证券业从业资格考试《证券投资分析》

考前冲刺预测试卷(九)

一、单项选择题(共60题，每题0．5分，共30分。以下备选答案中只有一项最符合题目要求，不选、错选均不得分)

1．（　　）是公司法人治理结构的基础。

A．股权结构

B．股东大会制度

C．董事会

D．独立董事

2．公司行业地位分析的侧重点是对公司在所在行业的（　　）进行分析。

A．市场结构

B．生命周期

C．竞争地位

D．成长性

3．若流动比率大于1，则下列成立的是（　　）。

A．速动比率大于1

B．营运资金大于零

C．资产负债率大于1

D．短期偿债能力绝对有保障

4．当公司流动比率小于1时，增加流动资金借款会使当期流动比率（　　）。

A．降低

B．提高

C．不变

D．不确定

5．下列关于速动比率的说法，错误的是（　　）。

A．影响速动比率可信度的重要因素是应收账款的变现能力

B．低于1的速动比率是不正常的

C．季节性销售可能会影响速动比率

D．应收账款较多的企业，速动比率可能大于1

6．在计算速动比率时需要排除存货的影响，这样做的原因在于流动资产中（　　）。

A．存货的价格变动较大

B．存货的质量难以保障

C．存货的变现能力最低

D．存货的数量不易确定

7．套利的最终盈亏为（　　）。

A．合约价差的变动

B．合约的价差

C．合约期货价格的变动

D．期货与现货价格的价差变动

8．对于收益型的投资者，可以建议优先选择处于（　　）的行业。

A．幼稚期

B．成长期

C．成熟期

D．衰退期

9．（　　）型市场中有大量企业，但没有一个企业能有效影响其他企业的行为，企业间的产品既有差别，又存在一定的可替代性。

A．完全竞争

B．垄断竞争

C．寡头垄断

D．完全垄断

10．衡量企业流动资产在短期债务到期以前可以变为现金用于偿还流动负债的能力的财务评价指标是（　　）。

A．资产负债率

B．流动比率

C．速动比率

D．应收账款周转率

11．一般而言，年通胀率低于10％的通货膨胀是（　　）。

A．疯狂的通货膨胀

B．恶性的通货膨胀

C．严重的通货膨胀

D．温和的通货膨胀

12．（　　）一定会导致公司总股本增加，同时每股净资产减少。

A．现会分红

B．送股

C．配股

D．增发新股

13．波浪理论认为一个完整的周期分为（　　）。

A．上升5浪，调整3浪

B．上升5浪，调整2浪

C．上升3浪，调整3浪

D．上升4浪，调整2浪

14．波浪理论考虑的重要因素不包括（　　）。

A．股价走势所形成的形态

B．股价走势图中各个高点和低点所处的相对位置

C．完成某个形态所经历的时间长短

D．股价的回撤点和将来股价可能达到的位置

15．波浪理论首先应考虑的因素是（　　）。

A．形态

B．比例

C．时间

D．价量

16．由于税收具有强制性、（　　）和固定性特征，使得它既是筹集财政收入的主要工具，又是调节宏观经济的重要手段。

A．有偿性

B．无偿性

C．有效性

D．无因性

17．技术作为生产要素的收入不包括（　　）。

A．技术劳动收入

B．技术专利转让收入

C．技术人股收入

D．资本贡献收入

18．中央银行规定利率限额与信用配额对商业银行的信用活动进行控制，属于（　　）。

A．再贴现政策

B．公开市场业务

C．直接信用控制

D．间接信用控制

19．下列属于资本资产定价模型假设条件的是（　　）。

A．商品市场没有摩擦

B．投资者以收益率均值来衡量未来实际收益率的总体水平，以收益率的标准差来衡量收益率的不确定性

C．投资者总是希望期望收益率越高越好；投资者既可以是厌恶风险的人，也可以是喜好风险的人

D．投资者对证券的收益和风险有相同的预期

20．资本资产定价理论认为，当引入无风险证券后，有效边界为（　　）。

A．证券市场线

B．资本市场线

C．特征线

D．无差异曲线

21．市场组合（　　）。

A．由证券市场上所有流通与非流通证券构成

B．只有在与无风险资产组合后才会变成有效组合

C．与无风险资产的组合构成资本市场线

D．包含无风险证券

22．套利定价理论的创始人是（　　）。

A．马柯威茨

B．威廉

C．林特

D．史蒂夫·罗斯

23．套利定价理论(APT)是描述（　　）但又有别于CAPM的均衡模型。

A．利用价格的不均衡进行套利

B．资产的合理定价

C．在一定价格水平下如何套利

D．套利的成本

24．（　　）是指证券组合所获得的高于市场的那部分风险溢价。

A．詹森指数

B．贝塔指数

C．夏普指数

D．特雷诺指数

25．（　　）类型的收益率曲线体现了这样的特征：收益率与期限的关系随着期限的长短由正向变为反向。

A．正常的

B．反向的

C．双曲线

D．拱形的

26．（　　）往往出现在行情趋势的末端，而且伴随着大的成交量。

A．普通缺口

B．突破缺口

C．持续性缺口

D．消耗性缺口

27．以下有关收入政策的描述不正确的是（　　）。

A．收入政策是在分配方面制定的原则和方针

B．收入政策目标包括收入总量目标和收入结构目标

C．收人政策制约财政、货币政策的作用方向和力度

D．财政政策、货币政策最终通过收入政策来实现

28．以下行业处在生命周期衰退期的是（　　）。

A．太阳能行业

B．遗传工程行业

C．超级市场行业

D．自行车制造行业

29．马柯威茨均值一方差模型的假设条件之一是（　　）。

A．商品市场没有摩擦

B．投资者以收益率均值来衡量未来实际收益率的总体水平，以收益率的标准差来衡量收益率的不确定性

C．投资者总是希望期望收益率越高越好；投资者既可以是厌恶风险的人，也可以是喜好风险的人

D．投资者对证券的收益和风险有相同的预期

30．以下关于金融期货价格的说法正确的是（　　）。

A．期货合约的理论价格是确定的

B．在期货市场上，金融期货的市场价格与其理论价格完全一致

C．影响期货价格的主要因素是持有现货的成本和时间价值

D．影响期货价格的因素比影响现货价格的因素要少

31．认购权证价格比其可选购股票价格的涨跌速度要（　　）。

A．快

B．慢

C．同步

D．不确定

32．我国第一个正式的产业政策是（　　）。

A．1989年2月14日国务院颁布的《中国产业政策大纲》

B．1989年3月国务院发布的《关于当前产业政策要点的决定》

C．2002年3月11日发布的《外商投资产业指导目录》

D．20世纪90年代发布的《90年代国家产业政策纲要》

33．在计算GDP时，区分国内生产和国外生产一般以“常住居民”为标准，“常住居民”指的是（　　）。

A．居住在本国的公民

B．居住在本国的公民和外国居民

C．居住在本国的公民和暂居外国的本国公民

D．居住在本国的公民、暂居外国的本国公民和长期居住在本国但未加入本国国籍的居民

34．针对股票分红，可以采用的Alpha策略进行套利的做法是（　　）。

A．分红前卖出股票，买入股指期货

B．分红前买人股票并持有，卖出股指期货

C．分红前卖出股票，买入股指期货

D．分红前买人股票并持有，买入股指期货

35．ACIIA于2005年2月认可，通过中国证券业协会从业人员资格考试全部五门的人员可免试（　　）。

A．基础知识考试

B．标准知识考试

C．最终考试

D．“股票定价与分析”科目

36．与波浪理论密切相关的理论有（　　）。

A．经济周期

B．道氏理论

C．斐波那奇数列

D．以上全是

37．下列公司变现能力最强的是（　　）。

A．公司速动比率大于1

B．公司酸性测试比例大于2

C．公司流动比率大于1

D．公司营运资金与流动负债之比大于1

38．资产负债率中的“负债”是指（　　）。

A．长期借款加短期借款

B．长期负债

C．短期负债

D．负债总额

39．下列说法错误的是（　　）。

A．股利支付率越高，表明企业的盈利能力越高

B．资产净利率越高，表明资产的利用效率越高

C．销售净利率反映每1元营业收入带来的净利润，表示营业收入的收益水平

D．主营业务毛利率和主营业务净利率之间存在一定的正相关关系

40．（　　）是指公司适应经济环境变化和利用投资机会的能力分析。

A．股票投资者资金流入流出分析

B．财务弹性分析

C．获取现金能力分析

D．流动性分析

41．下列说法错误的是（　　）。

A．分析师应当重视或有项目对公司长期偿债能力的影响

B．担保责任应当归为公司长期债务

C．一般情况下，经营租赁资产不作为公司的固定资产入账进行管理

D．一般情况下，融资租赁资产作为公司的固定资产入账进行管理

42．某公司某年现金流量表显示其经营活动产生的现金流量净额为5 000 000元，投资活动产生的现金流量净额为7 000 000元，筹资活动产生的现金流量净额为2 000 000元，公司当年的流动负债为8 000 000元，长期负债为10 000 000元。那么公司当年的现金流动负债比为（　　）。

A．0．5

B．0．625

C．0．78

D．1．75

43．关于基差，下列说法不正确的是（　　）。

A．期货保值的盈亏取决于基差的变动

B．当基差变小时，有利于卖出套期保值者

C．如果基差保持不变，则套期保值目标实现

D．基差是指某一特定地点的同一商品现货价格在同一时刻与期货合约价格之间的差额

44．衡量ETF或LOF的内在价值最根本的指标是（　　）。

A．单位资产净值

B．市盈率

C．基金总资产

D．基金年化收益率

45．影响股票市场供给的最直接、最根本的因素是（　　）。

A．宏观经济基本状况

B．上市公司质量与经济效应

C．利率水平

D．上市公司发行制度

46．在反转突破形态中，（　　）形态是实际价态中出现最多的一种形态，也是最著名和最可靠的反转突破形态。

A．头肩

B．V形反转

C．双重顶(底)

D．三重顶(底)

47．下列（　　）不在区位分析的范围内。

A．区位内的自然和基础条件

B．区位内政府的产业政策和其他相关的经济支持

C．区位的地理位置

D．区位内的比较优势和特色

48．某公司可转换债权的转换比率为20，其普通股股票当期市场价格为40元，债券的市场价格为1 000元。则其转换升水(贴水)比率是（　　）。

A．转换升水比率为20％

B．转换贴水比率为20％

C．转换升水比率为25％

D．转换贴水比率为25％

49．如果产品的销售价格下降将导致销量上升，那么产品的销售价格和销量之间存在的关系是（　　）。

A．因果关系

B．不相关关系

C．共变关系

D．递进关系

50．下列关于GDP变动和证券市场走势关系的分析，错误的是（　　）。

A．持续、稳定、高速的GDP增长，证券市场将呈现下降走势

B．高通货膨胀下的GDP增长，必将导致证券市场行情下跌

C．宏观调控下的GDP减速增长，如果调控目标得以顺利实现，证券市场呈平稳渐升的态势

D．当GDP由低速增长转向高速增长时，证券市场将伴之以快速上涨之势

51．证券组合分析的内容不包括（　　）。

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

52．根据企业资产负债表的编制原理，企业的资产价值、负债价值与权益价值三者之间存在的关系是（　　）。

A．负债价值=权益价值+资产价值

B．权益价值=资产价值－负债价值

C．负债价值=权益价值－资产价值

D．权益价值=资产价值+负债价值

53．企业资产重组中，（　　）方式容易形成内部人控制。

A．股份回购

B．交叉控股

C．公司股权托管

D．表决权信托

54．关于ETF，下列说法不正确的是（　　）。

A．投资者可以在一级市场以申购赎回的方式进行交易

B．投资者可以在二级市场以配对撮合方式进行交易

C．ETF通常被称为交易所交易基金

D．ETF被上海证券交易所称为交易型封闭式指数基金

55．关于有上影线和下影线的阳线和阴线，下列说法正确的是（　　）。

A．说明多空双方力量暂时平衡，使市场暂时失去方向

B．上影线越长，下影线越短，阳线实体越短或阴线实体越长，越有利于多方占优

C．上影线越短，下影线越长，阴线实体越短或阳线实体越长，越有利于空方占优

D．上影线长于下影线，利于空方；下影线长于上影线，则利于多方

56．K线图中十字星的出现表明（　　）。

A．多方力量还是略微比空方力量大一点

B．空方力量还是略微比多方力量大一点

C．多空双方的力量不分上下

D．行情将继续维持以前的趋势，不存在大势变盘的意义

57．下列关于套利交易的说法，不正确的有（　　）。

A．对于投资者而言，套利交易是无风险的

B．套利的最终盈亏取决于两个不同时点的价差变化

C．套利交易利用了两种资产价格偏离合理区间的机会

D．套利交易者是金融市场恢复价格均衡的重要力量

58．下列选项中哪些不能用来度量投资组合风险的大小?（　　）

A．波动性方法

B．名义值方法

C．弹性分析

D．敏感性分析

59．下列说法不正确的是（　　）。

A．道氏理论必须等到新的趋势确立以后才能发出行动的信号

B．相反理论认为证券市场本身并不创造价值

C．道氏理论对大形势的判断有较大的作用

D．周期循环理论的重点是价格因素

60．下列产品中，（　　）所属的市场类型属于完全竞争的市场结构。

A．纺织

B．农产品

C．黄金

D．邮电通信

二、多项选择题(共40题，每题1分，共40分。以下备选项中有两项或两项以上符合题目要求，多选、少选、错选均不得分)

1．衡量公司产品市场占有情况的指标通常包括（　　）。

A．公司产品销售市场地域分布情况

B．公司产品在同类产品市场上的占有率

C．公司产品的销售利润

D．公司的固定资产规模

2．品牌具有产品所不具有的开拓市场的多种功能，包括（　　）。

A．创造市场

B．降低产品成本

C．联合市场

D．巩固市场

3．在国际收支中，属于资本项目的有（　　）。

A．捐赠

B．直接投资

C．银行长期借款

D．侨民汇款

4．优先股和普通股的区别在于（　　）。

A．优先股股东在股息上优先并且固定

B．优先股股东享有优先清偿剩余资产

C．优先股一般会被赎回

D．优先股股东享有优先认股权

5．在投资者只关注（　　）的情况下，马柯威茨的投资组合理论是完全正确的。

A．期望收益率

B．期望收益

C．方差

D．标准差

6．全社会固定资产投资是衡量投资规模的主要变量。按经济类型划分，全社会固定资产投资包括（　　）。

A．国有经济单位投资

B．城乡集体经济单位投资

C．其他各种经济类型的单位投资

D．城乡居民个人投资

7．在股票市场中，（　　）会给人一种稳定的、认同的美感效应，股价会在这两个比例的位置受到支撑和反压。

A．0．618

B．1．618

C．0．382

D．3．236

8．股指期货套利交易的类型有（　　）。

A．期货套利

B．市场内价差套利

C．跨品种价差套利

D．市场间价差套利

9．在国民经济各行业中，（　　）的市场类型一般都属于垄断竞争。

A．纺织业

B．金融业

C．批发零售业

D．服装

10．依据行业的特征，我国的汽车制造业属于（　　）。

A．寡头垄断市场

B．不完全竞争市场

C．成熟期行业

D．完全垄断型市场

11．计算存货周转天数的公式包括（　　）。



12．垄断竞争型产品市场的特点不包括（　　）。

A．技术密集程度高

B．垄断者能够根据市场的供需情况制定理想的价格和产量

C．生产者众多且各种生产资料可以流动

D．生产者对其产品的价格有一定的控制能力

13．为了寻找市场被误定的债券，并力求通过市场利率变化总趋势的预测来选择有利的市场时机，债券资产的主动管理者通常采用的手段包括（　　）。

A．垂直分析

B．债券调换

C．水平分析

D．股债调换

14．下列选项中属于衍生金融工具的有（　　）。

A．期货

B．互换交易

C．远期

D．期权

15．出货成本通常由（　　）组成。

A．手续费

B．初始买入股票的成本

C．机会成本

D．冲击成本

16．与股市有关的避险工具包括（　　）。

A．股指期货

B．股票期权

C．股票期货

D．股指期权

17．债券掉换的大体类型有（　　）。

A．水平掉换

B．替代掉换

C．市场内部价差掉换

D．利率预期掉换

18．MA的基本思想是消除股价随机波动的影响，寻求股价波动的趋势。它的特点包括（　　）。

A．滞后性

B．追踪趋势

C．助涨助跌性

D．支撑线和压力线的特性

19．上市公司配股后，（　　）财务指标是下降的。

A．固定资产净值率

B．资产负债率

C．股东权益比率

D．资本化比率

20．在下列行业中，已进入衰退期的有（　　）。

A．煤炭开采

B．石油冶炼

C．自行车

D．电力行业

21．从二级市场交易的角度分析，ETF或LOF潜在的投资价值主要表现在（　　）。

A．交易成本相对低廉

B．成交价格相对透明

C．交易效率相对较高

D．更容易吸引中小投资者

22．持续、稳定、高速的GDP增长将会促进证券市场价格上涨，其原因在于（　　）。

A．伴随总体经济增长，公司经营效益提高，而投资风险减小

B．伴随总体经济增长，人们对未来经济形势形成良好预期，投资积极性提高

C．伴随总体经济增长，居民收入水平得以提高，导致投资需求增加

D．伴随总体经济增长，政府采取紧缩的货币政策以控制经济的过速增长，使得企业的资金持有成本降低、企业利润增加

23．公司财务报表中最为重要的三大报表是（　　）。

A．资产负债表

B．增值税申报表

C．利润表

D．现金流量表

24．某公司的可转换债券面值为1 000元，转换价格是40元，当前市场价格为1 200元，其标的股票当前的市场价格为45元，则下列计算正确的有（　　）。

A．该债券的转换比例为25

B．该债券当前的转换价值为1125元

C．该债券当前的转换平价为48元

D．该债券转换升水75元

25．自相关系数rn对时间数列性质和特征的判断准则包括（　　）。

A．如果一个数列的自相关系数出现周期性变化，每间隔若干个便有一个高峰，表明时间数列是季节性时间数列

B．如果r1最大，r2、r3等多个自相关系数逐渐递减但不为零，表明该时间数列存在着某种趋势

C．如果r1比较大，r2、r3渐次减小，从r4开始趋近于零，表明该时间数列是平稳性时间数列

D．如果所有的自相关系数都近似地等于零，表明该时间数列属于随机性时间数列

26．归纳法与演绎法的主要区别在于（　　）。

A．归纳法是从个别出发以达到一般性，而演绎法是从一般到个别

B．归纳法是从一系列特定的观察中发现一种模式，并代表所有给定事件的秩序；演绎法是从逻辑或者理论上得出个别事件所遵循的预期模式，并观察检验预期模式是否确实存在

C．在演绎法中，研究的角度是用经验检验每一个推论，从而使得推论获得经验验证；在归纳法中，研究的角度是通过经验和观察试图得到某种模式或理论

D．归纳可以对事件所遵循模式的原因进行解释，演绎不能对事件所遵循模式的原因进行解释

27．对于《国际标准行业分类》的说法正确的是（　　）。

A．《国际标准行业分类》把国民经济划分为10个门类

B．《国际标准行业分类》把国民经济划分为11个门类

C．对每个门类再划分为大类、中类、小类

D．对每个门类再划分为A类、B类、C类

28．已知某企业的资产总额为62 000万元，负债总额为34 000万元，经营现金净流量为7 600万元，下列指标中，计算正确的是（　　）。

A．资产负债率为54．84％

B．产权比率为121．43％

C．资产净利率为1．87％

D．现金债务总额比为0．22

29．一价定律的实现必须满足的条件有（　　）。

A．两个市场间的流动和竞争必须是无障碍的

B．无交易成本

C．无税收

D．无不确定性

30．套利交易对期货市场的正常运行起到了非常有益的作用，这些作用包括（　　）。

A．套利交易降低了期货市场的风险

B．套利行为有利于市场流动性的提高

C．套利交易有利于包括中小投资者的利益

D．套利交易有助于价格发现功能的发挥

31．风险管理与控制的核心包括（　　）。

A．风险限额的确定

B．风险限额的分配

C．风险监控

D．风险的消除

32．关于VaR，下列说法正确的有（　　）。

A．VaR描述了“在某一特定的时期内，在给定的置信度下，某一金融资产或其组合可能遭受的最大潜在损失值”

B．VaR是描述市场在任何情况下可能出现的最大损失

C．市场有时会出现令人意想不到的突发事件，这些事件会导致投资资产出现巨大损失，而这种损失是VaR很难测量到的

D．VaR方法的最大优点就是提供了一个统一的方法来测量风险，把风险管理中所涉及的主要方面——投资组合价值的潜在损失用货币单位来表达，简单直观地描述了投资者在未来某一给定时期内所面临的市场风险

33．关于道氏理论，下列说法正确的有（　　）。

A．市场价格指数只能解释和反映市场的一小部分行为

B．对于每日每时都在发生的小的波动显得有些无能为力

C．交易量在确定趋势中起重要的作用

D．可操作性较差

34．下列关于两种证券组合的可行域，说法正确的是（　　）。

A．从组合线的形状来看，相关系数越小，在卖空的情况下，证券组合的风险越小

B．在负完全相关的情况下，可获得无风险组合

C．在不卖空的情况下，组合降低风险的程度由证券间的关联程度决定

D．在卖空的情况下，组合降低风险的程度由证券间的关联程度决定

35．无差异曲线的特点包括（　　）。

A．无差异曲线是由左至右向上弯曲的曲线

B．每个投资者的无差异曲线形成密布整个平面又互不相交的曲线簇

C．同一条无差异曲线上的组合给投资者带来的满意程度相同

D．不同无差异曲线上的组合给投资者带来的满意程度不同

36．套期保值之所以能够规避价格风险，是因为（　　）。

A．同品种的期货价格走势与现货价格走势接近

B．同品种的期货价格走势与现货价格走势一致

C．随着期货合约到期日的临近，现货与期货价趋向接近

D．随着期货合约到期日的临近，现货与期货价趋向一致

37．可转换证券的价值有（　　）。

A．投资价值

B．理论价值

C．转换价值

D．市场价值

38．葛兰碧在对成交量与股价趋势关系研究之后，总结出了九大法则，下列说法与之相符的是（　　）。

A．股价随成交量的递减而回升，股价上涨，成交量却萎缩，显示出股价趋势潜在的反转信号

B．股价走势因成交量的递增而上升，表明股价上涨势头强劲并且暗示了反转的信号

C．随着恐慌大量卖出之后，则空头市场宣告结束

D．股价下跌，向下突破的股价形态、趋势线或移动平均线，同时出现大成交量，显示出下跌趋势

39．逆时钟曲线法的不足之处在于（　　）。

A．对于复杂K线，量价关系无法有效诠释

B．股价剧烈波动中，如果刻板应用K线会落后半拍

C．在观望阶段，极易与高位价跌量增、杀盘沉重观念相互混淆

D．高位时价跌量增、量价背离形态未能呈现出来，无法掌握绝佳卖点

40．关于应收账款周转率，下列说法正确的是（　　）。

A．应收账款周转率说明应收账款流动的速度

B．应收账款周转率等于销售收入与期末应收账款的比值

C．应收账款周转率越高，平均收账期越短，意味着账款收回速度越快

D．应收账款周转率是企业从取得应收账款的权利到收回款项，转换为现金所需要的时间

三、判断题(共60题，每题0．5分，共30分。正确的用A表示，错误的用B表示，不选、错选均不得分)

1．总量分析法是指对影响宏观经济运行总量指标的因素及其变动规律的动态分析。（　　）

2．通货膨胀通过支出和财产的再分配、通过改变产品产量与类型影响经济。（　　）

3．城乡居民储蓄存款余额是指某一月或年城乡居民存入银行及农村信用社的储蓄金额。（　　）

4．外汇储备是一国对外债务的总和。（　　）

5．存货周转率(存货周转天数)指标的好坏反映存货管理水平，它不仅影响企业的长期偿债能力，也是整个企业管理的重要内容。（　　）

6．应收账款周转天数是应收账款周转率的倒数乘以360天，也称“应收账款回收期”或“平均收现期”。（　　）

7．主动债券组合管理为了寻找市场错误定价的债券，力求通过对市场利率变化总趋势的预测来选择有利的市场时机。（　　）

8．一般认为，公司合理的最低流动比率是1。（　　）

9．由于通货膨胀因素的影响，债券的内在价值因此要降低。（　　）

10．按工厂法计算工业增加值时，允许企业内部重复计算，即可以把企业内部各个车间(分厂)生产的成果相加得出工业增加值。（　　）

11．广泛用于权证定价的布莱克一舒尔茨模型适用于欧式权证。（　　）

12．通货膨胀对证券市场特别是个股的影响，没有一成不变的规律可循，完全可能产生相反方向的影响，应具体情况具体分析。（　　）

13．投资者在承担较高风险的同时能获得较高收益。（　　）

14．证券投资分析有利于增加证券投资的净效用，但不能降低投资者的投资风险。（　　）

15．提前赎回条款是债券发行人所拥有的一种选择权，该规定对投资人有利。（　　）

16．具有较高提前赎回可能性的债券应具有较高的息票利率，也应具有较高的到期收益率，其内在价值也就较高。（　　）

17．股票价格的涨跌和公司盈利的变化同时发生。（　　）

18．在一般情况下，股票价格与股利水平成反比，股利水平越高，股票价格越低。（　　）

19．指数型证券组合只是一种模拟证券市场组合的证券组合。（　　）

20．证券组合管理的意义在于采用适当的方法选择多种证券作为投资对象，以达到投资收益最大化的目标。（　　）

21．由证券A和B形成的证券组合C的收益率总是介于证券A和证券B的收益率之间。（　　）

22．处于证券组合可行域最上方的证券组合称为最小方差组合。（　　）

23．资本市场线的Y轴截距代表单位市场风险的风险溢价。（　　）

24．无效组合位于证券市场线上，而有效组合仅位于资本市场线上。（　　）

25．宏观经济的总量分析完全是一种动态分析。（　　）

26．在非上市公司中，反映公司股利分配政策和支付股利能力的可行指标是股票获利率。（　　）

27．直接信用控制是指以行政命令或其他方式间接对金融机构进行控制。（　　）

28．当中央银行降低法定存款准备金率时，商业银行可运用的资金减少，贷款能力下降，货币乘数变小，市场货币流通量便会相应减少。所以在通货膨胀时，中央银行可降低法定准备金率。（　　）

29．《上市公司行业分类指引》为非强制性标准，适用于证券行业内的各有关单位、部门对上市公司分类信息进行统计、分析及其他相关工作。（　　）

30．在成熟股票市场上，可以用资本收益率引导的供求关系的变化来确定股价变动的轨迹，这种供求是由资本收益率所引导的供求关系；而我国作为新兴市场，股价在很大程度上却由一定时间内股票和资金总量的对比力量来决定。（　　）

31．低附息债券比高附息债券的内在价值要高。（　　）

32．在选择重置成本时，在同时可获得复原重置成本和更新重置成本时，应选择前者。（　　）

33．国家发展和改革委员会是将原国家经贸委的内贸管理，对外经济协调和重要工业品、原材料进出口计划组织实施，原国家计委的农产品进出口计划组织实施以及原外经贸部的职能整合并转移而成立的。（　　）

34．国家统计局主要负责监测、分析国民经济运行态势，调节国民经济日常运行，编制并组织实施近期经济运行调控目标、政策和措施。（　　）

35．投资者每日看到的证券行情来源于证券公司，是信息的重要形式之一，是技术分析的首要信息来源与量价分析基础。（　　）

36．作为信息发布主体，上市公司公布的有关信息是投资者对其证券进行价值判断的最重要来源。（　　）

37．人们在说到目前某只股票的价格时，说的往往是开盘价。（　　）

38．周K线中用的开盘价是一周内每日开盘价的平均价。（　　）

39．十字星的出现表明多空双方力量暂时平衡，使市势暂时失去方向，无须多加注意。（　　）

40．对多方与空方优势的衡量，主要依靠上下影线和实体的长度来确定。一般说来，上影线越长下影线越短，阳线实体越短或阴线越长，越有利于多方占优。（　　）

41．对于两根K线的组合来说，第一天的K线是进行行情判断的关键。（　　）

42．科学的证券投资分析是投资者投资成功的关键。（　　）

43．通货膨胀损害实体经济，因而它对证券市场产生消极负面的影响。（　　）

44．国际收支一般是指一国在一定时期(通常为1年)内在政治、经济、军事、文化及其他往来中所产生的全部交易的系统记录。（　　）

45．扩张型资产重组的效果受被收购兼并方生产及经营现状影响较大，磨合期较长，因而见效可能较慢。（　　）

46．投资于防守型行业一般属于收入型投资，而非资本利得型投资。（　　）

47．相关系数P越大，两证券组合线的弯曲程度将越大。（　　）

48．在实际核算中，国内生产总值有三种计算方式：生产法、收入法和支出法，以常用的收入法为例，计算的GDP的公式为：GDP=C+I+G(X－M)。（　　）

49．财政结余是指国家财政年度收入大于支出的余额。与财政赤字正好相反。（　　）

50．当总需求与经济的生产能力相比很低时，使用扩张性的货币政策最合适。（　　）

51．在通货膨胀较严重时，采用消极的货币政策较合适。（　　）

52．证券投资顾问业务档案的保存期限自协议终止之日起不得少于3年。

53．如果WMS的值比较大，则当天的价格处在相对较低的位置，要注意反弹；如果WMS的值比较小，则当天的价格处在相对较高的位置，要注意回落；WMS取值居中，在50左右，则价格上下的可能性都有。（　　）

54．威廉指标主要是通过分析一段时间内股价最高价、最低价和收盘价之问的关系，来判断股市的超买超卖现象，预测股价中长期的走势。（　　）

55．为了对上市公司进行统一的分类，中国证监会于2001年4月4 日推行了《上市公司行业分类指引》这一强制性标准，适用于证券行业内的有关单位、部门对上市公司分类信息进行统计、分析及其他相关工作。（　　）

56．RSI取值的参数越大，分离线离50越近，股票越活跃。 （　　）

57．道氏理论对大形势的判断有较大的作用，但对于每日每时都在发生的小波动显得无能为力。（　　）

58．周期性行业的运动状态与经济周期紧密相关。 （　　）

59．证券分析师应当非常谨慎地处理所获得的非公开信息。（　　）

60．证券投资是指投资者(法人或自然人)购买股票、债券、基金券等有价证券，以获取红利、利息及资本利得的投资行为和投资过程。（　　）