

2022 年 4 月高等教育自学考试全国统一命题考试

证券投资与管理

(课程代码: 00075)

注意事项:

- 1.本试卷分为两部分, 第一部分为选择题, 第二部分为非选择题。
- 2.应考者必须按试题顺序在答题卡(纸)指定位置上作答, 答在试卷上无效。
- 3.涂写部分、画图部分必须使用 2B 铅笔, 书写部分必须使用黑色字迹签字笔。

第一部分 选择题

一、单项选择题:本大题共 20 小题, 每小题 1 分, 共 20 分。在每小题列出的备选项中只有一项是最符合题目要求的, 请将其选出。

1.银行承兑汇票是一种

A 商品证券

B.货币证券

C.金融证券

D. :资本证券

2.决定公司经营方针和投资计划的是

A.股东大会

B.董事会

C.监事会

D、总经理

3.如果你希望在最佳价格尽快买入 1000 股中国石化股票，应该发出

A.止损指令

B.限价指令

C.市价指令

D.限价止购指令

4.在两合公司中，负责管理公司经营活动的是

A、有限责任股东

B.无限责任股东

C.股东大会

D.债权人

5.我国科创板市场的股票发行实行

A.审批制

B.核准制

C.注册制

D.备案制

6.一般来说，公司向老股东配售股票时会采用

A 平价发行

B.时价发行

C.折价发行

D.中间价发行

7.债券附有赎回条款是指

A.投资者可以在需要的时候要求还款

B.投资者只有在公司无力支付利息时才有权要求偿还

C.发行者可以在债券到期日之前回购债券

D.发行者可在前三年撤销发行

8.期权合约买方的盈亏特点是

A.收益无限，损失有限

B.收益有限，损失无限

C.收益无限，损失无限

D.收益有限，损失有限

9.从交易结构看，互换交易包括一系列

A.现货交易

B.远期交易

C.期货交易

D.期权交易

10.某公司净资产收益率(ROE)为 8%，销售利润率为 2%，产权比率为 1,该公司的总资产周转率为

A.0

B.1

C.2

D.4

11. 一张债券的面值为 100 元，到期期限为 s 年，票面利率为 5%，一年支付一次利息，目前的 market 价格为 98 元，该债券的到期收益率为

A 2.50%

B.4.47%

C.5.00%

D.5.47%

12 假设你用保证金以每股 70 元的价格买入 200 股 ACB 公司的股票, 如果初始保证金比率为 55%, 你需要向经纪商借入

A.4000 元

B.6300 元

C.7700 元

D.14000 元

13.市场组合的预期收益率为 10%, 标准差为 20%, 无风险利率为 5%, 那么, 证券市场线(SML)的斜率为

A.0.05

B. 0.1

C.0.25

D.1

14.在股票投资中，当经济陷入衰退时相对具有投资吸引力的行业是

A.钢铁

B.生物医药

C.机床

D.航空

15.头肩底形态的颈线被有效突破，预示着股价的趋势可能

A.1 上升

B.下降

C.不变

D.加速

16.用来计算夏普指数的收益率是

A.算术平均收益率

B.几何平均收益率

C.复合收益率

D. i 时间权重收益率

17.在单指数模型中，用来代表宏观系统风险因素的是

A.GDP 平减指数

B. GNP 平减指数

C.物价指数

D.股价指数

18. 在现代投资理论中，用来测度证券总风险的是

A. α

B. β

C. σ

D. λ

19.如果你相信股票市场的反转效应，你应该

A.购买债券

B.购买指数基金

C.购买近期表现较好的股票

D. .购买近期表现较差的股票

20. .下列风险中可以通过证券投资组合分散的是

A.利率风险

B.购买力风险

C. i 商业风险

D.市场风险

二、多项选择题:本大题共 5 小题, 每小题 2 分, 共 10 分。在每小题列出的备选项中至少有两项是符合题目要求的, 请将其选出, 错选、多选或少选均无分。

21. 证券二级市场的功能有

A.实现资金融通

B.提供流动性

C.提供价差收益

D.提供价格信息

E.创造社会财富

22.商业银行的主动负债工具包括

A.定期存款

B.储蓄存款

C.大额可转让定期存单

D.优先股

E.金融债券

23.有价证券的特征包括

A.产权性

B.流动性

www.c1x1b.com

C.收益性

D.风险性

E.原始性

24 证券交易所连续竞价的成交原则是

A.数量优先

B. 时间优先

C.价格优先

D.机构优先

E.个人优先

25.预示股价可能上升的 K 线组合有

A.红三兵

B.黑三兵

C.多阳夹一阴

www.c1x1b.com

D.多阴夹一阳

E.三个白武士

第二部分 非选择题

三、名词解释题:本大题共 4 小题, 每小题 3 分, 共 12 分。

26.上市证券

27.看跌期权

28.消耗性缺口

29.利息保障倍数

四、简答题:本大题共 4 小题, 每小题 6 分, 共 24 分。

30.简述场外交易市场的主要特征。

31.简述垄断竞争市场结构的特征。

32、简述 APT 和 CAPM 的区别。

33.简述证券市场上过度自信的表现。

五、计算题:本大题共 1 小题, 共 8 分。

34. M 公司在 3 月 5 日计划 3 个月后借入 100 万元的半年期资金, 由于担心市场利率上升, 该公司向工商银行买入 3 个月后起息的 6 个月期远期利率协议, 该协议的参考利率为 6 个月 SHIBOR 利率, 协议利率为 4%; 如果 6 月 5 日的 6 个月期 SHIBOR 为 5%, 一年按 360 天计。

(1) 请计算 6 月 5 日的结算差额。

(2) 请计算 M 公司实际承担的到期本利和。

(3) 请计算 M 公司的实际借款利率。

六、论述题:本大题共 2 小题, 每小题 13 分, 共 26 分。

35. 试述证券市场发展的资产证券化趋势。

36. 试述股票与债券的区别。