

2023年4月高等教育自学考试全国统一命题考试

证券投资与管理

(课程代码 00075)

注意事项:

1. 本试卷分为两部分,第一部分为选择题,第二部分为非选择题。
2. 应考者必须按试题顺序在答题卡(纸)指定位置上作答,答在试卷上无效。
3. 涂写部分、画图部分必须使用2B铅笔,书写部分必须使用黑色字迹签字笔。

第一部分 选择题

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. 中国境内机构投资者投资境外证券市场的方式是
A. ADR B. FDI
C. QDII D. QFII
2. 运用算术平均方法计算的股价指数是
A. 上证综合指数 B. 道·琼斯股价指数
C. 标普500指数 D. NASDAQ指数
3. 在国外发行的以第三国货币计价的债券是
A. 欧洲债券 B. 美国债券
C. 武士债券 D. 扬基债券
4. 在标准普尔信用等级中,投资级债券的信用等级是
A. A(含)以上 B. AA(含)以上
C. BB(含)以上 D. BBB(含)以上
5. 如果市场利率上升,价格下跌幅度最大的是
A. 3年期零息债券 B. 票面利率为3%的3年期付息债券
C. 票面利率为5%的2年期付息债券 D. 票面利率为5%的3年期付息债券
6. 在国债招标发行中,中标的承销机构以相同价格认购国债被称为
A. 荷兰式招标 B. 美国式招标
C. 英国式招标 D. 欧洲式招标
7. 对于买入看涨期权的投资者来说,可能的最大损失是
A. 零 B. 期权费
C. 无穷大 D. 标的资产的现货价格
8. 为了获得近似无风险收益,你应该购买
A. 股票基金 B. 债券基金
C. 指数基金 D. 货币市场基金
9. 目前,我国B股的交割时间是
A. T+0 B. T+1
C. T+2 D. T+3
10. 为了锁定3个月后借入资金的利率,你应该
A. 买入3月后起息的远期利率协议 B. 卖出3月后起息的远期利率协议
C. 买入利率互换协议 D. 卖出利率互换协议
11. 公司的流动比率高于行业平均水平,表明
A. 公司具有更高的市盈率 B. 公司具有更高的短期偿债能力
C. 公司具有更低的盈利能力 D. 公司股票具有更高的变现能力
12. 钢铁行业的市场结构类型是
A. 完全竞争 B. 寡头垄断
C. 垄断竞争 D. 完全垄断
13. 某公司的销售利润率为2%,产权比率为1,流动比率为1.5,总资产周转率为2,那么该公司的净资产收益率(ROE)为
A. 2% B. 4%
C. 6% D. 8%
14. 市场组合的预期收益率为10%,标准差为20%,无风险利率为5%,那么,资本市场线(CML)的斜率为
A. 0.05 B. 0.1
C. 0.25 D. 1
15. 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,该项投资的算术平均年收益率为
A. 0 B. 0.15
C. 0.25 D. 0.5
16. 无风险利率为0.07,市场期望收益率为0.15,如果AM股票的 β 为1.3,预期收益率为0.12,你应该
A. 买入AM股票,因为其价值被高估 B. 卖空AM股票,因为其价值被高估
C. 卖空AM股票,因为其价值被低估 D. 买入AM股票,因为其价值被低估

