证券业从业资格考试《证券投资分析》

考前冲刺预测试卷(十)

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．商业银行由于资金周转的需要，以未到期的商业票据向中央银行贴现时所适用的利率为（　　）。

A．贴现率

B．再贴现率

C．回购利率

D．同业拆借利率

2．评价宏观经济形势的基本变量包括GDP与经济增长、通货膨胀率、固定资产投资规模、国际收支和（　　）。

A．汇率

B．行业发展态势

C．科技创新

D．国际政治形势

3．国内生产总值的价值形态，不包括（　　）。

A．价值形态

B．收入形态

C．产品形态

D．支出形态

4．根据净资产收益率的计算公式推断，净资产收益率与（　　）之间存在正比关系。

A．销售净利率

B．资产负债比率

C．股利支付率

D．速动比率

5．波浪理论最核心的内容是以（　　）为基础的。

A．K线理论

B．指标

C．切线

D．周期

6．（　　）是指中小股东可以通过征集其他股东的委托书来召集股东大会以达到改组公司董事会控制公司目的的一种方式。

A．公司托管

B．累积投票

C．表决权信托

D．表决权委托书

7．套利定价理论（　　）。

A．取代了CAPM理论

B．与CAPM理论的假设完全不同

C．研究套利活动的机理

D．是由罗斯提出的

8．（　　）是指将可转换证券转股前的利息收入和转股时的转换价值按适当的必要收益率折算的现值。

A．可转换证券的投资价值

B．可转换证券的转换价值

C．可转换证券的理论价值

D．可转换证券的市场价值

9．按（　　）分类，将权证分为现金结算权证和实物交割权证。

A．基础资产

B．基础资产的来源

C．权证行使时间

D．结算方式不同

10．宏观分析所需的有效资料一般不包括（　　）。

A．政府的重点经济政策与措施

B．经济危机

C．一般生产统计资料

D．金融物价统计资料

11．（　　）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

12．（　　），首家中外合资基金管理公司获准筹建，标志着中国基金业对外开放正式拉开序幕。

A．2001年9月22日

B．2002年10月16日

C．2002年11月15 日

D．2006年2月1日

13．未来净收益的不确定性最早的表现形式为（　　）。

A．VaR方法

B．名义值法

C．波动性方法

D．敏感性方法

14．ACIIA会员共有四类，即联盟会员、合同会员、融资会员和联系会员。其中，联盟会员有（　　）个。

A．1

B．2

C．3

D．4

15．传统证券组合管理方法对证券组合进行分类所依据的标准是（　　）。

A．证券组合的期望收益率

B．证券组合的风险

C．证券组合的投资目标

D．证券组合的分散化程度

16．下列证券组合中，通常投资于免税债券的是（　　）。

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．收入和增长混合型证券组合

17．假定不允许卖空，当两个证券完全正相关时，这两种证券在均值一标准差坐标系中的结合线为（　　）。

A．双曲线

B．椭圆

C．直线

D．射线

18．已知在以均值为纵轴、以标准差为横轴的均值一标准差平面上由证券A和证券B构建的证券组合将位于连接A和B的直线或某一条弯曲的曲线上，并且（　　）。

A．不同组合在连线上的位置与具体组合中投资于A和B的比例无关

B．随着A与B的相关系数P值的增大，连线越弯曲

C．A与B的组合形成的直线或曲线的形状由A与B的关系决定

D．A与B的组合形成的直线或曲线的形状与投资于A和B的比例有关

19．用以反映短期偿债能力的指标是（　　）。

A．应收账款周转率

B．流动资产周转率

C．利息保障倍数

D．流动比率

20．决定产品生产成本的最主要因素是（　　）。

A．规模经济

B．专用技术

C．优惠的原材料

D．科学的管理

21．下列有关偿债能力的财务比率中，更为谨慎、保守地反映了公司清算时债权人投入的资本受到股东权益的保障程度的是（　　）。

A．资产负债率

B．产权比率

C．有形净值债务率

D．已获利息倍数

22．（　　）缺口的明显特征是，它一般会在3日内回补，同时，成交量很小，很少有主动参与者。

A．普通

B．突破

C．持续性

D．消耗性

23．当社会总需求大于总供给，中央银行的货币政策取向是（　　）。

A．松

B．紧

C．中性

D．稳健

24．在权证创设的相关规定上，深圳证券交易所规定，T日创设的权证要到（　　）日才能卖出。

A．T+0

B．T+1

C．T+2

D．T+5

25．证券投资咨询机构及执业人员向媒体提供咨询，相关稿件自提供之日起以书面形式保存（　　）年。

A．1

B．2

C．3

D．5

26．生产者众多，各种生产资料可以完全流动的市场属于（　　）。

A．完全竞争

B．不完全竞争

C．寡头竞争

D．完全垄断

27．下列属于控制权变更型公司重组的是（　　）。

A．公司的分立

B．资产配负债剥离

C．收购公司

D．股权的无偿划拨

28．下列调整型资产重组活动中，一般不认为进行了实质性重组的是（　　）。

A．某上市公司与其母公司80％的资产进行了资产置换

B．某上市公司将10％的资产进行了剥离

C．某上市公司与另一家公司(被并购企业)的全部资产合并在一起

D．某上市公司与被并购公司70％的资产进行了股权一资产置换

29．根据投资者对收益率和风险的共同偏好以及投资者个人偏好确定投资者的最优证券组合并进行组合管理的方法是（　　）。

A．技术分析法

B．基本分析法

C．数理统计分析法

D．投资组合分析法

30．在运用市场价值法对零售业或消费制造品业进行估价时，最好运用（　　）作为估价指标。

A．税后利润

B．现金流量

C．销售收入

D．股票的账面价值

31．根据行业的生命周期分析，处于（　　）内的企业适合投机者和创业投资者。

A．幼稚期

B．成长期

C．成熟期

D．衰退期

32．行业分析方法中，历史资料研究法的不足之处是（　　）。

A．缺乏客观性

B．不能反映行业近期发展状况

C．只能囿于现有资料开展研究

D．不能预测行业未来发展状况

33．公司分析中最重要的是（　　）。

A．公司行业地位分析

B．公司经济区位分析

C．公司财务状况分析

D．公司产品分析

34．下列关于市场占有率的说法中，错误的是（　　）。

A．市场占有率反映公司产品的高技术含量

B．市场占有率是指某公司的产品销售量占该类产品整个市场销售总量的比例

C．公司的市场占有率可以反映公司在同行业中的地位

D．公司销售市场的地域范围可反映公司的产品市场占有率

35．熟练掌握专业技术对（　　）更重要。

A．公司高层管理人员

B．公司董事会成员

C．公司中层管理人员

D．公司基层业务人员

36．某公司某年现金流量表显示其经营活动产生的现金净流量为4 000 000元，投资活动产生的现金净流量为4 000 000元，筹资活动产生的现金净流量为6 000 000元，公司当年长期负债为10 000 000元，流动负债4 000 000元，公司该年度的现金债务总额比为（　　）。

A．0．29

B．1．0

C．0．67

D．0．43

37．（　　）缺口一般发生在行情趋势的末端，表明股价变动的结束。判断其最简单的方法就是考察缺口是否会在短期内封闭，并伴随着大的成交量。

A．消耗性

B．突破

C．持续性

D．普通

38．套利是针对（　　）进行交易的。

A．基差

B．价差

C．方差

D．标准差

39．分析某行业是否属于增长型行业，可进行下列（　　）方法。

A．用该行业的历年统计资料与一个增长型行业进行比较

B．用该行业的历年统计资料与国民经济综合指标进行比较

C．用该行业的历年统计资料来分析

D．用该行业的历年统计资料与一个成熟型行业进行比较

40．反映公司最大的分派股利能力的指标是（　　）。

A．股票获利率

B．每股营业现金净流量

C．股利支付率

D．现金股利保障倍数

41．K线理论起源于（　　）。

A．美国

B．日本

C．印度

D．英国

42．（　　）行业对于经济周期性的波动来说，提供了一种财富“套期保值”的手段。

A．增长型

B．周期性

C．防守型

D．成熟型

43．利用重置成本法对资产进行评估时，哪项损耗是由于外部环境变化引起的（　　）。

A．实体性损耗

B．功能性损耗

C．市场性损耗

D．经济性损耗

44．增发新股后，公司的资产负债率 ，权益负债比率 。（　　）

A．升高降低

B．降低降低

C．降低升高

D．升高升高

45．金融工程技术一般不用于（　　）。

A．个人理财

B．金融工具交易

C．投资管理

D．风险管理

46．下列不属于居民可支配收入的项目是（　　）。

A．存款的利息

B．摆小摊的收入

C．出租房屋收入

D．个人所得税

47．下列不属于我国政府主要实施的促进就业的产业政策的有（　　）。

A．支持战略性产业和新兴产业群的发展，培育新的经济增长点

B．把培育绿色产业作为我国推动产业转型升级的重大契机

C．适应工业化、城市化要求，加快工业结构的升级转换

D．强化科技创新，加快现代服务业尤其是建设性服务业的发展

48．如果最近14天涨跌情形是：第一天升2元，第二天跌2元，第三至第五天各升3元，第六天跌4元，第七天升2元，第八天跌5元，第九天跌6元，第十至十二天各升1元，第十三至十四天各跌3元。那么RSI等于（　　）。

A．41．038

B．58．962

C．46．443

D．53．557

49．被动的债券组合管理的假设前提是（　　）。

A．市场极度有效

B．市场基本有效

C．市场无效

D．市场效率不理想

50．以证券市场过去和现在的市场行为为分析对象，应用数学和逻辑的方法，探索出一些典型变化规律，并据此预测证券市场未来变化趋势的方法通常被称为（　　）。

A．技术分析

B．定量分析

C．基本分析

D．宏观经济分析

51．技术分析的基础是（　　）。

A．证券价格沿趋势移动

B．市场行为涵盖一切信息

C．历史会重演

D．市场是弱式有效的市场

52．在K线理论的四个价格中，（　　）是最重要的。

A．开盘价

B．收盘价

C．最高价

D．最低价

53．下列关于我国沪、深两地证券交易所竞价方式的说法，错误的是（　　）。

A．目前我国沪、深两地证券交易所均采用集合竞价方式产生开盘价

B．每个交易日的9：15～9：25为开盘集合竞价时间

C．上海证券交易所采取连续竞价方式，当天单个证券最后一笔成交价为其收盘价

D．深圳证券交易所则通过连续竞价方式产生收盘价，当天14：57～15：00为收盘竞价时间

54．下列图形中，光脚阴线的图形为（　　）。



55．在应用移动平均线时，下列操作或说法错误的是（　　）。

A．当股价突破了MA时，无论是向上突破还是向下突破，股价将逐渐回归

B．MA在股价走势中起支撑线和压力线的作用

C．MA的行动往往过于迟缓，调头速度落后于大趋势

D．在盘整阶段或趋势形成后中途休整阶段，MA极易发出错误的信号

56．下列（　　）走势发出了买入信号。

A．股价上穿平均线MA，并连续暴涨，远离平均线

B．股价跌破平均线MA，并连续暴跌，远离平均线

C．长期平均线上穿短期平均线

D．短期平均线远离长期平均线

57．下列各种技术指标中，属于趋势型指标的是（　　）。

A．WMS

B．MACD

C．KDJ

D．RSI

58．关于圆弧底形态理论说法正确的是（　　）。

A．圆弧底是一种持续整理形态

B．一般来说圆弧底形成的时间越短，反转的力度越强

C．圆弧底成交量一般中间多，两头少

D．圆弧底又称为碟形形态

59．财政政策手段不包括（　　）。

A．国债

B．国家决算

C．财政补贴

D．转移支付制度

60．基本分析的内容不包括（　　）。

A．宏观经济分析

B．行业分析

C．公司分析

D．行情数据分析

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．CIIA考试分为标准知识考试和国家知识考试两部分，其中标准知识考试涉及的科目有（　　）。

A．经济学

B．股票定价与分析

C．财务会计

D．金融衍生工具定价与分析

2．关于旗形，下列说法正确的是（　　）。

A．旗形大多发生在市场极度活跃、股价运动近乎直线上升或下降的情况下

B．旗形分为上升旗形和下降旗形两种

C．旗形出现前，一般应有一个旗杆

D．旗形持续的时问不能太长，经验上，持续的时间应短于3周

3．2001年我国正式加入WTO，我国政府在人世谈判中对资本市场的逐步开放作出的承诺有（　　）。

A．B股服务

B．QDII机制

C．合资证券经营机构

D．资产管理服务

4．双重顶具备的特征是（　　）。

A．双重顶的两个高点不一定在同一水平上，两者相差少于3％就不会影响形态的分析意义

B．向下突破颈线时不一定有大成交量伴随，但日后下跌时成交量会扩大

C．双重顶的颈线突破必须要有大的成交量配合，否则可能为无效突破

D．双重顶形态完成后的最小跌幅量度方法是从颈线开始，至少会下跌从双头最高点到颈线之间的差价距离

5．行业分析的主要任务包括（　　）。

A．预测行业的未来发展趋势，判断行业投资价值

B．分析影响行业发展的各种因素及其影响力度

C．解释行业本身所处的发展阶段及其在国民经济中的地位

D．揭示行业投资风险

6．税收的调节功能有（　　）。

A．通过增加税收来增加企业投资

B．通过关税和出口退税调节国际收支平衡

C．税制的设置可以调节和制约企业间的税负水平

D．同一税种中实行差别税率可以控制需求数量和调节供求结构

7．市场达到有效的重要前提包括（　　）。

A．企业必须诚信地披露信息

B．投资者必须具有对信息进行加工、分析，并据此正确判断价格变动的能力

C．政府作出正确的宏观调控

D．所有影响证券价格的信息都是自由流动的

8．上市公司发行债券后，（　　）财务指标不是上升的。

A．总股本

B．负债总额

C．资产负债率

D．固定资产净值率

9．下述关于可行域的描述（　　）是正确的。

A．可行域可能是平面上的一条线

B．可行域可能是平面上的一个区域

C．可行域就是有效边界

D．可行域由有效组合构成

10．根据套利定价理论，套利组合满足的条件包括（　　）。

A．该组合的期望收益率大于0

B．该组合中各种证券的权数之和等于0

C．该组合中各种证券的权数之和等于1

D．该组合的因素灵敏度系数等于0

11．下列指数中，可用来评价证券组合优劣的有（　　）。

A．β系数

B．詹森指数

C．夏普指数

D．MA

12．在证券业绩评估的各指标中，以证券市场线为基准的是（　　）。

A．詹森指数

B．特雷诺指数

C．夏普指数

D．威廉指数

13．根据葛氏法则，属于买入信号的有（　　）。

A．平均线从下降开始走平，股价从下上穿平均线

B．股价跌破平均线，但平均线呈上升态势

C．股价连续上升远离平均线，突然下跌，但在平均线附近再度上升

D．股价向上突破平均线，但又立刻向平均线回跌，此时平均线仍持续下降

14．影响存货结构和存货周转速度的指标有（　　）。

A．原材料周转率

B．产品周转率

C．某种存货的周转率

D．采购周转率

15．投资目标的确定应包括（　　）。

A．风险

B．收益

C．证券投资的资金数量

D．投资的证券品种

16．对某些缺少特定能力或资源的公司来说，（　　）可以作为合作战略最基本的手段。

A．收购股份

B．合资

C．购买资产

D．联营

17．比较常用的战略产业的扶植政策有（　　）。

A．政府直接投资

B．差别税率

C．优惠税

D．保护性关税

18．盘局的末端出现光头大阳线，说明（　　）。

A．多空双方斗争很激烈

B．多方已经取得决定性胜利

C．窄幅盘整，交易清淡

D．这是一种涨势的信号

19．关于指数平滑异同移动平均线MACD，说法正确的是（　　）。

A．MACD是由DIF和DEA两部分组成，DIF是核心，DEA是辅助

B．MACD的优点是除掉了移动平均线产生的频繁买入卖出信号，避免一部分假信号出现，用起来更有把握

C．DIF和DEA均为正值，属多头市场；DIF和DEA均为负值，属空头市场

D．当股价走势出现2～3个近期低点时，而DIF(DEA)并不配合出现新低点时，是卖出信号

20．投资基金的单位净资产（　　）。

A．等于基金净资产总值与基金单位数量的比值

B．是基金经营业绩的指示器

C．是经常发生变化的

D．是在基金发行期满后基金单位买卖价格的计算依据

21．下面对机构投资者的论述，正确的有（　　）。

A．从广义的角度来看，一切参与证券市场投资的法人机构都可以称作机构投资者

B．机构投资者既包括共同基金、养老基金，也包括参与证券投资的保险公司、证券公司，还包括一些专门的投资公司

C．机构投资者是相对于个人投资者而言的

D．从广义的角度来看，参与证券市场投资、资金在100万元以上的法人机构都可以称作机构投资者

22．行业处于成熟期的特点有（　　）。

A．企业规模庞大，产品普及程度高

B．行业生产能力接近饱和，市场要求也趋于饱和

C．行业的利润降低，行业的竞争加剧

D．构成支柱产业地位，其生产要素份额、产值、利税份额在国民经济中占有一席之地

23．下列各项中，某行业（　　）的出现一般表明该行业进入了衰退期。

A．产品价格不断下降

B．公司经营风险加大

C．公司的利润减少并出现亏损

D．公司数量不断减少

24．所谓“吉尔德定律”是指（　　）。

A．未来25年，主干网的带宽每12个月增加2倍

B．未来25年，主干网的速度每6个月增加1倍

C．未来25年，主干网的带宽每12个月增加3倍

D．未来25年，主干网的带宽每6个月增加1倍

25．在下列有关詹森指数的描述中，正确的有（　　）。

A．詹森指数是建立在CAPM测算基础上的绝对收益率测度

B．詹森指数是每单位风险的收益率，是通过标准差来计算的

C．詹森指数是每单位风险的收益率，是通过贝塔值来计算的

D．衡量基金组合收益率与处于同一风险水平的组合期望收益率的差额

26．关于特雷诺指数，下列说法正确的有（　　）。

A．用获利机会来评价绩效

B．指数值由每单位风险获取的风险溢价来计算，风险由β系数来测定

C．在图形上，一个证券组合的特雷诺指数是连接证券组合与无风险证券的直线的斜率

D．当这一斜率大于证券市场线的斜率(TP>TM)时，组合的绩效劣于市场绩效

27．关于修正久期的说法正确的有（　　）。

A．是对债券价格利率线性敏感性更精确的测量

B．更符合一般意义上的久期定义

C．可以计算出收益率变动一个单位百分点时债券价格变动的百分数

D．是对债券价格利率线性敏感性更粗略的测量

28．金融工序包括（　　）。

A．金融制度的设计

B．金融工具的创新

C．金融工具运用的创新

D．金融市场的监管

29．常见的关联交易有（　　）。

A．资产租赁

B．关联方共同投资和担保

C．关联购销

D．托管经营、承包经营等管理方面的合同

30．证券分析师通过（　　）形式，发表涉及具体证券的评论意见，或者解读其撰写的证券研究报告。

A．广播

B．电视

C．网络

D．报告会

31．企业利润表是反映企业一定时期经营成果的会计报表，下列（　　）在此表中得以体现。

A．收入

B．税收

C．预支出费用

D．生产成本

32．市场行为最基本的表现是（　　）。

A．价格

B．时间

C．成交量

D．空间

33．证券分析师的作用包括（　　）。

A．提高市场的公平性和公正性

B．引导市场理性投资

C．保证投资者盈利

D．维护证券市场的稳定

34．独立诚信原则是指证券分析师应当（　　）。

A．依据公开披露的信息资料和其他合法获得的信息，进行科学的分析研究，审慎、客观地提出投资分析、预测和建议

B．诚实守信，高度珍惜证券分析师的职业信誉

C．在执业过程中应当坚持独立判断原则，不因上级、客户或其他投资者的不当要求而放弃自己的独立立场

D．本着对客户与投资者高度负责的精神执业，对与投资分析、预测及咨询服务相关的主要因素进行尽可能全面、详尽、深入的调查研究

35．根据有关规定，证券投资分析师应当履行的职业责任包括（　　）。

A．证券分析师应当将投资建议中所使用的原始信息资料妥善保存

B．证券分析师应积极参与投资者教育活动

C．证券分析师不可以根据投资人不同投资目的，推荐不同的投资组合

D．证券分析师应当在预测或建议的表述中将客观事实与主观判断严格区分

36．（　　）把各种金融工具看成零部件，采用不同的方式组装起来，创造具有符合特殊需求的流动性和收益与风险的新型金融产品来满足客户的需要。

A．无套利均衡分析技术

B．分解技术

C．组合技术

D．整合技术

37．根据市场的竞争和垄断程度，行业市场结构基本可以分为（　　）。

A．完全竞争

B．不完全竞争

C．垄断竞争

D．寡头垄断

38．NOPAT的计算需要对利润表的（　　）项目进行调整。

A．会计准备

B．负息债务的利息支出

C．营业外收支

D．现金营业所得税

39．下列关于圆弧形的说法，错误的是（　　）。

A．圆弧形态又称碟形

B．圆弧形态更容易发展成一种持续整理形态

C．圆弧形态的成交量一般是中间少，两头多

D．圆弧形成的时间越短，反转的力度越强

40．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

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．产业政策是调整市场结构和规范市场行为的政策，以“限制垄断、促进竞争、抓大放小”为主要核心，实现同一产业内企业组织形态和企业间关系的合理化。（　　）

2．传统的风险测量技术不能回答有多大的可能会产生损失，并且无法度量不同市场中的总风险，不能将各个不同市场中的风险加总。（　　）

3．由于或有事项的后果尚需待未来该事项的发生或不发生才能予以佐证，所以企业一般不应确认或有负债和或有资产，但应在报表中披露。（　　）

4．在相同风险状态下，风险厌恶程度高的投资者的无差异曲线更为陡峭。（　　）

5．融资融券的推出是加深我国证券市场基本制度的一项重要举措，它将改变我国证券市场“单边市”的状况，改善证券市场中资金和证券的供需关系，提高证券市场的效率，其利大于弊。（　　）

6．套利定价模型有助于研究不同证券具有不同收益的原因。（　　）

7．一般地讲，公司增发新股的行为会造成本公司股票的市场价格下跌。（　　）

8．可转换债券的价格通常在理论价值之下，转换价值之上。（　　）

9．股票发行制度从额度控制转变为市场化，必然导致股票市场主体的供给增加。（　　）

10．资本市场的开放包括两方面的含义，即投资性开放和贸易性开放。（　　）

11．公开市场业务是指中央银行在金融市场上公开买卖有价证券，以此调节市场货币供应量的财政政策行为。当中央银行认为应该增加货币供应量时，就在金融市场上购进有价证券(主要是政府债券)；反之就售出所持有的有价证券。（　　）

12．投资者在决定投资某种证券前，首先应该认真评估该证券的投资价值，只有当证券处于投资价值区域时，投资该证券才是有的放矢的。（　　）

13．证券分析师组织会定期或不定期地对证券分析师进行培训、组织研讨会、为会员内部交流及国际交流提供支持等。（　　）

14．2002年，《证券从业人员资格管理办法》颁布实施，按照该办法及其实施细则的规定，申请证券投资咨询业务资格的人员，须参加由中国证券业协会统一组织的证券业从业人员资格考试。（　　）

15．政府对证券投资咨询行业的管理重点在于控制。（　　）

16．根据有关规定，我国证券分析师应当履行的职业责任之一是，证券分析师明知客户要求的事项违反了证券分析师执业规范的，应予以拒绝，但不需如实告知客户并提出改正建议。（　　）

17．证券分析师应当在投资分析、预测或建议的表述中将客观事实与主观判断严格区分，并就主观判断的内容作出明确提示。（　　）

18．提倡证券分析师加强同行之间的合作和交流，提供研究资料和研究成果与同行共享。（　　）

19．所谓市场结构就是指市场中不同产品的差异程度。 （　　）

20．当经济衰退时，所有行业无一例外都会衰退。（　　）

21．一般而言，市场容量较大的行业成长能力也较强。（　　）

22．随着1999年7月1日《证券法》的颁布实施，我国证券发行制度正式取消额度制，改而采取股票发行核准制。 （　　）

23．当有效证券组合中存在无风险证券时，引出的射线与可行域的切点为最优风险组合，切点与无风险证券的边线为有效边界。（　　）

24．在资本发达的国家里，证券分析师一般是指在较宽泛意义上参与证券投资决策过程的相关专业人员。而目前我国证券分析师只限于二级市场上的投资分析和建议。（　　）

25．资本市场的投资性开放就是指允许外国居民投资于本国的资本市场和允许本国居民投资于国际资本市场。 （　　）

26．证券市场综合反映了人们对经济的预期，这种预期反映到投资者的行为中，从而影响证券价格，股价表现领先于经济的实际表现。（　　）

27．技术创新不仅包括产品技术创新，还包括人才创新。（　　）

28．现金流量表中的投资活动产生的现金流量就是短期投资和长期投资所涉及的现金流量。（　　）

29．在收入相对比较低的时候，由于基尼定律的作用，人们对生活用品有较大需求。（　　）

30．2006年以来，QFII制度的引进，我国的股票市场逐步走出低迷状态，并转入由熊市进入牛市的上升通道。（　　）

31．收购资产时一般需同时承担与该部分资产相关的债务与义务。（　　）

32．以多元化发展为目标的扩张通常采取收购资产，而且大都采取收购公司的方式来进行。（　　）

33．所谓技术分析，是指通过对上市公司生产技术力量的分析，预测该股票价格的未来变化趋势。（　　）

34．技术分析的分析对象是市场现在的行为，得出的结论是对未来变化的预测。（　　）

35．旗形的持续时间一般在3周以上。（　　）

36．根据开盘价和收盘价的关系，K线分为阳线和阴线，开盘价高于收盘价时为阳线，开盘价低于收盘价时为阴线。（　　）

37．

38．詹森指数为正，表明证券组合绩效较好。（　　）

39．如果组合的詹森指数为正，则其位于资本市场线上方，绩效好；如果詹森指数为负，则其位于资本市场线下方，绩效较差。（　　）

40．利率消毒方法存在的种种问题降低了免疫组合管理的有效性和适用性。按照利率消毒方法投资对利率风险的规避效果远不如非消毒的投资方法。（　　）

41．利率消毒，就是通过债券的组合管理，使得每一期从债券获得的现金流入与该时期约定的现金支出在量上保持一致。（　　）

42．利用股票和无风险证券构成的组合可以复制欧式看涨期权的现金流，这种复制是一种静态复制技术。

43．GNP平减指数是指反映价值指标增减过程中与物量变动同时存在的价格变动趋势和程度的价格指数 （　　）

44．公积金属于居民可支配收入。（　　）

45．基准利率是我国中央银行实现货币政策目标的重要手段之一，制定基准利率的依据只能是货币政策目标。（　　）

46．从一般国际经验看，只有结构合理、信誉高、流动性强的金融产品的利率，才能作为基准利率。（　　）

47．利率是利息率的简称，是指一定时期内利息的金额与存入或贷出金额的比率，由资金的供求关系决定。（　　）

48．当同业拆借率持续下降时，反映资金需求大于供给，预示市场流动性可能下降；当同业拆借利率上升时，情况相反。（　　）

49．资产评估的重置成本法是指在评估资产时按被评估资产的现时重置成本来确定被评估资产价值的方法。（　　）

50．在期货套利交易中，万一有单方面成交的事件发生，应当坚守对冲套利的理念，迅速平仓出局，确保资金安全。（　　）

51．美国1997年颁布的《全球电子商务框架》属于产业合理化政策。（　　）

52．在行业成熟期，行业增长速度降到了一个适度水平，整体行业的增长将完全停止，产出下降，不再与国民生产总值同步增长，从而步人衰退期。（　　）

53．2005年10月27日新修订的《公司法》和《证券法》颁布实施，两法的修订出台，标志着我国证券市场法制迈人了一个新的历史阶段。（　　）

54．区分报表性重组和实质性重组的关键是看是否进行大规模的资产置换或合并，实质性重组一般要将被并购企业51％以上的资产与并购企业的资产进行置换，或双方资产合并；而报表性重组一般都不进行大规模的资产置换或合并。 （　　）

55．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。（　　）

56．宏观经济分析的总量分析法侧重对经济系统中各组成部分及其对比关系变动规律的分析。（　　）

57．总量分析侧重于分析经济运行的相对静止状态，结构分析侧重于分析经济现象的动态过程。（　　）

58．经济周期处于最繁荣时期，股价也处于最高点；经济周期处于最萧条时，股价也最低：股票价格和经济周期同步。 （　　）

59．即使在没有价格管制、价格基本由市场调节的情况下，通货变动与物价总水平也不是同义语。（　　）

60．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。（　　）