

2013证券从业资格考试试题-投资分析卷1-单选题1-20

一 单选

(1)证券市场一般()反映GDP的变动。

- A 同步
- B 提前
- C 滞后
- D 不

答案: B

解析: 证券市场一般提前对GDP的变动做出反映。

(2)如果某一时间数列的各期数值逐期增加或逐期减少,呈现一定的发展变化趋势,则该时间数列属于()。

- A 随机性时间数列
- B 平稳性时间数列
- C 趋势性时间数列
- D 季节性时间数列

答案: C

解析: 考查趋势性时间数列的定义。

(3)粗略来说, VaR 就是使用合理的金融理论和数理统计理论, ()。

- A 定量地对给定的资产所面临的市场风险给出全面的度量
- B 定性地对给定的资产所面临的市场风险给出全面的度量
- C 衡量给定资产最坏情况下的可能损失值
- D 衡量给定资产最好情况下的可能盈利值

答案: A

解析: 粗略来说, VaR 就是使用合理的金融理论和数理统计理论, 定量地对给定的资产所面临的市场风险给出全面的度量。

(4)下列各项中,属于证券相对估值常用指标的是()。

- A 现金流贴现模型
- B 市值回报增长比
- C 调整现值模型
- D 权益现金流模型

答案: B

解析: 市值回报增长比是相对估值指标,其他三个属于绝对估值。

(5)下列指标中反映公司短期偿债能力最强的是()。

- A 存货周转率
- B 总资产周转率
- C 速动比率
- D 营运指数

答案：C

解析：变现能力是考察公司短期偿债能力的关键。反映变现能力的财务比率主要有流动比率和速动比率。

(6)一般地讲，可以采用多种方式收集有关行业发展状况的资料，譬如电话访谈，问卷调查以及（）。

- A 收集小道消息
- B 实地调研
- C 借用他人研究成果
- D 利用政府内部资料

答案：B

解析：可以采用多种方式收集有关行业发展状况的资料，譬如电话访谈，问卷调查以及实地调研和深度访谈。

(7)根据组合投资理论，在市场均衡状态下，单个证券或组合的收益 $E(r_p)$ 和风险系数 β 之间呈线性关系。反映这种线性关系的在 $E(r_p)$ 为纵坐标、 β 系数为横坐标的平面坐标系中的直线被称为（）。

- A 资本市场线
- B 证券市场线
- C 压力线
- D 支撑线

答案：B

解析：这是证券市场线的定义。

(8)世界贸易组织的诞生时间是（）。

- A 1995年1月
- B 1945年1月
- C 1995年12月
- D 1945年12月

答案：A

解析：世界贸易组织的诞生时间是1995年1月1日。

(9)最能使公司获得其他公司拥有的组织资本而形成新的核心能力的资产重组方式是（）。

- A 购买资产
- B 合资
- C 收购公司
- D 公司合并

答案：C

解析：收购公司是最能使公司获得其他公司拥有的组织资本而形成新的核心能力的资产重组方式。

(10)长期严重的通货膨胀，将恶化经济环境，导致证券市场价格（）。

- A 呈持续慢牛状态
- B 平稳波动
- C 快速上涨
- D 下跌

答案：D

解析：严重的通货膨胀会导致资金流出证券市场，引起股价和债券价格下跌。

(11) () 保证了现货市场与期货市场价格随着期货合约到期日的临近而趋于一致。

- A 期货的无风险性
- B 套期保值技术
- C 期货的交割制度
- D 期货的保证金制度

答案：C

解析：期货的交割制度保证了现货市场与期货市场价格随着期货合约到期日的临近而趋于一致。

(12)下列各项中，属于损害上市公司利益的关联交易是 ()。

- A 关联公司以市场价格向上市公司提供后勤服务
- B 大股东以市场价格向上市公司提供原材料
- C 上市公司为大股东贷款提供担保
- D 上市公司通过大股东的销售公司向国际市场销售产品

答案：C

解析：“关联公司以市场价格向上市公司提供后勤服务”、“大股东以市场价格向上市公司提供原材料”，属于中性的关联交易，对上市公司无影响，因为是以市场价格提供产品；“上市公司通过大股东的销售公司向国际市场销售产品”会给上市公司带来利益；“上市公司为大股东贷款提供担保”会损害上市公司利益。

(13)在进行贷款或融资活动时，贷款者和借款者并不能自由地在利率预期的基础上将债券从一个偿还期部分替换成另一个偿还期部分，或者说市场是低效的。这是 () 的假设。

- A 风险偏好理论
- B 流动性偏好理论
- C 市场预期理论
- D 市场分割理论

答案：D

解析：市场分割理论认为，在贷款或融资活动进行时，贷款者和借款者并不能自由地在利率预期的基础上将证券从一个偿还期部分替换成另一个偿还期部分。

(14)按照上海证券交易所2007年上市公司行业分类，航空货运与物流属于 () 行业。

- A 公用事业
- B 能源
- C 信息技术
- D 工业

答案：D

解析：航空运货与物流属于工业。

(15)某资产1999年2月购进，2009年2月评估时，名义已使用年限是10年。根据该资产技术指标，正常使用情况下，每天应工作8小时，该资产实际每天工作7.5小时，则资产利用率为 ()。

- A 0.84
- B 0.94
- C 0.76
- D 1.07

答案：B

解析：资产利用率 = $7.5/8=0.94$

(16)国际注册投资分析师协会的注册地在()。

- A 日本
- B 美国
- C 英国
- D 法国

答案: C

解析: 国际注册投资分析师协会的注册地在英国。

(17)关于证券组合的有效边界,下列说法正确的是()。

- A 有效边界上的不同组合,按照共同偏好规则可以区分优劣
- B 一个厌恶风险理性投资者,可能会选择有效边界以外的点
- C 有效边界是可行域的上边界部分
- D 有效边界是可行域的下边界部分

答案: C

解析: 有效边界上的不同组合,按照共同偏好规则不可以区分优劣;一个厌恶风险理性投资者,不会选择有效边界以外的点。

(18)可变增长模型中的 g 可变,是指()。

- A 风险变化不定
- B 收益变化不定
- C 利息变化不定
- D 股息的增长率变化不定

答案: D

解析: 是指股息的增长率变化不定。

(19)一国当前持有的()是以前各时期一直到现在为止的国际收支顺差的累计结果。

- A 货币
- B 人民币
- C 美元
- D 外汇储备

答案: D

解析: 一国当前持有的外汇储备是以前各时期一直到现在为止的国际收支顺差的累计结果。

(20)比较而言,下列行业中组织创新相对不够活跃的是()。

- A 计算机行业
- B 通讯行业
- C 生物医药行业
- D 自行车行业

答案: D

解析: 相比较来说,计算机行业、通讯行业以及生物医药处于成长期,自行车行业处于衰退期,因此产业组织创新相对不够活跃的是自行车行业。