

第七章证券组合管理习题（5）是非题 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/41/2021\\_2022\\_\\_E7\\_AC\\_AC\\_E4\\_B8\\_83\\_E7\\_AB\\_A0\\_E8\\_c33\\_41181.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/41/2021_2022__E7_AC_AC_E4_B8_83_E7_AB_A0_E8_c33_41181.htm)（五）是非题

- 1.收入型证券组合以资本升值（即未来价格上升带来的价差收益）为目标。投资于此类证券组合的投资者往往愿意通过延迟获得基本收益来求得未来收益的增长。
- 2.指数化证券组合模拟某种市场指数。根据模拟指数的不同，指数化证券组合可以分为两类：一类模拟内涵广大的市场指数，这属于常见的被动投资管理；另一类模拟某种专业化的指数，如道琼斯公共事业指数，这种组合不属于被动管理之列。
- 3.付息债券、优先股及一些避税债券是构建增长型证券组合的理想证券。
- 4.国际型证券组合投资于海外不同国家，是组合管理的时代潮流。但实证研究结果表明，这种证券组合的业绩总体上弱于在本土投资的组合。
- 5.证券组合管理的传统方法与现代方法的主要区别在于：传统方法盛行于50年代以前，现代方法则盛行于50年代以后。
- 6.收入型组合的投资者不仅限于中等收入或低收入阶层，作为一种投资目标，高收入阶层也可能有此需要。
- 7.收入型证券组合的收益主要来源于资本利得。
- 8.收入型组合要实现的目标是风险最小、收入稳定、股价增长较快。
- 9.增长型组合的目标是组合资产未来价值的增加。因此，组合管理者总是着眼于未来，追求长期的资本升值，而对基本收入不太重视。
- 10.1976年，罗尔认为CAPM模型能用经验事实来检验。
- 11.罗斯在1984年认为APT理论至少原则上是不可以检验的。
- 12.每个投资者将拥有同一个风险证券组合的可行域。
- 13.特征线模型与资本资产定价模型都是均衡模型

。 14.一般而言，投资者的偏好无差异曲线随风险水平的增加越来越陡。 15.在资本资产定价模型的假设下，市场对证券或证券组合的总风险提供风险补偿。 16.市场组合的  $\beta$  系数等于1。 17.证券的  $\beta$  系数实际上反映了实际市场中证券的预期收益率与资本资产定价模型中证券的均衡期望收益率之间的差异，但不反映证券的市场价格被误定的程度。 18.资本增长性原则是构建证券组合应遵循的基本原则。遵循这一基本原则就是要投资于增长型股票。 19.无效组合位于证券市场线上，而有效组合仅位于资本市场线上。 20.当市场组合的期望收益率小于无风险利率时，市场时机选择者将证券组合的  $\beta$  值设置为零；当市场组合的期望收益率大于无风险利率时，市场时机选择者将证券组合的  $\beta$  值设置为2。那么，其证券组合的收益率将高于  $\beta$  值恒等于1 的组合。 答案： 1.非 2.是 3.非 4.非 5.非 6.是 7.非 8.非 9.是 10.非 11.非 12.非 13.非 14.非 15.非 16.是 17.非 18.非 19.非 20.是

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)