





二、多项选择题：本大题共 5 小题，每小题 2 分，共 10 分。在每小题列出的备选项中至少有两项是符合题目要求的，请将其选出，错选、多选或少选均无分。

17. 我国的场外交易市场主要包括
- A. 上海证券交易所                      B. 深圳证券交易所    C. 银行间债券市场  
D. 全国中小企业股份转让系统        E. 区域性股权交易市场
18. 我国《证券投资基金法》规定，基金财产可以用于下列哪些投资？
- A. 上市股票                              B. 承销证券              C. 上市债券  
D. 发放贷款                              E. 提供担保
19. 下列关于金融期货交易制度的说法，正确的有
- A. 金融期货是集中交易                  B. 金融期货采用保证金交易  
C. 金融期货在场外交易                  D. 金融期货交易绝大部分是实物交割  
E. 金融期货交易采用逐日盯市制度
20. 技术分析法的研究对象包括
- A. 宏观经济形势                          B. 行业特征                  C. 公司财务报表  
D. 股票成交量                            E. 股票价格
21. 以下关于资本资产定价模型（CAPM）的假定，说法正确的有
- A. 存在大量投资者                      B. 投资者具有相同的风险厌恶程度  
C. 投资者具有同质期望                  D. 投资者是理性的  
E. 市场是完全竞争的

### 非选择题部分

注意事项：

用黑色字迹的签字笔或钢笔将答案写在答题纸上，不能答在试题卷上。

三、名词解释题：本大题共 4 小题，每小题 3 分，共 12 分。

22. 复利债券  
23. 半强式有效市场  
24. 信用评级  
25. 风险留存

四、简答题：本大题共 5 小题，每小题 6 分，共 30 分。

26. 简述证券市场的特点。  
27. 简述可转换债券的特征。  
28. 简述成熟期行业的特点。

29. 简述构建投资组合的原因。
30. 简述套利定价理论的假定前提。

五、计算题：本大题共 1 小题，8 分。

31. 已知无风险利率为 5%，市场组合的期望收益率为 13%，A 股票的  $\beta$  值为 0.5。
  - (1) 请计算 A 股票的均衡期望收益率。
  - (2) 如果 A 股票的实际期望收益率为 10%，请计算该股票的  $\alpha$ 。

六、论述题：本大题共 2 小题，每小题 12 分，共 24 分。

32. 试述股票发行的注册制。
33. 试述证券市场监管的原则。