

2024 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. 证券市场最主要的功能是
 - A. 融通资金
 - B. 配置资源
 - C. 转移风险
 - D. 分散风险
2. 把证券分为政府证券、金融证券和公司证券,划分标准是
 - A. 交易内容
 - B. 是否上市
 - C. 是否有价
 - D. 发行主体
3. 专门为证券以及证券交易办理登记、存管、过户和资金结算交收业务的中介机构是
 - A. 信用评级机构
 - B. 证券登记结算公司
 - C. 证券咨询公司
 - D. 证券经营机构
4. 证券市场分为股票市场、债券市场和基金市场,划分标准是
 - A. 交易对象
 - B. 市场职能
 - C. 市场组织形式
 - D. 交易目的
5. 基于一定的信托契约原理而组织起来的代理投资行为,称为
 - A. 开放式基金
 - B. 封闭式基金
 - C. 契约型基金
 - D. 公司型基金

6. 主要投资目标在于追求最高资本增值的基金是
- A. 收入型基金
B. 成长型基金
C. 股票型基金
D. 平衡型基金
7. 股份有限公司的最高权力机构和最高决策机构是
- A. 股东大会
B. 董事会
C. 总经理
D. 监事会
8. 目前世界各国弥补财政赤字的最主要手段是
- A. 提高税收
B. 增加货币供给量
C. 发行政府债券
D. 扩大对外贸易
9. 引起股价变动的直接原因是
- A. 宏观经济环境
B. 公司资产价值
C. 股票的供求关系
D. 投资者情绪的变化
10. 以基本面分析为基础策略所使用的方法是
- A. 移动平均线分析
B. 财务报表分析
C. 事件分析
D. K 线分析
11. 债券投资中, 通常投资者在投资前就可确定的是
- A. 债券风险
B. 资本利得
C. 债券收益率
D. 债券年利息
12. 以下关于市场利率与债券价格以及债券收益率之间的关系, 判断正确的是
- A. 市场利率上升, 债券的价格也会跟着上升
B. 市场利率上升, 债券的收益率将下降
C. 市场利率下降, 债券的价格将上升
D. 市场利率下降, 对债券的收益率没有影响
13. 财务指标中的流动比率是指
- A. 全部流动资产与全部负债的比率
B. 全部资产与全部负债的比率
C. 全部流动资产与全部流动负债的比率
D. 全部资产与全部流动负债的比率
14. 无风险资产的特征是
- A. 收益是确定的
B. 收益率的标准差较小
C. 收益率与风险资产的收益率相关较小
D. 无任何风险
15. 收益最大化和风险最小化这两个目标
- A. 是相互冲突的
B. 是一致的
C. 可以同时实现
D. 大多数情况下可以同时实现

16. 以下关于系统风险的说法中, 不正确的是
- A. 系统风险是那些由于某种全局性的因素引起的投资收益的可能变动
 - B. 系统风险是公司无法控制和规避的
 - C. 系统风险是不能通过多样化投资进行分散的
 - D. 系统风险对于不同证券收益的影响程度是相同的
17. 公用事业在行业划分中一般属于
- A. 完全竞争
 - B. 不完全竞争
 - C. 完全垄断
 - D. 寡头垄断
18. 技术分析适用于
- A. 短期的行情预测
 - B. 周期相对比较长的证券价格预测
 - C. 比较成熟的证券市场
 - D. 精确度要求不高的预测
19. 根据成交量的变化来预测股价未来走势的技术指标是
- A. ADR
 - B. PSY
 - C. OBV
 - D. KDJ
20. 杜邦分析涉及的指标是
- A. 流动比率
 - B. 速动比率
 - C. 市盈率
 - D. 总资产周转率

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. 对公司偿债能力进行分析, 需要计算的指标有
- A. 流动比率
 - B. 速动比率
 - C. 资产负债率
 - D. 产权比率
 - E. 资产周转率
22. 下列关于各类债券的风险和收益的说法中, 正确的有
- A. 金融债券是信用风险最小的债券
 - B. 付息债券的名义收益率是不变的, 所以属于固定收益证券, 实际上债券的价格变动频繁, 所以债券是有风险的
 - C. 债券是对抗通货膨胀的好工具
 - D. 债券的价格因市场利率变化而变化, 这称为债券的利率风险
 - E. 投资者在债券到期前若想收回债券投资, 则需要在债券市场折现, 从而可能带来一定损失, 称为流动性风险

23. 下列关于投资组合理论的说法中, 正确的有
- A. 资产组合的收益率等于各个资产收益率的加权平均值, 权重为单个资产总值与资产组合总值的比例
 - B. 资产组合的收益率方差等于各个资产的收益率方差的加权平均值, 权重为单个资产总值与资产组合总值的比例
 - C. 当资产组合中不同资产的种类越多, 资产组合的收益率方差就越多地由资产之间的协方差决定
 - D. 投资多元化能降低风险, 是因为当资产种类增多时, 单个资产的收益率方差对组合的收益率方差的影响逐渐减小
 - E. 投资者承担高风险必然会得到高的回报率, 不然就没有人承担风险了
24. 受经济周期影响较为明显的行业有
- A. 耐用消费品
 - B. 钢铁
 - C. 生活必需品
 - D. 公用事业
 - E. 金融、地产
25. 影响股票价格波动的因素有
- A. 股票的供求状况
 - B. 投资者的心理因素
 - C. 各种突然事件
 - D. 投机
 - E. 公司经营状况

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. 存托凭证
- 27. 私募发行
- 28. 分级基金
- 29. 利率互换

四、简答题: 本大题共 4 小题, 每小题 6 分, 共 24 分。

- 30. 简述开放式基金与封闭式基金的区别。
- 31. 简述场外交易市场的功能。
- 32. 简述远期合约与期货合约的区别。
- 33. 简述证券投资风险的类型。

五、计算题：本大题共 1 小题，共 8 分。

34. 假设 A、B 两家上市公司的有关财务资料摘抄如下：

题 34 表

(单位：万元)

| 指标名称 | A 公司 | B 公司 |
|----------|------------|------------|
| 资产总额 | 5,000 | 5,000 |
| 流动资产 | 4,000 | 4,500 |
| 净资产 | 1,300 | 1,000 |
| 负债总额 | 3,700 | 4,000 |
| 流动负债 | 2,600 | 3,300 |
| 净利润 | 500 | 450 |
| 发行在外的股票数 | 4,000 (万股) | 4,500 (万股) |

要求：(1) 根据上述资料计算下列指标：流动比率、资产净利率、每股收益。

(2) 比较计算结果，在两家公司之间选出比较合理的投资对象。

六、论述题：本大题共 2 小题，每小题 13 分，共 26 分。

35. 试述证券投资基本分析法。

36. 试述投资过程中的过度自信。