

财务管理分章练习题及解析第五章 投资概述 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\\_\\_E8\\_B4\\_A2\\_E5\\_8A\\_A1\\_E7\\_AE\\_A1\\_E7\\_c44\\_262735.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/262/2021_2022__E8_B4_A2_E5_8A_A1_E7_AE_A1_E7_c44_262735.htm) 一、单项选择题。

- 下列各项中（ ）不属于投资与投机的区别。 A.二者的利益着眼点不同 B.二者承担的风险不同 C.二者的交易方式不同 D.二者的基本目的不同
- 关于实物投资和金融投资的区别表述错误的是（ ）。 A.实物投资的风险一般小于金融投资 B.实物资产的流动性低于金融资产 C.实物资产的交易成本低于金融资产 D.金融资产的交易比较快速简捷
- 关于投资的分类下列说法错误的是（ ）。 A.按照投资行为的介入程度不同分为直接投资和间接投资 B.按照投资的方向不同分为盈利性投资和非盈利性投资 C.按照投入领域不同分为生产性投资和非生产性投资 D.按照投资对象不同分为实物投资和金融投资
- （ ）不能形成生产能力，但是能形成社会消费或服务能力。 A.生产性投资 B.非生产性投资 C.实物投资 D.金融投资
- （ ）是指在投资收益不确定的情况下，按估计的各种可能收益水平及其发生的概率计算的加权平均数。 A.期望投资收益 B.实际投资收益 C.无风险收益 D.必要投资收益
- 已知甲乙两个投资项目收益率的标准差分别是10%和15%，两种资产的协方差是0.01，则两个投资项目收益率的相关系数为（ ）。 A.0 B.0.67 C.1 D.无法确定
- 甲乙两个投资项目收益率的标准差分别是10%和15%，投资比重分别为40%、60%，两种资产的相关系数为0.8，则由这两个投资项目组成的投资组合的标准差为（ ）。 A.13% B.15% C.12.43% D.15.63%
- 下列说法中错误的是（ ）。 A.单项资产的  $\beta$  系数反映单项资产所含的系统风

险对市场组合平均风险的影响程度 B.某项资产的  $\beta = \text{某项资产的风险报酬率} / \text{市场组合的风险报酬率}$  C.某项资产  $\beta = 1$  说明该资产的系统风险与市场组合的风险一致 D.某项资产  $\beta = 0.5$  说明如果整个市场投资组合的风险收益率上升5%，则该项资产的风险收益率上升10% 9.已知某项资产收益率与市场组合收益率之间的相关系数为0.8，该项资产收益率的标准差为10%，市场组合收益率的方差为0.64%，则可以计算该项资产的  $\beta$  系数为（ ）。 A.12.5 B.1 C.8 D.2 10.AB两种股票组成投资组合，二者的  $\beta$  系数分别为0.8和1.6，若组合中两种资产的比重分别是40%和60%，则该组合的  $\beta$  系数为（ ）。 A.1.28 B.1.5 C.8 D.1.6 11.某投资组合的必要收益率为15%，市场上所有组合的平均收益率为12%，无风险收益率为5%，则该组合的  $\beta$  系数为（ ）。 A.2 B.1.43 C.3 D.无法确定 12.下列因素引起的风险中，投资者可以通过投资组合予以消减的是（ ）。 A . 国家进行税制改革 B . 世界能源状况变化 C . 发生经济危机 D . 被投资企业出现新的竞争对手 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](http://www.100test.com)