之间存在() 的关系。

- A. 正相关
- B. 负相关
- C. 非相关
- D. 线性相关

105. 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

106. 证券投资技术分析法的优点是()。

- A. 同市场接近, 考虑问题比较直接
- B. 能够比较全面地把握证券价格的基本走势
- C. 应用起来相对简单
- D. 进行证券买卖见效慢, 获得利益的周期长

107. 下列描述属于学术分析流派的是()。

- A. 价格偏离了其应反映的信息内容
- B. 价格偏离了价值
- C. 市场心理及人类行为偏离了平衡状态
- D. 市场供求偏离了均衡状态

108. 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销售成本较高, 因而计算出的利润偏低; 而采用后进先出法计算出的销售成本则较低, 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

109. 无差异曲线是() 的曲线。

- A. 由左至右向上弯曲
- B. 由左至右向下弯曲
- C. 由右至左向上弯曲
- D. 由右至左向下弯曲