

2022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. 股份有限公司的最高权力机构是

- | | |
|--------|---------|
| A. 工会 | B. 董事会 |
| C. 监事会 | D. 股东大会 |

2. 下列金融工具中风险最低的是

- | | |
|---------------|--------------|
| A. 天弘货币市场基金 | B. 华夏上证50ETF |
| C. 华泰沪深300ETF | D. 中国人寿存托凭证 |

3. 如果你预期利率将会下降,应该购买

- | | |
|--------------------|--------------------|
| A. 票面利率为3%的3年期付息债券 | B. 票面利率为3%的5年期付息债券 |
| C. 票面利率为5%的3年期付息债券 | D. 票面利率为5%的5年期付息债券 |

4. 可转换债券实质上是嵌入了普通股票的

- | | |
|---------|---------|
| A. 看跌期权 | B. 看涨期权 |
| C. 认沽权证 | D. 两平期权 |

5. 我国贴现国债的发行通常采用

- | | |
|-----------|----------|
| A. 收益率招标 | B. 缴款日招标 |
| C. 认购规模招标 | D. 价格招标 |

6. 多头套期保值是指

- | |
|------------------------|
| A. 在现货市场做多头,同时在期货市场做空头 |
| B. 在现货市场做空头,同时在期货市场做多头 |
| C. 在现货市场做多头,同时在期货市场做多头 |
| D. 在现货市场做空头,同时在期货市场做空头 |

7. 在交易中不需要缴纳保证金的是
- A. 期货买方
 - B. 期货卖方
 - C. 期权买方
 - D. 期权卖方
8. 我国沪深证券交易所的交易是采用
- A. 协商定价
 - B. 公开招标
 - C. 集中竞价
 - D. 双向竞拍
9. 希望以最佳可能价格尽快购买 1000 股 H 公司股票，你应该发出
- A. 止损委托指令
 - B. 止盈委托指令
 - C. 市价委托指令
 - D. 限价委托指令
10. 采用算术平均法编制的股价指数是
- A. 道·琼斯股价指数
 - B. 标准普尔 500 指数
 - C. 上证综合指数
 - D. 上证 180 指数
11. 如果你向券商借入 40000 元，以每股 10 元的价格买空 10000 股某股票，这笔融资交易的初始保证金比例为
- A. 40%
 - B. 50%
 - C. 60%
 - D. 130%
12. 外国投资者进入中国证券市场的方式是
- A. ADR
 - B. QFII
 - C. QDII
 - D. MSCI
13. 假设石油行业的平均 P/E 为 12，平均 P/B 为 2，某石油公司预测下一年的每股收益为 2 元，则该石油公司股票的理论价格应该为
- A. 2 元/股
 - B. 4 元/股
 - C. 6 元/股
 - D. 24 元/股
14. 用来计算公司已获利息倍数的是
- A. 营业利润
 - B. 税前利润
 - C. 税后利润
 - D. 息税前利润
15. 根据道氏理论，在股票交易价格中最重要的是
- A. 开盘价
 - B. 收盘价
 - C. 最高价
 - D. 最低价
16. 只能判断市场的整体形势，而不能应用于个股的技术指标是
- A. 移动平均线
 - B. 相对强弱指数
 - C. 腾落指数
 - D. 威廉指标

17. 甲、乙两家公司股票收益率的标准差均为 15%，两者之间的相关系数为-1，如果你将资金按 1/2 和 1/2 的比例投资于这两只股票，该投资组合的标准差为
- A. 0 B. 0.075
C. 0.1 D. 0.15
18. 证券市场线描述了
- A. 充分分散投资组合的期望收益与标准差的关系
B. 有效组合的期望收益与标准差的关系
C. 任意证券的期望收益与 β 的关系
D. 任意证券的期望收益与标准差的关系
19. 根据资本资产定价模型，如果一只股票的价值被市场高估，则该股票的
- A. $\alpha < 0$ B. $\alpha > 0$
C. $\beta < 0$ D. $\beta > 0$
20. 某股票型基金的收益率为 18%，标准差为 20%， β 系数为 1.1， α 系数为 1%，同期的市场无风险利率为 7%，该基金业绩的詹森指数为
- A. 0.01 B. 0.1
C. 0.55 D. 0.9

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. 下列属于金融衍生工具的有
- A. 股票 B. 认股权证 C. 股指期货
D. 存托凭证 E. ETF 期权
22. 在我国，综合类证券公司的业务包括
- A. 证券经纪 B. 证券承销 C. 证券自营
D. 存贷业务 E. 融资融券
23. 相对于普通股，优先股的优先主要体现在
- A. 优先认购股权 B. 优先分配盈余 C. 优先投票权
D. 优先获得利息 E. 优先分配剩余资产
24. 影响股票价格的宏观经济因素主要包括
- A. 利率 B. 汇率 C. 股利
D. 物价 E. 经济增长

25. 下列关于证券投资收益率的说法正确的有
- A. 一般用算术平均收益率估计预期收益率
 - B. 一般用几何平均收益率估计预期收益率
 - C. 几何平均收益率真实反映了资产价值的变化
 - D. 一般来说, 算术平均收益率高于几何平均收益率
 - E. 证券价格波动越大, 算术平均收益率与几何平均收益率的差异越大

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. 私募证券
- 27. 清算价值
- 28. 速动比率
- 29. 弱式有效市场

四、简答题: 本大题共 4 小题, 每小题 6 分, 共 24 分。

- 30. 简述证券发行市场与流通市场的关系。
- 31. 简述证券投资基金的特征。
- 32. 简述证券投资风险管理方法。
- 33. 简述证券市场集中管理模式的特点。

五、计算题: 本大题共 1 小题, 8 分。计算结果保留至小数点后二位。

- 34. 某投资者购买财政部发行的一年期国债, 该债券面值为 100 元, 按面值折扣 3% 的价格发行, 请计算投资者的实际收益率。

六、论述题: 本大题共 2 小题, 每小题 13 分, 共 26 分。

- 35. 试述行业分析的主要内容及意义。
- 36. 试述我国证券市场产生羊群效应的原因。