

2002年7月金融专业证券投资分析试题及答案 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_2002_E5_B9_B47_E6_9C_c33_41213.htm 一、名词解释(每小题4分，共20分) 1

．乖离率指标：又称Y值，是移动平均线原理衍生出的一项技术指标，其功能主要是通过测算股价在运行中与移动均线出现偏离的程度，从而得出股价在剧烈震荡中因偏离移动均线趋势而造成可能的反弹或回档，以及股价在允许的范围内波动而形成继续原有轨迹的程度。 2．企业道德风险：是企业

风险的一种表现形式，通常表现为上市公司提供肆意编造的虚假财务报表或隐瞒公司发生的巨额亏损、法律诉讼等，以欺骗投资者。这种亏损的风险远比公司经营风险、财务风险更为恶劣和危险，投资者为此遭受的损失难以估量。 3．营

业周期：指的是企业从存货开始到销售并收回现金为止的这段时间，计算公式为营业周期 = 存货周转天数 + 应收帐款周转天数 这项指标反映的是需要多长时间能将期末存货全部变为现金。一般情况下，营业周期越短，说明企业资金周转速度越快，企业的各方面管理效率都比较高。 4．有效边界：

即在这样的边界上，包括了所有风险最小、收益最大的证券投资组合，在这边界以内的组合都不符合这一特征。 5．备

兑权证：又称回购认股证，是属于一种期权式的凭证，由股份有限公司以外的机构发行，它给予投资者的权利是在特定的期限内，以特定的价格购买某种特定数量的股票或股票组合。 二、填空题(每空1分，共10分) 1．发展证券市场的“八

字”方针是“法制、监管、自律、规范”。 2．按我国现行《公司法》规定，公司申请上市A股，发行股本总额不得少

于5000万元，持有股票面值达1000元以上的股东数不少于1000人。3. 期货商品一般具有套期保值、投机和价格发现三大功能。4. 公司收购兼并活动中对目标公司的价格确定方法主要有净资产法、市盈率法、现金流量法、净价拍卖法。5. 稳定、温和的通货膨胀对证券价格的上扬有推进作用。

三、单、多项选择题(每题2分，共10分) 1. 在下列k线图中，收盘价小于开盘价的有(A)。

A. 光头光脚的阴线 B. 带有上影线的光脚阳线 C. 十字星k线图 D. T字形k线图 2. 已知某证券无风险利率为3%，市场证券组合预期收益率6%，值为1.1，则该证券的预期收益率为(C)。

A. 11% B. 8.5% C. 6.3% D. 5% 3. 下列财务指标中属于短期偿债能力分析的指标主要有(ABC)。

A. 流动比率 B. 速动比率 C. 存货周转率 D. 股东权益比率 4. 优先股股东不具有如下基本特点：(AD)。

A. 优先认股权 B. 优先清偿 C. 股息优先 D. 优先表决权 5. 按照购并方式是否公开进行分类，可以分为(AB)。

A. 公开收购 B. 非公开收购 C. 现金购并 D. 股份购并 四、计算题(共8分) 1. 某人投资三只股票，组成一证券组合，经多方分析研究，他认为在不同时期，三个股票有可能获得的收益率以及相对应的每一结果可能发生的概率如下表

，不同时期出现概率 各股收益率 A B C 市场极其火爆 0.2 22% 18% 20%

市场条件较好 0.4 20% 15% 16% 市场箱形盘整 0.3 10% 8% 7%

市场情况糟糕 0.1 5% 6% 4% (1)计算A、B、C各股的预期收益率；(2)如果三个股票在证券组合中的权重分别为20%、40%、40%，求该投资者的证券组合预期收益率。

解：(1)A股票的预期收益率 = $0.2 \times 22\% + 0.4 \times 20\% + 0.3 \times 10\% + 0.1 \times 5\% = 15.9\%$ B股票的预期收益率

$= 0.2 \times 18\% + 0.4 \times 15\% + 0.3 \times 8\% + 0.1 \times 6\% = 12.6\%$ C股
票的预期收益率 $= 0.2 \times 20\% + 0.4 \times 16\% + 0.3 \times 7\% + 0.1 \times 4\%$
 $= 12.9\%$ (2) 证券组合预期收益率 $= 20\% \times 15.9\% + 40\%$
 $\times 12.6\% + 40\% \times 12.9\% = 13.38\%$ 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