

第七章证券组合管理习题（3）单项选择题 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_41184.htm（三）单项选择题 1.

证券组合的分类通常以组合的投资目标为标准。以美国为例，__证券组合是常见的类型之一。 A.免疫型 B.被动型 C.主动型 D.增长型 2.现代证券组合理论由美国著名经济学家Harry Markowitz 于__年创立。 A.1950 B.1951 C.1952 D.1953 3.适合入选收入型组合的证券有__。 A.高收益的普通股 B.高收益的债券 C.高派息高风险的普通股 D.低派息、股价涨幅较大的普通股 4.收入型证券的收益几乎都来自于__。 A.债券利息 B.优先股股息 C.资本利得 D.基本收益 5.__年，哈理马柯威茨发表了一篇题为《证券组合选择》的论文。 A.1950 B.1951 C.1952 D.1953 6.__年，马柯威茨的学生威廉夏普提出旨在简化马柯威茨组合理论实际应用的“单因素模型”。 A.1953 B.1963 C.1954 D.1964 7.夏普于__年提出了著名的资本资产定价模型。 A.1974 B.1965 C.1982 D.1964 8.林特于__年提出了著名的CAPM模型。 A.1965 B.1976 C.1962 D.1972 9.摩森于__年提出了著名的资本资产定价模型。 A.1956 B.1958 C.1966 D.1968 10.理查德罗尔于__年对CAPM模型提出了批评，因为这一模型永远无法用经验事实来检验。 A.1975 B.1976 C.1977 D.1978 11.史蒂夫罗斯在__年突破性地发展了资本资产定价模型，提出所谓的套利定价理论。 A.1952 B.1964 C.1976 D.1984 12.罗尔和罗斯在__年认为APT理论至少原则上是可以检验的。 A.1981 B.1982 C.1983 D.1984 13.__是马柯威茨均值方差模型的假设条件之一。 A.市场没有摩擦 B.投资者以收益率均值来衡量未来

实际收益率的总体水平，以收益率的标准差来衡量收益率的不确定性，因而投资者在决策中只关心投资的期望收益率和方差 C.投资者是不知足的，即投资者总是希望期望收益率越高越好。此外，投资者既可以是厌恶风险的人，也可以是喜好风险的人 D.投资者对证券的收益和风险有相同的预期 14.下列结论正确的是__。 A.所有投资者都具有相同的证券组合可行域 B.一般而言，不同的投资者可能具有不同的证券组合可行域 C.不同的投资者不可能具有相同的证券组合可行域 D.结论A、B、C都是错误的 15.下表列示了对证券M的未来收益率状况的估计。将M的期望收益率和方差分别记为 E_M 和 M^2 ，那么__。

| 收益率 (r) | -20 | 30 |
|-----------|-----|-----|
| 概率 (p) | 1/2 | 1/2 |

A. $E_M = 5$, $M = 625$ B. $E_M = 6$, $M = 25$ C. $E_M = 6$, $M = 625$ D. $E_M = 5$, $M = 25$ 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