

2024年4月高等教育自学考试全国统一考试

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. 下列不属于有价证券特性的是
A. 产权性 B. 收益性
C. 流动性 D. 投机性
2. 证券市场产生的基础是
A. 信用关系 B. 商品交换
C. 证券发行 D. 交易所诞生
3. 下列不属于股份有限公司组织结构的是
A. 董事会 B. 监事会
C. 总经理 D. 持有人大会
4. 关于金融期货与金融期权的主要区别, 不正确的是
A. 基础资产不同 B. 合约期限不同
C. 履约保证不同 D. 盈亏特点不同
5. 下列不属于场外交易市场特点的是
A. 分散的无形市场 B. 采用做市商制度
C. 市场监管严格 D. 议价方式进行交易
6. 下列不属于股票发行审核原则的是
A. 公开原则 B. 真实原则
C. 公平原则 D. 公正原则
7. 下列属于宏观分析基本指标的是
A. 市盈率 B. 负债率
C. 失业率 D. 市净率
8. 下列不属于行业生命周期的是
A. 幼稚期 B. 成长期
C. 稳定期 D. 成熟期
9. 反映公司变现能力的指标是
A. 流动比率 B. 资产净利率
C. 销售毛利率 D. 资产负债率
10. 反映公司成长能力的指标是
A. 流动比率 B. 流动资产周转率
C. 营业净利率 D. 净利润增长率
11. 下列关于光头阳线的说法正确的是
A. 说明开盘价比收盘价高 B. 有上影线
C. 说明买方力量比较强 D. 预示着市场将要下跌
12. 移动平均线的特点是
A. 不稳定性 B. 波动性
C. 滞后性 D. 预测性
13. 关于证券市场线的说法, 正确的是
A. 表示期望收益率与风险关系的曲线
B. 表示期望收益率与 β 关系的曲线
C. 用方差取代 β 值
D. 用 β 值来衡量系统风险
14. 关于行业结构类型, 错误的选项是
A. 私人垄断 B. 垄断竞争
C. 完全竞争 D. 寡头垄断
15. 关于消极的资产组合管理策略, 正确的是
A. 认为市场处于无效状态 B. 需要花重金聘请优秀的基金经理
C. 需要频繁地做交易决策 D. 建立一个指数基金
16. 下列属于自我控制表现的选项是
A. 浅尝辄止偏差 B. 频繁交易
C. 损失厌恶 D. 爱冒险及分散风险不足

17. 过度自信出现的原因是
- A. 对损失厌恶 B. 主观心理因素
- C. 初始值调整不充分 D. 信息不对称
18. 下列属于非系统风险的是
- A. 利率风险 B. 通胀风险
- C. 市场风险 D. 商业风险
19. 下列不属于证券市场监管手段的是
- A. 经济手段 B. 法律手段
- C. 市场手段 D. 行政手段
20. 下列不属于内幕交易行为主体的是
- A. 社会公众 B. 证券发行公司的高管
- C. 持股 5%以上的股东 D. 证券发行保荐人

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. 下列关于证券市场的阐述，正确的有
- A. 有价证券发行和交易的场所 B. 包括证券发行市场和证券交易市场
- C. 无法对风险进行交换和转让 D. 是财产权直接交换的场所
- E. 是资本市场的基础和主体
22. 证券投资的基本要素包括
- A. 资金 B. 中介
- C. 收益 D. 风险
- E. 时间
23. 股票价格指数编制的过程包括
- A. 选择样本股 B. 选定基期时间
- C. 计算基期平均股价或市值 D. 计算报告期平均股价或市值
- E. 指数化
24. 证券技术分析的指数分析方法有很多种，根据分析对象不同，主要可分为
- A. K 线类 B. 切线类
- C. 形态类 D. 技术指标类
- E. 均线类
25. 计算证券投资平均收益率的方法有
- A. 算术平均法 B. 均值回归法
- C. 权重法 D. 几何平均法
- E. 直接预测法

第二部分 非选择题

三、名词解释题：本大题共 4 小题，每小题 3 分，共 12 分。

26. 优先股股票
27. 买空交易
28. 资本资产定价模型
29. 羊群效应

四、简答题：本大题共 4 小题，每小题 6 分，共 24 分。

30. 当前证券市场呈现哪些发展趋势？
31. 影响股票发行价格的因素主要有哪些？
32. 投资风险转移的方法主要有哪些？
33. 证券市场监管的具体方式包括哪些？

五、计算题：本大题共 1 小题，每小题 8 分，共 8 分。计算结果保留至小数点后二位。

34. 某投资者持有的股票投资组合如下表所示，请计算该投资组合的期望收益率是多少？

投资对象	股票市值 (万元)	期望收益率 (%)
A 公司	5	20
B 公司	10	10
C 公司	8	5

六、论述题：本大题共 2 小题，每小题 13 分，共 26 分。

35. 论述证券投资基金与股票、债券的主要区别。
36. 阐释有效市场的含义及其形式，并论述建立有效市场，需具备哪些条件？