

07年中级会计职称考试模拟试题之《财务管理》(5) PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/262/2021_2022_07_E5_B9_B4_E4_B8_AD_E7_BA_c44_262708.htm 第五章 证券投资一、单项选择题

1. 下列关于基金的说法正确的是（ ）。A. 投资基金是一种利益共享、风险共担的集合投资方式B. 根据组织形态的不同，可分为期货基金和期权基金C. 契约型基金的投资者有管理基金资产的权利D. 开放式基金的投资者可以在首次发行结束后，随时向基金管理人或中介机构提出购买或赎回申请

[答案]: A[解析]: 期货基金和期权基金属于根据投资标的对基金的分类。根据组织形态的不同，基金可以分为契约型基金和公司型基金。所以，B的说法不正确。契约型基金的投资者购买受益凭证后，成为基金契约的当事人之一，只有受益权，没有管理基金资产的权利。公司型基金的投资者（公司股东），有管理基金资产的权利（通过股东大会和董事会）。所以，C的说法不正确。开放式基金的投资者可以在首次发行结束一段时间（多为3个月）后，随时向基金管理人或中介机构提出购买或赎回申请。所以，D的说法不正确。2. 下列关于基金价值的说法正确的是（ ）。A. 基金的价值取决于目前能给投资者带来的现金流量，即基金资产的现在价值B. 基金单位净值是在某一时期每一基金单位（或基金份额）所具有的市场价值C. 基金单位净值=（基金资产总额 - 基金负债总额）/基金单位总份额D. 基金赎回价=基金单位净值 + 基金赎回费

[答案]: C[解析]: 基金的价值取决于目前能给投资者带来的现金流量，即基金净资产的现在价值。所以，A的说法不正确。基金单位净值是在某一时刻每一基金单位（或基金

股份)所具有的市场价值,计算公式为:基金单位净值=基金净资产价值总额/基金单位总份额,其中:基金净资产价值总额=基金资产总额-基金负债总额。所以,B的说法不正确,C的说法正确。基金认购价=基金单位净值+首次认购费,基金赎回价=基金单位净值-基金赎回费。所以,D的说法不正确。

3. 下列关于基金投资的说法不正确的是()。A. 具有专家理财优势B. 具有资金规模优势C. 能够在不承担太大风险的情况下获得较高收益D. 可能获得很高的投资收益[答案]: D[解析]: 基金投资的优点:(1)能够在不承担太大风险的情况下获得较高收益;(2)专家理财优势和资金规模优势。基金投资的缺点:(1)无法获得很高的投资收益。投资基金在投资组合过程中,在降低风险的同时也丧失了获得巨大收益的机会;(2)在大盘整体大幅度下跌的情况下,投资人可能承担较大风险。

4. 下列关于商品期货的说法不正确的是()。A. 商品期货投资的交易效率高B. 投资时必须选择自己最熟悉和最感兴趣的品种C. 止损点是期货交易者为避免过大损失、保全已获利润,并使利润不断扩大而制定的买入或卖出的价格最高点或最低点D. 在自己所投资的有限商品种类中,必须尽可能地注意商品品种的专一化[答案]: D[解析]: 在自己所投资的有限商品种类中,必须尽可能地注意商品品种的多元化。

5. 下列关于金融期货的说法不正确的是()。A. 买入利率期货合约,可以避免将来利率下跌引起的债券投资的预定利益减少的风险B. 卖出利率期货合约,可以避免将来利率上涨引起的持有债券的价格上涨的风险C. 卖出外汇期货合约,可以避免将来外汇收入的价值减少的风险D. 直接保值指的是在金融期货市场上,利用与需要保值的现货相同的商品进行

保值[答案]: B[解析]: 利率与债券价格反向变动, 卖出利率期货合约, 可以避免将来利率上涨引起的持有债券的价格下跌的风险。6. 期权的投资决策不包括 ()。A. 买进看涨期权B. 卖出看跌期权C. 买进看跌期权同时买入期权标的物D. 综合多头

[答案]: B[解析]: 期权的投资决策: (1) 买进看涨期权; (2) 买进看跌期权; (3) 买进看跌期权同时买入期权标的物; (4) 买进看涨期权同时卖出期权标的物; (5) 综合多头; (6) 综合空头。7. 下列关于认股权证的说法不正确的是 ()。A. 认股权证理论价值不可能小于0B. 用认股权证购买普通股票, 其价格一般低于市价C. 认股权证的实际价值是由市场供求关系所决定的D. 认股权证的实际价值通常高于其理论价值, 如果普通股市价提高, 则其理论价值一定变大[答案]:

D[解析]: 认股权证理论价值 = $\max[(P-E) \times N, 0]$, 在 $(P-E) \times N$ 小于0的情况下, 如果普通股市价提高, 则其理论价值一直等于0, 所以, D的说法不正确。8. 下列关于优先认股权的说法不正确的是 ()。A. 属于优先股股东的权利B. 附权优先认股权的价值高于除权优先认股权的价值C. 优先认股权投资能提供较大程度的杠杆作用D. 附权优先认股权的价值 = (附权股票的市价 - 新股票的认购价) / (1 + 购买1股股票所需的优先认股权数)

[答案]: A[解析]: 优先认股权是指当股份有限公司为增加公司资本而决定增发新股票时, 原普通股股东享有的按其持股比例, 以低于市价的某一特定价格优先认购一定数量新发行股票的权利, 它属于普通股股东的权利, 因此, A的说法不正确。优先认股权投资的特点是能提供较大程度的杠杆作用。所以, C的说法正确。在股权登记日以后, 股票的市场价格中将不再含有新发行股票的认购权, 所以,

优先认股权的价值要下降，B的说法正确。根据附权优先认股权价值的计算公式可知，D的说法正确。

9. 进行可转换债券投资时，较好的投资时机不包括（ ）。A. 新的经济增长周期启动时B. 利率上升时C. 行业景气回升时D. 转股价调整时[答案]: B[解析]: 可转换债券较好的投资时机一般包括：（1）新的经济增长周期启动时；（2）利率下调时；（3）行业景气回升时；（4）转股价调整时。

10. 下列关于可转换债券的说法不正确的是（ ）。A. 其利率一般低于普通债券B. 非上市的可转换债券价值等于普通债券价值（PV）加上转股权价值（C）C. 回售条款有利于降低债券投资者的风险D. 发行公司有权根据需要决定何时赎回[答案]: D[解析]: 发行公司有权在预定的期限内按事先约定的条件买回尚未转股的可转换债券。并不是根据需要决定何时赎回。因此，D的说法不正确。

100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com