

投资分析自测题 - 有价证券的投资价值分析 (三) 证券从业资格考试 PDF转换可能丢失图片或格式, 建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/598/2021\\_2022\\_\\_E6\\_8A\\_95\\_E8\\_B5\\_84\\_E5\\_88\\_86\\_E6\\_c33\\_598229.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/598/2021_2022__E6_8A_95_E8_B5_84_E5_88_86_E6_c33_598229.htm)

21. 下列对股票市盈率的简单估计方法中不属于利用历史数据进行估计的方法是( )。 A. 算术平均数法或中间数法 B. 趋势调整法 C. 市场预期回报率倒数法 D. 回归调整法

22. 下列关于ETF和LOF套利机制的说法中, 错误的是( )。 A. 当ETF或LOF的二级市场价格高于其单位资产净值过多时, 市场套利者就会在一级市场申购ETF或LOF, 然后在二级市场上抛, 出获利 B. 当ETF或LOF的二级市场价格低于其单位资产净值过多时, 市场套利者就会在二级市场上买入ETF或LOF, 然后在一级市场要求赎回 C. LOF一级市场申购和赎回的基本单位是100万份, 因此资金规模较小的普通投资者不适宜参与深市LOF的套利交易 D. 与普通开放式基金不同, ETF或LOF的交易机制为市场套利者提供了跨一、二级市场实施套利的可能

23. 就我国的市场而言, 下面说法正确的是( )。 A. 沪市的上证50ETF基金跨一、二级市场交易方式可以实现T 1交易 B. 深市的LOF基金跨一、二级市场交易方式可以实现T 0交易 C. 普通开放式基金从申购到赎回, 一般实行T 7回转制度 D. 权证的交易方式采取的T 1的交易制度

24. 金融期货的标的物包括( )。 A. 股票 B. 外汇 C. 利率 D. 以上都是

25. 下列说法正确的是( )。 A. 对看涨期权而言, 若市场价格低于协定价格, 期权的买方执行期权将有利可图 B. 对看跌期权而言, 若市场价格高于协定价格, 期权的买方执行期权将有利可图 C. 从理论上说, 实值期权的内在价值为正, 虚值期权的内在价值为负

，平价期权的内在价值为零 D . 实际上，期权的内在价值可能大于零，可能等于零，也可能为负值 26 . 如果以  $EV_t$  表示期权在  $t$  时点的内在价值， $x$  表示期权合约的协定价格， $S_t$  表示该期权标的物在  $t$  时点的市场价格， $m$  表示期权合约的交易单位，当  $X=9\ 980$ 、 $S_t=10\ 000$ 、 $m=10$  时，则每一看涨期权在  $t$  时点的内在价值为( )。 A . 0 B . 200 C . -200 D . 20

27 . 下列对金融期权价格影响的因素，说法不正确的是( )。 A . 在其他条件不变的情况下，期权期间越长，期权价格越高；反之，期权价格越低 B . 利率提高，期权标的物的市场价格将下降，从而使看涨期权的内在价值下降，看跌期权的内在价值提高 C . 在期权有效期内标的资产产生的收益将使看涨期权价格上升，使看跌期权价格下降 D . 标的物价格的波动性越大，期权价格越高；波动性越小，期权价格越低

28 . 某可转换债券面值 1 000 元，转换价格 10 元，该债券市场价格 990 元，标的股票市场价格 8 元/股，则当前转换价值为( )。 A . 1 990 元 B . 1 010 元 C . 990 元 D . 800 元

29 . 接上题，该可转换债券的转换升水比率为( )。 A . 23.75% B . 19% C . 19.19% D . 0.1%

30 . 假设某认股权证目前股价为 5 元，权证的行权价为 4.5 元，存续期为 1 年，股价年波动率为 0.25，无风险利率为 8%，则认股权证的价值为( )。已知累积正态分布表  $N(1.34)=0.908$ ， $N(1.09)=0.862$ ， $e^{-0.08}=0.9231$ 。 A . 0.96 元 B . 0.54 元 C . 0.66 元 D . 0 . 22 元

21 . C 22 . C 23 . C 24 . D 25 . C 26 . B 27 . C 28 . D 29 . A 30 . A

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)