

## 2013年证券投资分析考前冲刺试题及答案(4)

### 一、单项选择题

- 1、反映公司在一定时期内生产经营成果的财务报表是（ ）。  
A、所有者权益变动表  
B、资产负债表  
C、利润表  
D、现金流量表
- 2、下列指标中，不能反映企业偿付长期债务能力的是（ ）。  
A、已获利息倍数  
B、速动比率  
C、有形资产净值债务率  
D、资产负债率
- 3、企业综合评价方法中，成长能力、盈利能力、偿债能力之间的比重分配方式为（ ）。  
A、3：2：5  
B、2：5：3  
C、5：3：2  
D、3：5：2
- 4、为了实现战略伙伴之间的一体化的资产重组形式是（ ）。  
A、收购股份  
B、收购公司  
C、公司合并  
D、购买资产
- 5、某公司年初净资产为800万元，年末净资产为1000万元，息税前利润为200万元，利息费用为40万元，公司所得税率为25%，则公司的净资产收益率为（ ）。  
A、8%  
B、12%  
C、16%  
D、20%

- 6、在进行证券投资技术分析的假设中，最根本、最核心的条件是（ ）。
- A、投资者都是理性的
  - B、证券价格沿趋势移动
  - C、历史会重演
  - D、市场行为涵盖一切信息
- 7、下列关于道氏理论的说法错误的是（ ）。
- A、道氏理论对证券市场的重大贡献是市场价格平均指数可以解释和反映市场的大部分行为
  - B、道氏理论是技术分析的理论基础，许多技术分析方法的基本思想都来自于道氏理论
  - C、道氏理论对大形势的判断有较大的作用
  - D、道氏理论的优点是它的可操作性较强
- 8、在上升趋势中，如果下一次未创新高，即未突破压力线，往后股价反而向下突破了这个上升趋势的支撑线，通常这意味着（ ）。
- A、上升趋势保持
  - B、上升趋势开始
  - C、上升趋势已经结束
  - D、没有含义
- 9、最著名和最可靠的反转突破形态是（ ）。
- A、头肩形态
  - B、圆弧顶形态
  - C、双重顶(底)
  - D、喇叭形
- 10、下列股价移动的形态类型中，属于反突破形态的是（ ）。
- A、喇叭形
  - B、三角形
  - C、旗形
  - D、楔形

## 二、多项选择题

- 1、关于单个证券的风险度量，下列说法正确的是（ ）。
- A、单个证券的风险大小在数学上由收益率的方差来度量

- B. 单个证券可能的收益率越分散，投资者承担的风险也就越大
- C. 实际中我们可以使用历史数据来估计收益率的方差
- D. 单个证券的风险大小由未来可能收益率与期望收益率的偏离程度来反映
- 2、下列关于最优证券组合的表述正确的是（ ）。
- A、是能带来最高收益的组合
- B、肯定在有效边界上
- C、是理性投资者的最佳选择
- D、是无差异曲线簇与有效边界的切点所表示的组合
- 3、评价组合业绩的基本原则为（ ）。
- A、要考虑组合投资中单个证券收益的高低
- B、要考虑组合收益的高低
- C、要考虑组合投资中单个证券风险的大小
- D、要考虑组合所承担风险的大小
- 4、金融工序主要指运用金融工具和其他手段实现既定目标的程序和策略，它包括（ ）。
- A、金融工具运用的创新
- B、原生金融工具的设计
- C、金融工具的创新
- D、金融制度的设计
- 5、一般而言，进行套期保值操作要遵循的原则有（ ）。
- A、品种相同原则
- B、买卖方向对应的原则
- C、数量相等原则
- D、月份相同或相近原则
- 6、根据VaR法，“时间为1天，置信水平为95%，所持股票组合的VaR=1000元”的含义是（ ）。
- A、明天该股票组合有95%的把握，其最大损失会超过1000元
- B、明天该股票组合有95%的把握，其最大损失不会超过1000元
- C、明天该股票组合最大损失超过1000元的概率为95%
- D、明天该股票组合最大损失超过1000元的可能性只有5%

- 7、历史模拟法在计算VaR时具有的优点有（ ）。  
A、概念直观、计算简单  
B、可以有效处理非对称和厚尾问题  
C、无需进行分布假设  
D、计算量较小
- 8、AIMR由原来的（ ）于1990年合并而成，总部设在美国。  
A、特许金融分析师学院  
B、金融分析师联盟  
C、欧洲证券分析师公会  
D、亚洲证券分析师联合会
- 9、《国际伦理纲领、职业行为标准》对投资分析师提出的道德规范三大原则是指（ ）。  
A、信托责任原则  
B、公平对待已有客户和潜在客户原则  
C、独立性和客观性原则  
D、谨慎客观原则
- 10、关于《会员制证券投资咨询业务管理暂行规定》对会员制机构业务资格的规定，下列说法正确的是（ ）。  
A、会员制机构必须具有清晰的股权结构和最终控制关系  
B、会员制机构必须具备中国证券业协会会员资格  
C、规定会员制机构实收资本不得低于500万元，每设立一家分支机构，应追加不低于250万元的实收资本  
D、开展会员制业务的机构必须具备证券投资咨询资格

### 三、判断题（A代表正确，B代表错误）

- 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。（ ）
- 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。（ ）
- 3、营运资金越多，说明不能偿还的风险越大。（ ）
- 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。（ ）
- 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。（ ）
- 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。（ ）
- 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。 ( )
- 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。 ( )
- 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，这一个压力线将成为支撑线。 ( )
- 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。 ( )

## 一、单项选择题

1、【答案】C

【解析】利润表是反映公司在一定时期内生产经营成果的财务报表。

2、【答案】B

【解析】反映企业偿付长期债务能力的指标有资产负债率、产权比率、有形资产净值债务率、已获利息倍数、长期债务与营运资金比率。8选项反映的是公司的变现能力。

3、【答案】B

【解析】企业综合评价方法中，成长能力、盈利能力、偿债能力之间的比重分配方式为2 : 5: 3。

4、【答案】C

【解析】公司合并是为了实现战略伙伴之间的一体化的资产重组形式。

5、【答案】B

【解析】净资产收益率=净利润 / 净资产=[ $200 \times (1-25\%) - 40$ ] / [ $-(800+1000) / 2$ ]  $\approx 12\%$ 。

6、【答案】B

【解析】证券价格沿趋势移动是证券投资技术分析的假设中最根本、最核心的条件。

7、【答案】D

【解析】道氏理论的一个不足是它的可操作性较差。

8、【答案】C

【解析】在上升趋势中，如果下一次未创新高，即未突破压力线、往后股价反而向下突破了个上升趋势的支撑线，通常这意味着上升趋势已经结束。

9、【答案】A

【解析】头肩形态是最著名和最可靠的反转突破形态。

10、【答案】A

【解析】BCD选项属于持续整理形态。

## 二、多项选择题

1、【答案】ABCD

【解析】本题考查单个证券的风险度量。ABCD选项都正确。

2、【答案】BCD

【解析】最优证券组合肯定在有效边界上、是无差异曲线簇与有效边界的切点所表示的组合、是理性投资者的最佳选择。

3、【答案】BD

【解析】评价组合业绩的基本原则：既要考虑组合收益的高低，也要考虑组合所承担风险的大小。

4、【答案】AC

【解析】金融工序主要指运用金融工具和其他手段实现既定目标的程序和策略，它包括金融工具的创新、金融工具运用的创新。

5、【答案】ABCD

【解析】本题考查进行套期保值操作要遵循的原则。ABCD选项都正确。

6、【答案】BD

【解析】本题考查VaR法的内容。BD选项正确。

7、【答案】ABC

【解析】本题考查历史模拟法在计算VaR时具有的优点。历史模拟法的计算量非常大，而不是较小。

8、【答案】AB

【解析】AIMR由原来的金融分析师联盟、特许金融分析师学院于1990年合并而成，总部设在美国。

9、【答案】ABc

【解析】《国际伦理纲领、职业行为标准》对投资分析师提出的道德规范三大原则是公平对待已有客户和潜在客户原则、信托责任原则、独立性和客观性原则。

10、【答案】ABCD

【解析】本题考查对会员制证券投资咨询机构业务资格的规定。ABCD选项都正确。

### 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。