

2023 年 10 月高等教育自学考试
证券投资与管理试题
课程代码:00075

1. 请考生按规定用笔将所有试题的答案涂、写在答题纸上。

2. 答题前,考生务必将自己的考试课程名称、姓名、准考证号用黑色字迹的签字笔或钢笔填写在答题纸规定的位置上。

选择题部分

注意事项:

每小题选出答案后,用 2B 铅笔把答题纸上对应题目的答案标号涂黑。如需改动,用橡皮擦干净后,再选涂其他答案标号。不能答在试题卷上。

一、单项选择题:本大题共 20 小题,每小题 1 分,共 20 分。在每小题列出的备选项中只有一项是最符合题目要求的,请将其选出。

1. 下列金融工具中流动性最强的是

- A. 3 月期国债 B. 5 年期公司债
C. 10 年期国债 D. 股票

2. 我国沪、深证券交易所的组织形式是

- A. 公司制 B. 会员制
C. 注册制 D. 股份制

3. 我国付息国债的发行通常采用

- A. 价格招标 B. 缴款日招标
C. 收益率招标 D. 认购规模招标

4. 如果封闭式基金的投资者想要变现,必须

- A. 按基金净值平价出售给发行人
B. 按基金净值折价出售给发行人
C. 按基金净值溢价出售给发行人
D. 通过经纪人将基金份额出售给其他投资者

5. 某股票基金当日的资产为 45,000,000 元,负债为 1,700,000 元。该基金当日的基金份额为 20,000,000 份,则其基金单位净值为

- A. 1.81 元 B. 2.165 元
C. 2.25 元 D. 2.5 元

6. 投资者买入一份协定价格为 60 元的欧式看涨期权，期权费为 2 元，标的股票在到期日的市场价格为 65 元，该投资者的收益为
A. -5 元 B. -3 元
C. 3 元 D. 5 元

7. 债券信用评级是评估和计量债券的
A. 违约风险 B. 市场风险
C. 利率风险 D. 购买力风险

8. 为了对你持有的股票组合进行套期保值，你应该
A. 购买上证 50ETF B. 出售沪深 300 指数期货
C. 购买沪深 300 指数期货 D. 在现货市场出售该股票组合

9. 我国的 5 年期国债期货属于
A. 货币衍生工具 B. 利率衍生工具
C. 股权类衍生工具 D. 信用衍生工具

10. 降低风险的同时也放弃了获得额外收益的可能性，这种行为是
A. 投机 B. 套利
C. 保险 D. 套期保值

11. 假设你向证券公司借入 10,000 股 SA 公司的股票卖出，SA 股票的市场价格为 50 元/股，券商要求的初始保证金比率为 60%，你账户中的自有资金为
A. 20 万元 B. 30 万元
C. 35 万元 D. 50 万元

12. 我国规定股票的发行必须采用
A. 直接发行 B. 间接发行
C. 公募发行 D. 私募发行

13. 下列指标中能够反映某一时期生产领域价格变动水平的是
A. CPI B. PMI
C. PPI D. KDI

14. 某公司今年的净利润为 2800 万元，利息费用为 1600 万元，支付的所得税为 1200 万元，该公司的利息保障倍数为
A. 1.75 B. 2.5
C. 2.75 D. 3.5

15. 收盘价、开盘价与最低价三价相等时形成的 K 线是
A. T 字型线 B. 倒 T 字型线
C. 十字阳线 D. 十字阴线

16. 某股票基金自成立以来的算术平均收益率为 20%，几何平均收益率为 12%，组合的标准差为 30%， β 值为 1.5， α 系数为 2%，市场无风险利率为 5%，则该股票基金的夏普指数为
A. 0.1 B. 0.2
C. 0.23 D. 0.5
17. AM 和 XZZ 两家公司股票收益率的标准差分别为 15% 和 18%，两只股票收益率的相关系数为 1，如果你将资金按 1/3 和 2/3 的比例投资于两只股票，该投资组合的标准差为
A. 15% B. 16.5%
C. 17% D. 18%
18. 如果你认为中国股票市场是有效的，你应该
A. 购买华泰沪深 300 指数基金 B. 购买招商银行股票
C. 购买华夏大盘精选混合基金 D. 购买农银新能源主题基金
19. 根据我国《证券法》，下列不属于证券内幕信息知情人员的是
A. 发行人的董事 B. 发行保荐人
C. 发行人的监事 D. 持股比例达到 2% 的股东
20. 我国设立证券投资者保护基金的目的是防范和处置
A. 上市公司风险 B. 商业银行风险
C. 证券公司风险 D. 基金公司风险

二、多项选择题：本大题共 5 小题，每小题 2 分，共 10 分。在每小题列出的备选项中至少有两项是符合题目要求的，请将其选出，错选、多选或少选均无分。

21. 资产证券化的基础资产主要包括
A. 应收账款 B. 信贷资产 C. 不动产
D. 债券期货 E. 股票
22. 证券投资基金的投资目标主要包括
A. 佣金增长 B. 本金安全 C. 收入稳定
D. 资本增长 E. 物价稳定
23. 我国证券交易所的交易指令包括
A. 市价委托 B. 限价委托 C. 止损委托
D. 止盈委托 E. 限价止损委托

24. 下列关于预期收益率的说法正确的有
- A. 预期收益率是投资者要求的最低收益率
 - B. 预期收益率是最可能实现的收益率
 - C. 预期收益率是未来各种状态收益率的加权平均
 - D. 预期收益率可以用算术平均收益率来估计
 - E. 预期收益率可以用收益率历史数据的样本均值来估计
25. 如果经济周期处于繁荣阶段，你应该投资
- A. 食品公司
 - B. 制药公司
 - C. 珠宝公司
 - D. 自来水公司
 - E. 航空公司

非选择题部分

注意事项：

用黑色字迹的签字笔或钢笔将答案写在答题纸上，不能答在试题卷上。

三、名词解释题：本大题共 4 小题，每小题 3 分，共 12 分。

- 26. 开放式基金
- 27. 远期交易
- 28. 市净率
- 29. 心理账户

四、简答题：本大题共 4 小题，每小题 6 分，共 24 分。

- 30. 简述证券场内交易市场的特点。
- 31. 简述优先股的特点。
- 32. 简述基本分析的理论基础。
- 33. 简述移动平均线的买入判断法则。

五、计算题：本题 8 分。计算结果保留至小数点后二位。

- 34. 某公司 1 年前发行了可转换公司债券，面值为 100 元，初始转股价格为 10 元，该公司当年的股利分配政策为每 10 股派现金股利 2 元，每 10 股送 5 股红股，该公司股票前一天的收盘价为 12 元/股，今天是除权除息日，请计算该公司可转换债券的初始转股比例和最新转股比例。

六、论述题：本大题共 2 小题，每小题 13 分，共 26 分。

- 35. 试述股票发行核准制与注册制的区别。
- 36. 试述资本资产定价模型与套利定价理论的区别与联系。