证券业从业资格考试《证券投资分析》

考前冲刺预测试卷(八)

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．中国人民银行于2005年7月21日颁布了《中国人民银行关于完善人民币汇率形成机制改革的公告》，以此确立了人民币“以（　　）为基础的、参考一篮子调节的、有管理的”浮动汇率制度。

A．经济

B．价格

C．价值

D．市场供求

2．对债券的贴现率没有直接影响的是（　　）。

A．真实无风险收益率

B．预期通胀率

C．付息方式

D．风险溢价

3．（　　）是以货币表现的建造和购置固定资产活动的工作量，是反映固定资产投资规模、速度、比例关系和使用方向的综合性指标。

A．固定资产投资额

B．政府投资

C．房地产开工量

D．企业投资

4．预期收益水平和风险之间存在（　　）的关系。

A．正相关

B．负相关

C．非相关

D．线性相关

5．反映资产总额周转速度的指标是（　　）。

A．固定资产周转率

B．存货周转率

C．总资产周转率

D．股东权益周转率

6．某公司在未来时期内每年支付的股利为5元／股，必要收益率为10％，则该公司股票的理论价格为（　　）元。

A．10

B．50

C．100

D．无法计算

7．（　　）也被称为“酸性测试比率”。

A．流动比率

B．速动比率

C．保守速动比率

D．存货周转率

8．关于投资风险，下列说法不正确的是（　　）。

A．投资者从事证券投资是为了获得投资回报，但这种回报是以承担相应风险为代价的

B．证券投资分析有利于投资者了解每一种证券的风险一收益特性及其变化

C．每一证券都有自已的风险一收益特性，而这种特性又会随着各相关因素的变化而变化

D．投资者如果在投资具体证券时承担了较高的投资风险，肯定能够获得较高收益

9．证券投资分析的三个基本要素是（　　）。

A．价、量、势

B．方法、信息、行业

C．信息、步骤、方法

D．理论、信息、方法

10．关于与证券价格有关的“可知”的资料，下列说法正确的是（　　）。

A．第I类资料是第Ⅱ类资料中已公开的部分

B．第Ⅱ类资料是第I类资料中已公开的部分

C．第Ⅲ类资料是一个最广泛的概念

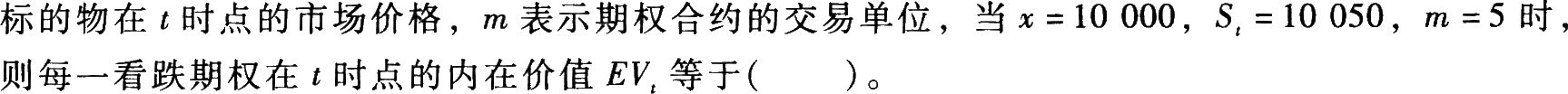
D．第Ⅱ类资料是第Ⅲ类资料中对证券市场历史数据进行分析得到的资料

11．





12．



A．0

B．250

C．－250

D．200

13．信息产业中流行的两个定律：一是“摩尔定律”，指的是微处理器的速度每 个月翻一番，同等价位的微处理器的计算速度会越来越快，同等速度的微处理器会越来越便宜；另外一个是“吉尔德定律”，指的是在未来25年，主干网的带宽将每 个月增加1倍。（　　）

A．12 6

B．1812

C．18 6

D．1212

14．（　　）指标反映了由债权人提供的资本与股东提供的资本的相对关系，反映公司基本财务结构是否稳定。

A．有形资产净值债务率

B．资产负债率

C．产权比率

D．权益乘数

15．在使用市盈率指标时，应注意（　　）。

A．不能用于不同行业公司的比较

B．每股收益很小或亏损时，指标不能说明任何问题

C．市盈率受市价高低的影响，而股票可能受炒作影响

D．以上全对

16．套利均衡定价模型表明，在证券市场的均衡状态下，（　　）。

A．证券组合的期望收益率完全由其所承担的风险因素测定

B．承担相同因素风险的证券或证券组合都应具有相同的期望收益率

C．期望收益率与因素风险的关系，可由期望收益率因素敏感性的线性函数反映

D．以上都对

17．在很多情况下，行业的（　　）要比其他三个阶段的总和还要长，与人类社会长期共存。

A．幼稚期

B．成长期

C．成熟期

D．衰退期

18．在经济周期的某个时期，产出、价格、利率、就业不断上升，直至某个高峰，说明经济变动处于（　　）。

A．繁荣阶段

B．衰退阶段

C．萧条阶段

D．复苏阶段

19．下列选项中，对股票市场需求不构成影响的政策因素是（　　）。

A．市场准入

B．银证合作

C．产业调整

D．市场开放

20．下列四个选项中不属于经常项目的是（　　）。

A．贸易收支

B．劳务收支

C．单方面转移

D．资本流动

21．现金流匹配法的风险是（　　）。

A．再投资风险

B．利率风险

C．提前赎回风险

D．政策风险

22．财务比率[(现金+交易性金融资产+应收账款+应收票据)／流动负债]被称为（　　）。

A．保守速动比率

B．主营业务收入增长率

C．总资产周转率

D．存货周转率

23．（　　）反映债权人所提供的资本占全部资本的比率，也被称为负债经营比率。

A．资产负债率

B．产权比率

C．长期债务与营运资金的比率

D．有形资产净值债务率

24．下列（　　）不属于深证分类指数。

A．工业类指数

B．金融类指数

C．农业类指数

D．综合类指数

25．国际注册投资分析师协会的发起者不包括（　　）。

A．欧洲金融分析师协会

B．亚洲证券分析师联合会

C．巴西投资分析师协会

D．中国证券业协会证券分析师专业委员会

26．（　　），中国证券分析师协会正式被接受成为ACIIA的会员。

A．2001年6月

B．2001年11月

C．2002年6月

D．2002年11月

27．我国证券分析师的自律性组织是（　　）。

A．中国金融学会证券分析师专业委员会

B．中国总工会证券分析师分会

C．中国证券业协会证券分析师委员会

D．中国证券会

28．证券投资分析师与律师、会计师在从业特点上不同的是（　　）。

A．利用既有信息，对未来趋势进行分析预测

B．结论具有确定性、唯一性

C．没有自律性组织

D．对既往事实进行研究，并得出结论

29．证券投资分析师最起码的要求是（　　）。

A．独立诚信

B．遵纪守法

C．公正公平

D．谨慎客观

30．我国证券分析师执业道德的“十六字原则”是（　　）。

A．公开公平、独立诚信、谨慎客观、勤勉尽职

B．独立透明、诚信客观、谨慎负责、公正公平

C．谨慎客观、勤勉尽职、独立诚信、公正公平

D．独立诚实、谨慎客观、勤勉尽职、公正公平

31．下列关于证券投资宏观经济分析方法中总量分析法和结构分析法的描述，正确的是（　　）。

A．总量分析和结构分析是互不相干的

B．结构分析侧重于对一定时期经济整体中各组成部分相互关系的研究

C．结构分析侧重于对经济指标速度的考察

D．总量分析比结构分析更重要

32．根据1996年巴塞尔银行监管委员会的“资本协议市场风险补充规定”中的要求，VaR计算采用的置信度和天的持有期。（　　）

A．99％10

B．95％10

C．95％30

D．99％30

33．2011年某公司每股股息为1．80元，预计未来该公司股票的股息将以5％的速度增长，假设必要收益率为11％，则该公司股票的价值为（　　）元。

A．30

B．31．50

C．32

D．32．50

34．在（　　）当日，1美元对人民币汇率首次突破了“8”的整数关口。

A．2005年7月21日

B．2005年7月22日

C．2006年5月15日

D．2008年3月27日

35．（　　）是上市公司建立健全公司法人治理机制的关键。

A．规范的股权结构

B．建立有效的股东大会制度

C．董事会权力的合理界定与约束

D．完善的独立董事制度

36．注册国际投资分析师协会注册地在（　　）。

A．英国

B．巴西

C．美国

D．瑞士

37．在宏观经济分析中，总量分析法是（　　）。

A．动态分析

B．静态分析

C．主要是动态分析，也包括静态分析

D．主要是静态分析，也包括动态分析

38．当两种债券之间存在一定的收益差额，而且该差额有可能发生变化，那么资产管理者就有可能卖出一种债券的同时买进另一种债券，以期获取较高的持有期收益，这种策略称为（　　）。

A．替代掉换

B．市场内部价差掉换

C．利率预期掉换

D．纯收益率掉换

39．某公司想运用4个月期的S&P500股票指数期货合约来对冲某个价值为$2 100 000的股票组合，当时的指数期货价格为300点，该组合的β值为1．50。一份S&P500股指期货合约的价值为300×$500=$150 000。因而应卖出的指数期货合约数目为（　　）。

A．14

B．21

C．10

D．28

40．描述股价与移动平均线相距远近程度的技术指标是（　　）。

A．RSI

B．PSY

C．WMS

D．BIAS

41．技术分析指标MACD是由异同平均数和正负差两部分组成，其中（　　）是核心。

A．DEA

B．DIF

C．EMA

D．EMA-DEA

42．以未来价格上升带来的差价收益作为投资目标的证券组合属于（　　）。

A．收入型证券组合

B．平衡型证券组合

C．避税型证券组合

D．增长型证券组合

43．下列属于资产重组过程中关联交易行为的是（　　）。

A．上市公司受让和置换其集团公司资产

B．集团公司占用其控股的上市公司资金

C．上市公司购买其集团公司生产的产品

D．集团公司负担其控股的上市公司广告费用

44．下列属于扩张型资产重组的是（　　）。

A．公司设立分公司

B．资产配负债剥离

C．收购公司

D．股权的无偿划拨

45．使用技术分析方法应注意（　　）。

A．结合多种技术分析方法综合研判

B．不要与基本面分析同时使用，避免产生不必要的干扰

C．不同时期选择不同的理论

D．资本资产定价模型产生的历史背景

46．技术分析理论认为，股价的移动是由（　　）决定的。

A．多空双方力量大小

B．股价趋势的变动

C．股份高低

D．股价形态

47．一般而言，当（　　）时，股价形态不构成反转形态。

A．股价形成头肩底后突破颈线位并上涨一定形态高度

B．股价完成旗形形态

C．股价形成双重顶后突破颈线位并下降一定形态高度

D．股价形成双重底后突破颈线位并上涨一定形态高度

48．在多根K线的组合中，（　　）。

A．最后一根K线的位置越低，越有利于多方

B．最后一根K线的位置越高，越有利于空方

C．越是靠后的K线越重要

D．越是靠前的K线越重要

49．处于行业生命周期的幼稚期行业是（　　）。

A．遗传工程

B．钢铁

C．手表

D．电子信息

50．按经济结构划分，行业基本上可分为（　　）。

A．完全竞争、不完全竞争、垄断竞争、完全垄断

B．公平竞争、不公平竞争、完全竞争、不完全竞争

C．完全竞争、垄断竞争、完全垄断、部分垄断

D．完全竞争、垄断竞争、寡头垄断、完全垄断

51．为了比较准确地确定合约数量，首先需要确定套期保值比率，它是（　　）的比值。

A．现货总价值与现货未来最高价值

B．期货合约的总值与所保值的现货合同总价值

C．期货合约总价值与期货合约未来最高价值

D．现货总价值与期货合约未来最高价值

52．假设期货市场与现货市场涨跌幅保持一致，直接取保值比率为1，假如对拥有100 000日元进行套期保值，每份日元期货合约的价值为25 000日元，需购买（　　）份日元期货合约。

A．1

B．2

C．3

D．4

53．标准的趋势线必须有（　　）个以上的高点或低点连接而成。

A．2

B．3

C．4

D．5

54．下列关于VaR的描述中，错误的是（　　）。

A．其含义是在市场正常波动下，某一金融资产或证券组合的最大可能损失

B．其字面解释是指“处于风险中的价值”

C．描述了在一个给定的时期内，某一金融资产或其组合价值的下跌以一定的概率不会超过的水平是多少

D．VaR与波动性方法没有任何联系

55．下列经济指标中，属于平均量或比例量的是（　　）。

A．总消费额

B．国民收入

C．价格水平

D．GNP

56．关于股指期货的跨期套利，下列说法错误的有（　　）。

A．跨期套利即市场间价差套利

B．按操作方向的不同，可分为牛市套利和熊市套利

C．熊市套利者会卖出近期的股指期货合约，买入远期的股指期货合约

D．牛市套利者认为，较近交割期的股指期货合约的涨幅将大于较远交割期合约

57．在MA的应用上，最常见的法则是（　　）。

A．葛兰威尔法则

B．艾略特法则

C．威廉法则

D．夏普法则

58．分解、组合和整合技术都是对金融工具的结构进行整合，其共同优点在于（　　）。

A．科学性

B．成熟稳定性

C．灵活、多变和应用面广

D．针对性和固定性

59．外汇储备是一国对外债权的总和，用于偿还外债和支付进口，是（　　）的一种。

A．黄金储备

B．货币储备

C．国际储备

D．世界储备

60．证券组合管理特点不包括（　　）。

A．高风险

B．投资的随意性

C．高收益

D．投资的分散性

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．费纳蒂教授对金融工程的定义强调了（　　）。

A．金融工具的种类多样性

B．对金融工具的应用

C．金融工序的重要性

D．金融工序的复杂性

2．现货商为规避成交价格下跌风险所采取的行为是（　　）。

A．多头套期保值

B．空头套期保值

C．卖出套期保值

D．买进套期保值

3．下列说法正确的有（　　）。

A．VaR方法可以测量不同市场因子、不同金融工具构成的复杂证券组合和不同业务部门的总体市场风险暴露

B．VaR方法不能对不同的金融资产和不同类型的风险进行度量和累积

C．VaR方法最大的优点就是提供了一个统一的方法来测量风险

D．VaR方法简单直观地描述了投资者在未来某一时点所面临的市场风险

4．证券组合按不同的投资目标可以分为不同的类型，其中包括（　　）。

A．避税型证券组合

B．收入型证券组合

C．增长型证券组合

D．货币市场型证券组合

5．基本分析主要适用于（　　）。

A．周期相对比较长的证券价格预测

B．相对成熟的证券市场

C．预测精确度要求不高的领域

D．短期行情的预测

6．市场达到有效的重要前提包括（　　）。

A．投资者必须具有对信息进行加工、分析并据此正确判断证券价格变动的能力

B．所有影响证券价格的信息都是自由流动的

C．所有人都必须参与投资决策

D．投资者都是爱好风险的

7．与证券价格有关的“可知”资料包括（　　）。

A．有关国内及世界经济的所有公开可用的资料

B．个人、群体所能得到的所有私人的、内部的资料

C．行业所有公开可用的资料

D．公司所有公开可用的资料

8．分析证券投资价值时，基础利率的参照物可以为（　　）。

A．银行存款利率

B．短期政府债券

C．长期政府债券

D．无风险证券利率

9．技术分析的指标有（　　）。

A．趋势型指标

B．超买超卖型指标

C．人气型指标

D．大势型指标

10．完全垄断市场类型的特点不包括（　　）。

A．生产者可以自由进入这个市场

B．产品同种但不同质

C．垄断者在制定产品的价格与生产数量方面的自由性是有限度的

D．企业是价格的接受者

11．金融工程作为金融创新的手段，其运作可分为（　　）等步骤。

A．诊断

B．生产

C．修正

D．商品化

12．财务报表分析的方法主要有（　　）。

A．不同时期的比较分析

B．单个年度的财务比率分析

C．与国民经济相关指标之间的比较分析

D．与同行业其他公司之间的比较分析

13．下列关于中央银行执行货币政策的描述正确的有（　　）。

A．中央银行提高法定存款准备金率，货币供应量减少

B．中央银行执行松的货币政策通常使证券市场价格上涨

C．当中央银行采取紧的货币政策时，股价将下跌

D．中央银行提高再贴现率，货币供应量增加

14．收入总量调控政策通过（　　）来实施。

A．财政机制

B．市场机制

C．行政干预

D．货币机制

15．下列属于金融工程技术在公司理财方面的应用的是（　　）。

A．“垃圾”债券

B．货币互换

C．桥式融资

D．回购交易

16．RSI的应用法则包括（　　）。

A．两条或多条RSI曲线的联合使用

B．从RSI与股价背离方面判断行情

C．从RSI的曲线形状判断行情

D．根据取值大小判断行情

17．行业形成的方式有（　　）。

A．分化方式

B．衍生方式

C．新生长方式

D．合并方式

18．判断一个行业的成长能力可以从（　　）方面考察。

A．需求弹性

B．生产技术

C．产业关联度

D．行业在空间的转移活动

19．在行业兴衰的过程中，伴随着新技术的（　　）。

A．产生

B．推广

C．应用

D．转移

20．敏感性法、波动性法的缺陷有（　　）。

A．不能回答有多大的可能性会产生损失

B．无法度量不同市场中的总风险

C．不能将各个不同市场中的风险加总

D．无法利用统计学原理对历史数据进行分析

21．马柯威茨模型的理论假设包括（　　）。

A．所有投资者都具有相同的有效边界

B．允许卖空

C．投资者以期望收益率来衡量未来实际收益率的总体水平，以收益率方差来衡量收益率的不确定性

D．不允许卖空

22．根据证券分析师的广义定义，下列不是证券分析师的是（　　）。

A．证券业从业人员

B．投资顾问

C．银行工作人员

D．企业战略分析师

23．道氏理论认为价格的波动趋势可以分为（　　）。

A．超级趋势

B．主要趋势

C．次要趋势

D．短暂趋势

24．产业组织创新的直接效应包括（　　）。

A．实现规模经济

B．构筑产业赶超效应

C．提高产业集中度

D．专业化分工与协作

25．一国汇率会因该国（　　）等的变化而波动。

A．通货膨胀率

B．利率

C．国际收支状况

D．经济增长率

26．《关于规范面向公众开展的证券投资咨询业务行为若干问题的通知》中的原则规定适用于所有提供证券投资咨询服务的场合的有（　　）。

A．民事责任

B．披露(备案)原则

C．资格原则

D．隔离制度

27．财政政策的种类大致可以分为（　　）。

A．中性

B．扩张性

C．紧缩性

D．弹性

28．趋势外推法的预测过程包括（　　）。

A．选择趋势模型

B．求解模型参数

C．对模型进行检验

D．计算估计标准误差

29．传统的风险限额管理主要是头寸规模控制，这种管理方式存在的缺陷包括（　　）。

A．存在严重的时滞

B．没有包含杠杆效应

C．没有考虑不同业务部门之间的分散化效应

D．缺乏弹性

30．关于β系数，以下说法正确的是（　　）。

A．β系数是衡量证券或组合的收益水平与市场平均收益水平差异的指标

B．β系数绝对值越大，表明证券承担的系统风险越小

C．β系数绝对值越大，表明证券承担的系统风险越大

D．β系数是反映证券或组合的收益水平对市场平均收益水平变化的敏感性

31．下列关于相关关系的说法正确的是(。)。

A．相关关系是指指标变量之间不确定的依存关系

B．因果关系属于相关关系

C．两个指标变量受第三个指标变量影响而发生变化属于因果关系

D．共变关系属于相关关系

32．主动债券组合管理的方法有（　　）。

A．骑乘收益率曲线

B．水平分析

C．债券掉换

D．纵向分析

33．下列关于注册国际投资分析师考试的说法正确的是（　　）。

A．是由注册国际投资分析师协会(ACIIA)为金融和投资领域从业人员量身订制的一项高级国际认证资格考试

B．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两年以上的相关工作经历，即可获得由国际注册投资分析师协会授予的CIIA称号

C．CIIA考试由基础考试和最终考试组成

D．标准知识考试旨在考核国际范围内通用的金融和投资知识和技能，因而考试内容是全球统一的

34．一般来说，应收账款周转率越高，平均收账期越短，说明应收账款的收回越快。下列选项中，影响应收账款周转率的有（　　）。

A．大量使用分期付款结算方式

B．年末销售量大幅度增加或下降

C．季节性经营

D．年初销售额太低

35．下列不属于技术分析理论的有（　　）。

A．道氏理论

B．随机漫步理论

C．资产组合理论

D．MM理论

36．反映公司长期偿债能力的指标有（　　）。

A．资产负债率

B．产权比率

C．有形资产净值债务率

D．已获利息倍数

37．股指期货套利的类型包括（　　）。

A．期现套利

B．市场内价差套利

C．市场间价差套利

D．跨品种价差套利

38．下列关于CPI与PPI，说法正确的有（　　）。

A．CPI是反映与居民生活有关的商品及劳务价格统计出来的物价变动指标

B．PPI主要目的在于衡量各种商品在不同生产阶段的价格变化情形

C．CPI包括消费品价格和服务价格

D．CPI与PPI在统计口径上有着严格的对应关系

39．对于居民可支配收入，说法正确的有（　　）。

A．居民可支配收入统计数据是我国国民经济核算体系中重要的基础数据之一

B．居民可支配收入统计数据是衡量国家和各地区居民生活水平的基本指标

C．居民可支配收入统计数据对国家宏观经济政策的制定有着重要的作用

D．居民可支配收入统计数据是普查的结果

40．我国货币政策的目标有（　　）。

A．稳定物价

B．充分就业

C．保持货币币值稳定

D．促进经济增长

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．债券估值的基本原理就是现金流贴现。（　　）

2．付息间隔长的债券风险相对较小。（　　）

3．免税债券与可比的应纳税债券相比，价值更小一些。（　　）

4．利用比较研究法可以直观和方便地观察行业的发展状态和比较优势，在进行行业增长横向比较时，可以取得某行业历年的销售额或营业收入的可靠数据并计算年变动率；与国民生产总值增长率、国内生产总值增长率进行比较，可以判断该行业是否为增长型行业。（　　）

5．具有美国与加拿大证券分析师协会职能的投资管理与研究协会(AIMR)在其章程中定义：“证券分析业务是指对与证券投资相关的各种信息的分析和投资价值评价，以及基于此所做的投资信息的提供、投资推荐或投资管理。”（　　）

6．证券投资分析师自律组织基本上都是以盈利为目的的自发组织。（　　）

7．一般来说，应收账款周转率的高低能够反映其平均回收期的长短。（　　）

8．总资产周转率的高低可以反映企业的销售能力。（　　）

9．资产负债率反映在总资产中有多大比例是通过借债来筹资的，也可以衡量公司在清算时保护债权人利益的程度。（　　）

10．资产负债率公式中“负债总额”指的是长期负债。（　　）

11．采取股权一资产置换方式进行资产重组的一大优点是公司不用支付现金便可获得优质资产。（　　）

12．资产出售或剥离是指将公司资产配上等额的负债一并剥离出公司母体，而接受主体一般为其控股母公司。（　　）

13．财政政策的六种手段需要配合使用，不可以单独使用。（　　）

14．社会消费品零售总额是研究国内零售市场变动情况、反映经济景气程度的重要指标，反映了城乡居民与社会集团消费水平的高低、居民消费意愿的强弱。（　　）

15．我国的利润表一般采取多步式编制。（　　）

16．套利交易资金风险的规避需要一个动态的管理模型来管理资金，动态调整持仓比例。（　　）

17．凸性是价格和利率的二阶导数关系，与久期一起可以更加准确地把握利率变动对债券价格的影响。（　　）

18．市盈率通常用于考察股票的内在价值，多为长期投资者所重视；市净率通常用于考察股票的供求状况，更为短期投资者所关注。（　　）

19．期货价格受多种因素影响，但从理论上说，由两个部分组成，即内在价值和时间价值。（　　）

20．协定价格是指期权的买卖双方在期权成交时约定的、在期权合约被执行时交易双方实际买卖标的物的价格。（　　）

21．根据协定价格与标的物市场价格的关系，可将期权分为实值期权、虚值期权两种类型。（　　）

22．宏观经济分析是判断整个证券市场投资价值的关键。（　　）

23．总量分析法是对宏观经济运行总量指标的影响因素及其变动规律进行分析。主要是一种静态分析，也包括动态分析。（　　）

24．总量是反映整个社会经济活动状态的经济变量，它只是个量的总和。（　　）

25．以证券市场线为参照，偏离证券市场线的证券为价格错定的证券，位于直线上方的证券被低估，而直线下方的证券则被高估。（　　）

26．特雷诺突破性地发展了资本资产定价模型，提出套利定价理论(APT)。这一理论认为，只要任何一个投资者不能通过套利获得收益，那么期望收益率一定与风险相联系。（　　）

27．套利定价理论模型建立在比资本资产定价模型更多和更合理的假设之上。（　　）

28．证券分析师不得兼营与兼任与其执业内容有利害关系的其他业务或职务，不得在超过两家以上的机构执业。（　　）

29．收入总量调控通过财政政策和货币政策的传导对证券产生影响。（　　）

30．美国制订的《罗伯逊·帕特曼法》认为某些类型的价格歧视是非法的，应当取缔。

（　　）

31．协议分工主要是跨国公司经营的分工和地区经贸集团成员内组织的分工。（　　）

32．VaR假设头寸固定不变，忽略了交易头寸在期间内随市场变化的可能性，导致实际风

险出现较大差异。（　　）

33．短期MA又向上突破长期MA时，为卖出信号，此种交叉称为“死亡交叉”。（　　）

34．与楔形不同的是，旗形形成所花费的时间较长，一般需要3周以上方可完成。（　　）

35．在存在通货膨胀的情况下，如果存货的计价采用先进先出法，这样计算出来的存货周转率会偏高。（　　）

36．一般来说，所画趋势线被触及的次数越多，其作为趋势线越能得到确认。（　　）

37．与同行业其他公司进行比较分析，可以对公司持续经营能力、财务状况变动趋势、盈利能力作出分析，从一个较长的时期来动态地分析公司状况。（　　）

38．一家银行在考虑是否给一个企业提供短期贷款时，关心的是该企业的资产流动性比率。（　　）

39．不同资料使用者对同一比率的解释和评价通常是一致的。（　　）

40．营运资金可以有效评价同一时期不同企业之间的短期偿债能力。（　　）

41．给出一个企业的流动比率数值，就可以根据该数值直接判断出其流动性的好坏。（　　）

42．存货的流动性将直接影响企业的流动比率，因而存货周转率属于企业偿债能力指标。（　　）

43．证券投资的目的是在风险既定的条件下投资收益率最大。（　　）

44．2006年2月1日，《外国投资者对上市公司战略投资管理办法》正式实施，外国投资者被允许对已完成股改的上市公司进行战略性投资。（　　）

45．具有较高提前赎回可能性的债券应具有较高的票面利率，其内在价值相对较高。（　　）

46．个体心理分析旨在解决投资者在投资决策过程中产生的心理障碍问题。（　　）

47．证券投资技术分析的内容主要包括宏观经济分析、行业分析和区域分析、公司分析等。（　　）

48．一般来说，债券的期限越长，其市场价格变动的可能性越小。（　　）

49．从1990年至2006年间我国证券市场的走势来看，我国的股票市场走势与GDP之间不存在相关关系。（　　）

50．企业对于收到增值税的出口退税要调增企业的收入，计入应纳税所得额，因此需要多征企业所得税。（　　）

51．指数平滑异同移动平均线MACD由异同平均数和正负差两部分组成，其中DEA是核心。（　　）

52．会计制机构可以通过未报备的电话、邮箱、传真、短信平台及网址提供咨询服务。（　　）

53．产业布局政策是调整市场结构和规范市场行为的政策，以“反对垄断，促进竞争，规范大型企业集团，扶持中小企业发展”为主要核心，目的在于实现同一产业内企业的组织形态和企业间关系的合理化。主要包括市场秩序政策、产业合理化政策、产业保护政策。（　　）

54．盈利预测是建立在对公司深入了解和判断之上，通过对公司基本面进行分析，进而对未来公司的预测作出的假设。（　　）

55．相对强弱指标理论认为，任何市价的大涨或大跌，均在0～100之间变动，根据常态分配，认为RSI值多在30～70之间变动，通常80甚至90时被认为市场已到达超买状态，至此市场价格自然会回落调整。当价格低跌至30以下即被认为是超卖状态，市价将出现反弹回升。（　　）

56．RSI的计算一般以7天为周期，把上升幅度作为买方力量的总和，将下跌的幅度作为卖方力量的总和，而判断汇价的未来动向则是参看两种力量对比的结果。（　　）

57．一般来说，久期和债券的到期收益率成反比，和债券的剩余年限成正比，和票面利率成反比。（　　）

58．结构分析侧重于对一定时期经济整体中各组成部分相互关系的研究，侧重分析经济运行的动态过程。（　　）

59．资产负债率是负债总额除以资产总额的百分比。。（　　）

60．KDJ指标是期货和股票市场上最常用的技术分析工具之一。（　　）