证券业从业资格考试《证券投资分析》

考前冲刺预测试卷(二)

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．（　　）年，证券投资基金(封闭式)的出现开创了我国机构投资时代的新篇章。

A．1997

B．1998

C．2001

D．2002

2．我国A股上市公司内部普遍形成了“两种不同性质的股票”，即非流通股和社会流通股。这两类股票表现出“不同股、不同价、不同权”的特征，这一特殊的市场制度与结构被称为（　　）。

A．股权分质

B．股权分置

C．股票分权

D．股票分流

3．2002年，我国推出国民经济行业的分类标准GB／T4754-2002，行业门类（　　）个。

A．30

B．396

C．20

D．95

4．深圳证券交易所对上市公司的分类中（　　）是上海证券交易所没有的。

A．工业

B．金融业

C．地产业

D．公用事业

5．下列哪一项是完全竞争的特点?（　　）

A．产品无论有形或无形，都是同质的、无差别的

B．生产的产品同种类但不同质，即产品之间存在有差异

C．产品没有或者缺少相近的替代品

D．相对少量的生产者在某种产品的生产中占据很大市场份额

6．年通胀率为9％的通货膨胀属于（　　）。

A．温和的通货膨胀

B．严重的通货膨胀

C．恶性的通货膨胀

D．适度的通货膨胀

7．证券投资分析中公司分析的对象主要是指（　　）。

A．股份有限公司

B．有限责任公司

C．外资公司

D．上市公司

8．避税型证券组合通常投资于（　　），这种债券免缴联邦税，也常常免缴州税和地方税。

A．市政债券

B．对冲基金

C．共同基金

D．股票

9．产品品牌不具有（　　）的功能。

A．开拓市场

B．创造市场

C．联合市场

D．巩固市场

10．狭义上的公司法人治理结构是指有关公司（　　）的功能、结构和股东的权利等方面的制度安排。

A．股东大会

B．股东会

C．监事会

D．董事会

11．五大类技术分析方法（　　）。

A．都有相当坚实的理论基础

B．没有明显的理论基础

C．都注重价格的相对位置

D．有些有相当坚实的理论基础

12．积矩相关系数r用于测定两指标变量线性相关的程度，当r的取值处于（　　）时，可认为是显著相关。

A．0<|r|≤0．3

B．0．3<| r |≤0．5

C．0．5<| r |≤0．8

D．0．8<| r |≤1

13．公司财务比率分析是将当年实际比率与以下几种标准比较后得出的，具体的标准不包括（　　）。

A．公司过去的最好水平

B．公司以往几年的平均水平

C．公司当年的计划预测水平

D．同行业的先进水平或平均水平

14．（　　）是考察公司短期偿债能力的关键。

A．营运能力

B．变现能力

C．盈利能力

D．流动资产的规模

15．下列属于调整型公司重组的是（　　）。

A．股权一资产置换

B．购买资产

C．收购股份

D．合资或联营组建子公司

16．道·琼斯分类法把大多数股票分为（　　）。

A．三类

B．五类

C．六类

D．十类

17．（　　）所基于的原则是：证券市场本身并不创造新价值，如果行动同大多数投资者相同，则一定不是获利最大的，要获得最大利益，一定要同大多数人的行动不一致。

A．随机漫步理论

B．循环周期理论

C．相反理论

D．道氏理论

18．（　　）不是税收具有的特征。

A．强制性

B．无偿性

C．灵活性

D．固定性

19．（　　）是约定在未来时间以事先协定的价格买卖某种金融工具的双边合约。

A．金融跨期合约

B．金融期货合约

C．金融期权合约

D．金融现货合约

20．下列不属于评价宏观经济形势基本变量的是（　　）。

A．超买超卖指标

B．投资指标

C．消费指标

D．货币供应量指标

21．国民经济总体指标不包括（　　）。

A．国内生产总值

B．工业增加值

C．就业率

D．通货膨胀率

22．金融期货的标的物不包括（　　）。

A．股票

B．权证

C．外汇

D．利率

23．上市公司行业类属的变更原因不包括（　　）。

A．公司合并

B．资产置换

C．经营范围改变

D．公司人事变动

24．分析师在分析判断某个行业所处的实际生命周期阶段的时候，考虑的内容不包括（　　）。

A．开工率

B．从业人员工资福利水平

C．股票市场规模

D．资本进退状况

25．（　　）指标是衡量上市公司盈利能力的重要指标，反映每一元销售收入带来的净利润是多少。

A．股利支付率

B．销售净利率

C．市净率

D．市盈率

26．在证券组合管理中，组建证券投资组合时，主要是（　　）。

A．对投资过程所确定的金融资产类型中个别证券或证券组合具体特征进行考察分析

B．投资组合的修正和业绩评估

C．确定具体的投资品种和对各种资产的投资比例

D．决定投资目标和可投资资金的数量

27．一个完整的经济周期包括（　　）。

A．复苏——上升——繁荣——衰退

B．繁荣——下降——萧条——衰退

C．萧条——衰退——上升——繁荣

D．繁荣——衰退——萧条——复苏

28．速动比率的计算公式为（　　）。



29．在资本定价模型下，投资者甲的承受能力比投资者乙的承受能力强，那么（　　）。

A．甲的无差异曲线比乙弯曲

B．甲的风险收益要求比乙低

C．甲对风险收益的要求比乙高

D．以上都不对

30．可以对将来经济情况提供预示的指标是（　　）。

A．先行性指标

B．同步性指标

C．滞后性指标

D．以上都是

31．如果两只证券收益率之间表现为同向变化，则它们之间的协方差和相关关系就会是（　　）。

A．零

B．负值

C．正值

D．以上选项都不对

32．以下不属于波浪理论应考虑的因素有（　　）。

A．形态

B．比例

C．空间

D．时间

33．（　　）不是宏观调控部门。

A．国务院

B．中国人民银行

C．财政部

D．国家发展和改革委员会

34．可转换证券的转换贴水的计算公式是（　　）。

A．可转换证券的转换贴水=可转换证券的转换价值+可转换证券的市场价格

B．可转换证券的转换贴水=可转换证券的投资价值+可转换证券的市场价格

C．可转换证券的转换贴水=可转换证券的转换价值－可转换证券的市场价格

D．可转换证券的转换贴水=可转换证券的市场价格－可转换证券的转换价值

35．宏观分析所需的有效资料一般不包括（　　）。

A．公司的财务资料

B．突发性非经济因素

C．贸易统计资料

D．每年国民收入统计与景气动向

36．最著名和最可靠的反转突破形态是（　　）。

A．喇叭形

B．圆弧顶形态

C．双重顶(底)

D．头肩形态

37．期现套利的目的是（　　）。

A．保值

B．获利

C．规避风险

D．长期持有

38．期货合约的（　　）保证了现货市场与期货市场价格随着期货合约到期日的临近，两者趋于一致。

A．交割制度

B．当日无负债结算制度

C．强行平仓制度

D．大户报告制度

39．（　　）年，30国集团(G30，Group of Thirty)把VaR作为处理衍生工具的“最佳典范”方法进行推广。

A．1988

B．1992

C．1993

D．1996

40．在VaR各种计算中，下列属于完全估值法的是（　　）。

A．历史模拟法

B．德尔塔一正态分布法

C．敏感性测试

D．压力测试

41．资本资产定价模型可以简写为（　　）。

A．AFT

B．CAPM

C．APM

D．CATM

42．在分析比较企业连续几年的利息支付倍数指标时，可作为参照标准的数据是（　　）。

A．最高指标年度

B．最接近平均指标年度

C．最低指标年度

D．上年度

43．影响速动比率可信度的重要因素是（　　）。

A．存货的规模

B．存货的周转速度

C．应收账款的规模

D．应收账款的变现能力

44．用来衡量公司经营中利用资金运营能力的财务比率是（　　）。

A．负债比率

B．盈利能力比率

C．变现能力比率

D．资产管理比率

45．（　　）是资产重组行为。

A．改变公司股票简称

B．公司增发新股

C．公司投资新项目

D．股权置换

46．股份回购属于（　　）。

A．扩张型公司重组

B．收缩型公司重组

C．调整型公司重组

D．控制权变更型公司重组

47．作为技术分析人员，在分析影响股票价格的因素中应着重考虑（　　）。

A．该因素是什么

B．该因素由谁造成

C．该因素如何影响股市

D．该因素对股市的影响效果是什么

48．在进行证券投资技术分析的假设中，最根本、最核心的条件是（　　）。

A．市场行为涵盖一切信息

B．证券价格沿趋势移动

C．历史会重演

D．投资者都是理性的

49．增发新股后，财务结构将会（　　）。

A．净资产增加

B．负债结构变化

C．资产负债率降低

D．公司资本化比率升高

50．2001年10月，中国证券业协会证券分析师专业委员会以（　　）的身份申请加入国际注册投资分析师协会。

A．联盟会员

B．合同会员

C．融资会员

D．联系会员

51．与头肩顶形态相比，三重顶形态更容易演变为（　　）。

A．反转突破形态

B．圆弧顶形态

C．持续整理形态

D．其他各种形态

52．股权分置改革正式启动的标志是（　　）。

A．2001年6月22日，国务院颁布《减持国有股筹集社会保障资金管理暂行办法》

B．2004年1月31日，国务院发布《国务院关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》

C．2005年4月29日，中国证监会发布《关于上市公司股权分置改革试点有关问题的通知》

D．2005年9月14 日，中国证监会颁布《上市公司股权分置改革管理办法》

53．在（　　）情况下，证券市场将呈现上升走势。

A．持续、稳定、高速的GDP增长

B．高通胀下GDP增长

C．宏观调控下的GDP减速增长

D．转折性的GDP变动

54．入选道·琼斯平均数的股票中，商业股票属于（　　）。

A．公用事业

B．工业

C．服务业

D．运输业

55．下面选项中，不属于系统性风险的是（　　）。

A．利率风险

B．市场风险

C．公司进入破产清算

D．爆发战争

56．下列说法正确的是（　　）。

A．旗形无测算功能

B．旗形持续时间可长于3周

C．旗形形成之前成交量很大

D．旗形形成之前成交量很小

57．国内生产总值的表现形态，不包括（　　）。

A．价值形态

B．收入形态

C．产品形态

D．支出形态

58．经济萧条时期的表现不包括（　　）。

A．需求严重不足，生产相对过剩

B．价格低落，企业盈利水平极低，生产萎缩

C．出现大量破产倒闭的企业，失业率增大

D．经济处于崩溃期

59．被兼并方企业资产的评估作价不可以采用的方法是（　　）。

A．收入法

B．重置成本法

C．市场法

D．历史成本法

60．在现货金融工具价格一定时，金融期货的理论价格不受（　　）的影响。

A．持有时间

B．即时价格

C．收益率

D．融资利率

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．证券投资分析师应当对在执业过程中所获得的未公开重要信息履行保密义务，不得（　　）。

A．泄露

B．传递

C．暗示他人

D．据以建议他人买卖证券

2．更新重置成本和复原重置成本的差别在于（　　）。

A．资产的现时价格

B．技术

C．设计

D．标准

3．在1993年之后的5年中，巴塞尔银行监管委员会、美国证券交易委员会以及国际互换与衍生工具协会都要求金融机构基于VaR来确定（　　）。

A．内部风险资本计提

B．内部风险控制

C．风险披露

D．资产管理水平

4．宏观分析资料的来源有（　　）。

A．电视、广播、报纸、杂志

B．政府部门

C．各主管公司、行业管理部门

D．情报与咨询公司

5．债券资产的组合管理的目的是（　　）。

A．规避利率风险

B．通过组合管理鉴别出非正确定价的债券，以获得资本收益

C．规避市场风险

D．在不同的证券中套利获利

6．关于正负差DIF，下列说法正确的是（　　）。

A．在持续的涨势中，DIF为正，绝对值越来越大

B．在持续的涨势中，DIF为负，绝对值越来越大

C．在持续的跌势中，DIF为负，绝对值越来越大

D．在持续的跌势中，DIF为正，绝对值越来越大

7．根据形态理论，股价移动的规律是完全按照（　　）决定的。

A．多空双方力量对比大小

B．多空双方所占优势的大小

C．宏观经济的走势

D．股票成交量的大小

8．反转突破形态有（　　）。

A．平底(顶)

B．双重底(顶)

C．三角形底(顶)

D．头肩形底(顶)

9．技术进步对行业的影响是巨大的，具体表现有（　　）。

A．电力逐渐取代了蒸汽动力

B．喷气式飞机逐渐取代了螺旋桨飞机

C．纳米材料逐渐取代了现有纺织材料

D．通信卫星逐渐取代了海底电缆

10．一般而言，企业的经理人员需要具有如下素质（　　）。

A．从事管理工作的愿望

B．专业技术能力

C．良好的道德品德修养

D．人际关系协调能力

11．美国哈佛商学院教授迈克尔·波特认为，一个行业内激烈竞争的局面源于其内存的竞争结构，一个行业内存在着五种基本竞争力量，其中包括（　　）。

A．潜在进入者

B．替代品

C．供需双方

D．行业内现有竞争者

12．证券投资分析师在分析关联交易时，尤其需要关注的关联交易给上市公司带来的隐患，包括（　　）。

A．信用担保

B．资金占用

C．关联购销

D．重大影响

13．证券投资是指投资者(法人或自然人)购买（　　），以获取红利、利息及资本利得的投资行为和投资过程。

A．股票

B．债券

C．基金券

D．有价证券的衍生品

14．某公司未清偿的认购权证允许持有者以20元的价格认购股票，该公司股票市场价格由25元升到30元时，认购权证的市场价格由6元升到10．5元，则（　　）。

A．认购权证的内在价值变为10元

B．股价上涨20％

C．认购权证的内在价值上涨100％

D．杠杆作用为3．5倍

15．以下对持有成本产生影响的是（　　）。

A．现货金融工具的收益率

B．现货金融工具的价格

C．融资利率

D．持有现货金融工具的时间

16．宏观经济分析的基本方法有（　　）。

A．区域分析法

B．行业分析法

C．结构分析法

D．总量分析法

17．根据我国政府在人世谈判中对资本市场开放程度所作的实质性承诺，我国加入WTO 3年后，外国证券商、外资银行可与中国证券经营机构合资成立外资股份不超过20％的证券经营机构，从事（　　）的承销服务。

A．A股

B．B股

C．H股

D．公司债券

18．会员制证券投资咨询机构及人员的下列哪些行为应该禁止?（　　）

A．以“黑马推荐”等方式明示或暗示投资者一定获得投资收益，或以“免费赠股”等营销方式招揽业务

B．买卖本机构提供服务的上市公司股票

C．与关联机构及其人员、有关利害关系人达成一致行动，操纵证券价格

D．通过未报备的银行存款账户向客户收取、存放咨询服务收入

19．《国际伦理纲领职业行为标准》对投资分析师提出的道德规范三大原则是（　　）。

A．公平对待已有客户和潜在客户原则

B．信托责任原则

C．独立性和客观性原则

D．谨慎客观原则

20．通货膨胀对证券市场的影响比较复杂，没有一成不变的规律可循，应具体情况具体分析，以下分析的几个一般性规则中说法正确的是（　　）。

A．温和、稳定的通货膨胀对股价影响不大，但对债券不利

B．如果通货膨胀在可容忍的范围内，经济处于扩张阶段，股价仍将持续上升

C．如果发生严重的通货膨胀，对股票和债券都不利

D．在通货膨胀时期，所有公司都从中受损

21．产业政策的核心是（　　）。

A．产业结构政策

B．产业技术政策

C．产业组织政策

D．产业布局政策

22．实际生产行为可以分为（　　）。

A．上游生产

B．下游生产

C．中间产品

D．终级产品

23．在新的竞争环境下，产业中的竞争主要表现为（　　）。

A．单个企业之间的竞争

B．一条产业链同另一条产业链的竞争

C．一个企业集群同另一个集群之间的竞争

D．一国企业与他国企业之间的相互竞争

24．品牌是一个商品名称和商标的总称。它的功能体现在（　　）。

A．创造市场

B．分化市场

C．联合市场

D．巩固市场

25．根据《上市公司行业分类指引》，信息技术产业包括（　　）。

A．通信及相关设备制造业

B．计算机及相关设备制造业

C．通信服务业

D．计算机应用服务业

26．有关我国的沪、深证券交易所的说法，正确的是（　　）。

A．不以盈利为目的的事业法人

B．主要负责提供证券交易的场所和设施

C．制定证券交易的业务规则

D．接受上市申请，安排证券上市

27．宏观经济运行对证券市场的影响途径有（　　）。

A．企业经济效益

B．居民收入水平

C．投资者对股价的预期

D．资金成本

28．关于楔形，下列说法正确的是（　　）。

A．楔形所持续的时间不能太长，应短于3周

B．楔形偶尔也作为反转形态

C．楔形在形成之前、形成过程中、突破以后，成交量依次放大

D．楔形也有保持原有方向的功能，上升的楔形只是下跌途中的技术性反弹

29．具体而言，使用公司财务报表的主体主要包括（　　）。

A．公司的经理人员

B．公司的现有投资者

C．公司的潜在投资者

D．公司的债权人

30．从单一上市公司的视角出发，扩大公司经营规模和资产规模的重组行为包括（　　）。

A．收购公司

B．公司合并

C．联营组建子公司

D．资产置换

31．下列关于收购股份的说法正确的是（　　）。

A．通常是试探性的多元化经营的开始和策略性的投资

B．一般指获取目标公司控制权的股权收购行为

C．为了强化与上、下游企业之问的协作关联

D．可以保证原材料供应的及时和价格优惠

32．下列关于市盈率指标说法正确的是（　　）。

A．市盈率越高，表明市场对公司的未来越看好

B．在市价确定的情况下，每股收益越高，市盈率越低，投资风险越大

C．市盈率指标只能用于同行业公司的比较

D．在每股收益很小或亏损时，公司的市盈率也会很低或者为负

33．我国的国际储备中，（　　）所占比重较低。

A．外汇储备

B．黄金储备

C．特别提款权

D．在IMF的储备头寸

34．货币政策对宏观经济调控的作用，突出地表现在（　　）。

A．通过调节货币供应量保持社会总供给与总需求的平衡

B．通过对利率和货币总量的控制，保持物价总水平的稳定

C．调节国民收入中消费与储蓄的比例

D．引导储蓄向投资的转化，实现资源合理配置

35．根据《国有资产评估管理办法》，我国国有资产在兼并、出售、股份经营、资产拍卖、清算、转让时的评估作价可以采用的方法有（　　）。

A．收益现值法

B．重置成本法

C．收入法

D．清算价格法

36．乖离率BIAS指标的应用法则是（　　）。

A．一般来说，正的BIAS越大，表示短期多头的获利越大，获利回吐的可能性越高

B．当短期BIAS在高位下穿长期BIAS时，是买入信号

C．一般来说，参数越大，股票越活跃，选择的分界性也越大

D．BIAS应用法则也存在着顶背离和底背离的原理

37．在市盈率的估价方法中，利用历史数据进行估计的有（　　）。

A．算术平均法

B．趋势调整法

C．市场预期回报倒数法

D．市场归类决定法

38．影响金融期货价格的因素包括（　　）。

A．期货合约的有效期

B．现货金融工具的供求关系

C．期货市场的保证金要求

D．期货合约的流动性

39．消费指标包括（　　）。

A．金融机构存款总额

B．外商投资总额

C．城乡居民储蓄存款余额

D．社会消费品零售总额

40．中国证券市场现阶段的“新兴+转轨”的特征主要体现在（　　）。

A．国有成分比重较大

B．阶段性波动较大

C．投机性小

D．行政干预相对较多

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．詹森指数是1969年由詹森提出的，它以资本市场线为基准。（　　）

2．特雷诺指数越大，单位风险溢价越高，开放式基金的绩效越好，基金管理者在管理过程中所冒风险有利于投资者获利。（　　）

3．债券的到期期限越长，久期也越长。随着期限的增长，同一幅度的期限上升所能引起的久期增加相同，即期限对久期的边际作用不变。（　　）

4．久期与到期收益率之间呈正相关关系，到期收益率越大，久期越长，但其边际作用效果也递减。（　　）

5．金融工序主要指运用金融工具和其他手段实现既定目标的程序和策略，不仅包括金融工具的创新，而且还包括金融工具运用的创新。（　　）

6．MM理论认为，企业选择怎样的融资方式会影响企业的市场价值，企业的市场价值与企业的资本结构有关。（　　）

7．财务报表分析的目的是衡量现在的财务状况，预测未来的发展趋势。（　　）

8．每股收益多，公司的分红就多。（　　）

9．资产的出售或剥离是指公司将其拥有的某些子公司、部门、产品生产线、固定资产等出售给其他经济体，因此减少了公司的资产规模。（　　）

10．K指标反应敏捷，但容易出错；D指标反应稍慢，但稳重可靠。（　　）

11．除非选择的债券信用等级下降，采用现金流量匹配方法之后不需要进行任何调整。（　　）

12．权证是指标的证券发行人或其以外的第三人发行的，约定持有人在规定期间内或特定到期日有权按照约定价格向发行人购买或出售标的证券，或以现金结算方式收取结算差价的有价证券。（　　）

13．处于成熟期的企业，利润增长很快，但所面临的竞争风险也很大，破产率与被兼并率都非常高。（　　）

14．在财政平衡的前提下，财政支出的总量只会改变消费需求和投资需求的结构，不会扩大和缩小总需求。（　　）

15．处于幼稚期的企业，一般面临很大的市场风险，还可能因财务困难而引发破产风险，这类企业更适合投机者和创业投资者。（　　）

16．时间数列指数平滑预测法的关键在于修正常数的取值，时间数列越平稳，其取值越大。（　　）

17．由于MA具有支撑和压力的特性，如果股价站在某个MA线之上，则后市一定看涨。（　　）

18．2006年8月24日，新修订的《合格境外机构投资者境内证券投资管理办法》公布于众，此次修订放宽了对QFII资格要求和资金进出锁定期，增加了QFII开户和投资等方面的便利。（　　）

19．从技术进步的方式上看，以设备更新投资为主要形式的技术改造投资强度比研究与开发的投资强度更能体现一个国家和一个产业技术进步的实力与潜力。（　　）

20．在进行行业分析时，如果投资者要从一个行业的发展历程来全面深刻地认识和理解该行业，并把握其发展脉搏，则应该采取历史资料研究法。（　　）

21．公司分析分为基本分析与财务分析两大部分。（　　）

22．当预期股息不变时，普通股获利率与股票市价呈同方向运动。（　　）

23．每股净资产等于净资产除以发行在外的普通股总股数。（　　）

24．流动比率是一种比速动比率更能评价流动资产总体变现能力的指标。（　　）

25．结构分析完全是一种静态分析。（　　）

26．资产负债比率是资产总额除以负债总额的百分比。（　　）

27．本利比是衡量普通股股东当期股息收益率的指标。（　　）

28．高增长行业的股票价格不会随经济周期的变化而变化。（　　）

29．流动比率高一定说明公司的偿债能力高。（　　）

30．成长股的市盈率一般较高。（　　）

31．当基差走弱，有利于卖出套期保值者。当基差变大，即基差走强，有利于买进套期保值者。（　　）

32．如果一个现货组合的β值越大，则需要对冲的合约份数就越多。（　　）

33．Alpha套利策略希望持有的股票(组合)具有正的超额收益，又称为“绝对收益策略”。Alpha套利策略依靠对股票或大盘的趋势判断，研究其相对于指数的投资价值。（　　）

34．2000年1月，中国证券分析师协会正式成为ACIIA的会员。（　　）

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考试的人员，可免试基础标准知识，直接报名参加最终考试。（　　）

36．CPI与PPI持续处于背离状态，是符合价格传导规律的。（　　）

37．宏观经济环境的变化对股票和债券的影响程度是相同的。（　　）

38．产业组织创新与产业技术创新共同成为产业不断适应外部竞争环境或者从内部增强产业核心能力的关键。（　　）

39．道氏理论中将趋势分为三类，三类趋势最大的区别是时间的长短和波动幅度的大小，短期趋势持续时间最长，波动幅度小。（　　）

40．以认购权证为例，权证的杠杆作用一般用考察期内认购权证的市场价格变化百分比与同期可认购股票的市场价格变化百分比的比值来表明，也可以用考察期初可认购股票的市场价格与考察期初认购权证的市场价格的比值近似表示。（　　）

41．根据技术分析的支撑线和压力线的理论，在上升趋势中，如果以后股价向下突破了压力线，产生了一个很强烈的趋势有变的警告信号，通常意味着这一轮升势已经结束，下一步的走向是下跌。（　　）

42．证券分析师从事面向公众的证券投资咨询业务时所引用的信息仅限于完整翔实的、公开披露的信息资料，并且不得以虚假信息、内幕信息或者市场传言为依据向客户或投资者提供分析、预测或建议。（　　）

43．一般来说，公司可以通过规模经济、专有技术、优惠的原材料、廉价的劳动力实现成本优势。（　　）

44．优惠的原材料、低廉的劳动力是决定产品生产成本的基本因素。（　　）

45．影响速动比率可信度的最重要因素是营业周期。（　　）

46．与证券价格有关的“可知”资料可以分为三类。第一类资料：包括有关公司、行业、国内及世界经济的所有公开可用的资料，也包括个人、群体所能得到的所有私人的、内部资料；第二类资料：第一类资料中已公布的公开可用的资料；第三类资料：第二类资料中对历史证券市场价格进行分析得到的资料。这三种资料是一种包含关系。（　　）

47．历史的证券价格信息、公开的全部证券信息、可获得的所有证券信息之间存在着由大到小的包含关系。（　　）

48．一般来说，免税债券的到期收益率比类似的应纳税债券的到期收益率高。（　　）

49．市场价格高于协定价格的期权为实值期权。（　　）

50．美国颁布的《克雷顿反垄断法》主要是保护贸易与商业免受非法限制与垄断的影响。（　　）

51．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技术分析中的首要信息来源。（　　）

52．一般来说，投资者应选择增长型的行业和在行业生命周期中处于初创期的行业进行投资。（　　）

53．财政支出分为经常性支出和转移性支出两大类，这两部分支出的变化对国内总供需的影响是相同的。（　　）

54．财务报表分析既要坚持全面的原则，又要坚持考虑个性的原则。（　　）

55．获得CFA证书需要参加三级考试，一级要求深刻理解基金管理理论并通过案例分析作出投资决策。（　　）

56．趋势线的作用是：对价格今后的变动起约束作用，如果趋势线被突破，就说明股价的下一步走势要反转。同样，对轨道线的突破也是趋势反转的开始，轨道线被触及的次数越多，延续的时间越长，其认可的程度和重要性越高。（　　）

57．具有较高提前赎回可能性的债券具有较高的票面利率，而投资风险较低。（　　）

58．收益率曲线的形状是由对未来利率变动方向的预期决定的。（　　）

59．在现实市场中公司净资产增加，股价必然上升。（　　）

60．封闭式基金只有申购价格。（　　）