

## 2013 年证券从业资格考试证券投资分析模拟试题 6

### 一、单项选择题

1. 在通货膨胀条件下，固定收益证券的风险一般要比变动收益证券（ ）。

- A. 小得多
- B. 差不多
- C. 大得多
- D. 小

2. 在（ ）中，技术分析和基本分析方法将无效。

- A. 新兴市场
- B. 中小企业板市场
- C. 半强势有效市场
- D. 弱势有效市场

3. 当两种证券的相关系数为（ ）时，可得到无风险组合。

- A. 0
- B. 1
- C. -1
- D. 上述都不对

4. 沃尔评分法中所选用的指标比重最大的是（ ）。

- A. 流动比率
- B. 资产 / 固定资产
- C. 销售额 / 固定资产
- D. 销售成本 / 存货

5. 关于货币因素与实体经济的传导机制，下列说法正确的是（ ）。

- A. 本币利率上升，外汇流入，本币贬值，出口型企业收益增加
- B. 本币利率下降，外汇流出，本币贬值，出口型企业收益增加
- C. 本币利率上升，外汇流出，本币升值，出口型企业收益下降
- D. 本币利率下降，外汇流入，本币升值，出口型企业收益下降

6. 下列哪项不是行为金融学对个体进行心理分析的心理理论？（ ）

- A. 逆向思维理论  
B. 人的生存欲望理论  
C. 人的权力欲望理论  
D. 人的存在价值欲望理论
7. 我国新《国民经济行业分类》国家标准共有行业门类（ ）个。  
A. 6  
B. 10  
C. 13  
D. 20
8. 假设某公司股票当前的市场价格是每股 80 元；该公司上一年末支付的股利为每股 1 元，以后每年的股利以一个不变的增长率 2% 增长；该公司下一年的股息发放率是 25%。试计算该公司股票下一年的市盈率为（ ）。  
A. 19. 61  
B. 20. 88  
C. 17. 23  
D. 16. 08
9. 当公司的流动比率小于 1 时，增加流动资金借款会使当期流动比率（ ）。  
A. 降低  
B. 提高  
C. 不变  
D. 不确定
10. 一般情况下，公司股票价格变化与盈利变化的关系是（ ）。  
A. 股价变化领先于盈利变化  
B. 股价变化滞后于盈利变化  
C. 股价变化同步于盈利变化  
D. 股价变化与盈利变化无直接关系

## 二、多项选择题

1. 下列各项中，影响股票投资价值的内部因素包括（ ）。  
A. 股份分割

- B. 公司盈利水平
  - C. 增资或减资
  - D. 公司资产重组
2. 当股价趋势开始调头向上时, 用来确定压力位的黄金分割数字有 ( )。
- A. 1. 618
  - B. 0. 191
  - C. 1. 382
  - D. 0. 809
3. 下列对腾落指数 ADL 的应用过程中的说法, 正确的有 ( )。
- A. ADL 的应用重在相对走势, 而不看重取值的大小
  - B. 经验表明, ADL 对空头市场的应用比对多头市场的应用效果好
  - C. ADL 不但适用于对大势未来走势变动的参考, 而且也为选择个股提供了有益的帮助
  - D. ADL 连续上涨了很长时间(3 天或更多)而指数却向相反方向下跌了很长时间, 这是买进信号
4. 我国的外汇储备中, ( ) 所占比重较低。
- A. 外币储备
  - B. 黄金储备
  - C. 特别提款权
  - D. 在 IMF 的储备头寸
5. 时间数列分析的一个重要任务是根据现象发展变化的规律进行外推预测。最常见的时间数列预测方法有 ( )。
- A. 趋势外推法
  - B. 移动平均法
  - C. 因子分析法
  - D. 指数平滑法
6. 上市公司资产重组可能导致 ( )。
- A. 公司的分立
  - B. 所有权转移
  - C. 市场的分立
  - D. 控制权转移

7. 关于 PSY 指标的应用法则, 说法正确的是 ( )。
- A. PSY 的取值范围是 0~100, 以 50 为中心, 50 以上为空方市场, 50 以下为多方市场
  - B. PSY 的取值在 25~75 之间, 说明多空双方基本处于平稳状态
  - C. PSY 取值过高或过低, 是采取行动的信号
  - D. PSY 的取值首次进行采取行动的区域时, 还需要进一步的确认
8. 财政收入中的专项收入包括 ( )。
- A. 征收城市水资源费收入
  - B. 教育费附加收入
  - C. 征收排污费收入
  - D. 土地增值税收入
9. 深圳证券交易所将上市公司分为 ( ) 类。
- A. 工业
  - B. 商业
  - C. 地产业、公用事业
  - D. 金融业和综合
10. 现金流量表主要分为哪几部分? ( )
- A. 经营活动产生的现金流量
  - B. 投资活动产生的现金流量
  - C. 筹资活动产生的现金流量
  - D. 营业外收支产生的现金流量

### 三、判断题

1. 根据《公司法》规定, 我国的上市公司是指其股票在证券交易所上市交易的股份有限公司。( )
- A. 正确
  - B. 错误
2. 董事会制度是确保股东充分行使权力最基础的制度安排。( )
- A. 正确
  - B. 错误

3. 营运资金越多，说明不能偿还的风险越大。( )
- A. 正确  
B. 错误
4. 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。( )
- A. 正确  
B. 错误
5. 一般认为，公司财务评价的内容主要是成长能力，其次是盈利能力，此外还有偿债能力。( )
- A. 正确  
B. 错误
6. 对于那些缺少某些特定能力或者资源的公司来说，购买资产可以作为合作战略的最基本手段。( )
- A. 正确  
B. 错误
7. 如果采用追溯调整法进行会计处理，则会计政策的变更将影响公司年初及以前年度的利润、净资产、未分配利润等数据。( )
- A. 正确  
B. 错误
8. 在技术分析的基本假设中，证券价格沿趋势移动是进行技术分析的基础。( )
- A. 正确  
B. 错误
9. 一条支撑线如果被跌破，那么这一支撑线将成为压力线；同理，一条压力线被突破，这个压力线将成为支撑线。( )
- A. 正确  
B. 错误
10. 道氏理论将股价的趋势分为长期趋势、主要趋势、次要趋势、短暂趋势四种。( )
- A. 正确  
B. 错误

## 一、单项选择题

### 1. 【答案】C

【解析】通货膨胀条件下，要抑制通胀就要加息，固定收益的证券，在加息的情况下，是没有优势的，其价格会跌。

### 2. 【答案】C

【解析】在半强势有效市场中，证券当前价格完全反映所有公开信息，首先价格已经包括证券价格序列信息，技术分析是无效的；其次价格也包括有关公司价值、宏观经济形势和政策方面的信息，因而基本分析是无效的。总之，在半强势有效市场中，基于公开资料的分析毫无用处。只有那些利用内幕信息者才能获得非正常的超额回报。

### 3. 【答案】C

【解析】相关系数越小，在不卖空的情况下，证券组合的风险越小，特别是负完全相关的情况下，可获得无风险组合。

### 4. 【答案】A

【解析】在沃尔评分法中，流动比率比重最大，为 25%；资产 / 固定资产比重为 15%；销售额 / 固定资产比重为 10%；销售成本 / 存货比重为 10%。

### 5. 【答案】B

【解析】本币利率下降时外汇就会流出，因为在本国的收益减少了；外汇的流出导致本币贬值，这是因为本币的需求减少了；本币贬值使本国出口企业收益增加，这是因为本国出口企业因本币贬值而增加了竞争力。

### 6. 【答案】A

【解析】行为金融学对个体心理分析是基于“人的生存欲望”、“人的权力欲望”和“人的存在价值欲望”三大心理理论，旨在解决投资者在投资决策过程中产生的心理障碍问题。A 选项属于群体心理分析的理论基础。

### 7. 【答案】D

【解析】我国新《国民经济行业分类》国家标准共有行业门类 20 个，行业大类 95 个，行业中类 396 个，行业小类 913 个，基本反映出我国目前的行业结构状况。

### 8. 【答案】A

【解析】下一年的每股分红： $1 + (1 \times 0.02) = 1.02$  (元)；下一年的每股收益： $1.02$  (股利) /  $0.25$  (股息发放率) =  $4.08$  (元)；下一年的市盈率： $80 / 4.08 \approx 19.61$  (倍)。

### 9. 【答案】B

【解析】流动比率 = 流动资产 / 流动负债，增加流动资金借款使得分母变小，所以流动比率提高。

### 10. 【答案】A

【解析】股价是反映投资者对经济的预期，股价先于经济的变化而有所反映。

## 二、多项选择题

1. 【答案】 ABCD

【解析】影响股票投资价值的内部因素包括公司净资产，公司盈利水平，公司股利政策，股份分割，增资、减资，公司资产重组。

2. 【答案】 AC

【解析】当股价趋势开始调头向上时，确定压力位的黄金分割数字为 1.382、1.618 和 2.000 的可能性最大。

3. 【答案】 ACD

【解析】ADL 是以股票每天上涨或下跌的家数作为观察的对象，通过简单算数加减来比较每日上涨股票和下跌股票家数的累积情况，形成升跌曲线，并与综合指数相互对比，对大势的未来进行预测。经验证明，ADL 对多头市场的应用比对空头市场的应用效果好。

4. 【答案】 CD

【解析】尽管我国的外汇储备是所有国家中最多的，但是外汇储备中特别提款权和在 IMF 的储备头寸比较少，这也从一个侧面反映了我国外汇储备的结构不够合理。

5. 【答案】 ABD

【解析】时间数列分析的一个重要任务是根据现象发展变化的规律进行外推预测。最常见的时间数列预测方法有趋势外推法、移动平均法与指数平滑法等。

6. 【答案】 ABD

【解析】在具体的重组实践中，基于不同的重组目的，不同类型的上市公司有不同的重组方式，可能导致公司的分立、所有权或控制权的转移。

7. 【答案】 BCD

【解析】PSY 的取值范围是 0~100，以 50 为中心，50 以上为多方市场，50 以下为空方市场。

8. 【答案】 ABC

【解析】财政收入中的专项收入包括征收排污费收入、征收城市水资源费收入、教育费附加收入等。土地增值税属于个项税收。

9. 【答案】 ABCD

【解析】深圳证券交易所将上市公司分为工业、商业、地产业、公用事业、金融业和综合 6 类。

10. 【答案】 ABC

【解析】现金流量表反映企业一定期间现金的流入和流出，主要分为三部分，即经营活动、投资活动和筹资活动产生的现金流量。

### 三、判断题

1. 【答案】 A

【解析】本题考查上市公司的概述。本题表述正确。

2. 【答案】 B

【解析】股东大会制度是确保股东充分行使权力最基础的制度安排。

3. 【答案】B

【解析】营运资金越多，说明不能偿还的风险越小。

4. 【答案】A

【解析】本题考查资产负债率的内容。本题表述正确。

5. 【答案】B

【解析】一般认为，公司财务评价的内容主要是盈利能力，其次是偿债能力，此外还有成长能力。题目中的顺序是不正确的。

6. 【答案】B

【解析】对于那些缺少某些特定能力或者资源的公司来说，合资或联营可以作为合作战略的最基本手段。

7. 【答案】A

【解析】本题考查追溯调整法的内容。本题表述正确。

8. 【答案】B

【解析】在技术分析的基本假设中，市场行为涵盖一切信息是进行技术分析的基础。

9. 【答案】A

【解析】本题考查支撑线和压力线的内容。本题表述正确。

10. 【答案】B

【解析】道氏理论将股价的趋势分为主要趋势、次要趋势、短暂趋势三种。

参与证券从业考试的考生可按照复习计划有效进行，另外高顿网校官网考试辅导高清课程已经开通，还可索取证券考试通关宝典，针对性地讲解、训练、答疑、模考，对学习过程进行全程跟踪、分析、指导，可以帮助考生全面提升备考效果。更多详情可登录高顿网校官网进行咨询。

