

全国 2021 年 10 月高等教育自学考试

证券投资与管理试题

课程代码:00075

1. 请考生按规定用笔将所有试题的答案涂、写在答题纸上。
2. 答题前,考生务必将自己的考试课程名称、姓名、准考证号用黑色字迹的签字笔或钢笔填写在答题纸规定的位置上。

选择题部分

注意事项:

每小题选出答案后,用 2B 铅笔把答题纸上对应题目的答案标号涂黑。如需改动,用橡皮擦干净后,再选涂其他答案标号。不能答在试题卷上。

一、单项选择题:本大题共 20 小题,每小题 1 分,共 20 分。在每小题列出的备选项中只有一项是最符合题目要求的,请将其选出。

1. 我国沪、深证券交易所的执行机构是
 - 会员大会
 - 理事会
 - 股东大会
 - 董事会
2. 下列债券中不规定票面利率的是
 - 浮动利率债券
 - 附息债券
 - 贴现债券
 - 累进利率债券
3. 下列债券中价格波动幅度最大的是
 - 5 年期零息债券
 - 票面利率为 5% 的 5 年期附息债券
 - 票面利率为 5% 的 3 年期附息债券
 - 票面利率为 7% 的 5 年期附息债券
4. 某公司发行的可转换债券面值为 100 元,转换价格为 20 元,该公司股票的市场价格为 25 元,则转换比例为
 - 0.2
 - 0.25
 - 4
 - 5
5. 投资者卖出一份协定价格为 80 元的看涨期权,期权费为 2 元,到期日标的股票价格为 85 元,该投资者在到期日的收益为
 - 5 元
 - 3 元
 - 3 元
 - 5 元

6. 从理论上说，可以将全部资产进行长线投资的基金是
A. 封闭式基金 B. 开放式基金
C. 指数型基金 D. 公司型基金
7. 以基金资产长期增值为目标的证券投资基金是
A. 平衡型基金 B. 成长型基金
C. 债券型基金 D. 固定收入型基金
8. 期货合约中的商品质量、数量及交割日期
A. 由买方指定 B. 由卖方指定
C. 由买卖双方共同指定 D. 由期货交易所指定
9. 场外交易市场的交易一般采用
A. 协商定价 B. 公开竞价
C. 集中竞价 D. 双向竞拍
10. 某投资者当前的融资融券债务为 15 万元，信用账户的资产总额为 18 万元，证券公司通知投资者在约定期限追加担保物，根据相关规定，投资者至少需要追加保证金
A. 1 万元 B. 1.5 万元
C. 3 万元 D. 4.5 万元
11. 可以反映公司综合实力的指标是
A. 产品成本率 B. 产品质量等级
C. 产品市场占有率 D. 品牌知名度
12. 公司营业收入与营业成本的差额是
A. 毛利 B. 营业利润
C. 税前利润 D. 净利润
13. 在计算利息保障倍数时，使用的利润是
A. 营业利润 B. 息税前利润
C. 税前利润 D. 税后利润
14. 与头肩顶形态相比，三重顶更容易演变为
A. 反转突破形态 B. 持续整理形态
C. 圆弧顶形态 D. 三角形形态
15. 下列选项中表示市场处于超买或超卖状态的技术指标是
A. ADL B. MACD
C. WMS D. PSY

16. 假设你投资一只股票两年，初始投资额为 10 万元，第一年年末股票市值为 5 万元，第二年年末股票市值为 10 万元，该项投资的几何平均年收益率为
A. 0 B. 0.15
C. 0.25 D. 0.5
17. 无风险利率为 0.07，市场期望收益率为 0.15，如果 AM 股票的标准差为 0.20， β 值为 1.2，该股票的均衡期望收益率为
A. 0.086 B. 0.1
C. 0.166 D. 0.25
18. 证券 X 的期望收益率为 10%，标准差为 20%；证券 Y 的期望收益率为 18%，标准差为 15%。如果两个证券的相关系数为 0.5，则它们的协方差为
A. -0.0015 B. 0.015
C. 0.06 D. 0.09
19. 中央银行调整基准利率对证券投资带来的风险是
A. 财务风险 B. 流动性风险
C. 非系统风险 D. 系统风险
20. 2019 年度的名义利率为 3%，通货膨胀率为 1%，则当年精确的实际利率为
A. 1.98% B. 2%
C. 4% D. 4.03%

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。

21. 下列属于衍生证券的有
A. 中国人寿 A 股 B. 中国人寿 H 股 C. 5 年期国债
D. 中国人寿 ADR E. 上证 50ETF 期权
22. 下列属于市值加权平均的股价指数有
A. 上证综合指数 B. 道·琼斯股价指数 C. 标普 500 指数
D. 沪深 300 指数 E. NASDAQ 指数
23. 在交易中需要缴纳保证金的有
A. 期货买方 B. 期货卖方 C. 期权买方
D. 期权卖方 E. 期货结算所
24. 公司现金流量表反映的现金流量包括
A. 公司自由现金流 B. 并购活动现金流
C. 经营活动现金流 D. 融资活动现金流
E. 投资活动现金流

25. 根据我国《证券法》，证券交易内幕信息的知情人包括
- A. 发行人的董事
 - B. 发行保荐人
 - C. 发行人的监事
 - D. 发行人的高级管理人员
 - E. 持股比例达到 5%以上的股东

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。

- 26. 资本证券
- 27. 填权
- 28. 进取型股票
- 29. 强式有效市场

四、简答题：本大题共 4 小题，每小题 6 分，共 24 分。

- 30. 简述普通股持有者的基本权利。
- 31. 简述市盈率在股票投资分析中的局限性。
- 32. 简述证券投资行为中“后悔厌恶”的表现。
- 33. 请列举三个投资组合业绩评价指标，并简述其含义。

五、计算题：本大题共 1 小题，8 分。

34. A 公司是一家上市公司，2019 年公司的营业收入和净利润分别为 4,000,000 元和 200,000 元，12 月 31 日的资产负债简表如下：

单位：元

资产	年末余额	年初余额	负债及所有者权益	年末余额	年初余额
流动资产			流动负债合计	850,000	750,000
货币资金	60,000	50,000	长期负债合计	900,000	1,000,000
应收帐款	550,000	500,000	负债合计	1,750,000	1,750,000
存货	690,000	620,000	实收资本	250,000	250,000
流动资产合计	1,300,000	1,170,000	未分配利润	600,000	400,000
固定资产	1,300,000	1,230,000	所有者权益合计	850,000	650,000
资产合计	2,600,000	2,400,000	负债和所有者权益合计	2,600,000	2,400,000

(1) 请计算该公司 2019 年末的流动比率与速动比率。

(2) 请计算该公司 2019 年的资产收益率和总资产周转率。

(3) 请计算该公司 2019 年末的产权比率。

六、论述题：本大题共 2 小题，每小题 13 分，共 26 分。

35. 试述基本分析法与技术分析法的区别。

36. 试述证券市场的集中监管模式。