

2013 年证券从业资格考试证券投资分析模拟试题 5

一、单项选择题

1. 在具体实施投资决策之前, 投资者需要明确每一种证券在风险性、收益性、() 和时间性方面的特点。
 - A. 价格的多变性
 - B. 价值的不确定性
 - C. 个股筹码的分配
 - D. 流动性
2. () 提出和建立的现代证券投资组合理论, 其核心思想是要解决长期困扰证券投资活动的两个根本性问题。
 - A. 尤金·法玛
 - B. 奥斯本
 - C. 马柯威茨
 - D. 威廉姆斯
3. 仅从证券的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. 基本分析法
 - B. 技术分析法
 - C. 定性分析法
 - D. 定量分析法
4. 与基本分析法相比, 技术分析法具有的特点是 ()。
 - A. 对市场的反映比较直观, 分析的结论时效性较强
 - B. 比较全面地把握证券的基本走势
 - C. 应用起来比较简单
 - D. 适用于周期相对比较长的证券价格预测
5. 投资策略类型中, () 投资者对风险承受度最低, 安全性是其最重要的考虑因素。
 - A. 保守稳健型
 - B. 积极成长型
 - C. 稳健成长型
 - D. 风险规避型

6. 下列宏观经济指标中，属于同步性指标的是（ ）。
- A. 失业率
 - B. 个人收入
 - C. 货币供给
 - D. 消费者预期
7. 下列各个选项中，不属于证券市场信息发布媒体的是（ ）。
- A. 电视
 - B. 广播
 - C. 内部刊物
 - D. 报纸杂志
8. 作为虚拟资本载体的有价证券，本身并无价值，其交换价值或市场价格来源于其（ ）。
- A. 规避市场风险的能力
 - B. 产生未来收益的能力
 - C. 流动性
 - D. 交易性
9. 对于可以持续经营的企业一般用（ ）来计算其资产价值。
- A. 历史成本法
 - B. 重置成本法
 - C. 清算价值法
 - D. 公允价值法
10. 关于债券当期收益率的说法不正确的是（ ）。
- A. 反映每单位投资的资本损益
 - B. 反映每单位投资能够获得的债券年利息收益
 - C. 度量的是债券年利息收益占购买价格的百分比
 - D. 可以用于期限和发行人均较为接近的债券之间进行比较

二、多项选择题

1. 证券投资的两大具体目标是（ ）。
- A. 在风险既定的条件下投资收益率最大化
 - B. 在收益率既定的条件下风险最小化

- C. 在流动性既定的条件下风险最小化
 - D. 在收益率既定的条件下流动性最小
2. 证券组合分析的内容主要包括（ ）。
- A. 马柯威茨的均值方差模型
 - B. 资本资产定价模型
 - C. 循环周期理论
 - D. 套利定价模型
3. 保守稳健型投资者的投资策略通常是（ ）。
- A. 投资无风险、低收益证券，如国债和国债回购
 - B. 投资高风险、高收益证券，主要包括市场相关性较小的股票
 - C. 投资中风险、中收益证券，如稳健型投资基金、指数型投资基金等
 - D. 投资低风险、低收益证券，如企业债券、金融债券和可转换债券
4. 国际金融市场比较常见且相对成熟的行为金融投资策略有（ ）。
- A. 小盘股策略
 - B. 反向投资策略
 - C. 动量投资策略
 - D. 时间分散化策略
5. 中国人民银行的主要职责包括（ ）。
- A. 从事有关的国际金融活动
 - B. 持有、管理、经营国家外汇储备、黄金储备
 - C. 负责金融业的统计、调查、分析和预测
 - D. 发行人民币、管理人民币流通
6. 如果不存在活跃交易的市场，确定公允价值采用的估值技术包括（ ）。
- A. 市场报价
 - B. 现金流量折现法和期权定价模型
 - C. 参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值
 - D. 参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格
7. 下列影响股票投资价值的外部因素中，属于宏观经济因素的是（ ）。

- A. 货币政策
 - B. 财政政策
 - C. 收入分配政策
 - D. 产业的发展状况
8. 在金融期货合约中对有关交易的（ ）有标准化的条款规定。
- A. 标的物
 - B. 合约规模
 - C. 交割时间
 - D. 标价方法
9. 下列情况属于实值期权的有（ ）。
- A. 对看跌期权而言，当市场价格高于协定价格时
 - B. 对看涨期权而言，当市场价格低于协定价格时
 - C. 对看涨期权而言，当市场价格高于协定价格时
 - D. 内在价值为正的金融期权
10. 在实际核算中，国内生产总值的计算方法有（ ）。
- A. 收入法
 - B. 支出法
 - C. 消费法
 - D. 生产法

三、判断题

1. 证券投资分析是指人们通过各种专业性分析方法，对影响证券价值或价格的各种信息进行综合分析以判断证券价值或价格及其变动的行为。（ ）
- A. 正确
 - B. 错误
2. 投资者在决定投资某种证券前，首先应该认真评估该证券的投资价值。（ ）
- A. 正确
 - B. 错误
3. 在半强势有效市场里，如果 A 公司公布了良好的业绩预增信息，股民此时迅速买入则可以获利。（ ）

- A. 正确
B. 错误
4. 证券组合分析法以多元化投资来有效降低非系统性风险为出发点，数量化分析是其最大特点。()
A. 正确
B. 错误
5. 行业分析主要分析行业所属的不同市场类型、所处的不同生命周期以及行业业绩对证券价格的影响。()
A. 正确
B. 错误
6. 保守稳健型投资者希望能通过投资的机会来获利，并确保足够长的投资期间。()
A. 正确
B. 错误
7. 政府部门是国家宏观经济政策的制定者，是信息发布的主体，是一国证券市场上有关信息的主要来源。()
A. 正确
B. 错误
8. 证券交易所向社会公布的证券行情、按日制作的证券行情表以及就市场内成交情况编制的日报表、周报表、月报表与年报表等成为证券分析中的首要信息来源。()
A. 正确
B. 错误
9. 绝对估值是指通过对证券的基本财务要素的计算和处理得出该证券的相对金额。()
A. 正确
B. 错误
10. 在债券定价公式中，即期利率就是用来进行现金流贴现的贴现率。()
A. 正确
B. 错误

一、单项选择题

1. 【答案】D

【解析】在具体实施投资决策之前，投资者需要明确每一种证券在风险性、收益性、流动性和时间性方面的特点。

2. 【答案】C

【解析】马柯威茨提出和建立的现代证券投资组合理论，其核心思想是要解决长期困扰证券投资活动的两个根本性问题。

3. 【答案】B

【解析】仅从证券的市场行为来分析证券价格未来变化趋势的分析方法称为技术分析法。

4. 【答案】A

【解析】与基本分析法相比，技术分析法对市场的反映比较直观，分析的结论时效性较强。

5. 【答案】A

【解析】保守稳健型投资者对风险承受度最低，安全性是其最重要的考虑因素。

6. 【答案】B

【解析】A选项属于滞后性指标，CD选项属于先行性指标。

7. 【答案】C

【解析】内部刊物不属于证券市场信息发布媒体。

8. 【答案】B

【解析】作为虚拟资本载体的有价证券，本身并无价值，其交换价值或市场价格来源于其产生未来收益的能力。

9. 【答案】B

【解析】对于可以持续经营的企业一般用重置成本法来计算其资产价值。

10. 【答案】A

【解析】本题考查债券当期收益率的内容。债券当期收益率不反映每单位投资的资本损益。

二、多项选择题

1. 【答案】AB

【解析】证券投资的两大具体目标是在风险既定的条件下投资收益率最大化、在收益率既定的条件下风险最小化。

2. 【答案】ABD

【解析】证券组合分析的内容主要包括马柯威茨的均值方差模型、资本资产定价模型、套利定价模型。

3. 【答案】AD

【解析】本题考查保守稳健型投资者的投资策略。B选项是积极成长型投资者的投资策略，C选项是稳健成长型投资者的投资策略。

4. 【答案】ABCD

【解析】国际金融市场比较常见且相对成熟的行为金融投资策略有动量投资策略、反向投资策略、小盘股策略和时间分散化策略等。

5. 【答案】ABCD

【解析】本题考查中国人民银行的主要职责。ABCD 选项都正确。

6. 【答案】BCD

【解析】如果不存在活跃交易的市场，确定公允价值采用的估值技术包括现金流量折现法和期权定价模型、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格。

7. 【答案】ABC

【解析】宏观经济因素有货币政策、财政政策、收入分配政策和对证券市场的监管政策。D 选项属于行业因素。

8. 【答案】ABCD

【解析】本题考查金融期货合约的相关内容。ABCD 选项都正确。

9. 【答案】CD

【解析】本题考查实值期权。对看跌期权而言，当市场价格低于协定价格时，属于实值期权。

10. 【答案】ABD

【解析】在实际核算中，国内生产总值的计算方法有三种：收入法、支出法、生产法。

三、判断题

1. 【答案】A

【解析】本题考查证券投资分析的概述。本题表述正确。

2. 【答案】A

【解析】投资者在决定投资某种证券前，首先应该认真评估该证券的投资价值。

3. 【答案】B

【解析】在半强势有效市场，基于公开资料的基础分析毫无用处。所以本题是错误的

4. 【答案】A

【解析】本题考查证券组合分析法的相关内容。本题表述正确。

5. 【答案】A

【解析】本题考查行业分析的内容。本题表述正确。

6. 【答案】B

【解析】稳健成长型投资者希望能通过投资的机会来获利，并确保足够长的投资期间。

7. 【答案】A

【解析】本题考查证券市场信息的政府部门来源。本题表述正确。

8. 【答案】A

【解析】本题考查证券市场信息的证券交易所来源。本题表述正确。

9. 【答案】B

【解析】绝对估值是指通过对证券的基本财务要素的计算和处理得出该证券的绝对金额。

10. 【答案】A

【解析】本题考查债券定价公式的内容。本题表述正确。

参与证券从业考试的考生可按照复习计划有效进行，另外高顿网校官网考试辅导高清课程已经开通，还可索取证券考试通关宝典，针对性地讲解、训练、答疑、模考，对学习过程进行全程跟踪、分析、指导，可以帮助考生全面提升备考效果。更多详情可登录高顿网校官网进行咨询。