

## 投资学·形考作业册1

1. （ ）是指经济主体为获得经济效益而垫付货币或其他资源用于某项事业的经济活动。

单选题 (5.0 分) (难度度:中)

- A. 广义的投资
- B. 狭义的投资
- C. 风险投资
- D. 信托投资

正确答案: A

正确答案解释:

2. （ ）是投资者为获取预期收益，预先垫付货币以形成金融资产，并以此获取收益的经济行为。

单选题 (5.0 分) (难度度:中)

- A. 间接投资
- B. 金融投资
- C. 实物投资
- D. 直接投资

正确答案: B

正确答案解释:

3. （ ）是指外国政府、企业、个人以及国际机构在本国境内进行的投资。

单选题 (5.0 分) (难度度:中)

- A. 长期投资
- B. 短期投资
- C. 国外投资
- D. 国内投资

正确答案: C

正确答案解释:

4. （ ）是指投资持有时间不超过1年的投资。

单选题 (5.0 分) (难度度:中)

- A. 长期投资
- B. 短期投资
- C. 国外投资
- D. 国内投资

正确答案: B

正确答案解释:

5. （ ）是指投入到生产和建设等物质生产领域中的投资，其最终成果是各种生产性资产。

单选题 (5.0 分) (难度度:中)

- A. 长期投资
- B. 短期投资
- C. 生产性投资
- D. 非生产性投资

正确答案: c

正确答案解释:

6. （）是指企业作为投资主体所进行的投资。

单选题 (5.0 分)（难度度:中）

- A. 长期投资
- B. 企业投资
- C. 生产性投资
- D. 非生产性投资

正确答案: B

正确答案解释:

7. （）是指通过生产经营而获取盈利所进行的投资，一般主要投入生产或流通领域。

单选题 (5.0 分)（难度度:中）

- A. 长期投资
- B. 营利性投资
- C. 生产性投资
- D. 非生产性投资

正确答案: B

正确答案解释:

8. （）是指一个国家或地区的实际总产出在一个相当长时期内的持续增长。

单选题 (5.0 分)（难度度:中）

- A. 经济增长
- B. 经济周期
- C. 通货膨胀
- D. 通货紧缩

正确答案: A

正确答案解释:

9. 投资的（）是指因投资引起的对社会产品和劳务的需求。

单选题 (5.0 分)（难度度:中）

- A. 需求效应
- B. 供给效应
- C. 经济结构因素
- D. 投资乘数

正确答案: A

正确答案解释:

10. （）是指国民总产出、总收入和总就业的周期性波动，这种波动以经济中大多数部门普遍而同期的扩张和收缩为特征。

单选题 (5.0 分)（难度度:中）

- A. 自发消费
- B. 经济衰退
- C. 经济增长
- D. 经济周期

正确答案: D

正确答案解释:

11. （）是指一定时期（通常是1年）内总投资占国内生产总值的比率。

单选题 (5.0 分)（难度度:中）

- A. 增长率
- B. 消费率
- C. 投资率
- D. 利率

正确答案: C

正确答案解释:

12. （）是指商品和服务价格总水平全面、持续、大幅度上涨的一种经济状态。

单选题 (5.0 分)（难度度:中）

- A. 经济增长
- B. 经济周期
- C. 通货膨胀
- D. 通货紧缩

正确答案: C

正确答案解释:

13. （）是指生产过程中难以避免的、由于转换职业等原因造成的短期、局部性失业。

单选题 (5.0 分)（难度度:中）

- A. 结构性失业
- B. 摩擦性失业
- C. 周期性失业
- D. 自愿性失业

正确答案: B

正确答案解释:

14. （）是资金供求双方以各种金融工具为交易对象并通过价格机制运行的资金融通的市场。

单选题 (5.0 分)（难度度:中）

- A. 交易市场
- B. 劳动力市场
- C. 商品市场
- D. 金融市场

正确答案: D

正确答案解释:

15. （）是筹资者按照法律、法规和发行程序将金融工具首次出售给投资者时形成的市场。

单选题 (5.0 分)（难度度:中）

- A. 一级市场
- B. 二级市场
- C. 汇率市场
- D. 金融市场

正确答案: A

正确答案解释:

16. （）是金融机构之间进行短期资金融通的市场。

单选题 (5.0 分) (难度度:中)

- A. 回购协议市场
- B. 银行间短期债券市场
- C. 同业拆借市场
- D. 货币市场共同基金

正确答案: C

正确答案解释:

17. （）是交易双方约定在未来的某一确定时间，按确定的价格交易一定数量某种金融资产的合约。

单选题 (5.0 分) (难度度:中)

- A. 金融期货合约
- B. 金融互换
- C. 金融远期合约
- D. 金融期权

正确答案: C

正确答案解释:

18. （）是在一定期限内，时间间隔相同、不间断、金额相等且方向相同的一系列现金流。

单选题 (5.0 分) (难度度:中)

- A. 普通年金
- B. 永续年金
- C. 投资收益
- D. 终值

正确答案: A

正确答案解释:

19. （）是指现在的一笔资金经过一段时间后所具有的价值。

单选题 (5.0 分) (难度度:中)

- A. 普通年金
- B. 永续年金
- C. 投资收益
- D. 终值

正确答案: D

正确答案解释:

20. （）将前期所得的利息也计入当期的本金，在此基础上计算本期利息。

单选题 (5.0 分) (难度度:中)

- A. 现值
- B. 复利计算法
- C. 单利计算法
- D. 终值

正确答案: B

正确答案解释:

## 投资学·形考作业册2

1. 投资项目的（ ）是指投资项目寿命周期内各年的现金流量按一定的折现率折算成现值后与初始投资额的差。

单选题 (5.0 分) (难度度:中)

- A. 回收期
- B. 净现值
- C. 内部收益率
- D. 利润

正确答案: B

正确答案解释:

2. 投资项目的（ ）是指对投资方案的未来现金净流量折现，使所得现值恰好等于初始投资额时的折现率，即使净现值为零时的折现率。

单选题 (5.0 分) (难度度:中)

- A. 回收期
- B. 净现值
- C. 内部收益率
- D. 利润

正确答案: C

正确答案解释:

3. 投资项目的（ ）是指投资项目的未来现金净流量与原始投资额相等时所经历的时间，即收回全部初始投资所需要的时间，一般以年为单位。

单选题 (5.0 分) (难度度:中)

- A. 回收期
- B. 净现值
- C. 内部收益率
- D. 利润

正确答案: A

正确答案解释:

4. （ ）是指企业在生产和销售过程中所支付的生产原料费用、工人劳务支出、企业管理费用和销售费用等。

单选题 (5.0 分) (难度度:中)

- A. 经营成本费用
- B. 销售税金
- C. 营业外净支出
- D. 销售收入

正确答案: A

正确答案解释:

5. （ ）是指项目实施后，所提供的产品或服务所取得的现金收入，是项目现金流入的主要来源。

单选题 (5.0 分) (难度度:中)

- A. 经营成本费用
- B. 销售税金
- C. 营业外净支出

D. 销售收入

正确答案: D

正确答案解释:

6. （ ）是指债务人在债务到期时无力偿还债务或有能力但不愿意偿还债务而给投资者造成的风险。

单选题 (5.0 分) (难度度:中)

A. 信用风险

B. 流动性风险

C. 汇率风险

D. 利率风险

正确答案: A

正确答案解释:

7. （ ）指公司决策和管理人员在经营管理过程中出现失误，导致公司盈利水平发生变化，进而影响投资者收益率的可能性。

单选题 (5.0 分) (难度度:中)

A. 信用风险

B. 流动性风险

C. 经营风险

D. 利率风险

正确答案: C

正确答案解释:

8. （ ）是指仅影响某些公司和某些行业投资收益的风险。

单选题 (5.0 分) (难度度:中)

A. 非系统性风险

B. 通货膨胀风险

C. 系统性风险

D. 利率风险

正确答案: A

正确答案解释:

9. （ ）是识别风险因素、估计风险概率、评价风险影响，并制定风险对策的过程。

单选题 (5.0 分) (难度度:中)

A. 风险规避

B. 风险分析

C. 风险投资

D. 风险识别

正确答案: B

正确答案解释:

10. （ ）是指在市场环境变差时可以将投资出售转让或转变用途的权利。

单选题 (5.0 分) (难度度:中)

A. 等待期权

B. 放弃期权

C. 扩张期权

D. 金融期货

正确答案：B

正确答案解释：

11. （ ）是研究项目的评价结果对影响项目的各种因素变动的敏感性。

单选题 (5.0 分)（难度度:中）

A. 生产能力分析

B. 敏感性分析

C. 盈亏平衡分析

D. 随机模拟法

正确答案：B

正确答案解释：

12. （ ）是将风险损失留给自己承担。

单选题 (5.0 分)（难度度:中）

A. 风险回避

B. 风险控制

C. 风险转移

D. 风险自留

正确答案：D

正确答案解释：

13. （ ）是指由于周期性的生产高峰或其他暂时性原因需要增加的资金。

单选题 (5.0 分)（难度度:中）

A. 回收的固定资产残值。

B. 营业外净支出

C. 永久性流动资金

D. 临时性流动资金

正确答案：D

正确答案解释：

14. （ ）是企业用于从事生产经营活动为投资者带来未来经济利益的经济资源，列于资产负债表左侧。

单选题 (5.0 分)（难度度:中）

A. 资产

B. 资本

C. 负债

D. 所有者权益

正确答案：A

正确答案解释：

15. 下列关于折现率的说法，错误的一项是（ ）。

单选题 (5.0 分)（难度度:中）

A. 折现率是利率

B. 折现率是指将未来有限期预期收益折算成现值的比率

C. 折现率是企业各类收益权持有人要求报酬率的加权平均数

D. 折现率不是利率

正确答案: A

正确答案解释:

16. ( ) 是指未来利率变动对资产价值带来的风险。

单选题 (5.0 分) (难度度:中)

A. 信用风险

B. 流动性风险

C. 经营风险

D. 利率风险

正确答案: D

正确答案解释:

17. ( ) 是指未来通货膨胀率发生变化而给投资者带来的风险。

单选题 (5.0 分) (难度度:中)

A. 汇率风险

B. 通货膨胀风险

C. 法律风险

D. 市场风险

正确答案: B

正确答案解释:

18. ( ) 是将项目可能面临的风险转移给他人承担的方法。

单选题 (5.0 分) (难度度:中)

A. 风险回避

B. 风险控制

C. 风险转移

D. 风险自留

正确答案: C

正确答案解释:

19. ( ) 是指企业通过一定投资形成资源条件, 获得将来扩大投资规模或向相关领域扩张的权利。

单选题 (5.0 分) (难度度:中)

A. 等待期权

B. 放弃期权

C. 扩张期权

D. 金融期货

正确答案: C

正确答案解释:

20. ( ) 是在一定的市场、生产能力和经营管理条件下, 研究项目成本与收益平衡关系的方法。

单选题 (5.0 分) (难度度:中)

A. 敏感性分析

B. 盈亏平衡分析

C. 情景分析

D. 投资收益分析

正确答案: B

正确答案解释:

## 投资学·形考作业册3

1. （ ）是年利息收入与债券面值的比率，它决定了投资者在持有期内可以获得的未来现金流量的大小。

单选题 (5.0 分) (难度度:中)

- A. 现金流
- B. 息票利率
- C. 内部收益率
- D. 利润

正确答案: B

正确答案解释:

2. 债券的（ ）是指债券发行人未按照契约的规定支付债券的本金和利息，从而给债券投资者带来损失的可能性。

单选题 (5.0 分) (难度度:中)

- A. 投资风险
- B. 违约风险
- C. 利率风险
- D. 汇率风险

正确答案: B

正确答案解释:

3. 利率的（ ）是指具有相同风险各种债券的利率与期限之间的关系。

单选题 (5.0 分) (难度度:中)

- A. 流动性偏好
- B. 期限结构
- C. 敏感性
- D. 价格波动

正确答案: B

正确答案解释:

4. （ ）是公司所有者权益和公司经营权利的基本反映。

单选题 (5.0 分) (难度度:中)

- A. 普通股
- B. 优先股
- C. 现金
- D. 债券

正确答案: A

正确答案解释:

5. （ ）是以企业现金以及现金等价物为基础编制的，反映公司在一定会计期间内现金收入以及支出情况和其变动原因的财务报表。

单选题 (5.0 分) (难度度:中)

- A. 现金流量表
- B. 利润表
- C. 资产负债表
- D. 负债表

正确答案: A

正确答案解释:

6. （）是指依据公司法，以基金股份公司的形式组建的以盈利为目的的股份有限公司。

单选题 (5.0 分) (难度度:中)

- A. 公司型基金
- B. 契约型投资基金
- C. 开放式基金
- D. 封闭式基金

正确答案: A

正确答案解释:

7. （）是以追求长期资本利得为主，重视基金的长期成长。

单选题 (5.0 分) (难度度:中)

- A. 成长型基金
- B. 收入型基金
- C. 被动型基金
- D. 主动型基金

正确答案: A

正确答案解释:

8. （）是只能通过非公开的方式向特定投资者募集发售的基金，其运作相对宽松，所受到的限制和约束较小，有较大的灵活性。

单选题 (5.0 分) (难度度:中)

- A. 公募基金
- B. 私募基金
- C. 离岸基金
- D. 在岸基金

正确答案: B

正确答案解释:

9. （）是指某个时点上每个基金单位代表的价值，它是基金向投资者出售新份额的基础。

单选题 (5.0 分) (难度度:中)

- A. 基金销售服务费
- B. 基金份额净值
- C. 基金管理费
- D. 基金销售服务费

正确答案: B

正确答案解释:

10. （）是指是指在固定的时间以固定的金额投资到指定的开放式基金中，类似于银行的零存整取，从而在一个较长的时间内，使得投资基金的成本趋于平均价格。

单选题 (5.0 分) (难度度:中)

- A. 超额收益
- B. 股票型基金
- C. 基金定投
- D. 平均收益

正确答案: c

正确答案解释:

11. （）是指一国的证券投资基金组织在他国募集资金，并将募集资金投资于本国或第三国证券市场的基金。

单选题 (5.0 分)（难度度:中）

- A. 离岸基金
- B. 在岸基金
- C. 被动型基金
- D. 指数型基金

正确答案: A

正确答案解释:

12. （）是反应某一时刻企业资产、负债和所有者权益的报表。

单选题 (5.0 分)（难度度:中）

- A. 现金流量表
- B. 利润表
- C. 资产负债表
- D. 负债表

正确答案: c

正确答案解释:

13. （）是指一支股票在一个交易日的第一笔成交价。

单选题 (5.0 分)（难度度:中）

- A. 收盘价
- B. 开盘价
- C. 最高价
- D. 最低价

正确答案: B

正确答案解释:

14. （）是以低于债券面值的方式发行，持有期间不支付利息，到期按债券面值偿还。

单选题 (5.0 分)（难度度:中）

- A. 付息债券
- B. 零息债券
- C. 统一公债
- D. 可转换债券

正确答案: B

正确答案解释:

15. （）按照票面金额和息票利率逐期计算并支付利息，到期偿还本金。

单选题 (5.0 分)（难度度:中）

- A. 付息债券
- B. 零息债券
- C. 统一公债
- D. 可转换债券

正确答案: A

正确答案解释:

16. 债券（ ）是发行单位初次出售新债券的市场。

单选题 (5.0 分) (难度度:中)

- A. 发行市场
- B. 二级市场
- C. 评级市场
- D. 流通市场

正确答案: A

正确答案解释:

17. （ ）是政府或企业为获得短期融资而发行的还本期限在一年以下的债券。

单选题 (5.0 分) (难度度:中)

- A. 长期债券
- B. 中期债券
- C. 短期债券
- D. 抵押债券

正确答案: C

正确答案解释:

18. （ ）在债券存续期间内，债券的票面利率不发生变化。

单选题 (5.0 分) (难度度:中)

- A. 固定利率债券
- B. 浮动利率债券
- C. 付息债券
- D. 零息债券

正确答案: A

正确答案解释:

19. 债券的（ ）是从债券发行日起至偿清本息之日的时间间隔。

单选题 (5.0 分) (难度度:中)

- A. 等待期权
- B. 票面利率
- C. 票面价值
- D. 偿还期限

正确答案: D

正确答案解释:

20. （ ）是指未来收益的不确定性，通常用实际结果与其期望值的偏离程度来表示。

单选题 (5.0 分) (难度度:中)

- A. 债券利息
- B. 投资风险
- C. 投资收益
- D. 股票收益

正确答案: B

正确答案解释:

## 投资学·形考作业4

1. （ ）是指某种资产迅速的转变为现金而不遭受损失的能力。

单选题 (5.0 分) (难度度:中)

- A. 投资期限
- B. 流动性
- C. 可获得性
- D. 投资收益

正确答案: B

正确答案解释:

2. （ ）是指投资者决定如何在可投资的资产类型之间分配资金的过程。

单选题 (5.0 分) (难度度:中)

- A. 资产配置
- B. 投资目标
- C. 股票回报率
- D. 风险偏好

正确答案: A

正确答案解释:

3. （ ）指证券市场上与某些特殊月份、日期相关的非正常收益。

单选题 (5.0 分) (难度度:中)

- A. 规模效应
- B. 日历效应
- C. 市盈率效应
- D. 公告效应

正确答案: B

正确答案解释:

4. （ ）是指这样一种市场，在这个市场中所有影响资产价格的信息都会及时反映到市场价格之中。

单选题 (5.0 分) (难度度:中)

- A. 垄断市场
- B. 有效市场
- C. 完全竞争市场
- D. 股票市场

正确答案: B

正确答案解释:

5. （ ）是指市盈率对股票收益具有一定的预测作用，并且投资于低市盈率股票或投资组合所获得的收益往往大于投资高市盈率股票或投资组合所获得的收益。

单选题 (5.0 分) (难度度:中)

- A. 规模效应
- B. 日历效应
- C. 市盈率效应
- D. 公告效应

正确答案: c

正确答案解释:

6. （）是指作为群体性动物，人们倾向于使自己的意见和行为与大众相一致，以避免被孤立于群体之外，也就是我们通常所说的“随大流”。

单选题 (5.0 分)（难度度:中）

- A. 过度自信
- B. 反应不足
- C. 羊群效应
- D. 过度反应

正确答案: c

正确答案解释:

7. （）是在满足强制性约束条件的前提下，能实现投资者目标的行为准则。

单选题 (5.0 分)（难度度:中）

- A. 投资风险
- B. 投资政策
- C. 投资收益
- D. 投资目的

正确答案: B

正确答案解释:

8. （）是通过信托方式吸收资金用来发放贷款的信托方式。

单选题 (5.0 分)（难度度:中）

- A. 融资租赁信托
- B. 权益信托类
- C. 贷款信托类
- D. 不动产信托

正确答案: c

正确答案解释:

9. （）是指受托人因承担管理、运用或者处分信托财产的责任而应当收取的报酬。

单选题 (5.0 分)（难度度:中）

- A. 信托行为
- B. 信托目的
- C. 信托报酬
- D. 信托财产

正确答案: c

正确答案解释:

10. （）是受托人把两个或两个以上委托人交付的信托财产加以集合，以受托人自己的名义对所接受委托的财产进行管理、运用或处分的方式。

单选题 (5.0 分)（难度度:中）

- A. 融资租赁
- B. 集合信托
- C. 基金定投
- D. 单一信托

正确答案: B

正确答案解释:

11. （）是指是两个公司按照约定的关系互相交换现金流的合约。

单选题 (5.0 分) (难度度:中)

- A. 互换
- B. 期权
- C. 期货
- D. 远期合约

正确答案: A

正确答案解释:

12. （）是一种在将来确定的时间，按照双方约定的价格买卖特定金融资产的权利。

单选题 (5.0 分) (难度度:中)

- A. 互换
- B. 期权
- C. 期货
- D. 远期合约

正确答案: B

正确答案解释:

13. （）是指标的资产价格依赖于利率水平的期货合约。

单选题 (5.0 分) (难度度:中)

- A. 套期保值
- B. 外汇期货
- C. 股价指数期货
- D. 利率期货

正确答案: D

正确答案解释:

14. （）是指赋予其购买者在规定期限内，按双方约定的价格购买或出售一定数量某种金融资产的权利合约。

单选题 (5.0 分) (难度度:中)

- A. 金融期货
- B. 金融期权
- C. 股票
- D. 可转换债券

正确答案: B

正确答案解释:

15. （）是期权的购买者以缴纳期权费的方式购买某一基础资产的看涨期权，获得在期权合约有效期内或特定时间按执行价格买进一定数量标的物的权利。

单选题 (5.0 分) (难度度:中)

- A. 看跌期权多头
- B. 看跌期权空头
- C. 看涨期权空头
- D. 看涨期权多头

正确答案: A

正确答案解释:

16. （）是看跌期权的卖方收取期权费，承担无条件服从买方的选择并履行成交时允诺的责任。

单选题 (5.0 分) (难度度:中)

- A. 看跌期权多头
- B. 看跌期权空头
- C. 看涨期权空头
- D. 看涨期权多头

正确答案: B

正确答案解释:

17. 在CAPM模型中，如果实际市场价格低于其均衡价格，说明该证券被（），应该（）。

单选题 (5.0 分) (难度度:中)

- A. 低估，购入
- B. 高估，购入
- C. 高估，购入
- D. 低估，卖出

正确答案: A

正确答案解释:

18. （）指当前资产价格中已经完全反映了以往价格的所有信息。

单选题 (5.0 分) (难度度:中)

- A. 弱有效市场
- B. 半强有效市场
- C. 强有效市场
- D. 垄断市场

正确答案: A

正确答案解释:

19. （）是指当人们面对正的收益时，往往表现出风险规避的特征，即确定性收益带来的主观效用会大于其真实价值。

单选题 (5.0 分) (难度度:中)

- A. 确定性效应
- B. 参照依赖
- C. 反射效应
- D. 羊群效应

正确答案: A

正确答案解释:

20. （）是指人们在面对损失时会表现出风险偏好的特征，愿意为了可能发生的损失减小来承担更高的风险。

单选题 (5.0 分) (难度度:中)

- A. 确定性效应
- B. 参照依赖
- C. 反射效应
- D. 羊群效应

正确答案: B

正确答案解释: