证券业从业资格考试《证券投资分析》

考前冲刺预测试卷(五)

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．（　　）是指对影响宏观经济运行总量指标的因素及其变动规律进行分析，如对国民生产总值、消费额、投资额、银行贷款总额及物价水平的变动规律的分析等，进而说明整个经济的状态和全貌。

A．综合分析方法

B．总量分析法

C．结构分析法

D．个体分析方法

2．（　　）可以近似看作无风险证券，其收益率可被用作确定基础利率的参照物。

A．短期政府债券

B．短期金融债券

C．短期企业债券

D．长期政府债券

3．（　　）主要侧重于分析经济现象的相对静止状态。

A．总量分析

B．结构分析

C．线性分析

D．回归分析

4．下列说法不正确的是（　　）。

A．调整再贴现率可以影响商业银行对社会的信用量

B．央行主要通过调节再贴现率来调整货币流通量

C．央行对再贴现资格条件的规定着眼于长期的政策

D．再贴现率着眼于短期政策效应

5．通货紧缩形成对（　　）的预期。

A．投资增加

B．名义利率上升

C．转移支付增加

D．名义利率下调

6．货币政策可以通过（　　）的变化影响投资成本和投资的边际效率，并影响金融市场有效运作实现资源的合理配置。

A．拆借利率

B．利率

C．货币供应量

D．回购利率

7．会计报表附注项目一般应披露的内容不包括（　　）。

A．重要会计政策和会计估计的说明

B．企业报表一般项目的说明

C．或有事项的说明

D．企业分立、合并的说明

8．一种资产的内在价值等于预期现金流的（　　）。

A．未来值

B．现值

C．市场值

D．账面值

9．关于K线说法不正确的是（　　）。

A．当收盘价或开盘价正好与最高价相等时，就会出现没有上影线的K线

B．当收盘价和开盘价分别与最高价和最低价中的一个相等时，就会出现光头光脚的阳线或阴线

C．当收盘价、开盘价和最高价三价相等时，就会出现T字形K线图

D．一字形K线没有实体，十字形和T字形K线有实体

10．关于相对强弱指标RSI，下列说法正确的是（　　）。

A．RSI的值越大，市场越强，为买入信号

B．RSI划分分界线的位置与所选参数有关，参数越小，分离线离50越近

C．长期RSI>短期RSI，属于多头市场

D．当RSI在较高或较低的位置形成头肩形和多重顶时，是采取行动的信号

11．证券投资的目的是（　　）。

A．证券投资效用最大化

B．投资证券收益最大化

C．证券投资收益与风险同时最大化

D．证券投资净效用最大化

12．在运用市场价值法估计目标公司的价格时，需要注意的问题有（　　）。

A．估价结果的合理性

B．选择正确的估价指标和比率系数

C．估价要着眼于公司的未来情况

D．以上都是

13．关联交易属于（　　）。

A．单纯市场行为

B．内幕交易

C．中性交易

D．欺诈行为

14．下列不属于上海证券交易所行业分类的是（　　）。

A．工业

B．金融地产

C．农业

D．能源

15．财务状况综合平价的先驱者之一是（　　）。

A．艾略特

B．马柯威茨

C．亚历山大-沃尔

D．林特耐

16．公司财务评价的内容有盈利能力、偿债能力和成长能力。它们之间大致可按（　　）(行业平均数)来分配比重。

A．5：3：2

B．3：2：5

C．5：2：3

D．2：3：5

17．发布证券研究报告，是指证券公司、证券投资咨询机构对证券及证券相关产品的价值、（　　）或者相关影响因素进行分析，形成证券估值、投资评级等投资分析意见，制作证券研究报告，并向客户发布的行为。

A．价格

B．市场走势

C．等级

D．市场份额

18．发布对具体股票作出明确估值和投资评级的证券研究报告时，公司持有该股票达到相关上市公司已发行股份（　　）以上的，应当在证券研究报告中向客户披露本公司持有该股票的情况，并且在证券研究报告发布日及第二个交易日，不得进行与证券研究报告观点相反的交易。

A．3％

B．30％

C．1％

D．10％

19．斐波纳奇数列的排列是（　　）。

A．1，3，5，7，…

B．2，4，6，8，…

C．2，3，5，8，…

D．1，2，3，6，…

20．某私募基金想运用4个月期的沪、深300股指期货合约来对冲某个价值为10．5亿元的股票组合，该组合的β系数为1．2，当时的股指期货价格为2800点，则应在股指期货市场建立股指期货的头寸为（　　）。

A．卖出1 500张期货合约

B．买入1 500张期货合约

C．卖出150张期货合约

D．买人150张期货合约

21．在上升趋势中，将（　　）连成一条直线，就得到上升趋势线。

A．两个低点

B．两个高点

C．一个高点一个低点

D．任意两点

22．国民生产总值(GNP)与国内生产总值(GDP)的关系是（　　）。

A．GDP=GNP+本国居民在国外的收入－外国居民在本国的收入

B．GDP=GNP－本国居民在国外的收入+外国居民在本国的收入

C．GDP=GNP+本国居民在国外的收入+外国居民在本国的收入

D．GDP=GNP－本国居民在国外的收入－外国居民在本国的收入

23．一般来说，在衡量通货膨胀时，（　　）指标使用得最多、最普遍。

A．零售物价指数

B．批发物价指数

C．国民生产总值平均指数

D．零售与批发物价加权平均指数

24．收入政策的总量目标着眼于近期的（　　）。

A．产业结构优化

B．经济与社会协调发展

C．宏观经济总量平衡

D．国民收入公平分配

25．下列说法不正确的是（　　）。

A．持续、稳定、高速的GDP增长，使证券市场呈现上升态势

B．高通胀下的GDP增长，失衡的经济增长有可能导致证券价格下跌

C．宏观调控下的GDP减速增长，证券市场呈平稳渐升的态势

D．转折性的GDP变动：如果GDP由负增长速度逐渐减缓并呈现向正增长转变的趋势时，证券市场走势也将由下跌转为上升；当GDP由低速增长转向高速增长时，证券价格亦将伴之以加速上涨之势

26．关于投资者和投机者的说法，下列错误的是（　　）。

A．投资者的目的是为了获得公司的分红，而投机者的目的是为了获得短期资本差价

B．投资者投资主要集中在市场上比较热点的行业和板块，投机者投资的领域相当广泛

C．投资者的行为风险小、收益相对小，投机者的行为往往追求高风险、高收益

D．投资者主要进行的是长期行为，如不发生基本面的变化，不会轻易卖出证券

27．下列（　　）属于封闭式基金的价格。

A．发行价格和交易价格

B．申购价格和交易价格

C．发行价格和赎回价格

D．申购价格和赎回价格

28．关于行业分析，下列论述不正确的是（　　）。

A．行业分析是对上市公司进行分析的前提

B．行业分析是连接宏观经济分析和上市公司分析的桥梁

C．行业分析是基本分析的重要环节

D．行业分析是投资成功的保障

29．道·琼斯指数中所选取的工业类股票公司有（　　）家。

A．10

B．15

C．25

D．30

30．资本密集型、技术密集型产品以及少数储量集中的矿产品属于（　　）。

A．完全垄断型

B．不完全竞争型

C．完全竞争型

D．寡头垄断型

31．某公司由批发销售为主转为以零售为主的经营方式，一般而言其应收账款数额可能会（　　）。

A．大幅上升

B．大幅下降

C．基本不变

D．无法判断

32．在经济周期与行业的分析中，消费品业、耐用制造业以及其他需求收入弹性较高的行业属于典型的（　　）行业。

A．增长型

B．周期型

C．防守型

D．垄断竞争型

33．计算存货周转率，不需要用到的财务数据是（　　）。

A．年末存货

B．主营业务成本

C．主营业务收入

D．年初存货

34．某上市公司2009年营业收入为1亿元，营业成本为6 000万元，利润总额为3 000万元，净利润为1 000万元，则其营业毛利润为（　　）。

A．30％

B．60％

C．10％

D．40％

35．KDJ指标的计算公式考虑了（　　）因素。

A．最高价、最低价

B．开盘价、最高价、最低价

C．开盘价、收盘价

D．收盘价、最高价、最低价

36．股票市场供给方面的主体是（　　）。

A．证券交易所

B．证券公司

C．上市公司

D．准备出售股票的投资者

37．下列说法正确的是（　　）。

A．对看涨期权而言，若市场价格低于协定价格，期权的买方执行期权将有利可图

B．对看跌期权而言，若市场价格高于协定价格，期权的买方执行期权将有利可图

C．从理论上说，实值期权的内在价值为正，虚值期权的内在价值为负，平价期权的内在价值为零

D．实际上，期权的内在价值可能大于零，可能等于零，也可能为负值

38．下列说法错误的是（　　）。

A．只有将宏观经济的总量和结构的分析结合起来才能把握经济运行全貌

B．对宏观经济的总量进行分析侧重于对总量指标速度的考察

C．对宏观经济系统中的结构进行分析侧重于对某一时期内经济指标的考察

D．对宏观经济系统内不同时期经济结构变动的分析属于静态分析

39．以下关于总量分析和结构分析的说法不正确的是（　　）。

A．总量分析是一种动态分析，不包括静态分析

B．结构分析主要是一种静态分析，即对一定时间内经济系统中各组成部分变动规律的分析

C．总量分析非常重要，但它需要结构分析来深化和补充，而结构分析要服从于总量分析的目标

D．结构分析法是指对经济系统中各组成部分及其对比关系变动规律的分析

40．下列说法中不正确的是（　　）。

A．数据资料是宏观分析与预测，尤其是定量分析预测的基础

B．无论是对历史与现状的总结，还是对未来的预测，都必须以文本资料为依据

C．对数据资料有一定的质量要求，如准确性、系统性、时间性、可比性、适用性等

D．需要注意的是，有时资料可能因口径不一致而不可比，或是存在不反映变量变化规律的异常值，此时还需对数据资料进行处理

41．（　　）降低时，部分投资者将把储蓄投资转化为股票投资，每股股价上升。

A．股利支付率

B．股票获利率

C．利率

D．利息支付倍数

42．宏观经济因素是影响证券市场长期走势的（　　）。

A．非决定因素

B．一般因素

C．非主要因素

D．唯一因素

43．金融工程的（　　）技术是一个为实现系统目标，将若干部分、要素联系在一起使之成为一个整体的、动态有序的行为的过程。

A．无套利均衡

B．整合

C．组合

D．分解

44．进行证券投资技术分析的假设中，（　　）这一假设是从人的心理因素方面考虑的。

A．市场行为涵盖一切信息

B．价格沿趋势移动

C．历史会重演

D．投资者都是理性的

45．《上市公司行业分类指引》的行业分类标准是（　　）。

A．主营业务收入

B．资产总额

C．净利润

D．负债总额

46．采矿业处于行业周期的（　　）阶段。

A．幼稚期

B．成长期

C．成熟期

D．衰退期

47．QDII的正确含义是（　　）。

A．境外投资基金

B．境外投资机构

C．合格的境外机构投资者

D．合格的境内机构投资者

48．公司行业地位分析的目的是（　　）。

A．对公司所在行业的市场结构进行分析

B．对公司所在行业的生命周期进行分析

C．对公司在行业中的竞争地位进行分析

D．对公司所在行业的成长性进行分析

49．在历史资料法中，历史资料的来源不包括（　　）。

A．政府部门

B．高等院校

C．专业媒介

D．实地调研

50．技术分析指标方法与其他技术分析法的最大区别是（　　）。

A．对数学计算的广泛运用

B．对成交量的重视程度更高

C．未充分重视图形的运用

D．重视数形结合实际

51．适合入选收入型组合的证券有（　　）。

A．高收益的普通股

B．高收益的债券

C．高派息、高风险的普通股

D．低派息、股价涨幅较大的普通股

52．严重的通货膨胀指（　　）的通货膨胀。

A．高于5％

B．低于10％

C．两位数

D．三位数

53．套利头寸的了结可以选择（　　）的形式。

A．持有一直到交割

B．交割前了结

C．展期为下一最近交割的期货合约

D．以上全对

54．（　　）是证券价格向某一方向急速运动，跳出原有形态所形成的缺口。

A．普通缺口

B．持续性缺口

C．突破缺口

D．消耗性缺口

55．扩张性财政政策是指政府积极投资于能源、交通、住宅等建设，从而刺激相关产业如水泥、钢材、机械等行业的发展，以下（　　）不属于其对证券市场的影响。

A．减少税收，降低税率，扩大减免税范围

B．扩大社会总需求，从而刺激投资，扩大就业

C．国债发行规模增大，使市场供给量增大，从而对证券市场原有的供求平衡产生影响

D．增加财政补贴

56．公司项目的潜在风险不包括（　　）。

A．宏观经济风险

B．管理风险

C．操作风险

D．汇率风险

57．在公司资本结构分析中，用到的财务指标有（　　）。

A．股东权益比率

B．速动比率

C．资产收益率

D．固定资产周转率

58．在证券投资咨询的诸原则中，（　　）不适用于所有提供证券投资咨询服务的场合。

A．诚信原则

B．隔离制度

C．民事责任

D．回避原则

59．中央银行为实现货币政策目标所使用的一般性货币政策工具不包括（　　）。

A．法定存款准备金率

B．再贴现率

C．窗口指导

D．公开市场业务

60．在实际核算中，国内生产总值的计算方法不包括（　　）。

A．收入法

B．支出法

C．消费法

D．生产法

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．广义公司法人治理结构所涉及的内容包括（　　）。

A．公司的财务制度

B．公司的收益分配和激励制度

C．公司的内部制度和管理

D．公司人力资源管理

2．作为公司的员工，公司业务人员应该具有的素质包括（　　）。

A．专业技术能力

B．对企业的忠诚度

C．团队合作精神

D．人际关系协调能力

3．在2010财务年度报表中，下列属于流动负债的有（　　）。

A．公司应付2011年到期的应付账款

B．公司应付的当月员工工资

C．公司应付2011年中到期的短期借款

D．公司应付的2012年到期的贷款

4．在沃尔评分法中，沃尔提出的借用能力指数包含了下列财务指标中的（　　）。



5．在某一价位附近之所以形成对股价运动的支撑和压力，主要是由（　　）所决定的。

A．投资者的心理因素

B．持有成本

C．投资者的筹码分布

D．机构主力的斗争

6．减弱公司变现能力的因素包括（　　）。

A．未做记录的或有负债

B．流动比率的增加

C．计提的坏账准备减少

D．担保责任引起的负债

7．下列（　　）行为会使上市公司的资产负债率提高。

A．发行债券

B．配股

C．增发新股

D．向银行借款

8．VaR方法的应用领域有（　　）。

A．风险管理与控制

B．资产配置与投资决策

C．绩效评价

D．风险监管

9．影响一个行业兴衰的因素有（　　）。

A．技术进步

B．产业组织创新

C．经济全球化

D．社会习惯改变

10．影响股票市场供给的制度因素主要有（　　）。

A．上市公司质量

B．发行上市

C．市场设立

D．股权流通

11．金融工程技术主要包括（　　）。

A．分解技术

B．组合技术

C．整合技术

D．无套利均衡分析技术

12．属于寡头垄断产品的是（　　）。

A．纺织

B．铁路

C．汽车

D．钢铁

13．中期移动平均线包括（　　）。

A．10日线

B．30日线

C．60日线

D．250日线

14．关联交易对公司的影响包括（　　）。

A．降低企业的交易成本，促进生产经营渠道的畅通

B．提供扩张所需的优质资产，有利于实现利润最大化

C．往往使中小企业利益受损

D．关联交易属于内幕交易，应该尽量避免

15．关于资产重组评估方法中收益现值法的描述正确的有（　　）。

A．本金化率和折现率在本质上是没有区别的，只是适用于不同的场合

B．收益期限显示资产收益的期间，通常指收益年期

C．能真实地反映企业本金化的价格

D．收益现值法在运用中，收益额的确定是关键

16．以下关于涨跌停板制度下的量价分析基本判断，正确的有（　　）。

A．涨停中成交量越大，反转下跌的可能性越大

B．涨停板被打开次数越多，反转下跌的可能性越大

C．涨停量小，将继续上扬

D．封住涨停板的买盘数量越大，次日继续当前走势的概率越大

17．上市公司的质量状况将影响（　　）。

A．证券市场的前景

B．投资者的收益及投资热情

C．个股价格及大盘指数变动

D．证券市场的供给

18．以下说法正确的有（　　）。

A．行业经济是宏观经济的构成部分，宏观经济活动是行业经济活动的总和

B．行业经济活动是微观经济分析的主要对象之一

C．行业是决定公司投资价值的重要因素之一

D．行业分析是对上市公司进行分析的前提，也是连接宏观经济分析和上市公司分析的桥梁，是基本分析的重要环节

19．根据行业的竞争结构分析，对于钢铁冶炼厂来说，其需方包括（　　）。

A．铁矿石厂

B．建筑公司

C．商业银行

D．汽车厂

20．下列属于垄断竞争市场特点的有（　　）。

A．生产者众多，各种生产资料可以流动

B．生产的产品同种但不同质

C．生产者对产品的价格有一定的控制能力

D．生产者可以自由进入或退出这个市场

21．以下属于GDP变动情况的有（　　）。

A．持续、稳定、高速的GDP增长

B．转折性的GDF变动

C．高通胀下的GDP增长

D．宏观调控下GDP减速增长

22．国际金融市场剧烈动荡对我国证券市场的影响主要（　　）。

A．通过外汇市场影响证券市场

B．通过宏观面和政策面间接影响证券市场

C．通过人民币汇率预期影响证券市场

D．通过资本市场资金流动影响我国证券市场

23．市场行为最基本的表现不包括（　　）。

A．时间

B．空间

C．成交价

D．成交量

24．为了更准确了解公司产品市场占有率，证券分析师应（　　）。

A．了解公司财务结构

B．了解公司产品销售市场的地域分布状况

C．了解公司产品的技术含量

D．了解公司产品在市场的占有率

25．一般而言，汇率上升会给证券市场带来的影响是（　　）

A．本币升值

B．本国资本流出

C．股票价格上升

D．国内物价上升

26．货币政策的选择性政策工具有（　　）。

A．计划信用控制

B．市场信用控制

C．直接信用控制

D．间接信用指导

27．关于每股净资产，下列说法正确的是（　　）。

A．反映发行上市的每股普通股所代表的净资产的账面价值

B．反映净资产的变现价值

C．反映净资产的产出能力

D．在理论上提供了股票的最低价值

28．根据MACD的运用法则，下列说法正确的是（　　）。

A．DIF和DEA均为正值时，属于多头市场，但DIF向下跌破DEA时，是转势的信号

B．DIF和DEA均为负值时，属于空头市场，DIF向下突破DEA时，是卖出信号

C．当DIF向下突破。轴线时，为卖出信号

D．当DIF向上突破0轴线时，为买入信号

29．在下列关于趋势线的陈述中，正确的陈述有（　　）。

A．趋势线是被用来判断股票价格运动方向的切线

B．下降趋势线是一种压力线

C．在上升趋势中，需将股价的三个低点连成一条直线才能得到一条上升趋势线

D．上升趋势线被突破后，该趋势线就转化为潜在的压力线

30．缺口分析是技术分析的重要手段之一，根据其形态一般分为（　　）。

A．普通缺口

B．突破缺口

C．持续性缺口

D．反转缺口

31．在K线运用当中，下列选项中正确的是（　　）。

A．无上影线的阳线对多方有利

B．上影线越短，实体越长越有利于多方

C．上影线越长，对空方越有利

D．K线分阴线和阳线两种形态

32．金融工程可以应用于下列（　　）领域。

A．公司理财

B．金融工具交易

C．组合管理

D．风险管理

33．在经济周期与行业分析中，（　　）行业体现了增长型行业的特征。

A．计算机

B．复印机

C．消费品

D．食品

34．我国中央银行将货币供应量划分成几个层次，它们是（　　）。

A．流通中的现金

B．狭义货币供应量

C．广义货币供应量

D．准货币

35．根据技术分析的支撑线和压力线的原理，一条支撑线和压力线对当前的影响重要因素从以下哪些方面进行考虑?（　　）

A．在区域内停留的时间越长，影响越大

B．在这个区域内成交量越大，影响越大

C．在区域内发生的时间距离当前这个时期越远，影响越大

D．在区域内发生的时间距离当前这个时期越近，影响越大

36．货币政策工具是指中央银行为了实现货币政策目标所采用的政策手段。下列货币政策工具中，属于选择性政策工具的是（　　）。

A．公开市场业务

B．直接信用控制

C．间接信用指导

D．法定存款准备金率

37．有关两种证券的相关系数，错误的结论是（　　）。

A．取值总是介于－1和1之间

B．值为负表明两种证券的收益有正向变动的倾向

C．等于1表明两种证券间存在完全同向的联动关系

D．值为零表明两种证券之间有联动倾向

38．下列关于公司产品竞争能力的说法中，正确的是（　　）。

A．成本优势是决定竞争优势的关键因素

B．在现代经济中，公司新产品的研究与开发能力是决定公司竞争成败的关键因素

C．在与竞争对手成本相等或成本近似的情况下，具有质量优势的公司往往在该行业中占据领先地位

D．一般来讲，产品的成本优势可以通过规模经济、专有技术、优惠的原材料、低廉的劳动力、科学的管理、发达的营销网络等实现

39．分析公司的市场营销包括分析（　　）。

A．产品的市场需求弹性

B．产品覆盖的地区与市场占有率

C．顾客满意度和购买力

D．销售成本与费用控制

40．属于寡头垄断产品不包括（　　）。

A．纺织

B．铁路

C．汽车

D．钢铁

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．WMS指标和RSI指标的计算只用到了收盘价。（　　）

2．OBV又称能量潮，其计算公式是：今日OBV=昨日0BV+sgn ×今天的成交价。（　　）

3．在涨势或跌势趋缓时，快速移动平均线和慢速移动平均线两线之间的差距会扩大。（　　）

4．证券组合可以分为避税型、收入型、增长型、收入和增长混合型、共同型、契约型。（　　）

5．收入型证券组合的收益主要来源于资本利得。（　　）

6．已知证券A的投资收益率等于0．08和－0．02的可能性大小是相同的，那么证券A的期望收益率等于0．03。（　　）

7．CIIA考试由基础考试和最终考试组成。通过CIIA考试的人员，只要拥有在财务分析、资产管理或投资等领域2年以上相关的工作经历，即可获得由国际注册投资分析师协会授予的CIIA称号。（　　）

8．CIIA考试的特点是：既考虑到国际注册投资分析师水平的基本要求，同时考虑到不同国家地区证券市场具有不同的地区属性，尊重各个国家地区的相关组织保持相对的独立性和自主权，但不允许CIIA考试本土化。（　　）

9．证券分析师在执业过程中遇到客户利益与自身利益存在冲突，或客户利益与所在执业机构利益存在冲突，或自身利益与所在执业机构利益存在冲突时，应当主动向所在执业机构与客户申明，必要时证券分析师或证券分析师所在执业机构须进行执业回避。（　　）

10．根据我国规定，证券分析师在执业过程中，不得私下接受客户馈赠的财物。（　　）

11．证券分析师不得兼营或兼任与其执业内容有利害关系的其他业务或职务，但可以同时在两家或两家以上的机构执业。（　　）

12．国家实行货币政策可以引导储蓄向投资的转化并实现资源的合理配置。（　　）

13．行业集中度是指该行业的相关市场内前N家最大的企业所占市场份额的总和。（　　）

14．产业技术政策包括产业技术结构的选择和技术发展政策、促进资源向技术开发领域投入的政策。它是产业存在和发展的空间形式。（　　）

15．经济全球化导致贸易理论与国际直接投资理论一体化。（　　）

16．相关关系是指指标变量之间确定的依存关系。（　　）

17．产业价值链指的是产业链企业在竞争中所执行的一系列经济活动仅从价值的角度来界定。（　　）

18．通常认为正常的速动比率是1．5，低于1．5的速动比率被认为是短期偿债能力偏低。（　　）

19．可行域满足一个共同的特点，即右边界必然向外凸或呈线性。（　　）

20．在存在无风险资产的情况下，最优组合将包含两部分投资：一部分是对无风险资产的投资，另一部分将是对切点组合的投资。（　　）

21．资本市场线既揭示了有效组合的收益风险均衡关系，也给出了任意证券或组合的收益风险关系。（　　）

22．特雷诺指数含有用于测度风险的指标，这些风险指标有赖于样本的选择，其样本选择的独立性导致基于不同样本选择所得到的评估结果具有可比性。（　　）

23．评价组合管理业绩的标准很简单，比较不同组合之间收益水平的高低，收益水平越高的组合越是优秀的组合。（　　）

24．市场利率的变化会影响债券价格的变化，即利率上升，债券价格会下跌；反之，会上升。（　　）

25．OBOS的多空平衡位置应该是1，而ADR是以0为平衡位置。（　　）

26．证券市场供给方面的主体是上市公司，上市公司的数量和质量是证券市场供给方的主要影响因素。（　　）

27．我国于2001年3月17日正式取消股票发行额度制，改而采取股票发行核准制。（　　）

28．不同的产业会为公司投资价值的增长提供不同的空间，产业是直接决定公司投资价值的重要因素之一。（　　）

29．道·琼斯分类法将大多数股票分为农业、工业和公用事业三类。（　　）

30．在经济高涨时，高增长行业的发展速度通常高于平均水平；在经济衰退时期，其所受影响较小甚至仍能保持一定的增长。这种行业增长的形态却使得投资者容易把握精确的购买时机。（　　）

31．GDP是一国经济成就的根本反映，从长期看，在上市公司的行业结构与该国产业结构基本一致的情况下，股票平均价格的变动与GDP的变化是基本吻合的。（　　）

32．如果一种可转换证券可以立即转换，它可转换的普通股票的市场价值与转换比率的乘积便是该可转换证券的理论价值。（　　）

33．在融资租赁方式下，租人的固定资产作为公司的固定资产人账进行管理，在分析公司长期偿债能力时，应特别考虑租赁费用对公司偿债能力的影响。（　　）

34．正态分布法的优点是计算量简化；但由于其具有很强的假设，无法处理实际数据中的厚尾现象，具有局部测量性等不足。（　　）

35．或有负债是指公司有可能发生的债务，按照我国相关会计处理的规定，为公允地反映企业的财务状况，或有负债必须在报表中予以反映，如果预计很可能发生损失并且金额能够可靠计量，还必须在会计报表附注予以披露。（　　）

36．可转换证券的理论价值，也称内在价值，是指实施转换时得到的标的股票的市场价值，它等于标的股票每股市场价格与转换比例的乘积。（　　）

37．完全垄断市场结构可以分为两种类型：企业完全垄断和私人完全垄断。（　　）

38．增长型行业的运动状态一般与经济周期相关。（　　）

39．证券投资咨询机构或其执业人员在预测证券品种的走势或对投资证券的可行性提出建议时，应明确表示在自己所知情的范围内本机构、本人以及财产上的利害关系人与所评价或推荐的证券是否有利害关系。（　　）

40．支撑线和压力线具有彻底阻止股价按原方向变动的可能，它们的地位是不会改变的。（　　）

41．时间为1天，置信水平为95％，所持股票组合的VaR=10 000元的含义是明天该股票组合有95％的把握，达到最大损失为10 000元。（　　）

42．财务报表的分析方法有因素分析法和比较分析法两大类，其中因素分析法是最基本的分析法。（　　）

43．完全估值法是通过对各种情景下投资组合的重新定价来衡量风险，而德尔塔一正态分布则是典型的局部估值法。（　　）

44．用市场价值法对普通公司估价，最常用的估价指标是息税前利润。（　　）

45．如果要从一个较长的时期动态地分析公司财务状况，可以对公司不同时期的财务报表进行比较分析，对公司的持续经营能力、财务状况变动趋势、盈利能力作出分析。（　　）

46．以认购权证为例，权证的杠杆作用只能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示。（　　）

47．交叉控股产生的原因是母公司增资扩股时，子公司收购母公司新增发的股份。（　　）

48．经济衰退时，总需求不足，采取紧缩的货币政策；在经济过热时，总需求扩大，需要加强货币政策的力度，采取扩张的货币政策。（　　）

49．道．琼斯的行业分类法是为选取纳斯达克证券交易所上市的有代表性的股票而对各公司进行的分类。（　　）

50．总的说来，扩张性财政政策将刺激经济发展，证券市场将走强，因为这预示着未来经济将加速增长或进入繁荣阶段。（　　）

51．如果出现证券A的收益与方差均小于证券B，共同规则不能区分这样的证券组合。（　　）

52．成熟股票市场上的供求关系是由资本收益率引导的供求关系，资本收益率水平对股价有决定性影响。（　　）

53．中国证监会颁布的《上市公司分类指引》将上市公司分成13个门类、90个大类和288个中类。（　　）

54．从理论上说，关联方交易既不属于单纯的市场行为，也不属于内幕交易的范畴，属于中性交易。（　　）

55．使用骑乘收益率曲线的投资者以资产的流动性为目标，投资于短期固定收入债券，当收益率向上倾斜，就会购买比要求期限稍长的股票，然后在债券到期前出售，获得一定的资本收益。（　　）

56．资产负债率是反映长期偿债能力的指标。（　　）

57．加权平均净资产收益率更侧重反映报告期中公司各种权益要素的综合收益水平。（　　）

58．金融工程的分解技术主要运用衍生金融工具的组合体对金融风险的暴露进行规避或对冲。（　　）

59．基本分析的内容包括宏观经济分析、行业分析、区域分析以及技术分析四部分。（　　）

60．ETF或LOF是普通封闭式基金的创新。（　　）