

证券投资分析标准预测试卷(一)

(考试时间 150分钟)

题号	一	二	三	四	五	六	总得分	
题分	10	10	15	15	10	10	核分人	
得分							复查人	

第一部分选择题

得分	评卷人	复查人

一、单项选择题(本大题共 100 小题,每小题 1 分,共 100 分)在每小题列出的四个选项中只有一个选项符合题目要求,请将正确选项前的字母填在题后的括号内。

1. 技术分析的优点是 ()

- 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

2. 甲股票的每股收益为 1 元,市盈率水平为 15,估算该股票的价格是 ()

- A. 15 元
- B. 1 元
- C. 150 元
- D. 1500 元

3. 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,则其到期收益率与其票面利率的关系是 ()

- A. 大于
- B. 小于
- C. 等于
- D. 不确定

4. 在贷款和融资活动进行时,贷款者和借款者并不能自由地在利率预期的基础上将证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 ()

- A. 市场预期理论
- B. 合理分析理论
- C. 流动性偏好理论
- D. 市场分割理论

5. 表示市场处于超买还是超卖状态的技术指标是 ()

- A. 移动平均线
- B. 移动平均线
- C. 移动平均线
- D. 移动平均线

悦陈陈陈

阅陈陈陈

选用以衡量公司产品生命周期、判断公司发展所处阶段的指标是 (摇摇)

粤固定资产周转率

月存货周转率

悦总资产周转率

阅主营业务收入增长率

选在马柯威茨均值方差模型中,由一种无风险证券和一种风险证券构建的证券组合的可行域是均值标准差平面上的 (摇摇)

粤一个区域

月一条折线

悦一条直线

阅一条光滑的曲线

选由股票和债券构成并追求股息收入和债息收入的证券组合属于 (摇摇)

粤增长型组合

月收入型组合

悦平衡型组合

阅指数型组合

选投资基金的单位资产净值是 (摇摇)

粤经常发生变化的

月不断上升的

悦不断减少的

阅一直不变的

选一般地说,在投资决策过程中,投资者应选择进行投资的行业是 (摇摇)

粤增长型

月周期型

悦防御型

阅初创型

选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 (摇摇)

粤繁荣阶段

月衰退阶段

悦萧条阶段

阅复苏阶段

选属于持续整理形态的是 (摇摇)

粤菱形

月钻石形

悦旗形

阅窄形态

选下列说法正确的是 (摇摇)

粤分散化投资使系统风险减少

月分散化投资使因素风险减少

悦分散化投资使非系统风险减少

阅分散化投资既降低风险又提高收益

选按道琼斯分类法,大多数股票被分为 (摇摇)

粤制造业、建筑业、邮电通信业

月制造业、交通运输业、工商服务业

悦工业、商业、公共事业

阅公共事业、工业、运输业

选由股票的上涨家数和下降家数的比值,推断股票市场多空双方力量的对比,进而判断出股票市场的实际情况的是 (摇摇)

粤粤粤粤

月粤粤粤

悦悦悦悦

阅阅阅阅

员粤某投资者 缘年后有一笔投资收入 员元万元 ,投资的年利率为 员豫 ,请分别用单利和复利的方法计算 则其投资现值是 (摇摇)

粤粤单利 员元万元摇复利 员元万元

月粤单利 员元万元摇复利 员元万元

悦悦单利 员元万元摇复利 员元万元

阅阅单利 员元万元摇复利 员元万元

员粤大多数技术指标都是既可以应用到个股 ,又可以应用到综合指数。 摇摇摇摇只能用于综合指数 ,而不能应用于个股 ,这是由它的计算公式的特殊性决定的。 (摇摇)

粤粤粤粤

月粤粤粤

悦悦悦悦

阅阅阅阅

员粤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 (摇摇)

粤粤无效市场

月粤弱式有效市场

悦悦半强式有效市场

阅阅强式有效市场

员粤有如下两种国债 :债券 粤和债券 月。 国债到期期限息票率 粤员年 愿豫 ,月员年 缘豫。 上述两种债券的面值相同 ,均在每年年末支付利息。 从理论上说 ,当利率发生变化时 ,下列说法正确的是 (摇摇)

粤粤债券 月的价格变化幅度等于 粤的价格变化幅度

月粤债券 月的价格变化幅度小于 粤的价格变化幅度

悦悦债券 月的价格变化幅度大于 粤的价格变化幅度

阅阅无法比较

圆粤一张债券的票面价值为 员元元 ,票面利率 员豫 ,不记复利 ,期限 缘年 ,到期一次还本付息 ,目前市场上的必要收益率是 愿豫 ,按复利计算 ,这张债券的价格是 (摇摇)

粤粤员元

月粤愿元

悦悦愿元

阅阅愿元

圆粤二、多项选择题(本大题共 员圆小题 ,每小题 圆分 ,共 圆分)在每小题列出的五个选项中有二至五个选项是符合题目要求的 ,请将正确选项前的字母填在题后的括号内。 多选、少选、错选均无分。

圆粤基本分析流派的理论假设有 (摇摇)

粤粤市场包含一切信息

月粤股票的价值决定价格

悦悦股票的价格围绕价值波动

任何金融资产的内在价值等于这项资产所有者的所有预期收益流量的现值

市场是弱式有效的

影响债券投资价值的外部因素有

(摇摇)

税收待遇

基础利率

票面利率

市场利率

市场汇率

封闭式基金的价格可以分为

(摇摇)

发行价格

申购价格

交易价格

赎回价格

成交价格

财政政策的种类大致可以分为

(摇摇)

扩张性

紧缩性

中性

弹性

偏松

国际金融市场剧烈动荡对我国证券市场的影响主要通过的途径有

(摇摇)

通过资本市场资金流动影响我国证券市场

通过人民币汇率预期影响证券市场

通过外汇市场影响证券市场

通过对居民的心理影响间接影响证券市场

通过宏观面和政策面间接影响证券市场

完全竞争型产品市场的特点包括

(摇摇)

生产者众多且各种生产资料可以完全流动

产品都是同质的

生产者对其产品的价格有一定的控制能力

企业是价格的接受者而非制定者

资本密集

在百分比线中,下列最为重要的线有

(摇摇)

颈源

颈衰

颈圆

颈衰

颈圆

在使用技术指标的时候,下列经验性的结论正确的有

(摇摇)

下降是相对强弱指标的发展

月 际 宰 酌 在 盘 整 过 程 中 具 有 较 高 的 准 确 性

悦 际 宰 酌 在 高 位 回 头 而 股 价 还 在 继 续 上 升 则 是 卖 出 信 号

阅 使 用 宰 酌 指 标 应 从 宰 酌 取 值 的 绝 对 数 以 及 宰 酌 曲 线 的 形 状 两 方 面 考 虑

耘 宰 酌 高 于 愿 园 市 场 处 于 超 买 状 态

圆 在 公 司 资 本 结 构 分 析 中 用 到 的 财 务 指 标 有

(摇 摇)

粤 股 东 权 益 比 率

月 资 产 负 债 比 率

悦 固 定 资 产 周 转 率

阅 资 产 收 益 率

耘 速 动 比 率

猿 假 定 证 券 的 收 益 率 由 单 因 素 模 型 决 定 。 现 有 一 个 由 晕 种 证 券 构 成 的 套 利 组 合 , 第 蚤 种 证

券 的 投 资 比 重 为 粤 , 第 蚤 种 证 券 的 期 望 收 益 率 为 耘 , 第 蚤 种 证 券 对 因 素 变 化 的 敏 感 性 指 标

为 远 , 那 么 这 个 套 利 证 券 组 合 具 有 的 特 征 包 括

(摇 摇)

粤 粤 垣 粤 垣 .. 垣 粤 越 园

月 粤 垣 粤 垣 .. 垣 粤 越 园

悦 粤 粤 垣 粤 粤 垣 .. 垣 粤 越 园

阅 粤 粤 垣 粤 垣 .. 垣 粤 越 园

耘 粤 耘 垣 粤 耘 垣 .. 垣 粤 耘 跃 园

第 二 部 分 摇 非 选 择 题

得 摇 分	评 卷 人	复 查 人

三、名 词 解 释 题 (本 大 题 共 缘 小 题 , 每 小 题 猿 分 , 共 员 缘 分)

猿 债 券 的 收 益 率 曲 线

猿 队 股 权 证

猿 利 润 分 配 表

猿猴投资可行集

猿猴金融期货

得分	评卷人	复查人

四、计算题(本大题共猿小题,每小题缘分,共员缘分)

猿猴假定某公司在未来无限时期支付的每股股利为愿元,必要收益率为员圆豫,当时该公司股票价格为愿元,通过计算分析该股票是否具有投资价值。

猿猴条件同上题,计算在该公司股票价格为愿元时该股票的内部收益率,并根据内部收益率判断该股票是否具有投资价值。

猿月月初, 怨月份某期货合约价格为 猿缘园元/吨, 猿月合约价格为 猿缘园元/吨, 前一合约价格比后者低 缘元。套利者根据历年 远月初的 怨月份合约和 猿月份合约间的价差分析, 认为 怨月份合约的价格较低, 或则 猿月份合约价格较高, 价差大于正常年份的水平, 如果市场运行正常, 二者之间的价差会恢复正常。该套利者应该如何操作? 如果到 苑月底, (负怨月期价为 猿缘园元/吨, 猿月期价为 猿缘园元/吨; 圆怨月期价为 猿缘园元/吨, 猿月期价为 猿缘园元/吨), 套利者平仓出来后交易结果如何?

得分	评卷人	复查人

五、简答题(本大题共 源小题, 每小题 缘分, 共 圆分)

猿 简述证券投资分析的基本步骤。

源 简述经济周期与股价波动的关系。

源题简述 运线理论的主要内容。

源题既差异曲线的经济意义和特征是什么？

得分	评卷人	复查人

六、论述题(本大题共 员小题 ,每小题 员分 ,共 员分)

源题在证券投资分析中如何正确地看待和使用基本分析与技术分析？

证券投资分析标准预测试卷(二)

(考试时间 150分钟)

题号	一	二	三	四	五	六	总分	
得分								
得分								

第一部分 选择题

得分	评卷人	复查人

一、单项选择题(本大题共 100 小题,每小题 1 分,共 100 分)在每小题列出的四个选项中只有一个选项符合题目要求,请将正确选项前的字母填在题后的括号内。

1. 反映股东权益的收益水平的指标是 ()

- A. 股东权益周转率
- B. 股东权益收益率
- C. 普通股获利率
- D. 资产收益率

2. 假设某公司股票当前的市场价格是每股 10 元,该公司上一年末支付的股利为每股 2 元,市场上同等风险水平的股票的预期必要收益率为 10%。如果该股票目前的定价是正确的,那么它隐含的长期不变股利增长率是 ()

- A. 10%
- B. 12%
- C. 8%
- D. 6%

3. “反向的”收益率曲线意味着:()

- A. 预期市场收益率会上升
- B. 短期债券收益率比长期债券收益率高
- C. 预期市场收益率会下降
- D. 长期债券收益率比短期债券收益率高

4. 使用货币按照某种利率进行投资的机会是有价值的。这句话说明的是 ()

- A. 货币的时间价值
- B. 货币的未来值
- C. 货币现值
- D. 都不是

5. 随机化理论在趋势划分中,不包括 ()

- A. 主要趋势
- B. 次要趋势

粤正常的

月相反的

悦水平的

阅拱形的

赅波浪形的

圆哪一国汇率会因该国摇摇摇摇的变化而波动。

(摇摇)

粤国际收支状况

月通货膨胀率

悦就业率

阅利率

赅经济增长率

圆哪货币政策的调控作用表现在

(摇摇)

粤通过调控货币供应总量保持社会总供给与总需求的平衡

月通过调控利率和货币总量控制通货膨胀,保持物价总水平的稳定

悦通过货币政策来改变经济运行趋势

阅调节国民收入中消费与储蓄的比例

赅引导储蓄向投资的转化并实现资源的合理配置

圆哪完全垄断市场类型的特点有

(摇摇)

粤垄断者能够根据市场的供需情况制定理想的价格和产量

月垄断者在制定产品的价格与生产数量方面的自由性是有限度的

悦产品同种但不同质

阅企业是价格的接受者

赅生产者可以自由进入这个市场

圆哪在甘氏线中,最重要的三条线是

(摇摇)

粤国际收支平衡线

月国际收支顺差线

悦国际收支逆差线

阅国际收支平衡线

赅国际收支平衡线

圆哪关于债券价格、到期收益率与票面利率之间关系的描述中,下列表述正确的有

(摇摇)

粤票面利率 约到期收益率 债券价格 约票面价值

月票面利率 约到期收益率 债券价格 跃票面价值

悦票面利率 越到期收益率 债券价格 越票面价值

阅票面利率 跃到期收益率 债券价格 约票面价值

赅票面利率 跃到期收益率 债券价格 跃票面价值

圆哪下列通货膨胀对证券市场的影响中,描述正确的有

(摇摇)

粤温和的、稳定的通货膨胀对股票和债券的影响较小

月如果通货膨胀在可容忍的范围内持续,而经济处于扩张阶段,那么股价也将持续上升

在严重的通货膨胀期间,人们囤积商品,从而使上市公司销售旺盛,盈利水平上升

当通货膨胀长期存在时,政府通常要采取政策来抑制通货膨胀

通货膨胀使得各种商品价格具有更大的不确定性

涉及黄金分割线的数字中,能使股价极易在黄金分割线处产生支撑和压力的有 ()

0.333

0.618

0.5

0.809

0.666

第二部分 是非选择题

得分	评卷人	复查人

三、名词解释题(本大题共 4 小题,每小题 5 分,共 20 分)

内生到期收益率

垄断

资产负债率

净资产收益率

得分	评卷人	复查人

四、计算题(本大题共猿小题,每小题猿分,共猿分)

猿某公司处于股利零增长模型下,其每年支付的每股股利为猿元,实际股票价格为猿元,必要收益率为猿,股利支付率为猿,通过计算分析该公司股票价格是否被低估。

猿某投资者欲购买这样一种债券,该债券在苑年后到期一次还本付息猿万元,假定市场利率为猿,采用连续复利计算,该债券现在的价格为猿元,该投资者是否应该购买该债券?

已知证券组合 孕是由证券 粤和 月构成 ,证券 粤和 月的期望收益、标准差以及相关系数如下 :

证券名称	期望收益率	标准差	相关系数	投资比重
粤	员缘	远缘	园园园	园园园
月	缘缘	园缘		园园园

求该投资组合的期望收益与方差。

得分	评卷人	复查人

五、简答题(本大题共 源小题 ,每小题 缘分 ,共 园分)

简述技术分析的理论基础。

简述证券定价中的贴现现金流原则。

源源简述道氏理论的主要内容。

源源什么是指数化证券组合？

得分	评卷人	复查人

六、论述题(本大题共 员小题 ,每小题 员分 ,共 员分)

源源试分析支撑线和压力线起作用的原因 ,并对这一过程进行简要论述。

证券投资分析标准预测试卷(三)

(考试时间 150分钟)

题号	一	二	三	四	五	六	总分	
题分	10	10	15	15	10	10	核分人	
得分							复查人	

第一部分 选择题

得分	评卷人	复查人

一、单项选择题(本大题共 10 小题,每小题 15 分,共 150 分)在每小题列出的四个选项中只有一个选项符合题目要求,请将正确选项前的字母填在题后的括号内。

1. 我国收入政策的总量目标着眼于近期的 () (15 分)

- A. 产业结构优化
- B. 经济与社会协调发展
- C. 宏观经济总量平衡
- D. 国民收入公平分配

2. 能够用来判断公司生命周期所处阶段的指标是 () (15 分)

- A. 股东权益周转率
- B. 主营业务收入增长率
- C. 总资产周转率
- D. 存货周转率

3. 我国通货膨胀率低于 3% 的通货膨胀是 () (15 分)

- A. 温和的
- B. 严重的
- C. 恶性的
- D. 疯狂的

4. 我国将使过热的经济受到控制,证券市场将走弱的是 () (15 分)

- A. 紧缩性财政政策
- B. 扩张性财政政策
- C. 中性财政政策
- D. 弹性财政政策

5. 我国反映公司运用所有者资产效率的指标是 () (15 分)

- A. 固定资产周转率
- B. 存货周转率
- C. 总资产周转率
- D. 股东权益周转率

6. 我国使证券市场呈现上升走势的最有利的经济背景条件是 () (15 分)

- A. 持续、稳定、高速的 GDP 增长
- B. 高通胀下 GDP 增长
- C. 宏观调控下 GDP 减速增长
- D. 转折性的 GDP 变动