1

BOT方式的谈判主体是（ ）

A.

企业-企业

B.

企业-政府部门

C.

政府部门-非国有部门

D.

企业-非国有部门

标准答案 : C

2

投资组合的目的是（ ）

A.

增加收益

B.

规避风险

C.

增加投资点

D.

降低成本

标准答案 : B

3

销售收入和经营利润的增长速度超过所在行业平均水平的公司的股票称为（ ）

A.

蓝筹股

B.

成长股

C.

收入股

D.

周期股

标准答案 : B

4

假设在投资期，投资者保持债券的投资数额不变，三年期债券的三年预期收益率分别为3%、7%、11%，则债寿到期收益率为（ ）

A.

3%

B.

7%

C.

8%

D.

11%

标准答案 : C

5

公司在我国内地注册，在香港上市的股票称（ ）

A.

A股

B.

B股

C.

H股

D.

N股

标准答案 : C

6

经济结构的决定因素是（ ）

A.

投资

B.

经济发展水平

C.

投资体制

D.

政府

标准答案 : A

7

将10000元存入银行，利息率为10%,则3年后获利（ ）

A.

3000元

B.

3310元

C.

13000元

D.

13310元

标准答案 : B

8

关于投资乘数、边际储蓄倾向和边际消费倾向，下列说法正确的是（ ）

A.

投资乘数与边际储蓄倾向正比

B.

投资乘数与边际储蓄倾向反比

C.

投资乘数与边际消费倾向正比

D.

投资乘数与边际消费倾向反比

标准答案 : B

9

某设备投资总额为10万元，年折旧率为20%,预计年收益2.5万元，则投资回收期为（ ）

A.

2.2年

B.

3年

C.

4年

D.

5年

标准答案 : C

10

下列各项中属于非系统风险的是（ ）

A.

政治风险

B.

法律风险

C.

金融风险

D.

环保风险

标准答案 : C

11

投资的基本要素包括（ ）。

A.

投资主体

B.

投资客体

C.

投资目的

D.

投资方式

E.

投资的资金

标准答案 : ABCD

12

权益资本的主要来源有（ ）。

A.

股本资金

B.

准股本资金

C.

发行股票

D.

接受的捐赠

E.

发行债券

标准答案 : ABC

13

证券直接融资最主要的形式是（ ）。

A.

股票

B.

债券

C.

商业票据

D.

预付

E.

赊购

标准答案 : ABC

14

与交易所相比，店头市场具有的有特点（ ）。

A.

交易分散性

B.

交易直接性

C.

交易协议性

D.

交易随机性

E.

交易流动性

标准答案 : AB

15

在某项目生产中，固定成本为18万元，单位成本为8元/件，单价为20元/件，设计年产量为50000件，则盈亏平衡时生产能力利用率为（ ）

A.

12.89%

B.

18%

C.

30%

D.

45%

标准答案 : C

16

融资杠杆系数越大，表明（ ）

A.

杠杆作用越大，财务风险越大

B.

杠杆作用越小，财务风险越大

C.

杠杆作用越大，财务风险越小

D.

杠杆作用越小，财务风险越小

标准答案 : A

17

下列各项中属于投资银行的传统业务的有（ ）。

A.

股票承销

B.

债券承销

C.

证券经纪

D.

证券自营

E.

收购股份

标准答案 : ABCDE

18

证券市场与借贷市场的区别有（ ）。

A.

交易性质不同

B.

双方关系的确定性不同

C.

交易周期不同

D.

承担风险不同

E.

收益来源不同

标准答案 : ABDE

19

股票融资过程包括（ ）。

A.

调查阶段

B.

融资阶段

C.

购买阶段

D.

分配阶段

E.

评估阶段

标准答案 : AB

20

从管理组织角度看，投资体制的组成包括（ ）。

A.

投资主体的决策层次与结构

B.

投资运行机制

C.

投资领域内各经济实体之间的关系

D.

投资项目管理体制

E.

设计体制

标准答案 : ABC

21

股票投资的基本原则是（ ）

A.

收益最大

B.

风险最小

C.

风险最小，收益最大

D.

风险一定，收益最大或收益一定，风险最小

标准答案 : D

22

某产品的单位变动成本为48元/件，固定成本为20万元，预计销售量为1万件，则盈亏平衡时单位价格为（ ）

A.

48元/件

B.

52元/件

C.

64元/件

D.

68元/件

标准答案 : D

23

确定最佳资本结构的主要方法有（ ）。

A.

每股利润分析法

B.

盈于平衡法

C.

比较资本成本法

D.

比较公司价值法

E.

回归分析法

标准答案 : ACD

24

到期收益率的计算方法有（ ）。

A.

算术平均法

B.

几何平均法

C.

调和平均法

D.

到期内部收益率法

E.

中位数法

标准答案 : ABD

25

简述项目融资的特点。

标准答案 : 项目融资的特点有:(1)项目导向;(2)有限追索和无限追索;(3)风险分担;(4)非公司负债型融资;(5)信用结构多样化;(6)融资成本高。

26

简述投资分配结构的表现形式。

标准答案 : 投资分配结构的表现形式有:(1)投资产业结构;(2)投资部门结构; (3)投资地区结构:(4)投资主体结构;(5)投资再生产结构

27

假设某一证券的三种收益率15%、10%、12%出现的概率分别为20%、50%、30%,则预期收益率为（ ）

A.

10%

B.

11.6%

C.

12%

D.

12.33%

标准答案 : B

28

在货币资金循环中，运转的起点和终点分别是（ ）

A.

资金、商品

B.

资金、生产资料

C.

资金、资金

D.

资金、劳动力

标准答案 : C

29

下列各项中，属于投资银行的传统业务的是（ ）

A.

企业并购

B.

证券经纪

C.

代客理财

D.

风险管理

标准答案 : B

30

下列各项中，属于系统风险的是（ ）

A.

完工风险

B.

经营风险

C.

环保风险

D.

通货膨胀风险

标准答案 : D

31

综合运用借款、现汇交易和投资的一种方法称为（ ）

A.

国际信贷法

B.

对销贸易法

C.

BSI法

D.

远期外汇交易法

标准答案 : C

32

各类财产权或债权凭证的统称为（ ）

A.

证券

B.

票据

C.

债券

D.

产权证

标准答案 : A

33

下列各项中，属于间接投资的是（ ）

A.

厂房的建设

B.

设备采购

C.

债券投资

D.

原材料采购

标准答案 : C

34

一般在公司首次发行新股时采用（ ）

A.

平价发行

B.

溢价发行

C.

折价发行

D.

中间价分析

标准答案 : B

35

决定投资支出数量的最主要因素是（ ）

A.

经济增长

B.

国民收入

C.

居民储蓄额

D.

GDP

标准答案 : A

36

项目投资的市场调查与预测的第一步是（ ）

A.

收集资料

B.

确定预测目标

C.

确定预测方法

D.

确定调查范围

标准答案 : B

37

通常情况下，随着时间的推移，资金会（ ）

A.

不变

B.

减值

C.

增值

D.

可能增值、可能减值

标准答案 : C

38

在某项目生产中，固定成本为18万元，单位成本为8元/件，单价为20元/件，则盈亏平衡点为（ ）

A.

6444件

B.

9000件

C.

15000件

D.

22500件

标准答案 : C

39

《国务院关于投资体制改革的决定》正式颁布于（ ）

A.

1984年

B.

1988年

C.

1990年

D.

2004年

标准答案 : D

40

假设投资者对投资要求11%的报酬，并预期盈余和股息按6%的速度增长，设一年后股息为3元，则该股票的价值为（ ）

A.

11.77元

B.

27.27元

C.

50.00元

D.

60.00元

标准答案 : C

41

调整投资结构的最终目的是（ ）

A.

提高经济发展速度

B.

提高投资效益

C.

满足社会需求

D.

发展经济

标准答案 : B

42

新中国最早的股票出现于（ ）

A.

1984年

B.

1986年

C.

1988年

D.

1990年

标准答案 : A

1

一般在公司首次发行新股时采用（ ）

A.

平价发行

B.

溢价发行

C.

折价发行

D.

中间价分析

标准答案 : B

2

通常情况下，随着时间的推移，资金会（ ）

A.

不变

B.

减值

C.

增值

D.

可能增值、可能减值

标准答案 : C

3

在某项目生产中，固定成本为18万元，单位成本为8元/件，单价为20元/件，则盈亏平衡点为（ ）

A.

6444件

B.

9000件

C.

15000件

D.

22500件

标准答案 : C

4

假设投资者对投资要求11%的报酬，并预期盈余和股息按6%的速度增长，设一年后股息为3元，则该股票的价值为（ ）

A.

11.77元

B.

27.27元

C.

50.00元

D.

60.00元

标准答案 : C

5

新中国最早的股票出现于（ ）

A.

1984年

B.

1986年

C.

1988年

D.

1990年

标准答案 : A

6

投资组合的目的是（ ）

A.

增加收益

B.

规避风险

C.

增加投资点

D.

降低成本

标准答案 : B

7

假设在投资期，投资者保持债券的投资数额不变，三年期债券的三年预期收益率分别为3%、7%、11%，则债寿到期收益率为（ ）

A.

3%

B.

7%

C.

8%

D.

11%

标准答案 : C

8

经济结构的决定因素是（ ）

A.

投资

B.

经济发展水平

C.

投资体制

D.

政府

标准答案 : A

9

关于投资乘数、边际储蓄倾向和边际消费倾向，下列说法正确的是（ ）

A.

投资乘数与边际储蓄倾向正比

B.

投资乘数与边际储蓄倾向反比

C.

投资乘数与边际消费倾向正比

D.

投资乘数与边际消费倾向反比

标准答案 : B

10

下列各项中属于非系统风险的是（ ）

A.

政治风险

B.

法律风险

C.

金融风险

D.

环保风险

标准答案 : C

11

融资杠杆系数越大，表明（ ）

A.

杠杆作用越大，财务风险越大

B.

杠杆作用越小，财务风险越大

C.

杠杆作用越大，财务风险越小

D.

杠杆作用越小，财务风险越小

标准答案 : A

12

某产品的单位变动成本为48元/件，固定成本为20万元，预计销售量为1万件，则盈亏平衡时单位价格为（ ）

A.

48元/件

B.

52元/件

C.

64元/件

D.

68元/件

标准答案 : D

13

投资的基本要素包括（ ）。

A.

投资主体

B.

投资客体

C.

投资目的

D.

投资方式

E.

投资的资金

标准答案 : ABCD

14

权益资本的主要来源有（ ）。

A.

股本资金

B.

准股本资金

C.

发行股票

D.

接受的捐赠

E.

发行债券

标准答案 : ABC

15

下列各项中，属于投资银行的传统业务的是（ ）

A.

企业并购

B.

证券经纪

C.

代客理财

D.

风险管理

标准答案 : B

16

下列各项中，属于间接投资的是（ ）

A.

厂房的建设

B.

设备采购

C.

债券投资

D.

原材料采购

标准答案 : C

17

简述项目融资的特点。

标准答案 : 略

18

证券直接融资最主要的形式是（ ）。

A.

股票

B.

债券

C.

商业票据

D.

预付

E.

赊购

标准答案 : ABC

19

与交易所相比，店头市场具有的有特点（ ）。

A.

交易分散性

B.

交易直接性

C.

交易协议性

D.

交易随机性

E.

交易流动性

标准答案 : AB

20

下列各项中属于投资银行的传统业务的有（ ）。

A.

股票承销

B.

债券承销

C.

证券经纪

D.

证券自营

E.

收购股份

标准答案 : ABCDE

21

证券市场与借贷市场的区别有（ ）。

A.

交易性质不同

B.

双方关系的确定性不同

C.

交易周期不同

D.

承担风险不同

E.

收益来源不同

标准答案 : ABDE

22

股票融资过程包括（ ）。

A.

调查阶段

B.

融资阶段

C.

购买阶段

D.

分配阶段

E.

评估阶段

标准答案 : AB

23

从管理组织角度看，投资体制的组成包括（ ）。

A.

投资主体的决策层次与结构

B.

投资运行机制

C.

投资领域内各经济实体之间的关系

D.

投资项目管理体制

E.

设计体制

标准答案 : ABC

24

确定最佳资本结构的主要方法有（ ）。

A.

每股利润分析法

B.

盈于平衡法

C.

比较资本成本法

D.

比较公司价值法

E.

回归分析法

标准答案 : ACD

25

到期收益率的计算方法有（ ）。

A.

算术平均法

B.

几何平均法

C.

调和平均法

D.

到期内部收益率法

E.

中位数法

标准答案 : ABD

26

《国务院关于投资体制改革的决定》正式颁布于（ ）

A.

1984年

B.

1988年

C.

1990年

D.

2004年

标准答案 : D

27

BOT方式的谈判主体是（ ）

A.

企业-企业

B.

企业-政府部门

C.

政府部门-非国有部门

D.

企业-非国有部门

标准答案 : C

28

简述投资分配结构的表现形式。

标准答案 : 略

29

公司在我国内地注册，在香港上市的股票称（ ）

A.

A股

B.

B股

C.

H股

D.

N股

标准答案 : C

30

某设备投资总额为10万元，年折旧率为20%,预计年收益2.5万元，则投资回收期为（ ）

A.

2.2年

B.

3年

C.

4年

D.

5年

标准答案 : C

31

股票投资的基本原则是（ ）

A.

收益最大

B.

风险最小

C.

风险最小，收益最大

D.

风险一定，收益最大或收益一定，风险最小

标准答案 : D

32

下列各项中，属于系统风险的是（ ）

A.

完工风险

B.

经营风险

C.

环保风险

D.

通货膨胀风险

标准答案 : D

07250-投资学原理-平时作业4

普通试卷 考生试卷相同

卷面总分 : 20 及格分数 : 12

一、单选题 （本大题共15小题，每小题1分，共15分）

1

风险的存在意味着

A.

最后的财富小于初始财富

B.

多余一种结果的可能性

C.

收益的标准差大于期望价值

D.

投资者将受损

标准答案 :

B

2

敏感性分析程序是

A.

确定分析指标、计算影响程度、选择不确定因素、寻找敏感因素

B.

确定分析指标、选择不确定因素、计算影响程度、寻找敏感因素

C.

选择不确定因素、计算影响程度、确定分析指标、寻找敏感因素

D.

确定不确定因素、确定分析指标、计算影响程度、寻找敏感因素

标准答案 :

B

3

对某种特定的风险，测定其风险事故发生的概率及其损失程度的工作是

A.

风险识别

B.

风险估计

C.

风险处理

D.

风险管理效果评价

标准答案 :

B

4

风险分析最简单的形式是

A.

概率分析

B.

敏感分析

C.

德尔菲技术

D.

效用理论

标准答案 :

B

5

当项目的内部收益率小于投资者的必要收益率时，此时的项目净现值

A.

大于零

B.

小于零

C.

等于零

D.

不能确定

标准答案 :

B

6

动态投资回收期与静态投资回收期相比，一般情况下( )。

A.

二者时间一样长

B.

后者比前者时间长

C.

前者比后者时间长

D.

前三种情况都有可能出现

标准答案 :

C

7

企业定位需要解决的主要问题是

A.

企业在行业中所处的位置

B.

 企业在市场中的竞争地位

C.

企业想向消费者传递的形象

D.

企业对自身的定位

标准答案 :

C

8

项目风险监测后的行动措施包括

A.

纠正措施和预防措施

B.

纠正措施和控制措施

C.

预防措施和控制措施

D.

预防措施和管理措施

标准答案 :

B

9

敏感性因素是指

A.

该因素稍一发生变动就会引起项目经济效益指标发生较小变动

B.

该因素稍一发生变动就会引起项目经济效益指标发生较大变动

C.

该因素稍一发生变动就会使项目承担较小风险

D.

能够使项目获得较高利润的因素

标准答案 :

B

10

风险管理的基本程序包括

A.

识别、评价、制订对策和控制

B.

识别、规划、控制和评估

C.

要素识别、缓解管理和对策

D.

评价、回避、接受和缓解

标准答案 :

A

11

项目风险评价的依据是

A.

项目范围说明书、风险管理计划

B.

风险管理计划、风险记录手册、组织管理知识

C.

风险管理计划、风险记录手册、项目范围说明书

D.

风险管理规划、风险识别和估计的成果、项目进展状况、项目类型

标准答案 :

D

12

影响一个建设项目成功与否的最关键时期是

A.

投资时期

B.

投资前时期

C.

经营时期

D.

生产时期

标准答案 :

B

13

不属于项目风险的基本特征的是

A.

客观性

B.

多样性

C.

规律性

D.

单一性

标准答案 :

D

14

企业定位需要解决的主要问题是

A.

企业在行业中所处的位置

B.

企业在市场中的竞争地位

C.

企业想向消费者传递的形象

D.

企业对自身的定位

标准答案 :

C

15

通过概率分析，我们应该选择的项目是

A.

期望值小、风险小

B.

期望值大、风险大

C.

期望值大、风险小

D.

期望值小、风险大

标准答案 :

C

二、判断题 （本大题共5小题，每小题1分，共5分）

16

股份制实现了资本所有权和经营权的分离。（ ）

标准答案 :

正确

17

普通股没有还本要求，股息也不固定，因而不存在信用风险。（ ）

标准答案 :

错误

18

每股净资产既可以反映净资产的变现价值，也可以反映净资产的产出能力。 （ ）

标准答案 :

错误

19

相对于股票投资和债券投资，证券投资基金是一种间接投资。（ ）

标准答案 :

正确

20

市盈率是衡量证券投资价值和风险的指标。（ ）

标准答案 :

正确

07250-投资学原理-平时作业2

普通试卷 考生试卷相同

卷面总分 : 20 及格分数 : 12

一、单选题 （本大题共15小题，每小题1分，共15分）

1

配第克拉克定理认为随着经济的发展，劳动力首先由第一产业向第二产业转移，第一产业的就业人口比重逐渐下降，随人均GDP进一步提高，第三产业就业人口比重显著

A.

增加

B.

下降

C.

不变

D.

先上升后下降

标准答案 :

A

2

按照融资过程中是否出现新的法人，企业融资可分为

A.

内源融资和外源融资

B.

直接融资和间接融资

C.

公司融资和项目融资

D.

股权融资和债权融资

标准答案 :

C

3

不同投资来源所行成的规模效应

A.

不确定

B.

无关系

C.

一样

D.

不一样

标准答案 :

D

4

国务院决定试办深圳、珠海、汕头、厦门等经济特区，在特区内实行对外资开放政策的时间是

A.

1978年7月

B.

1979年7月

C.

1980年7月

D.

1981年7月

标准答案 :

B

5

不适合成为衡量投资结构是否合理的标准是

A.

合理的投资结构必须与需求结构相适应

B.

合理的投资结构必须与供给结构相适应

C.

合理的投资结构必须与资源结构相适应

D.

合理的投资结构要有利于投资要素的合理组合和运用

标准答案 :

B

6

下列影响因素在确定项目债务资金与股本资金比例时起到主要作用的是

A.

融资模式

B.

项目的经济强度

C.

投资者经济状况

D.

资金的供求关系

标准答案 :

B

7

我国改革前后的实践证明，对如下因素确定不同而导致的不同投资体制，投资效率是大不相同的

A.

投资主体

B.

投资渠道

C.

投资方式

D.

投资范围

标准答案 :

A

8

在计划经济体制下，投资制度的安排是

A.

市场型

B.

非市场型

C.

非市场型与行政型的混合

D.

行政型

标准答案 :

D

9

从数量与比例关系上研究分析投资和国民经济关系的是

A.

投资产业结构

B.

投资结构

C.

投资主体结构

D.

投资来源结构

标准答案 :

B

10

下列关于当前我国投资体制运行机理描述最恰当的是

A.

投资激励约束机制比较对称

B.

投资制度安排具有混合型特征

C.

收益、风险完全内部化于投资者本身

D.

投资主体结构以民间投资为主

标准答案 :

D

11

影响投资产业结构的因素有不包括

A.

国家的经济发展阶段

B.

产业的关联性

C.

国家经济安全情况

D.

国家的经济资源状况

标准答案 :

C

12

从国内看，我国的投资来源不包括

A.

国家预算政策

B.

银行贷款

C.

企业自筹

D.

外汇投资

标准答案 :

D

13

以下哪项不是内部融资的资金来源

A.

净资本

B.

留存收益

C.

增发股票

D.

增发债券

标准答案 :

D

14

对一部分行业实行投资大包干，对建设项目推行承包办法。这是1979-1985年哪一项改革措施的内容

A.

适当缩小指令性计划的范围

B.

下放项目审批的权限

C.

简化审批手续

D.

实行承包责任制

标准答案 :

D

15

在投资体制上，强调政府对市场的干预，积极通过政府的行为来修正市场调节的不足和失误的国家是

A.

西方国家

B.

美国

C.

日本

D.

韩国

标准答案 :

C

二、多选题 （本大题共5小题，每小题1分，共5分）

16

融资风险的内因主要有

A.

企业资产的流动性

B.

负债的利息率

C.

负债的期限结构

D.

企业实际现金流入量

E.

负债规模

标准答案 :

BCE

17

优化投资再生产结构的措施主要有

A.

用积极的财政政策支持企业技改

B.

完善税收政策，增加企业技改自我投入能力

C.

提高技改的政策性信贷比例

D.

进一步完善银企关系

E.

发展新的投融资方式，拓宽融资渠道

标准答案 :

ABCDE

18

属于内源融资的有

A.

法定盈余公积金

B.

任意盈余公积金

C.

公益金

D.

未分配利润

E.

股利

标准答案 :

ABCD

19

我国经济体制重要内涵中的生产资制所有制结构包括

A.

国营经济

B.

集体经济

C.

公司合营经济

D.

个体经济和私人资本主义经济

标准答案 :

ABCD

20

直接融资的特点有

A.

直接性

B.

自主性

C.

流通性

D.

长期性

E.

不可逆性

标准答案 :

ACDE

07250-投资学原理-平时作业3

普通试卷 考生试卷相同

卷面总分 : 20 及格分数 : 12

一、单选题 （本大题共15小题，每小题1分，共15分）

1

融通资金的各个组成要素的组合和构成称为

A.

融资方式

B.

融资结构

C.

融资模式

D.

融资特性

标准答案 :

B

2

投资环境具有动态性，一定情况的积极因素，可能变成另一情况的消极因素，因此，评价投资环境时一定要注意的基本原则是

A.

比较性原则

B.

客观性原则

C.

时效性原则

D.

系统性原则

标准答案 :

C

3

融资融券交易与普通交易相比具有的特有风险是

A.

强制平仓风险

B.

市场风险

C.

违约风险

D.

技术风险

标准答案 :

A

4

下列被称为结构性融资模式的是

A.

杠杆租赁融资模式

B.

ABS融资模式

C.

产品支付模式

D.

BOT模式

标准答案 :

A

5

记名股票的特点不包括

A.

安全性较差

B.

可以一次或分次缴纳出资

C.

股东权利归属于记名股东

D.

转让相对复杂或受限制

标准答案 :

A

6

投资者从事融资融券交易，向信用资金账户转入现金只能通过哪种方式进行

A.

从普通资金账户直接转入

B.

其他三项都不对

C.

柜台现金转入

D.

通过银行第三方存管转入

标准答案 :

D

7

某投资项目，期初投资500万元，1年后回收资金750万元，第2年初投入250万元，第2年末又回收资金100万元，该项目的内部收益率是

A.

61.8%

B.

36.6%

C.

17.08%

D.

15.6%

标准答案 :

C

8

项目融资的核心是

A.

项目的投资结构

B.

项目的信用担保结构

C.

项目的资金结构

D.

项目的融资结构

标准答案 :

D

9

投资项目属于

A.

间断性投资

B.

连续性投资

C.

一次性投资

D.

经常性投资

标准答案 :

C

10

下面说法正确的是

A.

债券与股票都有可能获取一定的收益，债券能进行权利的行使和转让

B.

债券与股票都有可能获取一定的收益，并进行权利的行使和转让

C.

债券与股票都有可能获取一定的收益，股票能进行权利的行使和转让

D.

债券与股票都不一定获取收益，但能进行权利的行使和转让

标准答案 :

B

11

我国经国家批准的第一个BOT试点项目是

A.

重庆地铁项目

B.

深圳沙角B电厂项目

C.

北京京通高速公路项目

D.

广西来宾B电厂

标准答案 :

D

12

债券是发行人依照法定程序发行，并约定在一定期限还本付息的有价证券。它反应的关系是

A.

契约

B.

所有权使用权

C.

债权债务

D.

权利义务

标准答案 :

C

13

在下列证券中，投资风险最低的是

A.

金融债券

B.

公司债券

C.

中央政府债券

D.

国际机构债券

标准答案 :

C

14

关于项目融资特征的说法不正确的是

A.

项目融资以特定的建设项目为融资对象

B.

项目融资与“为项目融资”有相同的含义

C.

项目融资通常以项目资产作为附属担保

D.

项目融资具有融资额大、风险大、周期长的特点

标准答案 :

B

15

关于建设程序与建设管理程序的说法正确的是

A.

前者具有客观性，后者具有主观性

B.

前者具有主观性，后者具有客观性

C.

前者具有分散性，后者具有系统性

D.

前者具有系统性，后者具有分散性

标准答案 :

A

二、判断题 （本大题共5小题，每小题1分，共5分）

16

买进期货或期权同样都有权利和义务。（ ）

标准答案 :

错误

17

基金单位资产净值是指某一时点上每份基金份额实际代表的价值。（ ）

标准答案 :

正确

18

实际投资是指投资于以货币价值形态表示的金融领域的资产。 ( )

标准答案 :

错误

19

一般来讲，基本分析不能准确预测某种证券的中短期市场价格。（ 　）

标准答案 :

正确

20

普通股股东只具有有限表决权。 （ ）

标准答案 :

错误

07250-投资学原理-平时作业5

普通试卷 考生试卷相同

卷面总分 : 20 及格分数 : 12

一、单选题 （本大题共15小题，每小题1分，共15分）

1

现代意义上的投资银行起源于

A.

北美

B.

亚洲

C.

南美

D.

欧洲

标准答案 :

D

2

不属于证券投机行为的是

A.

倒卖

B.

套利

C.

操纵

D.

买空卖空

标准答案 :

C

3

承销商先将证券全部认购下来，然后按照市场条件转售给投资者的方式是

A.

代销

B.

余额包销

C.

助销

D.

全额包销

标准答案 :

D

4

中国证券市场逐步规范化，其中发行制度的发展是

A.

始终是审批制

B.

始终是核准制

C.

由审批制到核准制

D.

由核准制到审批制

标准答案 :

C

5

证券发行者为扩充经营，按照一定的法律规定和发行程序，向投资者出售新证券所形成的市场称为

A.

交易所市场

B.

场外市场

C.

一级市场

D.

二级市场

标准答案 :

C

6

首先使用垄断优势理论解释境外投资的经济学家是

A.

海默

B.

维农

C.

邓宁

D.

钱纳里

标准答案 :

A

7

证券发行人不包括

A.

自然人

B.

政府

C.

金融机构

D.

非股份制企业

标准答案 :

A

8

并购公司可以通过兼并（　 ）公司来实现利润的增长

A.

市盈率倍数高的

B.

同行业的

C.

大规模的

D.

市盈率倍数低的

标准答案 :

D

9

下列机构中，不属于我国境外投资主要管理部门的是

A.

商务部

B.

中国人民银行

C.

国家外汇管理局

D.

国家发展和改革委员会

标准答案 :

B

10

目前国际上仅有的关于解决投资争端的多边公约是

A.

《汉城公约》

B.

《华盛顿公约》

C.

《多边投资协定》

D.

《多边投资担保公约》

标准答案 :

B

11

我国上海证券交易所和深圳证券交易所均实行

A.

会员制

B.

公司制

C.

契约制

D.

合同制

标准答案 :

A

12

进口方用引进技术设备所生产的部分产品或全部产品来分期偿还进口合同的价款，这种新型国际投资方式是

A.

补偿贸易

B.

国际租赁

C.

国际加工

D.

国际装配

标准答案 :

A

13

能买到新发行股票的市场是

A.

一级市场

B.

二级市场

C.

第三市场

D.

第四市场

标准答案 :

A

14

下列属于国际间接投资的是

A.

合资经营

B.

独资经营

C.

国际证券

D.

跨国并购

标准答案 :

C

15

标准差和贝塔值都是用来测度风险的，它们的区别是

A.

贝塔值既测度系统风险，又测度非系统风险

B.

贝塔值只测度系统风险，标准差测度整体风险

C.

贝塔值只测度非系统风险，标准差测度整体风险

D.

贝塔值测度非系统风险，标准差测度系统风险

标准答案 :

B

二、多选题 （本大题共5小题，每小题1分，共5分）

16

投资银行为目标公司提供的服务包括

A.

策划出售方案和销售策略

B.

制订招标文件

C.

为并购公司拟定可接受的最高价

D.

评估标的公司，制订合理售价

标准答案 :

ABD

17

证券交易的风险主要有

A.

体制风险

B.

信用风险

C.

市场风险

D.

流动性风险

标准答案 :

ABC

18

属于风险回避策略的是

A.

避重就轻的投资选择原则

B.

扬长避短、趋利避害的债务互换策略

C.

资产结构短期化的策略

D.

多样化策略

标准答案 :

ABC

19

证券市场的主体构成有

A.

证券发行者

B.

证券投资者

C.

管理组织者

D.

投资银行

标准答案 :

ABCD

20

下列可以参与经纪业务的有

A.

券商

B.

证券交易所

C.

资金清算中心

D.

证券投资咨询公司

标准答案 :

ABCD

XXXX年XX月XXX自学考试社会助学课程综合测验

07250-投资学原理-综合测验

(课程代码07250)

助学机构（代码）： 专业：

考试形式：闭卷■、开卷□

考试时间：120分钟

考生姓名： 准考证号： 身份证号：

题序 一 二 三 四 五 总分

得分

评卷人

卷面总分 : 100 及格分数 : 60

一、单选题 （本大题共17小题，每小题2分，共34分）

1

任命项目融资顾问属于

A.

融资决策阶段

B.

融资谈判阶段

C.

融资结构设计阶段

D.

融资执行阶段

标准答案 :

A

2

关于资本市场线，不正确的说法是

A.

资本市场线斜率总为正

B.

资本市场线也叫证券市场线

C.

资本市场线是可达到的最好的市场配置线

D.

资本市场线通过无风险利率和市场资产组合两个点

标准答案 :

B

3

下列被称为结构性融资模式的是

A.

杠杆租赁融资模式

B.

ABS融资模式

C.

产品支付模式

D.

BOT模式

标准答案 :

A

4

下列属于TOT项目融资方式的是

A.

以一条高速公路20年的经营权为抵押发行债券筹集资金建设该条高速公路

B.

将一条已修建好的公路的经营权拍卖筹集资金建设其他基础设施

C.

私人部门修建基础设施向公共部门收费补偿其投资

D.

修建一条公路，并将这条公路50年的经营权交给投资者

标准答案 :

B

5

证券发行人不包括

A.

自然人

B.

政府

C.

金融机构

D.

非股份制企业

标准答案 :

A

6

关于投资机会分析和一般可行性研究的说法正确的是

A.

前者以单个项目的若干方案为分析对象，后者以社会众多的项目为分析对象

B.

前者以评价为主，后者以寻找选择为主、评价为辅

C.

前者的深度要满足项目初选和进一步论证的要求，后者的深度要满足项目决策和编制设计任务书的要求

D.

前者主要委托社会专业性单位完成，后者一般由投资者亲自完成

标准答案 :

C

7

假设必要收益率是12%，那么每年支付股利7.5美元，面值为100美元的优先股的价值是（ ）

A.

100美元

B.

62.5美元

C.

72.5美元

D.

50美元

标准答案 :

B

8

应在建设项目决策阶段完成的工作是

A.

项目建议书

B.

初步设计

C.

设计任务书

D.

技术设计

标准答案 :

A

9

下列几种方式中，BOT的常用形式是

A.

BOOT

B.

ROO

C.

BOOS

D.

BRT

标准答案 :

A

10

关于投资风险说法正确的是

A.

系统风险有一部分属于外生风险

B.

系统风险都属于内生风险

C.

非系统风险有一部分属于外生风险

D.

非系统风险都属于内生风险

标准答案 :

C

11

在BOT 项目融资中出现的以政府特许权形式提供的担保属于

A.

或有担保

B.

间接担保

C.

直接担保

D.

意向性担保

标准答案 :

B

12

企业定位需要解决的主要问题是

A.

企业在行业中所处的位置

B.

企业在市场中的竞争地位

C.

企业想向消费者传递的形象

D.

企业对自身的定位

标准答案 :

C

13

有关投资来源结构对投资规模和投资效益的影响，下列说法不正确的是

A.

我国的投资来源从国内看主要由国家预算内投资、银行贷款和企业自筹组成

B.

从投资效益看，不同投资来源的资金成本是不一样的

C.

从投资效益看，不同投资来源所形成的投资规模效益是不一样的

D.

从投资规模来看，银行贷款和企业自筹投资一般容易控制，而国家预算内投资控制较难

标准答案 :

D

14

下列不属于证券投机活动的是

A.

倒卖

B.

套利

C.

操纵

D.

买空卖空

标准答案 :

C

15

现代公司制度赋予公司独立的人格，其确立的核心和重要标志是

A.

企业法人财产权

B.

公司治理结构

C.

有限责任

D.

公司法

标准答案 :

A

16

不属于 间接投资特点的是

A.

短期性

B.

非流通性

C.

不可逆性

D.

间接性

标准答案 :

C

17

确定基金价格最基本的依据是（ ）

A.

基金的盈利能力

B.

基金单位资产净值及其变动情况

C.

基金市场的供求关系

D.

基金单位收益和市场利率

标准答案 :

B

二、多选题 （本大题共12小题，每小题3分，共36分）

18

项目融资的应用领域包括

A.

工业加工项目

B.

收费公路项目

C.

污水处理项目

D.

能源开发项目

标准答案 :

ABCD

19

工程项目融资的模块组成有

A.

项目的投资结构

B.

项目的资金结构

C.

项目的融资结构

D.

项目的成员组成结构

E.

项目的信用保证结构

标准答案 :

ABCE

20

以下关于BOT模式的说法中正确的有

A.

BOT模式即“转让一经营—转让”模式

B.

对那些拟吸引投资的国家或者地方政府来说，是一种融资方式

C.

对那些拟投资于特许经营项目的投资者来说，是一种投资方式

D.

在协议规定的特许期限内，项目公司拥有投资建造设施的完全所有权

标准答案 :

BC

21

以下哪些是项目贷款与BOT的不同点

A.

有无特许权协议

B.

适用范围

C.

项目标的物是否移交

D.

资产的隶属关系

标准答案 :

ABC

22

项目公司的组成形式有

A.

 契约式合营

B.

股权式合资经营

C.

独资

D.

非股权式经营

标准答案 :

BC

23

以下哪些模式是BOT模式的衍生模式

A.

BOO模式

B.

BT模式

C.

TOT模式

D.

BOOT模式

标准答案 :

ABCD

24

项目融资模式选择原则

A.

结合国情原则

B.

衍生细分原则

C.

法律保障原则

D.

经济性原则

标准答案 :

ABCD

25

影响投资规模大小的因素主要有

A.

经济发展

B.

经济体制

C.

宏观经济政策

D.

投资效益

E.

投资结构

标准答案 :

ABCDE

26

投资项目条件评价包括

A.

资源条件评价

B.

投资配套条件评价

C.

投资项目技术评价

D.

环境影响评价

E.

历史条件评价

标准答案 :

ABCD

27

投资之所以具有风险，是因为有以下几方面的原因

A.

投资的预测和决策本身难免会有技术上的偏差和失误

B.

投资实施中的行为和管理，对效益的形成和大小影响很大

C.

非生产经营性投资进行不当

D.

资金投入量大

E.

投资品流动性小

标准答案 :

ABC

28

投资机会分析的内容包括

A.

对客观环境的分析

B.

对企业经营目标和战略的分析

C.

对企业经营费用的分析

D.

对企业内外资源条件的分析

E.

对投资项目盈利性的分析

标准答案 :

ABD

29

下面对分析中西方投资理论形成与发展的过程及其特征存在的差异正确的是

A.

中国社会主义投资理论过去主要研究计划经济体制下的投资问题

B.

目前进行社会主义市场经济条件下的投资改革探索，其理论体系已经完善，不必再研究

C.

两者研究的范围有比较大的宽窄之分

D.

再研究方法上也有一定的

标准答案 :

ACD

三、判断题 （本大题共5小题，每小题2分，共10分）

30

β系数的绝对值越大，表明证券承担的系统风险越小。（ ）

标准答案 :

错误

31

买进期货或期权同样都有权利和义务。（ ）

标准答案 :

错误

32

债券投资的风险相对于股票投资的风险要低。（ ）

标准答案 :

正确

33

市盈率是衡量证券投资价值和风险的指标。（ ）

标准答案 :

正确

34

对于外汇期权来说，执行价格就是事先规定的汇率。（ ）

标准答案 :

正确

四、名词解释 （本大题共2小题，每小题5分，共10分）

35

简述可转换证券

标准答案 :

可转换证券--是指持有者可以在一定时期内按一定比例或价格将其转换成一定数量的另一种证券；是长期的普通股票的看涨期权。投资者既获得债券的固定利息收入，又获得股票的升值收益。

36

简述投资的含义

标准答案 :

投资--指在金融市场上进行各种金融交易活动，以使货币转化为资本的过程；它是充分考虑了金融工具的风险与收益后，运用资金进行的一种以赢利或避险为目的的金融活动。

五、论述题 （本大题共1小题，每小题10分，共10分）

37

证券投资的过程可分为哪些基本步骤？并试述各基本步骤的内容？

标准答案 :

1、证券交易的类型有哪些？并试述各种类型的证券交易的基本原理？ 1）做多 是指预期未来价格上涨，以目前价格买入一定数量的股票等价格上涨后，高价卖出，从而赚取差价利润的交易行为，特点为先买后卖的交易行为。 2）买空 是指投资者用借入的资金买人证券。 在买空交易中，如果投资者认定某一证券价格将上升，想多买一些该证券但手头资金不足时，可以通过交纳保证金向证券商借入资金买进证券，等待价格涨到一定程度时再卖出以获取价差。由于这一交易方式投资人以借人资金买进证券，而且要作为抵押物放在经纪人手中，投资人手里既无足够的资金，也不持有证券，所以称为买空交易。 3）卖空 是指投资者卖出借入的证券。 在卖空交易中，当投资人认定某种证券价格将下跌时，可以通过缴纳一部分保证金向证券商借入证券卖出，等价格跌到一定程度后再买回同样证券交还借出者，以牟取价差。由于这一交易方式投资人手里没有真正的证券，交易过程是先卖出后买回，因此称为卖空。

XXXX年XX月XXX自学考试社会助学课程综合测验

07250-投资学原理

(课程代码07250)

助学机构（代码）： 专业：

考试形式：闭卷■、开卷□

考试时间：120分钟

考生姓名： 准考证号： 身份证号：

题序 一 二 总分

得分

评卷人

卷面总分 : 100 及格分数 : 60

一、单选题 （本大题共30小题，每小题2分，共60分）

1

注重资本长期增值，投资对象主要集中于成长性较好、有长期增值潜力的企业的基金属于

A.

收入型基金

B.

股票型基金

C.

平衡型基金

D.

成长型基金

标准答案 :

D

2

影响投资产业结构的因素有不包括

A.

国家的经济发展阶段

B.

产业的关联性

C.

国家经济安全情况

D.

国家的经济资源状况

标准答案 :

C

3

符合无公司税MM理论观点的是

A.

企业价值与资本结构有关

B.

企业价值与代理成本有关

C.

负债不能提高企业价值

D.

负债能产生抵税效应

标准答案 :

C

4

我国经国家批准的第一个BOT试点项目是

A.

重庆地铁项目

B.

深圳沙角B电厂项目

C.

北京京通高速公路项目

D.

广西来宾B电厂

标准答案 :

D

5

开放式基金的申购与赎回价格主要取决于

A.

基金市场的供求关系

B.

基金的发行价格

C.

基金的发行规模

D.

基金的资产净值

标准答案 :

D

6

证券发行者为扩充经营，按照一定的法律规定和发行程序，向投资者出售新证券所形成的市场称为

A.

交易所市场

B.

场外市场

C.

一级市场

D.

二级市场

标准答案 :

C

7

投资属于

A.

上层建筑范畴

B.

商品经济范畴

C.

政治经济范畴

D.

前三种都是

标准答案 :

B

8

融通资金的各个组成要素的组合和构成称为

A.

融资方式

B.

融资结构

C.

融资模式

D.

融资特性

标准答案 :

B

9

合伙企业中，普通合伙人承担的责任是

A.

无限责任

B.

以出资额为限承担有限责任

C.

以个人财产为限承担有限责任

D.

以来源于企业的所得为限承担有限责任

标准答案 :

A

10

下面说法正确的是

A.

债券与股票都有可能获取一定的收益，债券能进行权利的行使和转让

B.

债券与股票都有可能获取一定的收益，并进行权利的行使和转让

C.

债券与股票都有可能获取一定的收益，股票能进行权利的行使和转让

D.

债券与股票都不一定获取收益，但能进行权利的行使和转让

标准答案 :

B

11

投资环境具有动态性，一定情况的积极因素，可能变成另一情况的消极因素，因此，评价投资环境时一定要注意的基本原则是

A.

比较性原则

B.

客观性原则

C.

时效性原则

D.

系统性原则

标准答案 :

C

12

下列影响因素在确定项目债务资金与股本资金比例时起到主要作用的是

A.

融资模式

B.

项目的经济强度

C.

投资者经济状况

D.

资金的供求关系

标准答案 :

B

13

生产过程或经营环节紧密相关的公司之间的并购行为是

A.

纵向兼并

B.

横向兼并

C.

混合兼并

D.

杠杆收购

标准答案 :

A

14

国际生产折衷理论的核心思想可以概括为

A.

所有权优势、区位优势和技术优势

B.

所有权优势、内部化优势和技术优势

C.

内部化优势、区位优势和技术优势

D.

所有权优势、内部化优势和区位优势

标准答案 :

D

15

投资收益与投资风险的关系是

A.

同方向变化

B.

反方向变化

C.

先同方向变化，后反方向变化

D.

先反方向变化，后同方向变化

标准答案 :

A

16

目前国际上仅有的关于解决投资争端的多边公约是

A.

《汉城公约》

B.

《华盛顿公约》

C.

《多边投资协定》

D.

《多边投资担保公约》

标准答案 :

B

17

下列属于FDI（Foreign Direct Investment）的是

A.

国际信贷

B.

国际证券

C.

补偿贸易

D.

BOT投资

标准答案 :

D

18

企业定位需要解决的主要问题是

A.

企业在行业中所处的位置

B.

企业在市场中的竞争地位

C.

企业想向消费者传递的形象

D.

企业对自身的定位

标准答案 :

C

19

投资项目按投资主体利益不同可分为

A.

固定资产投资项目和金融策划投资项目

B.

私立项目和社会公共项目

C.

基本建设项目和更新改造项目

D.

限额以上项目和限额以下项目

标准答案 :

B

20

国务院决定试办深圳、珠海、汕头、厦门等经济特区，在特区内实行对外资开放政策的时间是

A.

1978年7月

B.

1979年7月

C.

1980年7月

D.

1981年7月

标准答案 :

B

21

证券发行人不包括

A.

自然人

B.

政府

C.

金融机构

D.

非股份制企业

标准答案 :

A

22

我国证券法规定，股份有限公司申请股票上市，股本总额不得少于

A.

500万元人民币

B.

2000万元人民币

C.

3000万元人民币

D.

5000万元人民币

标准答案 :

C

23

若股价反映了全部公开信息，但不反映内幕信息，则该证券市场是

A.

强式有效

B.

半强式有效

C.

弱式有效

D.

无效

标准答案 :

B

24

商业银行对借款人最关心的就是

A.

借款人财务信息的质量

B.

借款人的家庭背景

C.

借款人的商业经验

D.

借款人的现在和未来的偿债能力

标准答案 :

D

25

按照融资过程中是否出现新的法人，企业融资可分为

A.

内源融资和外源融资

B.

直接融资和间接融资

C.

公司融资和项目融资

D.

股权融资和债权融资

标准答案 :

C

26

股份有限公司申请股票在全国股份转让系统挂牌，公司应为

A.

高新技术企业

B.

连续两年净利润200万以上企业

C.

第三产业

D.

无限制

标准答案 :

D

27

关于β系数的叙述正确的是

A.

β系数大的股票其市场风险小

B.

β系数大的股票其市场风险大

C.

β系数小的股票其市场风险大

D.

β系数不能反映市场风险的大小

标准答案 :

B

28

某上市公司拟在未来无限时期每年支付每股股利2元，相应的贴现率为10%，该公司股价18元，该公司股票的理论价值是

A.

2元

B.

12元

C.

18元

D.

20元

标准答案 :

D

29

下列说法正确的是

A.

对于与项目有关的各种风险要素，需要以某种形式由项目投资者承担风险

B.

根据工程项目融资风险分担原则，项目投资者所承担的是无限责任

C.

项目的资金结构是由投资结构和融资结构决定的

D.

工程项目融资结构相比于传统的融资方式相比，融资成本较低

标准答案 :

C

30

项目风险评价的依据是

A.

项目范围说明书、风险管理计划

B.

风险管理计划、风险记录手册、组织管理知识

C.

风险管理计划、风险记录手册、项目范围说明书

D.

风险管理规划、风险识别和估计的成果、项目进展状况、项目类型

标准答案 :

D

二、多选题 （本大题共10小题，每小题4分，共40分）

31

投资结构优化的原则有

A.

关键产业重点投资

B.

基础部门超前发展

C.

推进技术进步

D.

坚持农业反哺工业

E.

存量调整与增量调节配套进行

标准答案 :

ABCE

32

新型的国际投资方式主要有

A.

国际股票投资

B.

补偿贸易

C.

国际租赁

D.

国际加工装配

E.

跨国并购

标准答案 :

BCD

33

项目融资模式选择原则

A.

结合国情原则

B.

衍生细分原则

C.

法律保障原则

D.

经济性原则

标准答案 :

ABCD

34

投资银行参与并购业务的内容和途径主要有以下几种

A.

为收购方设计购并方案并协助实施

B.

为被收购方设计反收购方案和措施

C.

接受发行者的委托代理其发行证券

D.

根据并购方案和资金需求安排融资

标准答案 :

ABD

35

证券交易的风险主要有

A.

体制风险

B.

信用风险

C.

市场风险

D.

流动性风险

标准答案 :

ABC

36

影响证券投资收益和风险的因素有

A.

证券持有者享有的权利

B.

证券的票面面额

C.

发行公司的经营状况

D.

证券持有者的身份

E.

证券的发行地区

标准答案 :

ABC

37

投资使用结构包括

A.

投资来源结构

B.

投资部门结构

C.

投资时期结构

D.

投资固流结构

E.

投地区结构

标准答案 :

BCDE

38

关于投资对技术进步有很大的影响的说法正确的是

A.

投资是技术进步的载体

B.

任何技术应用不必通过某种投资活动

C.

技术本身也是一种投资结构

D.

技术进步的产生和应用与投资无关

标准答案 :

AC

39

社会主义经济增长的内部因素

A.

生产要素的合理配置和有效使用

B.

科学技术进步

C.

有利于经济增长的宏观经济政策

D.

劳动力数量的增长和素质的提高

E.

相对稳定的国内环境和国际环境

标准答案 :

ABD

40

间接投资按期形式，主要分为

A.

股票投资和债券投资

B.

收益投资和分类投资

C.

生产性建设投资

D.

非生性建设投资

标准答案 :

AB

07250-投资学原理-平时作业6

普通试卷 考生试卷相同

卷面总分 : 20 及格分数 : 12

一、单选题 （本大题共20小题，每小题1分，共20分）

1

如果某可转换债券面额为2000元，转换价格为40元，当股票的市价为60元时，则该债券当前的转换价值为( 　)元。

A.

40

B.

3000

C.

2500

D.

1600

标准答案 :

B

2

美国的道·琼斯股票价格平均数，始创于

A. 1923年

B. 1896年

C. 1914年

D. 1884年

标准答案 :

D

3

证券投资技术分析的目的是预测证券价格涨跌的趋势，即解决

A.

买卖何种证券

B.

投资何种行业

C.

何时买卖证券

D.

投资何种上市公司

标准答案 :

C

4

在票面上不规定利率，发行时按某一折扣率，以低于票面金额的价格发行，到期时按面额偿还本金的债券是

A.

复利债券

B.

单利债券

C.

零息债券

D.

记账式债券

标准答案 :

C

5

投资环境具有动态性，一定情况的积极因素，可能变成另一情况的消极因素，因此，评价投资环境时一定要注意的基本原则是

A.

比较性原则

B.

客观性原则

C.

时效性原则

D.

系统性原则

标准答案 :

C

6

下列选项中不属于BOT模式的影响因素的是

A.

立项前的充分论证

B.

政府的立法保障

C.

风险的合理分担

D.

证券市场的信用评级

标准答案 :

D

7

借款人需要将其动产或权利凭证移交银行占有的贷款方式为

A.

抵押贷款

B.

质押贷款

C.

信用贷款

D.

留置贷款

标准答案 :

B

8

按照融资过程中是否出现新的法人，企业融资可分为

A.

内源融资和外源融资

B.

直接融资和间接融资

C.

公司融资和项目融资

D.

股权融资和债权融资

标准答案 :

C

9

确定企业最佳资本结构的衡量标准是

A.

个别资本成本的高低

B.

边际资本成本的高低

C.

资本使用成本的高低

D.

加权平均资本成本的高低

标准答案 :

D

10

对某种特定的风险，测定其风险事故发生的概率及其损失程度的工作是

A.

风险识别

B.

风险估计

C.

风险处理

D.

风险管理效果评价

标准答案 :

B

11

项目风险评价的依据是

A.

项目范围说明书、风险管理计划

B.

风险管理计划、风险记录手册、组织管理知识

C.

风险管理计划、风险记录手册、项目范围说明书

D.

风险管理规划、风险识别和估计的成果、项目进展状况、项目类型

标准答案 :

D

12

控制投资规模、提高投资效益的关键是

A.

投资体制

B.

投资结构

C.

投资机制

D.

投资方式

标准答案 :

B

13

融通资金的各个组成要素的组合和构成称为

A.

融资方式

B.

融资结构

C.

融资模式

D.

融资特性

标准答案 :

B

14

下列说法正确的是

A.

对于与项目有关的各种风险要素，需要以某种形式由项目投资者承担风险

B.

根据工程项目融资风险分担原则，项目投资者所承担的是无限责任

C.

项目的资金结构是由投资结构和融资结构决定的

D.

工程项目融资结构相比于传统的融资方式相比，融资成本较低

标准答案 :

C

15

企业通过在东道国新建厂房、设备建立外资企业的直接投资方式是

A.

绿地投资

B.

跨国并购

C.

BOT投资

D.

股权投资

标准答案 :

A

16

投资银行的传统核心业务是

A.

证券承销

B.

兼并与收购

C.

证券经纪业务

D.

资产管理

标准答案 :

A

17

提出边际产业扩张理论的经济学家是

A.

海默

B.

维农

C.

邓宁

D.

小岛清

标准答案 :

D

18

我国主板证券市场交易制度是

A.

做市商制度

B.

竞价交易制度

C.

混合交易制度

D.

准做市商制度

标准答案 :

B

19

我国现阶段的经济调节结构是

A.

计划调节

B.

中央集权控制

C.

市场调节

D.

计划和市场结合进行调节

标准答案 :

D

20

确定宏观投资效益指标概念的基本方法是

A.

定性分析法

B.

定量分析法

C.

敏感性分析法

D.

概率分析法

标准答案 :

A

XXXX年XX月XXX自学考试社会助学课程综合测验

0144-金融学院-07250-投资学原理-综测

(课程代码07250)

助学机构（代码）： 专业：

考试形式：闭卷■、开卷□

考试时间：120分钟

考生姓名： 准考证号： 身份证号：

题序 一 二 三 四 总分

得分

评卷人

卷面总分 : 100 及格分数 : 60

一、单选题 （本大题共5小题，每小题2分，共10分）

1

从形式上，资本市场线可以用点斜式直线方程表示，资本市场线在纵轴上的截距是（）

A. 无风险利率

B. 风险收益

C. 风险调整收益

D. 误差率

标准答案 :

A

2

假设投资者买入证券A股价9元,之后卖出每股10元,期间获得税后红利0.8元,不计其他费用,则投资者投资收益为( )

A. 15%

B. 20%

C. 16.67%

D. 18%

标准答案 :

C

3

一般情况下,风险组合中的股票数量上升,组合的非系统性风险会( )

A. 上升

B. 下降

C. 不变

D. 不确定

标准答案 :

C

4

在资本资产定价模型假设下，如果投资者甲的风险容忍程度投资者乙，那么（）

A. 投资者甲的最优投资组合比投资者乙好

B. 投资者甲的最优组合和乙的相同

C. 投资者甲的最优组合在乙的左边

D. 投资者甲的无差异曲线比乙的弯曲程度大

标准答案 :

D

5

总风险等同于（）

A. 系统性风险+非系统性风险

B. 市场风险+不可分散风险

C. 市场风险+系统性风险

D. 可分散风险+公司特有风险

标准答案 :

A

二、名词解释题 （本大题共5小题，每小题4分，共20分）

6

股票价格指数

标准答案 :

即股票指数,是由证券交易所或金融服务机构编制的表明股票行情变动情况的价格平均数。

7

非系统性风险

标准答案 :

是指由于市场、行业以及企业本身的因素,导致投资者损失的可能性。

8

.直接投资

标准答案 :

是指将资金直接投入项目,形成固定资产或流动资产的投资。

9

投资主体

标准答案 :

是指具有独立经济行为能力、有完整的投资决策权和自负投资盈亏的各类经济主体。

10

项目

标准答案 :

是指一项在规定时间和地点内为完成某种目标或任务而进行的活动的总体。

三、简答题 （本大题共2小题，每小题20分，共40分）

11

投资的一般分类。

标准答案 :

按投资运用方式的不同划分；按照投资对象存在形式的不同划分；按照投资主体的不同划分；按照投资期限的不同划分。

12

投资与经济增长之间的关系

标准答案 :

(1)经济增长是投资赖以扩大的基础:(2)经济增长情况主要是由投资决定的，投资是经济增长的基本推动力。

四、论述题 （本大题共1小题，每小题30分，共30分）

13

兼并与收购的联系

标准答案 :

在市场经济条件下,兼并、合并都是与收购联系在一起的。在形式和特征上还是存在一系列差别的,具体分析如下:第一兼并是指兼并企业获得被兼并企业的全部资产，产并承担被兼并企业的全部债务,被兼并企业作为经济实体不复存在。收购是指收购企业通过购买被收购企业的一定价额的股票来达到控股的目的。收购企业对被收购企业的原有债务不负连带责任,只以控股出资的资金为限承担凤险,被收购企业的经济实体仍然存在。第二,兼并是以现金收买、债务转移为交易条件的,而收购则是以占有被收购企业股份份额达到控股为目的,来实现对被收购企业的产权的占有。第三,兼并发生的范围较广,任何企业都可以自愿进入兼并交易时常,由于兼并后,被兼并公司的经济实体不复存在,新成立的公司从资产到人事都需要进行重新组合和调整。而收购一般只发生在股票市场中,被收购其偶也一般都是上市公司,收购后,企业文化的形式和程序也相对简单。

XXXX年XX月XXX自学考试社会助学课程综合测验

07250-投资学原理-综合测验(客观)

(课程代码07250)

助学机构（代码）： 专业：

考试形式：闭卷■、开卷□

考试时间：120分钟

考生姓名： 准考证号： 身份证号：

题序 一 二 总分

得分

评卷人

卷面总分 : 100 及格分数 : 60

一、单选题 （本大题共30小题，每小题2分，共60分）

1

连续竞价时，某只股票的卖出申报价格为15元，市场即时的最低买入申报价格为14.98元，则成交价格为（　 ）

A.

15元

B.

14.98元

C.

4.99元

D.

不能成交

标准答案 :

D

2

股票发行中，投资银行采用余额包销方式时，发行失败风险主要由

A.

发行人承担

B.

投资银行承担

C.

发行人和投资银行承担

D.

都不承担

标准答案 :

B

3

我国经国家批准的第一个BOT试点项目是

A.

重庆地铁项目

B.

深圳沙角B电厂项目

C.

北京京通高速公路项目

D.

广西来宾B电厂

标准答案 :

D

4

影响投资产业结构的因素有不包括

A.

国家的经济发展阶段

B.

产业的关联性

C.

国家经济安全情况

D.

国家的经济资源状况

标准答案 :

C

5

股票实质上代表了股东对股份公司的

A.

使用权

B.

债权

C.

物权

D.

所有权

标准答案 :

D

6

下列选项中，不属于投资项目特征的是

A.

间断性

B.

整体性

C.

一次性

D.

固定性

标准答案 :

A

7

贝塔是用来测度

A.

市场风险

B.

可分散的分散

C.

个别风险

D.

公司特殊的风险

标准答案 :

A

8

评价投资环境要从实际出发，以事实为依据，即要遵守

A.

比较性原则

B.

客观性原则

C.

时效性原则

D.

系统性原则

标准答案 :

B

9

风险应对的第一原则是

A.

不冒不能承担的风险

B.

重视风险影响的可能性

C.

平衡风险影响大小

D.

综合应对项目风险

标准答案 :

D

10

风险的存在意味着

A.

最后的财富小于初始财富

B.

多余一种结果的可能性

C.

收益的标准差大于期望价值

D.

投资者将受损

标准答案 :

B

11

某票面面额100元，期限为2年的无息票国债售价为85.73元，则该国债第二年的远期利率是

A.

8%

B.

8.01%

C.

9%

D.

9.01%

标准答案 :

C

12

证券投资技术分析中的波浪理论的创立者是

A.

查尔斯·亨利·道

B.

巴菲特

C.

艾略特

D.

爱德华·琼斯

标准答案 :

C

13

投资需求总量适当与否，一般采用的评价指标是

A.

国民收入积累率

B.

投资供求差率

C.

国定资产交付使用率

D.

国内生产总值投资率

标准答案 :

B

14

将资金投入投资项目的建设或购置以形成固定资产和流动资产的投资是

A.

固定资产投资

B.

直接投资

C.

间接投资

D.

流动资产投资

标准答案 :

B

15

某投资项目，期初投资500万元，1年后回收资金750万元，第2年初投入250万元，第2年末又回收资金100万元，该项目的内部收益率是

A.

61.8%

B.

36.6%

C.

17.08%

D.

15.6%

标准答案 :

C

16

关于资本市场线，不正确的说法是

A.

资本市场线斜率总为正

B.

资本市场线也叫证券市场线

C.

资本市场线是可达到的最好的市场配置线

D.

资本市场线通过无风险利率和市场资产组合两个点

标准答案 :

B

17

下面说法正确的是

A.

债券与股票都有可能获取一定的收益，债券能进行权利的行使和转让

B.

债券与股票都有可能获取一定的收益，并进行权利的行使和转让

C.

债券与股票都有可能获取一定的收益，股票能进行权利的行使和转让

D.

债券与股票都不一定获取收益，但能进行权利的行使和转让

标准答案 :

B

18

不属于技术分析假设前提的是

A.

价格呈趋势形态变化

B.

市场行为能反映一切信息

C.

历史经常重演

D.

证券价格是由其内在价值决定的

标准答案 :

D

19

项目风险评价的依据是

A.

项目范围说明书、风险管理计划

B.

风险管理计划、风险记录手册、组织管理知识

C.

风险管理计划、风险记录手册、项目范围说明书

D.

风险管理规划、风险识别和估计的成果、项目进展状况、项目类型

标准答案 :

D

20

投资银行在一级市场担任的主要角色是

A.

承销商

B.

做市商

C.

经纪商

D.

财经顾问

标准答案 :

A

21

下列不属于新型的国际投资方式的是

A.

国际租赁

B.

补偿贸易

C.

国际加工装配

D.

国际债券投资

标准答案 :

D

22

属于国际直接投资的是

A.

绿地投资

B.

国际股票

C.

国际债券

D.

政府贷款

标准答案 :

A

23

国民收入中的积累基金是形成我国固定资产投资的

A.

重要来源

B.

主要来源

C.

补充来源

D.

增加来源

标准答案 :

B

24

关于投资风险说法正确的是

A.

系统风险有一部分属于外生风险

B.

系统风险都属于内生风险

C.

非系统风险有一部分属于外生风险

D.

非系统风险都属于内生风险

标准答案 :

C

25

下列各因素中，不影响投资乘数的是

A.

边际储蓄倾向

B.

边际消费倾向

C.

投资的变动

D.

边际成本高低

标准答案 :

D

26

某上市公司的股票收盘价为3元/股，资产总额30亿元，发行的股份总数为5亿股，当年税后净利润1亿元，则该公司的市价总额和市盈率分别为

A.

30亿元和5倍

B.

15亿元和15倍

C.

30亿元和30倍

D.

15亿元和5倍

标准答案 :

B

27

并购公司可以通过兼并（　 ）公司来实现利润的增长

A.

市盈率倍数高的

B.

同行业的

C.

大规模的

D.

市盈率倍数低的

标准答案 :

D

28

股票按股东享有权利的不同，可以分为

A.

有面额股票和无面额股票

B.

记名股票和无记名股票

C.

普通股票和优先股票

D.

份额股票和比例股票

标准答案 :

C

29

形成和影响股票价格的基本因素是预期股息和

A.

股息收入

B.

市场行情

C.

未来价格

D.

银行利息率

标准答案 :

D

30

记名股票的特点不包括

A.

安全性较差

B.

可以一次或分次缴纳出资

C.

股东权利归属于记名股东

D.

转让相对复杂或受限制

标准答案 :

A

二、多选题 （本大题共10小题，每小题4分，共40分）

31

新型的国际投资方式主要有

A.

国际股票投资

B.

补偿贸易

C.

国际租赁

D.

国际加工装配

E.

跨国并购

标准答案 :

BCD

32

项目融资的应用领域包括

A.

工业加工项目

B.

收费公路项目

C.

污水处理项目

D.

能源开发项目

标准答案 :

ABCD

33

收购策略有

A.

中心式多角化策略

B.

复合式多角化策略

C.

纵向兼并策略

D.

水平式兼并策略

标准答案 :

ABCD

34

项目融资模式选择原则

A.

结合国情原则

B.

衍生细分原则

C.

法律保障原则

D.

经济性原则

标准答案 :

ABCD

35

确定最佳资本结构的主要方法有

A.

比较融资比例法

B.

每股利润分析法

C.

比较资本成本法

D.

比较公司价值法

E.

每股收益分析法

标准答案 :

BCD

36

市场经济国家投资运行中的宏观经济管理的主要表现是

A.

调空方式的行政性

B.

调控政策安排的系统化

C.

政策措施的多元化

D.

调控方式的间接化

标准答案 :

BCD

37

决定认股权证价值的基本要素有

A.

买卖时机

B.

有效期限

C.

交易方式

D.

换股比率

E.

换股价

标准答案 :

BCE

38

证券交易的风险主要有

A.

体制风险

B.

信用风险

C.

市场风险

D.

流动性风险

标准答案 :

ABC

39

关于敏感性分析说法正确的有

A.

它是传统不确定性分析的主要方法

B.

不确定因素的选择及其变化幅度的确定具有客观性

C.

它有利于确定项目投资效益的关键因素

D.

单因素敏感性分析人为地割断了个因素之间的相互联系

E.

“三项预测值法”是一种常用的多变量敏感性分析法

标准答案 :

ACDE

40

属于国际灵活投资方式的是

A.

补偿贸易

B.

国际租赁

C.

风险投资

D.

国际工程承包

E.

BOT投资

标准答案 :

ABCDE

XXXX年XX月XXX自学考试社会助学课程综合测验

0144-07250-投资学原理-卷2\_20230407162002\_1

(课程代码07250)

助学机构（代码）： 专业：

考试形式：闭卷■、开卷□

考试时间：0分钟

考生姓名： 准考证号： 身份证号：

题序 一 二 总分

得分

评卷人

卷面总分 : 17 及格分数 : 11

一、简答题 （本大题共2小题，每小题1分，共2分）

1

简述赫克歇尔—俄林模式的意义及不足之处。

标准答案 :

略

2

请简述效率市场的三种假说及其含义。

标准答案 :

略

二、单选题 （本大题共15小题，每小题1分，共15分）

3

20世纪80年代以来，国际直接投资的主要方式是（ ）

A.

新建投资

B.

独资经营

C.

BOT投资方式

D.

跨国并购

标准答案 :

D

4

对项目风险提出处理意见和办法属于（ ）

A.

风险监控

B.

风险应对

C.

风险分析

D.

风险决策

标准答案 :

C

5

马克维茨的资产组合理论的核心思想是（ ）

A.

系统风险可消除

B.

资产组合分散风险的作用

C.

非系统风险的识别

D.

以提高收益为目的的积极资产组合管理

标准答案 :

B

6

道·琼斯工业股票价格指数的样本数量是（ ）。

A.

15家

B.

20家

C.

30家

D.

65家

标准答案 :

C

7

下列属于国际间接投资的是（ ）。

A.

合资经营

B.

独资经营

C.

国际证券

D.

跨国并购

标准答案 :

C

8

公司某投资项目发行的普通股目前的市场价格为25元，逾期年末发放股息为2元，股息增长率为8%，则普通股资金成本为（ ）。

A.

16%

B.

8%

C.

10%

D.

6%

标准答案 :

A

9

不属于证券投机行为的是（ ）

A.

倒卖

B.

套利

C.

操纵

D.

买空卖空

标准答案 :

C

10

在下列证券中，投资风险最低的是（ ）

A.

金融债券

B.

公司债券

C.

中央政府债券

D.

国际机构债券

标准答案 :

C

11

生产规模一般指项目在一定生产技术条件下，在一定时间内可能生产某种产品的（ ）

A.

最大生产能力

B.

最小生产能力

C.

最佳生产能力

D.

平均生产能力

标准答案 :

A

12

下面说法正确的是（ ）

A.

发行债券是公司追加资金的需要，它属于公司的资本金

B.

债券属于公司的负债

C.

股票发行是股份公司为创办企业和增加资本的需要，应列入负债

D.

金融机构、公司组织一般都可发行股票

标准答案 :

B

13

企业融资按照融资过程中资金来源方向的不同可分为（ ）

A.

内源融资和外源融资

B.

直接融资和间接融资

C.

股权融资和债权融资

D.

公司融资和项目融资

标准答案 :

A

14

按投资环境要素的物质形态属性不同，投资环境可分（ ）

A.

硬环境和软环境

B.

基础设施环境和社会文化环境

C.

宏观投资环境和微观投资环境

D.

自然环境和经济环境

标准答案 :

A

15

对某种特定的风险，测定其风险事故发生的概率及其损失程度的工作是（ ）

A.

风险识别

B.

风险估计

C.

风险处理

D.

风险管理效果评价

标准答案 :

B

16

某公司的经营杠杆系数为1.5，财务杠杆系数为1.8，则该公司的复合杠杆系数是（ ）。

A.

0.3

B.

1.2

C.

2.7

D.

3.3

标准答案 :

C

17

下列不属于市场经济的特征是（ ）。

A.

自利性

B.

自主选择性

C.

不确定性

D.

激励互融性

标准答案 :

C

1

20世纪80年代以来，国际直接投资的主要方式是

A.

新建投资

B.

独资经营

C.

BOT投资方式

D.

跨国并购

标准答案 : D

2

马克维茨的资产组合理论的核心思想是

A.

系统风险可消除

B.

资产组合分散风险的作用

C.

非系统风险的识别

D.

以提高收益为目的的积极资产组合管理

标准答案 : B

3

生产规模一般指项目在一定生产技术条件下，在一定时间内可能生产某种产品的

A.

最大生产能力

B.

最小生产能力

C.

最佳生产能力

D.

平均生产能力

标准答案 : A

4

对项目风险提出处理意见和办法属于

A.

风险监控

B.

风险应对

C.

风险分析

D.

风险决策

标准答案 : C

5

下面说法正确的是

A.

发行债券是公司追加资金的需要，它属于公司的资本金

B.

债券属于公司的负债

C.

股票发行是股份公司为创办企业和增加资本的需要，应列入负债

D.

金融机构、公司组织一般都可发行股票

标准答案 : B

6

在下列证券中，投资风险最低的是

A.

金融债券

B.

公司债券

C.

中央政府债券

D.

国际机构债券

标准答案 : C

7

企业融资按照融资过程中资金来源方向的不同可分为

A.

内源融资和外源融资

B.

直接融资和间接融资

C.

股权融资和债权融资

D.

公司融资和项目融资

标准答案 : A

8

不属于证券投机行为的是

A.

倒卖

B.

套利

C.

操纵

D.

买空卖空

标准答案 : C

9

按投资环境要素的物质形态属性不同，投资环境可分

A.

硬环境和软环境

B.

基础设施环境和社会文化环境

C.

宏观投资环境和微观投资环境

D.

自然环境和经济环境

标准答案 : A

10

公司某投资项目发行的普通股目前的市场价格为25元，逾期年末发放股息为2元，股息增长率为8%，则普通股资金成本为（）。

A.

16%

B.

8%

C.

10%

D.

6%

标准答案 : A

11

对某种特定的风险，测定其风险事故发生的概率及其损失程度的工作是

A.

风险识别

B.

风险估计

C.

风险处理

D.

风险管理效果评价

标准答案 : B

12

下列属于国际间接投资的是

A.

合资经营

B.

独资经营

C.

国际证券

D.

跨国并购

标准答案 : C

13

某公司的经营杠杆系数为1.5，财务杠杆系数为1.8，则该公司的复合杠杆系数是

A.

0.3

B.

1.2

C.

2.7

D.

3.3

标准答案 : C

14

道·琼斯工业股票价格指数的样本数量是

A.

15家

B.

20家

C.

30家

D.

65家

标准答案 : C

15

下列不属于市场经济的特征是

A. 自利性

B. 自主选择性

C. 不确定性

D. 激励互融性

标准答案 : C

16

20世纪70年代提出著名的“两缺口”理论的经济学家是

A.

海默和凯夫斯

B.

邓宁和刘易斯

C.

维农和凯尔尼斯

D.

钱纳里和斯特劳特

标准答案 : D

17

国际投资按投资性质不同可分为

A.

国际直接投资与国际间接投资

B.

国际股权投资与国际债权投资

C.

国际证券投资与国际信贷投资

D.

国际产权投资与国际项目投资

标准答案 : A

18

属于货币市场工具的证券是

A.

中期国库券

B.

长期国库券

C.

抵押债权

D.

商业票据

标准答案 : D

19

下列机构中，不属于我国境外投资主要管理部门的是

A.

商务部

B.

中国人民银行

C.

国家外汇管理局

D.

国家发展和改革委员会

标准答案 : B

20

将资金投入投资项目的建设或购置以形成固定资产和流动资产的投资是

A.

固定资产投资

B.

直接投资

C.

间接投资

D.

流动资产投资

标准答案 : B

21

某上市公司的股票收盘价为3元/股，资产总额30亿元，发行的股份总数为5亿股，当年税后净利润1亿元，则该公司的市价总额和市盈率分别为

A.

30亿元和5倍

B.

15亿元和15倍

C.

30亿元和30倍

D.

15亿元和5倍

标准答案 : B

22

现代公司制度赋予公司独立的人格，其确立的核心和重要标志是

A.

企业法人财产权

B.

公司治理结构

C.

有限责任

D.

公司法

标准答案 : A

23

证券发行者为扩充经营，按照一定的法律规定和发行程序，向投资者出售新证券所形成的市场称为

A.

交易所市场

B.

场外市场

C.

一级市场

D.

二级市场

标准答案 : C

24

不同投资来源所行成的规模效应

A.

不确定

B.

无关系

C.

一样

D.

不一样

标准答案 : D

25

投资时期结构是关于投资资金在不同时期之间的哪种比例关系

A.

数量

B.

分配

C.

投资

D.

来源

标准答案 : A

26

投资项目决策阶段的费用不包括

A.

投资机会分析费

B.

可行性研究费

C.

决策费

D.

税费

标准答案 : D

27

进口方用引进技术设备所生产的部分产品或全部产品来分期偿还进口合同的价款，这种新型国际投资方式是

A.

补偿贸易

B.

国际租赁

C.

国际加工

D.

国际装配

标准答案 : A

28

证券市场价格上升与下降的变化带来损失的可能性称为

A. 市场风险

B. 利率风险

C. 购买力风险

D. 企业风险

标准答案 : A

29

股票是把已存在的股东权利表现为证券的形式，它的作用不是创造股东的权，而是证明股东的权利。所以说，股票是

A.

设权证券

B.

资本证券

C.

要式证券

D.

证权证券

标准答案 : D

30

内部化理论的提出者是

A.

邓宁

B.

巴克利和卡森

C.

维农

D.

小岛清

标准答案 : B

31

按性质不同，可将直接投资分为

A.

固定资产投资与流动资产投资

B.

国有投资与民间投资

C.

股票投资与债券投资

D.

实物投资与金融投资

标准答案 : A

32

记名股票的特点不包括

A.

安全性较差

B.

可以一次或分次缴纳出资

C.

股东权利归属于记名股东

D.

转让相对复杂或受限制

标准答案 : A

33

不属于技术分析假设前提的是

A.

价格呈趋势形态变化

B.

市场行为能反映一切信息

C.

历史经常重演

D.

证券价格是由其内在价值决定的

标准答案 : D

34

不应计入项目决策论证工作补偿费用的是

A.

直接成本

B.

间接费用

C.

利润

D.

生产管理费

标准答案 : D

35

项目风险评价的依据是

A.

项目范围说明书、风险管理计划

B.

风险管理计划、风险记录手册、组织管理知识

C.

风险管理计划、风险记录手册、项目范围说明书

D.

风险管理规划、风险识别和估计的成果、项目进展状况、项目类型

标准答案 : D

36

下列属于TOT项目融资方式的是

A.

以一条高速公路20年的经营权为抵押发行债券筹集资金建设该条高速公路

B.

将一条已修建好的公路的经营权拍卖筹集资金建设其他基础设施

C.

私人部门修建基础设施向公共部门收费补偿其投资

D.

修建一条公路，并将这条公路50年的经营权交给投资者

标准答案 : B

37

对一部分行业实行投资大包干，对建设项目推行承包办法。这是1979-1985年哪一项改革措施的内容

A.

适当缩小指令性计划的范围

B.

下放项目审批的权限

C.

简化审批手续

D.

实行承包责任制

标准答案 : D

38

下列说法正确的是

A.

对于与项目有关的各种风险要素，需要以某种形式由项目投资者承担风险

B.

根据工程项目融资风险分担原则，项目投资者所承担的是无限责任

C.

项目的资金结构是由投资结构和融资结构决定的

D.

工程项目融资结构相比于传统的融资方式相比，融资成本较低

标准答案 : C

39

融通资金的各个组成要素的组合和构成称为

A.

融资方式

B.

融资结构

C.

融资模式

D.

融资特性

标准答案 : B

40

直接投资和间接投资的关系是

A.

直接投资是基础，间接投资是直接投资的寄生物

B.

两者是并立的关系

C.

间接投资是基础，直接投资是直接投资的寄生物

D.

两者没有直接联系

标准答案 : A

41

下列债券中风险最小的是（ ）

A.

国债

B.

政府担保债券

C.

金融债券

D.

公司债券

标准答案 : A

42

下列关于项目核准制与审批制的说法中，正确的是

A.

适用的范围相同

B.

审核的内容相同

C.

审核的程序不同

D.

审核的效率相近

标准答案 : C

43

当前世界上最大的对外投资国是

A.

中国

B.

美国

C.

日本

D.

英国

标准答案 : A

44

商业银行对借款人最关心的就是

A.

借款人财务信息的质量

B.

借款人的家庭背景

C.

借款人的商业经验

D.

借款人的现在和未来的偿债能力

标准答案 : D

45

投资银行参与公司的资产重组和并购的策划与实施过程的主要身份是

A.

发行承销商

B.

做市商

C.

项目融资顾问

D.

财务顾问

标准答案 : D

46

按照融资过程中是否出现新的法人，企业融资可分为

A.

内源融资和外源融资

B.

直接融资和间接融资

C.

公司融资和项目融资

D.

股权融资和债权融资

标准答案 : C

47

并购公司采取增加发行本公司的股票，以新发行的股票替换目标公司的股票，这种并购称为

A.

现金并购

B.

股票并购

C.

新设合并

D.

杠杆并购

标准答案 : B

48

注重资本长期增值，投资对象主要集中于成长性较好、有长期增值潜力的企业的基金属于

A.

收入型基金

B.

股票型基金

C.

平衡型基金

D.

成长型基金

标准答案 : D

49

通过概率分析，我们应该选择的项目是

A.

期望值小、风险小

B.

期望值大、风险大

C.

期望值大、风险小

D.

期望值小、风险大

标准答案 : C

50

假设必要收益率是12%，那么每年支付股利7.5美元，面值为100美元的优先股的价值是（ ）

A.

100美元

B.

62.5美元

C.

72.5美元

D.

50美元

标准答案 : B

51

用以衡量公司产品生命周期、判断公司发展所处阶段的指标是

A.

固定资产周转率

B.

存货周转率

C.

主营业务收入增长率

D.

总资产周转率

标准答案 : C

52

可以被分散掉的风险叫做（ ）

A.

非系统风险

B.

市场风险

C.

系统风险

D.

违约风险

标准答案 : A

53

国际直接投资的最重要主体是

A.

各国政府

B.

国际金融机构

C.

跨国公司

D.

中小企业

标准答案 : C

54

项目风险监测后的行动措施包括

A.

纠正措施和预防措施

B.

纠正措施和控制措施

C.

预防措施和控制措施

D.

预防措施和管理措施

标准答案 : B

55

我国经国家批准的第一个BOT试点项目是

A.

重庆地铁项目

B.

深圳沙角B电厂项目

C.

北京京通高速公路项目

D.

广西来宾B电厂

标准答案 : D

56

风险资产组合的方差是

A.

组合中各证券方差的和

B.

组合中各证券方差和协方差的加权和

C.

组合中各证券方差的加权和

D.

组合中各证券协方差的加权和

标准答案 : B

57

以价值形式反映投资活动的总成果与投资总额之间的比例，用来综合反映宏观投资效益的一个最主要指标是

A.

投资系数

B.

投资率

C.

盈亏平衡点

D.

投资效益系数

标准答案 : D

58

股票实质上代表了股东对股份公司的

A. 使用权

B. 债权

C. 物权

D. 所有权

标准答案 : D

59

下列影响因素在确定项目债务资金与股本资金比例时起到主要作用的是

A.

投资者经济状况

B.

融资模式

C.

项目的经济强度

D.

资金的供求关系

标准答案 : C

60

（）是衡量企业资本效益的临界基准。

A.

市盈率

B.

生产经营成本

C.

利润率

D.

资本成本

标准答案 : D

61

关于建设程序与建设管理程序的说法正确的是

A.

前者具有客观性，后者具有主观性

B.

前者具有主观性，后者具有客观性

C.

前者具有分散性，后者具有系统性

D.

前者具有系统性，后者具有分散性

标准答案 : A

62

总风险等同于（）

A. 系统性风险+非系统性风险

B. 市场风险+不可分散风险

C. 市场风险+系统性风险

D. 可分散风险+公司特有风险

标准答案 : A

63

按照资源合理配置的原则考察项目投资对整个国民经济的贡献称为

A.

投资的经济效益

B.

投资的财务效益

C.

投资的社会效益

D.

投资的实物效益

标准答案 : A

64

不属于投资来源结构价值形态的内容的是

A.

定金

B.

储蓄

C.

固定资产的补偿资金

D.

折旧再投资

标准答案 : A

65

按投资主体不同，投资可以分为政府投资、企业投资、个人投资和

A.

银行投资

B.

地方投资

C.

社团投资

D.

区域投资

标准答案 : C

66

不属于项目风险的基本特征的是

A.

客观性

B.

多样性

C.

规律性

D.

单一性

标准答案 : D

67

并购双方或多方原属同一产业，生产同类产品。并购方的主要目的是扩大市场规模或消灭竞争对手，这种并购方式称为

A.

纵向并购

B.

横向并购

C.

新设合并

D.

混合并购

标准答案 : B

68

提出边际产业扩张理论的经济学家是

A.

海默

B.

维农

C.

邓宁

D.

小岛清

标准答案 : D

69

动态投资回收期与静态投资回收期相比，一般情况下( )。

A.

二者时间一样长

B.

后者比前者时间长

C.

前者比后者时间长

D.

前三种情况都有可能出现

标准答案 : C

70

一般情况下,风险组合中的股票数量上升,组合的非系统性风险会( )

A. 上升

B. 下降

C. 不变

D. 不确定

标准答案 : C

71

关于投资风险说法正确的是

A.

系统风险有一部分属于外生风险

B.

系统风险都属于内生风险

C.

非系统风险有一部分属于外生风险

D.

非系统风险都属于内生风险

标准答案 : C

72

下列一次性投资活动中，不应作为项目来管理的是

A.

具有特别重要意义的投资活动

B.

预算特别严格的投资活动

C.

具有开拓创新性质的投资活动

D.

小规模的投资活动

标准答案 : D

73

中央银行在证券市场市场买卖证券的目的是

A.

赚取利润

B.

控制股份

C.

分散风险

D.

宏观调控

标准答案 : D

74

贝塔是用来测度

A.

市场风险

B.

可分散的分散

C.

个别风险

D.

公司特殊的风险

标准答案 : A

75

债券的票面价值中，要规定票面价值的

A.

币种、利率

B.

币种、金额

C.

利率、金额

D.

期限、利率

标准答案 : B

76

以将来的特定日作为交割日，在现时点卖出或买进证券的交易称为

A. 现货交易

B. 期货交易

C. 期权交易

D. 信用交易

标准答案 : B

77

在计划经济体制下，投资制度的安排是

A.

市场型

B.

非市场型

C.

非市场型与行政型的混合

D.

行政型

标准答案 : D

78

美国的道·琼斯股票价格平均数，始创于

A. 1923年

B. 1896年

C. 1914年

D. 1884年

标准答案 : D

79

下列关于当前我国投资体制运行机理描述最恰当的是

A.

投资激励约束机制比较对称

B.

投资制度安排具有混合型特征

C.

收益、风险完全内部化于投资者本身

D.

投资主体结构以民间投资为主

标准答案 : D

80

我国经国家批准的第一个BOT试点项目是

A. 重庆地铁项目

B. 深圳沙角B电厂项目

C. 北京京通高速公路项目

D. 广西来宾B电厂

标准答案 : D

81

若股价反映了全部公开信息，但不反映内幕信息，则该证券市场是

A.

强式有效

B.

半强式有效

C.

弱式有效

D.

无效

标准答案 : B

82

20世纪50年代末60年代初，对人力资本投资理论进行开创性研究的经济学家是

A.

凯恩斯

B.

萨尔缪森

C.

舒尔茨和贝克尔

D.

罗默和卢卡斯

标准答案 : C

83

合伙企业中，普通合伙人承担的责任是

A.

无限责任

B.

以出资额为限承担有限责任

C.

以个人财产为限承担有限责任

D.

以来源于企业的所得为限承担有限责任

标准答案 : A

84

风险的存在意味着

A.

最后的财富小于初始财富

B.

多余一种结果的可能性

C.

收益的标准差大于期望价值

D.

投资者将受损

标准答案 : B

85

如果某可转换债券面额为2000元，转换价格为40元，当股票的市价为60元时，则该债券当前的转换价值为( 　)元。

A.

40

B.

1600

C.

2500

D.

3000

标准答案 : B

86

按反映内容的不同，投资效益可分为

A.

直接和间接经济效益

B.

宏观、微观和中观经济效益

C.

投资消耗和投资占用经济效益

D.

投资静态和动态经济效益

标准答案 : C

87

我国证券法规定，股份有限公司申请股票上市，股本总额不得少于

A.

500万元人民币

B.

2000万元人民币

C.

3000万元人民币

D.

5000万元人民币

标准答案 : C

88

项目融资的核心是

A.

项目的投资结构

B.

项目的信用担保结构

C.

项目的资金结构

D.

项目的融资结构

标准答案 : D

89

应在建设项目决策阶段完成的工作是

A.

可行性研究

B.

初步设计

C.

建设准备

D.

施工准备

标准答案 : A

90

债券和股票的相同点在于

A.

具有同样的权利

B.

收益率一样

C.

风险一样

D.

都是筹资手段

标准答案 : D

91

某项目期初投资9000元，第1年末收回1200元，第2年和第3年末均收回6000元，贴现率为10％，该项目的静态投资回收期是

A.

2年

B.

2.3年

C.

2.5年

D.

3年

标准答案 : B

92

股份有限公司申请股票在全国股份转让系统挂牌，公司应为

A.

高新技术企业

B.

连续两年净利润200万以上企业

C.

第三产业

D.

无限制

标准答案 : D

93

影响投资产业结构的因素有不包括

A.

国家的经济发展阶段

B.

产业的关联性

C.

国家经济安全情况

D.

国家的经济资源状况

标准答案 : C

94

不属于 间接投资特点的是

A.

短期性

B.

非流通性

C.

不可逆性

D.

间接性

标准答案 : C

95

关于项目融资特征的说法不正确的是

A.

项目融资以特定的建设项目为融资对象

B.

项目融资与“为项目融资”有相同的含义

C.

项目融资通常以项目资产作为附属担保

D.

项目融资具有融资额大、风险大、周期长的特点

标准答案 : B

96

国民收入中的积累基金是形成我国固定资产投资的

A.

重要来源

B.

主要来源

C.

补充来源

D.

增加来源

标准答案 : B

97

标准差和贝塔值都是用来测度风险的，它们的区别是

A.

贝塔值既测度系统风险，又测度非系统风险

B.

贝塔值只测度系统风险，标准差测度整体风险

C.

贝塔值只测度非系统风险，标准差测度整体风险

D.

贝塔值测度非系统风险，标准差测度系统风险

标准答案 : B

98

美国次贷危机发生后引起的全球股市下跌的风险是

A.

系统性风险

B.

非系统性风险

C.

信用风险

D.

流动性风险

标准答案 : A

99

投资银行在一级市场担任的主要角色是

A.

承销商

B.

做市商

C.

经纪商

D.

财经顾问

标准答案 : A

100

运用某种有偿方式将风险让渡给资金雄厚的机构，从而改变风险承担主体，是指

A.

风险转移

B.

风险规避

C.

风险缓解

D.

风险自留

标准答案 : A

101

某票面面额100元，期限为2年的无息票国债售价为85.73元，则该国债第二年的远期利率是

A.

8%

B.

8.01%

C.

9%

D.

9.01%

标准答案 : C

102

投资银行的内部结构部门，按照产品大致分为

A.

股权和固定收益

B.

股权和债权

C.

衍生品和非衍生品

D.

金融产品和非金融产品

标准答案 : A

103

从形式上，资本市场线可以用点斜式直线方程表示，资本市场线在纵轴上的截距是（）

A. 无风险利率

B. 风险收益

C. 风险调整收益

D. 误差率

标准答案 : A

104

投资属于

A.

上层建筑范畴

B.

商品经济范畴

C.

政治经济范畴

D.

前三种都是

标准答案 : B

105

投资波动是指哪种指标的上升或下降

A.

投资数量的变化

B.

投资规模的变化

C.

投资总量增长率

D.

投资主体的变化

标准答案 : C

106

证券投资技术分析的目的是预测证券价格涨跌的趋势，即解决

A.

买卖何种证券

B.

投资何种行业

C.

何时买卖证券

D.

投资何种上市公司

标准答案 : C

107

固定资产投资前期的主要任务是

A.

机会可行性研究

B.

可行性研究和资金筹措

C.

三通一平

D.

施工图设计

标准答案 : B

108

并购公司可以通过兼并（　 ）公司来实现利润的增长

A.

市盈率倍数高的

B.

同行业的

C.

大规模的

D.

市盈率倍数低的

标准答案 : D

109

确定宏观投资效益指标概念的基本方法是

A.

定性分析法

B.

定量分析法

C.

敏感性分析法

D.

概率分析法

标准答案 : A

110

国际生产折衷理论的核心思想可以概括为

A.

所有权优势、区位优势和技术优势

B.

所有权优势、内部化优势和技术优势

C.

内部化优势、区位优势和技术优势

D.

所有权优势、内部化优势和区位优势

标准答案 : D

111

下列各因素中，不影响投资乘数的是

A.

边际储蓄倾向

B.

边际消费倾向

C.

投资的变动

D.

边际成本高低

标准答案 : D

112

对于一般开放性基金而言，基金的交易价格

A.

受到供求关系得影响而波动

B.

大于基金份额资产净值

C.

小于基金份额资产净值

D.

等于基金份额资产净值

标准答案 : D

113

假设投资者买入证券A股价9元,之后卖出每股10元,期间获得税后红利0.8元,不计其他费用,则投资者投资收益为( )

A. 15%

B. 20%

C. 16.67%

D. 18%

标准答案 : C

114

下列选项中，属于硬环境的是

A.

基础设施

B.

技术水平

C.

资金市场

D.

法律法规

标准答案 : A

115

下列选项中不属于BOT模式的影响因素的是

A.

立项前的充分论证

B.

政府的立法保障

C.

风险的合理分担

D.

证券市场的信用评级

标准答案 : D

116

关于资本市场线，不正确的说法是

A.

资本市场线斜率总为正

B.

资本市场线也叫证券市场线

C.

资本市场线是可达到的最好的市场配置线

D.

资本市场线通过无风险利率和市场资产组合两个点

标准答案 : B

117

承销商先将证券全部认购下来，然后按照市场条件转售给投资者的方式是

A.

代销

B.

余额包销

C.

助销

D.

全额包销

标准答案 : D

118

符合无公司税MM理论观点的是

A.

企业价值与资本结构有关

B.

企业价值与代理成本有关

C.

负债不能提高企业价值

D.

负债能产生抵税效应

标准答案 : C

119

按照组织形式不同，可将投资基金分为

A.

公司型基金与契约型基金

B.

开放型基金与封闭型基金

C.

成长型基金与收入型基金

D.

证券投资基金与货币市场基金

标准答案 : A

120

确定企业最佳资本结构的衡量标准是

A.

个别资本成本的高低

B.

边际资本成本的高低

C.

资本使用成本的高低

D.

加权平均资本成本的高低

标准答案 : D

121

投资领域经济工作的核心问题是

A.

提高技术水平

B.

讲求和提高经济效益

C.

协调人力资源

D.

提高竞争力

标准答案 : B

122

对投资结构与产业结构之间关系描述正确的是

A.

从短期来看，投资结构决定着产业结构的形成和变化，但未来产业结构对投资结构有制约作用

B.

从短期来看，产业结构通过影响资产的存量结构来影响投资结构的变化和调整

C.

从长期来看，投资结构决定着产业结构的形成和变化，但现有产业结构对投资结构有制约作用

D.

从长期来看，产业结构决定着投资结构的形成和变化，但现有投资结构对产业结构有制约作用

标准答案 : C

123

生产过程或经营环节紧密相关的公司之间的并购行为是

A.

纵向兼并

B.

横向兼并

C.

混合兼并

D.

杠杆收购

标准答案 : A

124

连续竞价时，某只股票的卖出申报价格为15元，市场即时的最低买入申报价格为14.98元，则成交价格为（　 ）

A.

15元

B.

14.98元

C.

4.99元

D.

不能成交

标准答案 : D

125

投资需求总量适当与否，一般采用的评价指标是

A.

国民收入积累率

B.

投资供求差率

C.

国定资产交付使用率

D.

国内生产总值投资率

标准答案 : B

126

某上市公司拟在未来无限时期每年支付每股股利2元，相应的贴现率为10%，该公司股价18元，该公司股票的理论价值是

A.

2元

B.

12元

C.

18元

D.

20元

标准答案 : D

127

区分直接投资和间接投资的基本标志是（）

A.

投资者的投资方式

B.

投资者是否拥有控制权

C.

投资者的资本数量

D.

投资者的投资渠道

标准答案 : B

128

投资者从事融资融券交易，向信用资金账户转入现金只能通过哪种方式进行

A.

从普通资金账户直接转入

B.

其他三项都不对

C.

柜台现金转入

D.

通过银行第三方存管转入

标准答案 : D

129

借款人需要将其动产或权利凭证移交银行占有的贷款方式为

A.

抵押贷款

B.

质押贷款

C.

信用贷款

D.

留置贷款

标准答案 : B

130

首先使用垄断优势理论解释境外投资的经济学家是

A.

海默

B.

维农

C.

邓宁

D.

钱纳里

标准答案 : A

131

交易最活跃的衍生工具是以（ ）资产为基础资产的合约。

A.

金融的

B.

农产品相关的

C.

能源相关的

D.

金融相关的

标准答案 : A

132

融资融券交易与普通交易相比具有的特有风险是

A.

强制平仓风险

B.

市场风险

C.

违约风险

D.

技术风险

标准答案 : A

133

关于β系数的叙述正确的是

A.

β系数大的股票其市场风险小

B.

β系数大的股票其市场风险大

C.

β系数小的股票其市场风险大

D.

β系数不能反映市场风险的大小

标准答案 : B

134

在本金、期限、利润都相同的条件下，用复利计算法得到的本息总额（）用单利计算法计算额结果。计算期限越（），二者差距越大。

A.

大于；长

B.

大于；短

C.

小于；长

D.

小于；短

标准答案 : A

135

下列被称为结构性融资模式的是

A.

杠杆租赁融资模式

B.

ABS融资模式

C.

产品支付模式

D.

BOT模式

标准答案 : A

136

下列投资项目评价指标中，不受建设期长短、投资回收时间先后、现金流量大小影响的评价指标是

A.

净现值率

B.

内部收益率

C.

投资利润率

D.

投资回收期

标准答案 : C

137

我国主板证券市场交易制度是

A.

做市商制度

B.

竞价交易制度

C.

混合交易制度

D.

准做市商制度

标准答案 : B

138

从国内看，我国的投资来源不包括

A.

国家预算政策

B.

银行贷款

C.

企业自筹

D.

外汇投资

标准答案 : D

139

不适合成为衡量投资结构是否合理的标准是

A.

合理的投资结构必须与需求结构相适应

B.

合理的投资结构必须与供给结构相适应

C.

合理的投资结构必须与资源结构相适应

D.

合理的投资结构要有利于投资要素的合理组合和运用

标准答案 : B

140

中国证券市场逐步规范化，其中发行制度的发展是

A.

始终是审批制

B.

始终是核准制

C.

由审批制到核准制

D.

由核准制到审批制

标准答案 : C

141

预计某股票明年每股支付股利2美元，并且年末价格将达到40美元。如果必要收益率是15%，股票价值是（ ）

A.

33.54美元

B.

36.52美元

C.

43.95美元

D.

47.88美元

标准答案 : B

142

不应成为优化投资结构原则的是

A.

关键产业重点投资

B.

基础部门超前发展

C.

存量调整与增量调节配套进行

D.

坚持农业反哺工业

标准答案 : D

143

属于国际直接投资的是

A.

绿地投资

B.

国际股票

C.

国际债券

D.

政府贷款

标准答案 : A

144

按承担风险的主体和发行渠道的不同，证券发行可分为

A. 私募发行和公开发行

B. 直接发行和间接发行

C. 股票的发行和债券的发行

D. 新股的发行和股东配股

标准答案 : B

145

根据投资乘数原理，下列说法正确的是

A.

边际储蓄倾向越大，投资乘数越大

B.

边际消费倾向越大，投资乘数越大

C.

投资增加量越大，投资乘数越大

D.

收入增加量越大，投资乘数越大

标准答案 : B

146

现代意义上的投资银行起源于

A.

北美

B.

亚洲

C.

南美

D.

欧洲

标准答案 : D

147

在票面上不规定利率，发行时按某一折扣率，以低于票面金额的价格发行，到期时按面额偿还本金的债券是

A.

复利债券

B.

单利债券

C.

零息债券

D.

记账式债券

标准答案 : C

148

下列关于资本成本作用描述错误的是

A.

资本使用是评估投资项目可行性的唯一尺度

B.

资本成本是筹资决策的基础标准

C.

资本成本是国家进行宏观调控的重要工具

D.

资本成本是评估企业价值的重要依据

标准答案 : A

149

我国改革前后的实践证明，对如下因素确定不同而导致的不同投资体制，投资效率是大不相同的

A.

投资主体

B.

投资渠道

C.

投资方式

D.

投资范围

标准答案 : A

150

在投资体制上，强调政府对市场的干预，积极通过政府的行为来修正市场调节的不足和失误的国家是

A.

西方国家

B.

美国

C.

日本

D.

韩国

标准答案 : C

151

在计算优先股的价值时，最适用股票定价模型的是 （ ）

A.

零增长模型

B.

不变增长模型

C.

可变增长模型

D.

二元增长模型

标准答案 : A

152

我国上海证券交易所和深圳证券交易所均实行

A.

会员制

B.

公司制

C.

契约制

D.

合同制

标准答案 : A

153

配第克拉克定理认为随着经济的发展，劳动力首先由第一产业向第二产业转移，第一产业的就业人口比重逐渐下降，随人均GDP进一步提高，第三产业就业人口比重显著

A.

增加

B.

下降

C.

不变

D.

先上升后下降

标准答案 : A

154

下列关于分散化与风险关系的说法正确的是

A.

分散化投资使系统风险减少

B.

分散化投资使因素风险减少

C.

分散化投资使非系统风险减少

D.

分散化投资既降低风险又提高收益

标准答案 : C

155

证券发行者公开向社会公众投资者发售证券的方式是

A.

私募发行

B.

公募发行

C.

增资发行

D.

面额发行

标准答案 : D

156

能买到新发行股票的市场是

A.

一级市场

B.

二级市场

C.

第三市场

D.

第四市场

标准答案 : A

157

下列因素中，不影响企业资本结构的是

A.

资本成本

B.

财务风险

C.

税收因素

D.

企业规模

标准答案 : D

158

投资项目按投资主体利益不同可分为

A.

固定资产投资项目和金融策划投资项目

B.

私立项目和社会公共项目

C.

基本建设项目和更新改造项目

D.

限额以上项目和限额以下项目

标准答案 : B

159

区分融资模式属于项目融资还是公司融资的重要标志是（）。

A.

融资单位性质

B.

债权人对项目借款人的追索形式和程度

C.

融资的期限

D.

融资标的物

标准答案 : B

160

关于投资机会分析和一般可行性研究的说法正确的是

A.

前者以单个项目的若干方案为分析对象，后者以社会众多的项目为分析对象

B.

前者以评价为主，后者以寻找选择为主、评价为辅

C.

前者的深度要满足项目初选和进一步论证的要求，后者的深度要满足项目决策和编制设计任务书的要求

D.

前者主要委托社会专业性单位完成，后者一般由投资者亲自完成

标准答案 : C

161

在可行性研究时，一般方案估算精度至少应达到

A.

±10%

B.

±20%

C.

±30%

D.

±40%

标准答案 : B

162

下列几种方式中，BOT的常用形式是

A.

BOOT

B.

ROO

C.

BOOS

D.

BRT

标准答案 : A

163

债券是发行人依照法定程序发行，并约定在一定期限还本付息的有价证券。它反应的关系是

A.

契约

B.

所有权使用权

C.

债权债务

D.

权利义务

标准答案 : C

164

证券发行人不包括

A.

自然人

B.

政府

C.

金融机构

D.

非股份制企业

标准答案 : A

165

周期型行业的运动状态直接与经济周期相关，这种相关性呈现

A.

正相关

B.

负相关

C.

同步

D.

领先或滞后

标准答案 : A

166

形成和影响股票价格的基本因素是预期股息和

A.

股息收入

B.

市场行情

C.

未来价格

D.

银行利息率

标准答案 : D

167

首次提出加速度原理型投资理论的经济学家是

A.

克拉克

B.

凯恩斯

C.

萨缪尔森

D.

哈罗德

标准答案 : A

168

证券投资分析的三个基本要素是

A.

理论、信息和方法

B.

策略、信息、理论

C.

信息、步骤、方法

D.

价格、时间、成交量

标准答案 : D

169

敏感性因素是指

A.

该因素稍一发生变动就会引起项目经济效益指标发生较小变动

B.

该因素稍一发生变动就会引起项目经济效益指标发生较大变动

C.

该因素稍一发生变动就会使项目承担较小风险

D.

能够使项目获得较高利润的因素

标准答案 : B

170

按投资运用方式不同，可将投资分为

A.

风险投资与公共投资

B.

国有投资与民间投资

C.

直接投资与间接投资

D.

产权投资与项目投资

标准答案 : C

171

不属于证券投资基本分析内容的是

A.

量价分析

B.

宏观经济分析

C.

行业分析

D.

公司分析

标准答案 : A

172

当项目的内部收益率小于投资者的必要收益率时，此时的项目净现值

A.

大于零

B.

小于零

C.

等于零

D.

不能确定

标准答案 : B

173

下列选项中，不属于投资项目特征的是

A.

间断性

B.

整体性

C.

一次性

D.

固定性

标准答案 : A

174

有关投资来源结构对投资规模和投资效益的影响，下列说法不正确的是

A.

我国的投资来源从国内看主要由国家预算内投资、银行贷款和企业自筹组成

B.

从投资效益看，不同投资来源的资金成本是不一样的

C.

从投资效益看，不同投资来源所形成的投资规模效益是不一样的

D.

从投资规模来看，银行贷款和企业自筹投资一般容易控制，而国家预算内投资控制较难

标准答案 : D

175

主要交易处于成长阶段的高新技术企业或具有良好成长前景的其它中小企业股票的市场是

A.

主板市场

B.

一板市场

C.

二板市场

D.

三板市场

标准答案 : C

176

企业定位需要解决的主要问题是

A.

企业在行业中所处的位置

B.

 企业在市场中的竞争地位

C.

企业想向消费者传递的形象

D.

企业对自身的定位

标准答案 : C

177

应在建设项目决策阶段完成的工作是

A.

项目建议书

B.

初步设计

C.

设计任务书

D.

技术设计

标准答案 : A

178

市盈率衡量的是（ 　）

A.

股利与市场价格的关系

B.

市场价格与EPS的比

C.

每股收益

D.

以上都不正确

标准答案 : B

179

提出套利定价模型的经济学家是

A.

马克维茨

B.

林特纳

C.

罗斯

D.

夏普

标准答案 : C

180

股票按股东享有权利的不同，可以分为

A.

有面额股票和无面额股票

B.

记名股票和无记名股票

C.

普通股票和优先股票

D.

份额股票和比例股票

标准答案 : C

181

某投资项目，期初投资500万元，1年后回收资金750万元，第2年初投入250万元，第2年末又回收资金100万元，该项目的内部收益率是

A.

61.8%

B.

36.6%

C.

17.08%

D.

15.6%

标准答案 : C

182

企业通过在东道国新建厂房、设备建立外资企业的直接投资方式是

A.

绿地投资

B.

跨国并购

C.

BOT投资

D.

股权投资

标准答案 : A

183

下列有关财务分析的说法不正确的是

A.

财务分析是项目的前评价、中间评价和后评价中必不可少的内容

B.

在非经营项目决策过程中，财务分析是最重要的决策依据

C.

财务分析数据可以作为项目社会和经济影响大小的估算基础

D.

财务分析的结果可用于方案必选

标准答案 : B

184

证券发行市场是指（　　）

A.

一级市场

B.

二级市场

C.

国家股票交易所

D.

三级市场

标准答案 : C

185

从数量与比例关系上研究分析投资和国民经济关系的是

A.

投资产业结构

B.

投资结构

C.

投资主体结构

D.

投资来源结构

标准答案 : B

186

关于政府从事证券投资说法不正确的是

A.

回购政府债券，调节货币供求

B.

对股市进行必要的干预

C.

获取高额的利润回报

D.

对企业进行参股和控股，以支持地方或企业发展

标准答案 : C

187

投资收益与投资风险的关系是

A.

同方向变化

B.

反方向变化

C.

先同方向变化，后反方向变化

D.

先反方向变化，后同方向变化

标准答案 : A

188

下面说法正确的是

A.

债券与股票都有可能获取一定的收益，债券能进行权利的行使和转让

B.

债券与股票都有可能获取一定的收益，并进行权利的行使和转让

C.

债券与股票都有可能获取一定的收益，股票能进行权利的行使和转让

D.

债券与股票都不一定获取收益，但能进行权利的行使和转让

标准答案 : B

189

、社会经济的波动一般有两种类型：一是古典型波动，一是

A.

增长型波动

B.

现代性波动

C.

下降型波动

D.

随机型波动

标准答案 : A

190

根据承兑期限不同，商业票据可分为

A.

支票和本票

B.

期票和本票

C.

期票和汇票

D.

支票和汇票

标准答案 : C

191

评价投资环境要从实际出发，以事实为依据，即要遵守

A.

比较性原则

B.

客观性原则

C.

时效性原则

D.

系统性原则

标准答案 : B

192

下面不属于固定资产内容的是

A.

建筑物

B.

机械设备

C.

原材料

D.

运输工具

标准答案 : C

193

某投资项目预计建成后的年固定成本为38万元，每件产品估计售价为45元，单位变动成本为20元，销售税率为12％。则该项目盈亏平衡点的产量为

A.

22050件／年

B.

18110件／年

C.

19388件／年

D.

14839件／年

标准答案 : C

194

确定基金价格最基本的依据是（ ）

A.

基金的盈利能力

B.

基金单位资产净值及其变动情况

C.

基金市场的供求关系

D.

基金单位收益和市场利率

标准答案 : B

195

开放式基金的申购与赎回价格主要取决于

A.

基金市场的供求关系

B.

基金的发行价格

C.

基金的发行规模

D.

基金的资产净值

标准答案 : D

196

控制投资规模、提高投资效益的关键是

A.

投资体制

B.

投资结构

C.

投资机制

D.

投资方式

标准答案 : B

197

我国现阶段的经济调节结构是

A.

计划调节

B.

中央集权控制

C.

市场调节

D.

计划和市场结合进行调节

标准答案 : D

198

连续竞价时，某只股票的卖出申报价格为15元，市场即时的最低买入申报价格为14.98元，则成交价格为

A. 15元

B. 14.98元

C. 4.99元

D. 不能成交

标准答案 : D

199

假设A股票的预期报酬率为30%，报酬标准差为40%，无风险债券的报酬率为6%，投资于A股票及无风险债券的权数各为50%，则此投资组合的期望报酬率的标准差为

A.

10%

B.

15%

C.

20%

D.

40%

标准答案 : B

200

在BOT 项目融资中出现的以政府特许权形式提供的担保属于

A.

或有担保

B.

间接担保

C.

直接担保

D.

意向性担保

标准答案 : B

201

契约型基金各方当事人中，负责发起设立基金并对基金资产进行运作的机构是

A.

基金管理人

B.

基金托管人

C.

基金代销人

D.

基金持有人

标准答案 : A

202

投资项目社会评价的目的可体现在宏观层面和项目层面，属于项目层面的是

A.

满足人们的基本社会需求

B.

保证不同地区之间的公平协调发展

C.

实现经济和社会的和谐发展

D.

防止或尽量减少对地区社会环境造成负面影响

标准答案 : D

203

证券投资技术分析中的波浪理论的创立者是

A.

查尔斯·亨利·道

B.

巴菲特

C.

艾略特

D.

爱德华·琼斯

标准答案 : C

204

风险管理的基本程序包括

A.

识别、评价、制订对策和控制

B.

识别、规划、控制和评估

C.

要素识别、缓解管理和对策

D.

评价、回避、接受和缓解

标准答案 : A

205

下列不属于证券投机活动的是

A.

倒卖

B.

套利

C.

操纵

D.

买空卖空

标准答案 : C

206

下列不属于投资结构调控目标的是

A.

以协调产业结构为目的

B.

以产业升级为目的

C.

以产业结构高级化为目的

D.

以产业结构调整为目的

标准答案 : D

207

影响投资产业结构的因素有不包括

A. 国家的经济发展阶段

B. 产业的关联性

C. 国家经济安全情况

D. 国家的经济资源状况

标准答案 : C

208

属于外源融资特点的是

A.

自主性

B.

有限性

C.

高风险性

D.

安全性

标准答案 : C

209

投资银行的传统核心业务是

A.

证券承销

B.

兼并与收购

C.

证券经纪业务

D.

资产管理

标准答案 : A

210

目前国际上仅有的关于解决投资争端的多边公约是

A.

《汉城公约》

B.

《华盛顿公约》

C.

《多边投资协定》

D.

《多边投资担保公约》

标准答案 : B

211

目前中国证券发行的核准制度采取的是

A.

审批制

B.

核准制

C.

注册制

D.

登记制

标准答案 : B

212

最先提出投资乘数原理的经济学家是

A.

克拉克

B.

凯恩斯

C.

萨缪尔森

D.

哈罗德

标准答案 : B

213

敏感性分析程序是

A.

确定分析指标、计算影响程度、选择不确定因素、寻找敏感因素

B.

确定分析指标、选择不确定因素、计算影响程度、寻找敏感因素

C.

选择不确定因素、计算影响程度、确定分析指标、寻找敏感因素

D.

确定不确定因素、确定分析指标、计算影响程度、寻找敏感因素

标准答案 : B

214

在资本资产定价模型假设下，如果投资者甲的风险容忍程度投资者乙，那么（）

A. 投资者甲的最优投资组合比投资者乙好

B. 投资者甲的最优组合和乙的相同

C. 投资者甲的最优组合在乙的左边

D. 投资者甲的无差异曲线比乙的弯曲程度大

标准答案 : D

215

市场预期收益率是16%，无风险利率6%，Zebra公司贝塔值比市场总体高出20%，公司必要收益率是（　　）

A.

14%

B.

15%

C.

18%

D.

12%

标准答案 : C

216

中国某公司在英国发行的以美元为面值货币的债券属于

A.

欧洲债券

B.

外国债券

C.

武士债券

D.

扬基债券

标准答案 : B

217

以下哪项不是内部融资的资金来源

A.

净资本

B.

留存收益

C.

增发股票

D.

增发债券

标准答案 : B

试题解析 :

内部融资的资金来源是净资本、留存收益和增发股票。一般情况下，企业不能任意发行股票，因此，在估计可持续增长率时通常假设内部融资的资金来源主要是留存收益。故选B。

218

对规模大、业务多的公司进行估值，最合适的方法是

A.

混合法

B.

账面价值法

C.

现金流折现法

D.

可比公司分析法

标准答案 : A

219

下列影响因素在确定项目债务资金与股本资金比例时起到主要作用的是

A.

融资模式

B.

项目的经济强度

C.

投资者经济状况

D.

资金的供求关系

标准答案 : B

220

以下不属于盈利能力的分析指标是（）。

A.

投资利润率

B.

投资利税率

C.

资产负债率

D.

资本金利润率

标准答案 : C

221

股票发行中，投资银行采用余额包销方式时，发行失败风险主要由

A. 发行人承担

B. 投资银行承担

C. 发行人和投资银行承担

D. 都不承担

标准答案 : B

222

（）在其存续期内基金份额不能追加或赎回。

A.

开放式基金

B.

封闭式基金

C.

契约型基金

D.

公司型基金

标准答案 : B

223

下面说法正确的是

A.

债券与股票都有可能获取一定的收益，债券能进行权利的行使和转让

B.

债券与股票都有可能获取一定的收益，并进行权利的行使和转让

C.

债券与股票都有可能获取一定的收益，股票能进行权利的行使和转让

D.

债券与股票都不一定获取收益，但能进行权利的行使和转让

标准答案 : B

224

股票实质上代表了股东对股份公司的

A.

使用权

B.

债权

C.

物权

D.

所有权

标准答案 : D

225

用来衡量通货膨胀程度的指标是（）

A.

固定资产投资价格指数

B.

城市居民消费价格指数

C.

消费价格指数

D.

工业品出产价格指数

标准答案 : C

226

企业融资按照融资过程中相互接触和联系方式不同可分为

A.

内源融资和外源融资

B.

直接融资和间接融资

C.

股权融资和债权融资

D.

公司融资和项目融资

标准答案 : B

227

下列不属于新型的国际投资方式的是

A.

国际租赁

B.

补偿贸易

C.

国际加工装配

D.

国际债券投资

标准答案 : D

228

风险分析最简单的形式是

A.

概率分析

B.

敏感分析

C.

德尔菲技术

D.

效用理论

标准答案 : B

229

属于宏观经济滞后指标的是

A.

股票价格指数

B.

货币供应量

C.

失业率

D.

短期商业贷款利率

标准答案 : D

230

小规模技术理论的提出者是

A.

邓宁

B.

威尔斯

C.

海默

D.

维农

标准答案 : B

231

根据债券定价原理，如果一种附息债券的市场价格高于其面值，则其到期收益率（ ）其票面利率

A.

大于

B.

小于

C.

等于

D.

不确定

标准答案 : B

232

下列属于FDI（Foreign Direct Investment）的是

A.

国际信贷

B.

国际证券

C.

补偿贸易

D.

BOT投资

标准答案 : D

233

以下不属于投资银行业务的是

A.

证券承销

B.

兼并与收购

C.

不动产经纪

D.

资产管理

标准答案 : C

234

根据实际需要可将原来的1股分成若干股，这表明股票具有

A.

波动性

B.

风险性

C.

稳定性

D.

伸缩性

标准答案 : D

235

投资环境具有动态性，一定情况的积极因素，可能变成另一情况的消极因素，因此，评价投资环境时一定要注意的基本原则是

A.

比较性原则

B.

客观性原则

C.

时效性原则

D.

系统性原则

标准答案 : C

236

影响一个建设项目成功与否的最关键时期是

A.

投资时期

B.

投资前时期

C.

经营时期

D.

生产时期

标准答案 : B

237

某公司新发行普通股价格为每股24元，筹资费用率为4%，每年支付现金股利为每股1.75元，股利增长率为5%，则该新普通股成本为

A.

7.6%

B.

10.6%

C.

12.6%

D.

16.6%

标准答案 : C

238

关于投资结构说法正确的是

A.

投资再生产结构是投资资金在更新改造这一方面的分配比例关系

B.

积极投资是用于购买机器、设备等直接生产产品的生产资料的投资

C.

消极投资是用于购买机器、设备等直接生产产品的生产资料的投资

D.

投资固流结构是将投资资金分配于固定资产、存货和流动资产之间的比例关系

标准答案 : B

239

债券能为投资者带来一定收入，即债权投资的报酬是指债券的（ ）

A.

偿还性

B.

流动性

C.

安全性

D.

收益性

标准答案 : D

240

任命项目融资顾问属于

A.

融资决策阶段

B.

融资谈判阶段

C.

融资结构设计阶段

D.

融资执行阶段

标准答案 : A

241

关于多项目比选论证和可行性研究的项目评价指标体系的比较中，说法正确的是

A.

前者的指标设置面宽，后者的指标设置较细

B.

前者以定量指标为主，后者定性指标为主

C.

前者的估算精度高，后者的估算精度低

D.

两种指标体系有本质区别

标准答案 : A

242

按照融资过程中是否出现新的法人，企业融资可分为

A.

内源融资和外源融资

B.

直接融资和间接融资

C.

公司融资和项目融资

D.

股权融资和债权融资

标准答案 : C

243

2008年9月1日购入2009年5月31日到期偿还的面值100元的贴现债，期望报酬率为12%，则该债券在购入日的评估价值为

A.

89.15元

B.

90.18元

C.

91.77元

D.

92.66元

标准答案 : B

244

企业定位需要解决的主要问题是

A.

企业在行业中所处的位置

B.

企业在市场中的竞争地位

C.

企业想向消费者传递的形象

D.

企业对自身的定位

标准答案 : C

245

当前不属我国对外投资重点地区的是

A.

亚太地区

B.

拉美地区

C.

非洲

D.

欧洲

标准答案 : D

246

（ ）是股份有限公司的最高权利机构。

A.

董事会

B.

股东大会

C.

总经理

D.

监事会

标准答案 : B

247

如果你现在在为3年后的学费开始存钱，假设学费为13 310元，年利率为10%，那么你现在就要准备（）元钱。

A.

8 000?

B.

5 000

C.

10 000

D.

6 000

标准答案 : C

248

关于产业投资风险说法正确的是

A.

系统风险都属于内生风险

B.

系统风险有一部分属于外生风险

C.

非系统风险都属于内生风险

D.

非系统风险有一部分属于外生风险

标准答案 : D

249

国务院决定试办深圳、珠海、汕头、厦门等经济特区，在特区内实行对外资开放政策的时间是

A.

1978年7月

B.

1979年7月

C.

1980年7月

D.

1981年7月

标准答案 : B

250

某投资项目，期初投资500万元，1年后回收资金750万元，第2年初投入250万元，第2年末又回收资金100万元，该项目的内部收益率是

A.

61.8%

B.

36.6%

C.

17.08%

D.

15.6%

标准答案 : C

251

股票发行中，投资银行采用余额包销方式时，发行失败风险主要由

A.

发行人承担

B.

投资银行承担

C.

发行人和投资银行承担

D.

都不承担

标准答案 : B

252

下面关于BOT融资模式和ABS融资模式说法错误的是

A.

ABS模式较BOT模式而言，程序简单，无需政府许可

B.

BOT模式适用于非政府资本介入基础设施领域，ABS模式适用于有可预见稳定的未来现金收益的基础设施资产

C.

BOT模式项目资金来源于外资或国内资本金，主要是外资；ABS模式可在国际或国内债券市场上发行债券

D.

BOT模式投资风险比ABS模式投资风险小

标准答案 : D

253

无风险收益率和市场期望收益率分别是6%和10%。根据CAPM模型，贝塔值为1.2的证券X的期望收益率是

A.

6%

B.

10%

C.

10.8%

D.

14.8%

标准答案 : C

254

风险应对的第一原则是

A.

不冒不能承担的风险

B.

重视风险影响的可能性

C.

平衡风险影响大小

D.

综合应对项目风险

标准答案 : D

255

投资项目属于

A.

间断性投资

B.

连续性投资

C.

一次性投资

D.

经常性投资

标准答案 : C

256

当名义利率为9%，通货膨胀率为6%时，实际利率是

A.

-3%

B.

1.5%

C.

3%

D.

15%

标准答案 : A

257

属于软环境的是

A.

基础设施

B.

通讯设施

C.

资金市场

D.

交通设施

标准答案 : C

1

假设投资者买入证券A股价9元,之后卖出每股10元,期间获得税后红利0.8元,不计其他费用,则投资者投资收益为( )

A. 15%

B. 20%

C. 16.67%

D. 18%

标准答案 : C

2

总风险等同于（）

A. 系统性风险+非系统性风险

B. 市场风险+不可分散风险

C. 市场风险+系统性风险

D. 可分散风险+公司特有风险

标准答案 : A

3

一般情况下,风险组合中的股票数量上升,组合的非系统性风险会( )

A. 上升

B. 下降

C. 不变

D. 不确定

标准答案 : C

4

兼并与收购的联系

标准答案 : 在市场经济条件下,兼并、合并都是与收购联系在一起的。在形式和特征上还是存在一系列差别的,具体分析如下:第一兼并是指兼并企业获得被兼并企业的全部资产，产并承担被兼并企业的全部债务,被兼并企业作为经济实体不复存在。收购是指收购企业通过购买被收购企业的一定价额的股票来达到控股的目的。收购企业对被收购企业的原有债务不负连带责任,只以控股出资的资金为限承担凤险,被收购企业的经济实体仍然存在。第二,兼并是以现金收买、债务转移为交易条件的,而收购则是以占有被收购企业股份份额达到控股为目的,来实现对被收购企业的产权的占有。第三,兼并发生的范围较广,任何企业都可以自愿进入兼并交易时常,由于兼并后,被兼并公司的经济实体不复存在,新成立的公司从资产到人事都需要进行重新组合和调整。而收购一般只发生在股票市场中,被收购其偶也一般都是上市公司,收购后,企业文化的形式和程序也相对简单。

5

从形式上，资本市场线可以用点斜式直线方程表示，资本市场线在纵轴上的截距是（）

A. 无风险利率

B. 风险收益

C. 风险调整收益

D. 误差率

标准答案 : A

6

在资本资产定价模型假设下，如果投资者甲的风险容忍程度投资者乙，那么（）

A. 投资者甲的最优投资组合比投资者乙好

B. 投资者甲的最优组合和乙的相同

C. 投资者甲的最优组合在乙的左边

D. 投资者甲的无差异曲线比乙的弯曲程度大

标准答案 : D

7

项目

标准答案 : 是指一项在规定时间和地点内为完成某种目标或任务而进行的活动的总体。

8

股票价格指数

标准答案 : 即股票指数,是由证券交易所或金融服务机构编制的表明股票行情变动情况的价格平均数。

9

.直接投资

标准答案 : 是指将资金直接投入项目,形成固定资产或流动资产的投资。

10

投资主体

标准答案 : 是指具有独立经济行为能力、有完整的投资决策权和自负投资盈亏的各类经济主体。

11

非系统性风险

标准答案 : 是指由于市场、行业以及企业本身的因素,导致投资者损失的可能性。

12

投资与经济增长之间的关系

标准答案 : (1)经济增长是投资赖以扩大的基础:(2)经济增长情况主要是由投资决定的，投资是经济增长的基本推动力。

13

投资的一般分类。

标准答案 : 按投资运用方式的不同划分；按照投资对象存在形式的不同划分；按照投资主体的不同划分；按照投资期限的不同划分。

1

资金时间价值度量的绝对尺度有（?）。

A.

?盈利率??

B.

?盈利??

C.

?利率??

D.

?利息

标准答案 : BD

2

项目融资环境包含（?）。

A.

?投资政策??

B.

?法律环境??

C.

?税收制度??

D.

?经济环境

标准答案 : ABCD

3

投资者小明开设了一个经纪人账户，以每股40美元的价格购买了400股IBM股票，为支付购买价款，小明向经纪人借款4000美元，贷款利率为8%。

（1）小明首次购买股票时，其账户中的保证金是多少？

（2）若年末股价跌至15美元每股，小明账户中剩余保证金是多少？若维持保证金比例为40%，小明会收到催缴通知吗？

（3）小明的投资收益率是多少？

标准答案 :

（1）400\*40-4000=12000（美元）

（2） 资 产 = 负债 + 权益（保证金）

年初：400\*40 = 4000 + 12000

年末：400\*15= 4000+4000\*8%+1680

剩余保证金=400\*15-（4000+4000\*8%）=1680美元

保证金比率=权益/股票市价=1680/6000=28%<40%

因此小明会收到催缴通知。

（3）投资收益率=（1680-12000）/12000\*100%=-86%

4

区分直接投资和间接投资的基本标志是（）

A.

投资者的投资方式

B.

投资者是否拥有控制权

C.

投资者的资本数量

D.

投资者的投资渠道

标准答案 : B

5

请简述效率市场的三种假说及其含义。

标准答案 :

1）有效市场假设（有效市场）的弱式说明股票价格及时反映了市场数据，市场数据由股票价格和交易量决定。技术人员通过对股票价格在过去的变动来预测其将来走势。这样，如果有效市场假设的弱式奏效，则技术人员的工作毫无价值。?

（2）有效市场假设（有效市场）的半强式说明股票价格包含了所有的公开信息。这些公开信息包括市场数据和所有其他可得的公共信息。例如，财务报表和所有跟公司有关的报刊上报道的消息。因而，市场信息只是所有公共信息的一部分。这样，如果有效市场假设（有效市场）的半强式奏效，则其弱式也一定同样奏效。那?

（3）有效市场假设（有效市场）的强式说明所有的信息（公开的和私下的）都立刻反映在股票价格上。公共信息是所有信息的一部分，如果有效市场假设（有效市场）的强式奏效，则半强式也一定奏效。有效市场假设的强式说明，即使某人可获得内部消息（不管是合法还是非法获得的），也不可能在市场上一直有上乘表现。

6

用来衡量通货膨胀程度的指标是（）

A.

固定资产投资价格指数

B.

城市居民消费价格指数

C.

消费价格指数

D.

工业品出产价格指数

标准答案 : C

7

请简述决定企业投资规模的基本因素。

标准答案 :

（一）行业的技术经济等点

（二）专业化分工水平和协作条件

（三）产品的需求量

（四）投资和生产条件

（五）投资费用和生产成本

8

区分融资模式属于项目融资还是公司融资的重要标志是（）。

A.

融资单位性质

B.

债权人对项目借款人的追索形式和程度

C.

融资的期限

D.

融资标的物

标准答案 : B

9

请论述跨国并购<控制外国股权投资>与绿地投资方式的对比

标准答案 :

尽管并购方式和新建投资方式的FDI都为东道国带来国外金融资源，但并购方式所提供的金融资源并不总是增加生产资本存量，而在新建投资的情况下则会增加。并购方式不太可能转移新的或比新建更好的技术或技能，而且可能直接导致当地生产或职能活动(如研发)的降级或关闭，而新建并不直接减少东道国经济的技术资产和能力。当利用并购方式进入一个国家时，不会创造就业，还可能导致裁员，新建在进入时必定会创造新的就业。并购方式能够加强东道国的集中并导致反竞争的后果，而新建能够增加现有企业的数量，并且在进入时不可能直接提高市场集中度。?????

??(二)?从长期角度来比较?????

??跨国并购常常跟随着外国收购者的后续投资，如果被收购企业的种种关联得以保留或加强，跨国并购就能创造就业。这两种方式在就业创造方面的差异更多的取决于进入的动机，而不是取决于进入的方式。并购和新建FDI都能带来东道国缺少的新的管理、生产和营销等重要的互补性资源。从东道国角度看，需要FDI的原因部是FDI能够在新领域中带来资本(如工业产权)，从而有助于当地经济的多样化.总的说来在并购方式中，现有资产从国内所有者转移至国外所有者手中，而在绿地投资方式中，有现实的直接投资资本或效益资本发生了跨国的流动，因此在东道国，跨国公司所控制的资产至少在理论上是新创造的.随着经济全球化的不断发展，绿地投资在FDI中所占比例有所下降．跨国并购已成为跨国公司参与世界经济一体化进程、保持有利竞争地位而更乐于采用的一种跨国直接投资方式。随着全球投资自由化的进一步发展，这种趋势将更加明显地体现出来。

10

按照融资过程中是否出现新的法人，企业融资可分为

A.

内源融资和外源融资

B.

直接融资和间接融资

C.

公司融资和项目融资

D.

股权融资和债权融资

标准答案 : C

11

公司某投资项目发行的普通股目前的市场价格为25元，逾期年末发放股息为2元，股息增长率为8%，则普通股资金成本为（）。

A.

16%

B.

8%

C.

10%

D.

6%

标准答案 : A

12

如果你现在在为3年后的学费开始存钱，假设学费为13 310元，年利率为10%，那么你现在就要准备（）元钱。

A.

8 000?

B.

5 000

C.

10 000

D.

6 000

标准答案 : C

13

（）是衡量企业资本效益的临界基准。

A.

市盈率

B.

生产经营成本

C.

利润率

D.

资本成本

标准答案 : D

14

以下不属于盈利能力的分析指标是（）。

A.

投资利润率

B.

投资利税率

C.

资产负债率

D.

资本金利润率

标准答案 : C

15

（）在其存续期内基金份额不能追加或赎回。

A.

开放式基金

B.

封闭式基金

C.

契约型基金

D.

公司型基金

标准答案 : B

16

在本金、期限、利润都相同的条件下，用复利计算法得到的本息总额（）用单利计算法计算额结果。计算期限越（），二者差距越大。

A.

大于；长

B.

大于；短

C.

小于；长

D.

小于；短

标准答案 : A

17

非自愿失业可分为（?）

A.

?结构性失业??

B.

?隐蔽性失业??

C.

?摩擦性失业??

D.

?周期性失业

标准答案 : ACD

18

以下哪些属于投资主体（?）。

A.

?银行??

B.

?政府??

C.

?投资基金??

D.

?保险公司??

标准答案 : ABCD

19

经济周期通常可以分为（?）阶段。

A.

?平静??

B.

?扩张??

C.

?爆发??

D.

?衰退

标准答案 : BD

1

跨国并购的方式有

A.

股票替换方式

B.

股权质押方式

C.

现金收购方式

D.

技术转让方式

E.

债券互换方式

标准答案 : ACE

2

内部化理论的提出者是

A.

邓宁

B.

巴克利和卡森

C.

维农

D.

小岛清

标准答案 : B

3

提出边际产业扩张理论的经济学家是

A.

海默

B.

维农

C.

邓宁

D.

小岛清

标准答案 : D

4

目前国际上仅有的关于解决投资争端的多边公约是

A.

《汉城公约》

B.

《华盛顿公约》

C.

《多边投资协定》

D.

《多边投资担保公约》

标准答案 : B

5

小岛清认为企业对外直接投资动机的类型有

A.

自然资源导向型

B.

市场导向型

C.

科技引导型

D.

劳动力导向型

E.

生产和销售国际化型

标准答案 : ABDE

6

企业通过在东道国新建厂房、设备建立外资企业的直接投资方式是

A.

绿地投资

B.

跨国并购

C.

BOT投资

D.

股权投资

标准答案 : A

7

当前不属我国对外投资重点地区的是

A.

亚太地区

B.

拉美地区

C.

非洲

D.

欧洲

标准答案 : D

8

下列不属于新型的国际投资方式的是

A.

国际租赁

B.

补偿贸易

C.

国际加工装配

D.

国际债券投资

标准答案 : D

9

国际生产折衷理论的核心思想可以概括为

A.

所有权优势、区位优势和技术优势

B.

所有权优势、内部化优势和技术优势

C.

内部化优势、区位优势和技术优势

D.

所有权优势、内部化优势和区位优势

标准答案 : D

10

属于国际直接投资的是

A.

绿地投资

B.

国际股票

C.

国际债券

D.

政府贷款

标准答案 : A

11

国际直接投资的最重要主体是

A.

各国政府

B.

国际金融机构

C.

跨国公司

D.

中小企业

标准答案 : C

12

国际投资按投资性质不同可分为

A.

国际直接投资与国际间接投资

B.

国际股权投资与国际债权投资

C.

国际证券投资与国际信贷投资

D.

国际产权投资与国际项目投资

标准答案 : A

13

下列属于FDI（Foreign Direct Investment）的是

A.

国际信贷

B.

国际证券

C.

补偿贸易

D.

BOT投资

标准答案 : D

14

20世纪80年代以来，国际直接投资的主要方式是

A.

新建投资

B.

独资经营

C.

BOT投资方式

D.

跨国并购

标准答案 : D

15

小规模技术理论的提出者是

A.

邓宁

B.

威尔斯

C.

海默

D.

维农

标准答案 : B

16

首先使用垄断优势理论解释境外投资的经济学家是

A.

海默

B.

维农

C.

邓宁

D.

钱纳里

标准答案 : A

17

当前世界上最大的对外投资国是

A.

中国

B.

美国

C.

日本

D.

英国

标准答案 : A

18

下列属于国际间接投资的是

A.

合资经营

B.

独资经营

C.

国际证券

D.

跨国并购

标准答案 : C

19

下列属于国际直接投资的有

A.

合资经营

B.

独资经营

C.

国际证券

D.

跨国并购

E.

国际信贷

标准答案 : ABD

20

20世纪70年代提出著名的“两缺口”理论的经济学家是

A.

海默和凯夫斯

B.

邓宁和刘易斯

C.

维农和凯尔尼斯

D.

钱纳里和斯特劳特

标准答案 : D

21

属于国际灵活投资方式的是

A.

补偿贸易

B.

国际租赁

C.

风险投资

D.

国际工程承包

E.

BOT投资

标准答案 : ABCDE

22

国际生产折衷理论认为，国际直接投资活动主要决定因素有

A.

所有权优势

B.

垄断优势

C.

内部化优势

D.

区位优势

E.

相对优势

标准答案 : ACD

23

下列属于国际间接投资的有

A.

BOT投资方式

B.

国际经济开发援助

C.

国际证券投资

D.

跨国并购

E.

国际信贷

标准答案 : BCE

24

国际投资产生的效应主要有

A.

资本转移效应

B.

产业升级效应

C.

贸易创造效应

D.

就业效应

E.

技术和管理转移效应

标准答案 : ABCDE

25

国际证券投资的特征的有

A.

投资的收益性

B.

投资行为的风险性

C.

价格的波动性

D.

流通中的变现性

E.

投资者的广泛性

标准答案 : ABCDE

26

中国某公司在英国发行的以美元为面值货币的债券属于

A.

欧洲债券

B.

外国债券

C.

武士债券

D.

扬基债券

标准答案 : B

27

进口方用引进技术设备所生产的部分产品或全部产品来分期偿还进口合同的价款，这种新型国际投资方式是

A.

补偿贸易

B.

国际租赁

C.

国际加工

D.

国际装配

标准答案 : A

28

下列机构中，不属于我国境外投资主要管理部门的是

A.

商务部

B.

中国人民银行

C.

国家外汇管理局

D.

国家发展和改革委员会

标准答案 : B

29

新型的国际投资方式主要有

A.

国际股票投资

B.

补偿贸易

C.

国际租赁

D.

国际加工装配

E.

跨国并购

标准答案 : BCD

1

跨国并购的方式有

A.

股票替换方式

B.

股权质押方式

C.

现金收购方式

D.

技术转让方式

E.

债券互换方式

标准答案 : ACE

2

内部化理论的提出者是

A.

邓宁

B.

巴克利和卡森

C.

维农

D.

小岛清

标准答案 : B

3

提出边际产业扩张理论的经济学家是

A.

海默

B.

维农

C.

邓宁

D.

小岛清

标准答案 : D

4

目前国际上仅有的关于解决投资争端的多边公约是

A.

《汉城公约》

B.

《华盛顿公约》

C.

《多边投资协定》

D.

《多边投资担保公约》

标准答案 : B

5

小岛清认为企业对外直接投资动机的类型有

A.

自然资源导向型

B.

市场导向型

C.

科技引导型

D.

劳动力导向型

E.

生产和销售国际化型

标准答案 : ABDE

6

企业通过在东道国新建厂房、设备建立外资企业的直接投资方式是

A.

绿地投资

B.

跨国并购

C.

BOT投资

D.

股权投资

标准答案 : A

7

当前不属我国对外投资重点地区的是

A.

亚太地区

B.

拉美地区

C.

非洲

D.

欧洲

标准答案 : D

8

下列不属于新型的国际投资方式的是

A.

国际租赁

B.

补偿贸易

C.

国际加工装配

D.

国际债券投资

标准答案 : D

9

国际生产折衷理论的核心思想可以概括为

A.

所有权优势、区位优势和技术优势

B.

所有权优势、内部化优势和技术优势

C.

内部化优势、区位优势和技术优势

D.

所有权优势、内部化优势和区位优势

标准答案 : D

10

属于国际直接投资的是

A.

绿地投资

B.

国际股票

C.

国际债券

D.

政府贷款

标准答案 : A

11

国际直接投资的最重要主体是

A.

各国政府

B.

国际金融机构

C.

跨国公司

D.

中小企业

标准答案 : C

12

国际投资按投资性质不同可分为

A.

国际直接投资与国际间接投资

B.

国际股权投资与国际债权投资

C.

国际证券投资与国际信贷投资

D.

国际产权投资与国际项目投资

标准答案 : A

13

下列属于FDI（Foreign Direct Investment）的是

A.

国际信贷

B.

国际证券

C.

补偿贸易

D.

BOT投资

标准答案 : D

14

20世纪80年代以来，国际直接投资的主要方式是

A.

新建投资

B.

独资经营

C.

BOT投资方式

D.

跨国并购

标准答案 : D

15

小规模技术理论的提出者是

A.

邓宁

B.

威尔斯

C.

海默

D.

维农

标准答案 : B

16

首先使用垄断优势理论解释境外投资的经济学家是

A.

海默

B.

维农

C.

邓宁

D.

钱纳里

标准答案 : A

17

当前世界上最大的对外投资国是

A.

中国

B.

美国

C.

日本

D.

英国

标准答案 : A

18

下列属于国际间接投资的是

A.

合资经营

B.

独资经营

C.

国际证券

D.

跨国并购

标准答案 : C

19

下列属于国际直接投资的有

A.

合资经营

B.

独资经营

C.

国际证券

D.

跨国并购

E.

国际信贷

标准答案 : ABD

20

20世纪70年代提出著名的“两缺口”理论的经济学家是

A.

海默和凯夫斯

B.

邓宁和刘易斯

C.

维农和凯尔尼斯

D.

钱纳里和斯特劳特

标准答案 : D

21

属于国际灵活投资方式的是

A.

补偿贸易

B.

国际租赁

C.

风险投资

D.

国际工程承包

E.

BOT投资

标准答案 : ABCDE

22

国际生产折衷理论认为，国际直接投资活动主要决定因素有

A.

所有权优势

B.

垄断优势

C.

内部化优势

D.

区位优势

E.

相对优势

标准答案 : ACD

23

下列属于国际间接投资的有

A.

BOT投资方式

B.

国际经济开发援助

C.

国际证券投资

D.

跨国并购

E.

国际信贷

标准答案 : BCE

24

国际投资产生的效应主要有

A.

资本转移效应

B.

产业升级效应

C.

贸易创造效应

D.

就业效应

E.

技术和管理转移效应

标准答案 : ABCDE

25

国际证券投资的特征的有

A.

投资的收益性

B.

投资行为的风险性

C.

价格的波动性

D.

流通中的变现性

E.

投资者的广泛性

标准答案 : ABCDE

26

中国某公司在英国发行的以美元为面值货币的债券属于

A.

欧洲债券

B.

外国债券

C.

武士债券

D.

扬基债券

标准答案 : B

27

进口方用引进技术设备所生产的部分产品或全部产品来分期偿还进口合同的价款，这种新型国际投资方式是

A.

补偿贸易

B.

国际租赁

C.

国际加工

D.

国际装配

标准答案 : A

28

下列机构中，不属于我国境外投资主要管理部门的是

A.

商务部

B.

中国人民银行

C.

国家外汇管理局

D.

国家发展和改革委员会

标准答案 : B

29

新型的国际投资方式主要有

A.

国际股票投资

B.

补偿贸易

C.

国际租赁

D.

国际加工装配

E.

跨国并购

标准答案 : BCD

1

证券交易的风险主要有

A.

体制风险

B.

信用风险

C.

市场风险

D.

流动性风险

标准答案 : ABC

2

我国证券法规定，股份有限公司申请股票上市，股本总额不得少于

A.

500万元人民币

B.

2000万元人民币

C.

3000万元人民币

D.

5000万元人民币

标准答案 : C

3

证券发行人不包括

A.

自然人

B.

政府

C.

金融机构

D.

非股份制企业

标准答案 : A

4

证券发行者为扩充经营，按照一定的法律规定和发行程序，向投资者出售新证券所形成的市场称为

A.

交易所市场

B.

场外市场

C.

一级市场

D.

二级市场

标准答案 : C

5

投资银行为目标公司提供的服务包括

A.

策划出售方案和销售策略

B.

制订招标文件

C.

为并购公司拟定可接受的最高价

D.

评估标的公司，制订合理售价

标准答案 : ABD

6

以下不属于投资银行业务的是

A.

证券承销

B.

兼并与收购

C.

不动产经纪

D.

资产管理

标准答案 : C

7

现代意义上的投资银行起源于

A.

北美

B.

亚洲

C.

南美

D.

欧洲

标准答案 : D

8

合伙企业中，普通合伙人承担的责任是

A.

无限责任

B.

以出资额为限承担有限责任

C.

以个人财产为限承担有限责任

D.

以来源于企业的所得为限承担有限责任

标准答案 : A

9

现代公司制度赋予公司独立的人格，其确立的核心和重要标志是

A.

企业法人财产权

B.

公司治理结构

C.

有限责任

D.

公司法

标准答案 : A

10

投资银行的内部结构部门，按照产品大致分为

A.

股权和固定收益

B.

股权和债权

C.

衍生品和非衍生品

D.

金融产品和非金融产品

标准答案 : A

11

目前中国证券发行的核准制度采取的是

A.

审批制

B.

核准制

C.

注册制

D.

登记制

标准答案 : B

12

投资银行在一级市场担任的主要角色是

A.

承销商

B.

做市商

C.

经纪商

D.

财经顾问

标准答案 : A

13

以下属于投资银行功能的是

A.

媒介资金供需

B.

构造证券市场

C.

促进产业整合

D.

优化资源配置

标准答案 : ABCD

14

证券市场的主体构成有

A.

证券发行者

B.

证券投资者

C.

管理组织者

D.

投资银行

标准答案 : ABCD

15

投资银行的早期发展主要得益于

A.

贸易活动的日趋活跃

B.

证券业的兴起与发展

C.

基础设施建设的高潮

D.

股份公司制度的发展

标准答案 : ABCD

16

影响承销风险的因素一般有

A.

市场状况

B.

证券潜质

C.

承销团

D.

发行方式设计

标准答案 : ABCD

17

收购策略有

A.

中心式多角化策略

B.

复合式多角化策略

C.

纵向兼并策略

D.

水平式兼并策略

标准答案 : ABCD

18

下列可以参与经纪业务的有

A.

券商

B.

证券交易所

C.

资金清算中心

D.

证券投资咨询公司

标准答案 : ABCD

19

投资银行参与并购业务的内容和途径主要有以下几种

A.

为收购方设计购并方案并协助实施

B.

为被收购方设计反收购方案和措施

C.

接受发行者的委托代理其发行证券

D.

根据并购方案和资金需求安排融资

标准答案 : ABD

20

投资银行的传统核心业务是

A.

证券承销

B.

兼并与收购

C.

证券经纪业务

D.

资产管理

标准答案 : A

21

开放式基金的申购与赎回价格主要取决于

A.

基金市场的供求关系

B.

基金的发行价格

C.

基金的发行规模

D.

基金的资产净值

标准答案 : D

22

契约型基金各方当事人中，负责发起设立基金并对基金资产进行运作的机构是

A.

基金管理人

B.

基金托管人

C.

基金代销人

D.

基金持有人

标准答案 : A

23

投资银行介入基金管理业务的途径包括

A.

作为基金的发起人，发起和建立基金

B.

作为基金管理者管理基金

C.

以出资人身份发起设立专业的基金管理公司来管理基金

D.

作为基金的承销人，帮助基金发行人向投资者发售受益凭证

标准答案 : ABCD

24

股票发行中，投资银行采用余额包销方式时，发行失败风险主要由

A.

发行人承担

B.

投资银行承担

C.

发行人和投资银行承担

D.

都不承担

标准答案 : B

25

在票面上不规定利率，发行时按某一折扣率，以低于票面金额的价格发行，到期时按面额偿还本金的债券是

A.

复利债券

B.

单利债券

C.

零息债券

D.

记账式债券

标准答案 : C

26

生产过程或经营环节紧密相关的公司之间的并购行为是

A.

纵向兼并

B.

横向兼并

C.

混合兼并

D.

杠杆收购

标准答案 : A

27

并购公司可以通过兼并（　 ）公司来实现利润的增长

A.

市盈率倍数高的

B.

同行业的

C.

大规模的

D.

市盈率倍数低的

标准答案 : D

28

对规模大、业务多的公司进行估值，最合适的方法是

A.

混合法

B.

账面价值法

C.

现金流折现法

D.

可比公司分析法

标准答案 : A

29

属于风险回避策略的是

A.

避重就轻的投资选择原则

B.

扬长避短、趋利避害的债务互换策略

C.

资产结构短期化的策略

D.

多样化策略

标准答案 : ABC

30

投资银行研究工作的服务对象包括

A.

公司的发展战略规划

B.

公司领导层的经营决策

C.

公司自身业务部门

D.

外部相关者

标准答案 : ABCD

31

投资银行参与公司的资产重组和并购的策划与实施过程的主要身份是

A.

发行承销商

B.

做市商

C.

项目融资顾问

D.

财务顾问

标准答案 : D

32

并购公司采取增加发行本公司的股票，以新发行的股票替换目标公司的股票，这种并购称为

A.

现金并购

B.

股票并购

C.

新设合并

D.

杠杆并购

标准答案 : B

33

并购双方或多方原属同一产业，生产同类产品。并购方的主要目的是扩大市场规模或消灭竞争对手，这种并购方式称为

A.

纵向并购

B.

横向并购

C.

新设合并

D.

混合并购

标准答案 : B

34

注重资本长期增值，投资对象主要集中于成长性较好、有长期增值潜力的企业的基金属于

A.

收入型基金

B.

股票型基金

C.

平衡型基金

D.

成长型基金

标准答案 : D

35

竞价方法包括的形式有

A.

网上竞价

B.

机构投资者（法人）竞价

C.

券商竞价

D.

市场询价

标准答案 : ABC

36

投资银行从事并购业务的报酬， 按照报酬的形式可分为

A.

固定比例佣金

B.

前端手续费

C.

成功酬金

D.

合约执行费用

标准答案 : BCD1

某上市公司拟在未来无限时期每年支付每股股利2元，相应的贴现率为10%，该公司股价18元，该公司股票的理论价值是

A.

2元

B.

12元

C.

18元

D.

20元

标准答案 : D

2

下列不属于证券投机活动的是

A.

倒卖

B.

套利

C.

操纵

D.

买空卖空

标准答案 : C

3

提出套利定价模型的经济学家是

A.

马克维茨

B.

林特纳

C.

罗斯

D.

夏普

标准答案 : C

4

若股价反映了全部公开信息，但不反映内幕信息，则该证券市场是

A.

强式有效

B.

半强式有效

C.

弱式有效

D.

无效

标准答案 : B

5

影响证券投资收益和风险的因素有

A.

证券持有者享有的权利

B.

证券的票面面额

C.

发行公司的经营状况

D.

证券持有者的身份

E.

证券的发行地区

标准答案 : ABC

6

关于资本市场线，不正确的说法是

A.

资本市场线斜率总为正

B.

资本市场线也叫证券市场线

C.

资本市场线是可达到的最好的市场配置线

D.

资本市场线通过无风险利率和市场资产组合两个点

标准答案 : B

7

假设A股票的预期报酬率为30%，报酬标准差为40%，无风险债券的报酬率为6%，投资于A股票及无风险债券的权数各为50%，则此投资组合的期望报酬率的标准差为

A.

10%

B.

15%

C.

20%

D.

40%

标准答案 : B

8

投资组合风险的影响因素有

A.

投资组合中个别资产风险的大小

B.

投资组合中各资产之间的相关系数

C.

投资组合中各资产的期望收益率

D.

投资组合中各资产的比例

E.

投资组合规模的大小

标准答案 : ABD

9

关于SML和CML，下列说法正确的是

A.

SML是CML的推广

B.

SML以β描绘风险，而CML以σ描绘风险

C.

两者都表示的有效组合的收益与风险关系

D.

SML适合于所有证券或组合的收益风险关系，CML只适合于有效组合的收益风险关系

E.

CML适合于所有证券或组合的收益风险关系，SML只适合于有效组合的收益风险关系

标准答案 : ACE

10

美国次贷危机发生后引起的全球股市下跌的风险是

A.

系统性风险

B.

非系统性风险

C.

信用风险

D.

流动性风险

标准答案 : A

11

马克维茨的资产组合理论的核心思想是

A.

系统风险可消除

B.

资产组合分散风险的作用

C.

非系统风险的识别

D.

以提高收益为目的的积极资产组合管理

标准答案 : B

12

贝塔是用来测度

A.

市场风险

B.

可分散的分散

C.

个别风险

D.

公司特殊的风险

标准答案 : A

13

关于β系数的叙述正确的是

A.

β系数大的股票其市场风险小

B.

β系数大的股票其市场风险大

C.

β系数小的股票其市场风险大

D.

β系数不能反映市场风险的大小

标准答案 : B

14

可以用来衡量风险的市场价格的有

A.

风险溢价除以市场收益率的标准差

B.

C.

β值

D.

证券与市场收益率的协方差

E.

无风险收益率

标准答案 : AB

15

投资收益与投资风险的关系是

A.

同方向变化

B.

反方向变化

C.

先同方向变化，后反方向变化

D.

先反方向变化，后同方向变化

标准答案 : A

16

关于投资风险说法正确的是

A.

系统风险有一部分属于外生风险

B.

系统风险都属于内生风险

C.

非系统风险有一部分属于外生风险

D.

非系统风险都属于内生风险

标准答案 : C

17

风险资产组合的方差是

A.

组合中各证券方差的和

B.

组合中各证券方差和协方差的加权和

C.

组合中各证券方差的加权和

D.

组合中各证券协方差的加权和

标准答案 : B

18

标准差和贝塔值都是用来测度风险的，它们的区别是

A.

贝塔值既测度系统风险，又测度非系统风险

B.

贝塔值只测度系统风险，标准差测度整体风险

C.

贝塔值只测度非系统风险，标准差测度整体风险

D.

贝塔值测度非系统风险，标准差测度系统风险

标准答案 : B

19

下列关于分散化与风险关系的说法正确的是

A.

分散化投资使系统风险减少

B.

分散化投资使因素风险减少

C.

分散化投资使非系统风险减少

D.

分散化投资既降低风险又提高收益

标准答案 : C

20

无风险收益率和市场期望收益率分别是6%和10%。根据CAPM模型，贝塔值为1.2的证券X的期望收益率是

A.

6%

B.

10%

C.

10.8%

D.

14.8%

标准答案 : C1

不属于证券投机行为的是

A.

倒卖

B.

套利

C.

操纵

D.

买空卖空

标准答案 : C

2

主要交易处于成长阶段的高新技术企业或具有良好成长前景的其它中小企业股票的市场是

A.

主板市场

B.

一板市场

C.

二板市场

D.

三板市场

标准答案 : C

3

承销商先将证券全部认购下来，然后按照市场条件转售给投资者的方式是

A.

代销

B.

余额包销

C.

助销

D.

全额包销

标准答案 : D

4

证券市场与商品市场的主要区别有

A.

交易对象不同

B.

交易空间不同

C.

交易方式不同

D.

交易关系不同

E.

交易周期不同

标准答案 : ABCDE

5

中国证券市场逐步规范化，其中发行制度的发展是

A.

始终是审批制

B.

始终是核准制

C.

由审批制到核准制

D.

由核准制到审批制

标准答案 : C

6

证券交易二级市场的特点有

A.

参与者的广泛性

B.

价格的稳定性

C.

价格的波动性

D.

交易的连续性

E.

交易的投机性

标准答案 : ACDE

7

证券发行者公开向社会公众投资者发售证券的方式是

A.

私募发行

B.

公募发行

C.

增资发行

D.

面额发行

标准答案 : D

8

我国上海证券交易所和深圳证券交易所均实行

A.

会员制

B.

公司制

C.

契约制

D.

合同制

标准答案 : A

9

中央银行在证券市场市场买卖证券的目的是

A.

赚取利润

B.

控制股份

C.

分散风险

D.

宏观调控

标准答案 : D

10

证券交易二级市场有

A.

证券交易所

B.

店头市场

C.

第二市场

D.

第三市场

E.

第四市场

标准答案 : ABDE

11

属于货币市场工具的证券是

A.

中期国库券

B.

长期国库券

C.

抵押债权

D.

商业票据

标准答案 : D

12

关于政府从事证券投资说法不正确的是

A.

回购政府债券，调节货币供求

B.

对股市进行必要的干预

C.

获取高额的利润回报

D.

对企业进行参股和控股，以支持地方或企业发展

标准答案 : C

13

能买到新发行股票的市场是

A.

一级市场

B.

二级市场

C.

第三市场

D.

第四市场

标准答案 : A

14

我国主板证券市场交易制度是

A.

做市商制度

B.

竞价交易制度

C.

混合交易制度

D.

准做市商制度

标准答案 : B

15

关于证券投机行为说法正确的有

A.

证券投机就是用不法手段操纵市场而谋取暴利的行为

B.

证券投机具有平衡市场价格的作用

C.

倒卖、套利和买空卖空都是证券投机行为

D.

证券投机有利于分担价格变动的风险

E.

证券投机会引起哄抬价格并造成市场混乱

标准答案 : BCDE

16

证券期货交易的功能有

A.

套期保值功能

B.

投机功能

C.

价格发现功能

D.

增值功能

E.

储蓄功能

标准答案 : ABC

17

证券投资主体有

A.

个人

B.

投资基金

C.

企业

D.

政府

E.

养老保险基金

标准答案 : ABCDE

18

我国证券交易所证券竞价成交的基本原则有

A.

价格优先

B.

数量优先

C.

委托优先

D.

时间优先

E.

做市商优先

标准答案 : AD

19

下列属于系统性风险的有

A.

自然风险

B.

利率风险

C.

通胀风险

D.

政治风险

E.

流动性风险

标准答案 : ABCD

20

能够从价格下降中获利的交易有

A.

现货交易

B.

期货交易

C.

期权交易

D.

买空

E.

卖空

标准答案 : BCE1

股票投资的风险主要有

A.

财务风险

B.

经营风险

C.

经济风险

D.

市场风险

E.

购买力风险

标准答案 : ABCDE

2

技术分析法的主要类别有

A.

指标类

B.

切线类

C.

形态类

D.

K线类

E.

波浪类

标准答案 : ABCDE

3

如果经济即将出现萧条，具有吸引力的投资行业是

A.

汽车行业

B.

建筑业

C.

食品行业

D.

医疗服务行业

E.

房地产业

标准答案 : CD

4

基本分析主要包括

A.

心理分析

B.

形态分析

C.

宏观经济分析

D.

行业分析

E.

公司分析

标准答案 : CDE

5

形成和影响股票价格的基本因素是预期股息和

A.

股息收入

B.

市场行情

C.

未来价格

D.

银行利息率

标准答案 : D

6

股票投资分析的主要方法有

A.

基本分析法

B.

技术分析法

C.

市场分析法

D.

心理分析法

E.

学术分析法

标准答案 : ABD

7

证券投资分析的三个基本要素是

A.

理论、信息和方法

B.

策略、信息、理论

C.

信息、步骤、方法

D.

价格、时间、成交量

标准答案 : D

8

证券投资技术分析的目的是预测证券价格涨跌的趋势，即解决

A.

买卖何种证券

B.

投资何种行业

C.

何时买卖证券

D.

投资何种上市公司

标准答案 : C

9

证券投资技术分析中的波浪理论的创立者是

A.

查尔斯·亨利·道

B.

巴菲特

C.

艾略特

D.

爱德华·琼斯

标准答案 : C

10

属于宏观经济滞后指标的是

A.

股票价格指数

B.

货币供应量

C.

失业率

D.

短期商业贷款利率

标准答案 : D

11

用以衡量公司产品生命周期、判断公司发展所处阶段的指标是

A.

固定资产周转率

B.

存货周转率

C.

主营业务收入增长率

D.

总资产周转率

标准答案 : C

12

某上市公司的股票收盘价为3元/股，资产总额30亿元，发行的股份总数为5亿股，当年税后净利润1亿元，则该公司的市价总额和市盈率分别为

A.

30亿元和5倍

B.

15亿元和15倍

C.

30亿元和30倍

D.

15亿元和5倍

标准答案 : B

13

证券投资分析的信息来源主要有

A.

政府部门

B.

证券交易所

C.

上市公司

D.

中介机构

E.

新闻媒体

标准答案 : ABCDE

14

不属于技术分析假设前提的是

A.

价格呈趋势形态变化

B.

市场行为能反映一切信息

C.

历史经常重演

D.

证券价格是由其内在价值决定的

标准答案 : D

15

不属于证券投资基本分析内容的是

A.

量价分析

B.

宏观经济分析

C.

行业分析

D.

公司分析

标准答案 : A

16

道·琼斯工业股票价格指数的样本数量是

A.

15家

B.

20家

C.

30家

D.

65家

标准答案 : C

17

决定认股权证价值的基本要素有

A.

买卖时机

B.

有效期限

C.

交易方式

D.

换股比率

E.

换股价

标准答案 : BCE

18

周期型行业的运动状态直接与经济周期相关，这种相关性呈现

A.

正相关

B.

负相关

C.

同步

D.

领先或滞后

标准答案 : A

19

技术分析假设前提的是

A.

价格呈趋势形态变化

B.

市场交易行为涵盖一切信息

C.

历史经常重演

D.

证券价格是由其内在价值决定的

E.

证券价格是有宏观经济形势决定的

标准答案 : ABC

20

债券交易价格的影响因素主要有

A.

利率

B.

经济发展

C.

物价

D.

中央银行的公开市场业务

E.

汇率

标准答案 : ABCDE1

不属于项目风险的基本特征的是

A.

客观性

B.

多样性

C.

规律性

D.

单一性

标准答案 : D

2

对某种特定的风险，测定其风险事故发生的概率及其损失程度的工作是

A.

风险识别

B.

风险估计

C.

风险处理

D.

风险管理效果评价

标准答案 : B

3

运用某种有偿方式将风险让渡给资金雄厚的机构，从而改变风险承担主体，是指

A.

风险转移

B.

风险规避

C.

风险缓解

D.

风险自留

标准答案 : A

4

敏感性分析程序是

A.

确定分析指标、计算影响程度、选择不确定因素、寻找敏感因素

B.

确定分析指标、选择不确定因素、计算影响程度、寻找敏感因素

C.

选择不确定因素、计算影响程度、确定分析指标、寻找敏感因素

D.

确定不确定因素、确定分析指标、计算影响程度、寻找敏感因素

标准答案 : B

5

风险应对的第一原则是

A.

不冒不能承担的风险

B.

重视风险影响的可能性

C.

平衡风险影响大小

D.

综合应对项目风险

标准答案 : D

6

风险的存在意味着

A.

最后的财富小于初始财富

B.

多余一种结果的可能性

C.

收益的标准差大于期望价值

D.

投资者将受损

标准答案 : B

7

对项目风险提出处理意见和办法属于

A.

风险监控

B.

风险应对

C.

风险分析

D.

风险决策

标准答案 : C

8

确定型风险估计的主要方法有

A.

盈亏平衡分析

B.

等概率决策方法

C.

敏感性分析

D.

系数决策方法

标准答案 : AC

9

项目风险评价的依据是

A.

项目范围说明书、风险管理计划

B.

风险管理计划、风险记录手册、组织管理知识

C.

风险管理计划、风险记录手册、项目范围说明书

D.

风险管理规划、风险识别和估计的成果、项目进展状况、项目类型

标准答案 : D

10

风险处理的主要手段包括

A.

控制型手段

B.

定性手段

C.

财务型手段

D.

定量手段

标准答案 : AC

11

线性盈亏平衡分析的假设条件包括

A.

生产量等于销售量

B.

成本是生产量的函数

C.

单位固定成本随产量按比例变动

D.

营业收入是销售价格和销售量的线性函数

E.

所采用的数据为生产期的平均数据

标准答案 : ABD

12

不确定因素产生的主观原因包括

A.

技术变化的影响

B.

自然条件和资源条件的影响

C.

人的有限理性

D.

信息的不完全性

E.

经济环境变化的影响

标准答案 : CD

13

关于产业投资风险说法正确的是

A.

系统风险都属于内生风险

B.

系统风险有一部分属于外生风险

C.

非系统风险都属于内生风险

D.

非系统风险有一部分属于外生风险

标准答案 : D

14

通过概率分析，我们应该选择的项目是

A.

期望值小、风险小

B.

期望值大、风险大

C.

期望值大、风险小

D.

期望值小、风险大

标准答案 : C

15

风险分析最简单的形式是

A.

概率分析

B.

敏感分析

C.

德尔菲技术

D.

效用理论

标准答案 : B

16

风险管理的基本程序包括

A.

识别、评价、制订对策和控制

B.

识别、规划、控制和评估

C.

要素识别、缓解管理和对策

D.

评价、回避、接受和缓解

标准答案 : A

17

项目风险监测后的行动措施包括

A.

纠正措施和预防措施

B.

纠正措施和控制措施

C.

预防措施和控制措施

D.

预防措施和管理措施

标准答案 : B

18

影响一个建设项目成功与否的最关键时期是

A.

投资时期

B.

投资前时期

C.

经营时期

D.

生产时期

标准答案 : B

19

下边关于项目风险管理的描述中，正确的有

A.

项目风险管理可以分为主动风险管理和被动风险控制

B.

对项目而言，重要的是如何减少风险和监视风险，而且要把风险降低到零

C.

项目风险管理应该重点关注的是项目设计和施工阶段

D.

风险贯穿于项目全寿命周期，因而风险管理是一个持续的过程

标准答案 : AD

20

不确定因素产生的主观原因包括

A.

技术变化的影响

B.

自然条件和资源条件的影响

C.

人的有限理性

D.

信息的不完全性

E.

经济环境变化的影响

标准答案 : CD1

企业定位需要解决的主要问题是

A.

企业在行业中所处的位置

B.

 企业在市场中的竞争地位

C.

企业想向消费者传递的形象

D.

企业对自身的定位

标准答案 : C

2

生产规模一般指项目在一定生产技术条件下，在一定时间内可能生产某种产品的

A.

最大生产能力

B.

最小生产能力

C.

最佳生产能力

D.

平均生产能力

标准答案 : A

3

企业定位需要解决的主要问题是

A.

企业在行业中所处的位置

B.

企业在市场中的竞争地位

C.

企业想向消费者传递的形象

D.

企业对自身的定位

标准答案 : C

4

某投资项目，期初投资500万元，1年后回收资金750万元，第2年初投入250万元，第2年末又回收资金100万元，该项目的内部收益率是

A.

61.8%

B.

36.6%

C.

17.08%

D.

15.6%

标准答案 : C

5

当项目的内部收益率小于投资者的必要收益率时，此时的项目净现值

A.

大于零

B.

小于零

C.

等于零

D.

不能确定

标准答案 : B

6

总成本费用的主要构成有

A.

 生产成本

B.

投资成本

C.

直接工资

D.

制造费用

E.

期间费用

标准答案 : AE

7

固定资产投资前期的主要任务是

A.

机会可行性研究

B.

可行性研究和资金筹措

C.

三通一平

D.

施工图设计

标准答案 : B

8

关于多项目比选论证和可行性研究的项目评价指标体系的比较中，说法正确的是

A.

前者的指标设置面宽，后者的指标设置较细

B.

前者以定量指标为主，后者定性指标为主

C.

前者的估算精度高，后者的估算精度低

D.

两种指标体系有本质区别

标准答案 : A

9

应在建设项目决策阶段完成的工作是

A.

项目建议书

B.

初步设计

C.

设计任务书

D.

技术设计

标准答案 : A

10

投资项目决策阶段的费用不包括

A.

投资机会分析费

B.

可行性研究费

C.

决策费

D.

税费

标准答案 : D

11

下列有关财务分析的说法不正确的是

A.

财务分析是项目的前评价、中间评价和后评价中必不可少的内容

B.

在非经营项目决策过程中，财务分析是最重要的决策依据

C.

财务分析数据可以作为项目社会和经济影响大小的估算基础

D.

财务分析的结果可用于方案必选

标准答案 : B

12

投资项目社会评价的目的可体现在宏观层面和项目层面，属于项目层面的是

A.

满足人们的基本社会需求

B.

保证不同地区之间的公平协调发展

C.

实现经济和社会的和谐发展

D.

防止或尽量减少对地区社会环境造成负面影响

标准答案 : D

13

动态投资回收期与静态投资回收期相比，一般情况下( )。

A.

二者时间一样长

B.

后者比前者时间长

C.

前者比后者时间长

D.

前三种情况都有可能出现

标准答案 : C

14

敏感性因素是指

A.

该因素稍一发生变动就会引起项目经济效益指标发生较小变动

B.

该因素稍一发生变动就会引起项目经济效益指标发生较大变动

C.

该因素稍一发生变动就会使项目承担较小风险

D.

能够使项目获得较高利润的因素

标准答案 : B

15

项目的盈利能力分析主要是分析项目的

A.

年度投资盈利能力

B.

计算期内投资盈利能力

C.

整个寿命期内的盈利水平

D.

整个寿命期内的平均盈利水平

E.

生产期内的平均盈利水平

标准答案 : AC

16

关于敏感性分析说法正确的有

A.

它是传统不确定性分析的主要方法

B.

不确定因素的选择及其变化幅度的确定具有客观性

C.

它有利于确定项目投资效益的关键因素

D.

单因素敏感性分析人为地割断了个因素之间的相互联系

E.

“三项预测值法”是一种常用的多变量敏感性分析法

标准答案 : ACDE

17

关于投资机会分析和一般可行性研究的说法正确的是

A.

前者以单个项目的若干方案为分析对象，后者以社会众多的项目为分析对象

B.

前者以评价为主，后者以寻找选择为主、评价为辅

C.

前者的深度要满足项目初选和进一步论证的要求，后者的深度要满足项目决策和编制设计任务书的要求

D.

前者主要委托社会专业性单位完成，后者一般由投资者亲自完成

标准答案 : C

18

应在建设项目决策阶段完成的工作是

A.

可行性研究

B.

初步设计

C.

建设准备

D.

施工准备

标准答案 : A

19

在可行性研究时，一般方案估算精度至少应达到

A.

±10%

B.

±20%

C.

±30%

D.

±40%

标准答案 : B

20

不应计入项目决策论证工作补偿费用的是

A.

直接成本

B.

间接费用

C.

利润

D.

生产管理费

标准答案 : D

21

投资项目决策的质量主要取决于

A.

投资机会把握的正确性

B.

多项目比选论证的全面性和准确性

C.

产品市场供需能力的大小

D.

项目投资方案的可行性和经济性

E.

投资项目投资规模的大小

标准答案 : ABD

22

投资机会分析的内容包括

A.

对客观环境的分析

B.

对企业经营目标和战略的分析

C.

对企业经营费用的分析

D.

对企业内外资源条件的分析

E.

对投资项目盈利性的分析

标准答案 : ABD1

下列一次性投资活动中，不应作为项目来管理的是

A.

具有特别重要意义的投资活动

B.

预算特别严格的投资活动

C.

具有开拓创新性质的投资活动

D.

小规模的投资活动

标准答案 : D

2

下列选项中，不属于投资项目特征的是

A.

间断性

B.

整体性

C.

一次性

D.

固定性

标准答案 : A

3

投资项目属于

A.

间断性投资

B.

连续性投资

C.

一次性投资

D.

经常性投资

标准答案 : C

4

投资环境评价的原则主要有

A.

系统性原则

B.

客观性原则

C.

比较性原则

D.

时效性原则

E.

目的性原则

标准答案 : ABCD

5

投资环境优化应遵循的基本原则有

A.

盈利性原则

B.

协同性原则

C.

定向优化原则

D.

按照国际惯例改善投资环境的原则

E.

平等互利、维护本国经济利益原则

标准答案 : BCDE

6

评价投资环境要从实际出发，以事实为依据，即要遵守

A.

比较性原则

B.

客观性原则

C.

时效性原则

D.

系统性原则

标准答案 : B

7

关于建设程序与建设管理程序的说法正确的是

A.

前者具有客观性，后者具有主观性

B.

前者具有主观性，后者具有客观性

C.

前者具有分散性，后者具有系统性

D.

前者具有系统性，后者具有分散性

标准答案 : A

8

属于软环境的是

A.

基础设施

B.

通讯设施

C.

资金市场

D.

交通设施

标准答案 : C

9

投资环境具有动态性，一定情况的积极因素，可能变成另一情况的消极因素，因此，评价投资环境时一定要注意的基本原则是

A.

比较性原则

B.

客观性原则

C.

时效性原则

D.

系统性原则

标准答案 : C

10

投资项目的特征有

A.

一次性

B.

目标性

C.

周期性

D.

限定性

E.

投资过程周期长、投入大、风险较大

标准答案 : ABCDE

11

投资产品需求调查包括

A.

产品用途调查

B.

生产能力调查

C.

产量和销量调查

D.

价格调查

E.

国外市场调查

标准答案 : ACDE

12

当名义利率为9%，通货膨胀率为6%时，实际利率是

A.

-3%

B.

1.5%

C.

3%

D.

15%

标准答案 : A

13

投资项目条件评价包括

A.

资源条件评价

B.

投资配套条件评价

C.

投资项目技术评价

D.

环境影响评价

E.

历史条件评价

标准答案 : ABCD

14

按投资环境要素的物质形态属性不同，投资环境可分

A.

硬环境和软环境

B.

基础设施环境和社会文化环境

C.

宏观投资环境和微观投资环境

D.

自然环境和经济环境

标准答案 : A

15

下列选项中，属于硬环境的是

A.

基础设施

B.

技术水平

C.

资金市场

D.

法律法规

标准答案 : A

16

投资项目按投资主体利益不同可分为

A.

固定资产投资项目和金融策划投资项目

B.

私立项目和社会公共项目

C.

基本建设项目和更新改造项目

D.

限额以上项目和限额以下项目

标准答案 : B

17

某投资项目预计建成后的年固定成本为38万元，每件产品估计售价为45元，单位变动成本为20元，销售税率为12％。则该项目盈亏平衡点的产量为

A.

22050件／年

B.

18110件／年

C.

19388件／年

D.

14839件／年

标准答案 : C

18

下列投资项目评价指标中，不受建设期长短、投资回收时间先后、现金流量大小影响的评价指标是

A.

净现值率

B.

内部收益率

C.

投资利润率

D.

投资回收期

标准答案 : C

19

某项目期初投资9000元，第1年末收回1200元，第2年和第3年末均收回6000元，贴现率为10％，该项目的静态投资回收期是

A.

2年

B.

2.3年

C.

2.5年

D.

3年

标准答案 : B

20

某投资项目，期初投资500万元，1年后回收资金750万元，第2年初投入250万元，第2年末又回收资金100万元，该项目的内部收益率是

A.

61.8%

B.

36.6%

C.

17.08%

D.

15.6%

标准答案 : C1

股份有限公司申请股票在全国股份转让系统挂牌的条件有

A.

业务明确，具有持续经营能力

B.

公司治理机制健全，合法规范经营

C.

股权明晰，股票发行和转让行为合法合规

D.

主办券商推荐并持续督导

标准答案 : ABCD

2

股票是把已存在的股东权利表现为证券的形式，它的作用不是创造股东的权，而是证明股东的权利。所以说，股票是

A.

设权证券

B.

资本证券

C.

要式证券

D.

证权证券

标准答案 : D

3

股票实质上代表了股东对股份公司的

A.

使用权

B.

债权

C.

物权

D.

所有权

标准答案 : D

4

根据承兑期限不同，商业票据可分为

A.

支票和本票

B.

期票和本票

C.

期票和汇票

D.

支票和汇票

标准答案 : C

5

记名股票的特点不包括

A.

安全性较差

B.

可以一次或分次缴纳出资

C.

股东权利归属于记名股东

D.

转让相对复杂或受限制

标准答案 : A

6

优先股票的具体优先条件由各公司的章程加以规定，一般包括

A.

优先股票分配股息的顺序和定额

B.

优先股票分配公司剩余资产的顺序和定额

C.

优先股票股东转让股份的条件

D.

优先股票股东行使表决权的条件、顺序和限制

标准答案 : ABCD

7

基金性质的机构投资者包括

A.

证券投资基金

B.

社保基金

C.

私募基金

D.

社会公益基金

标准答案 : AD

8

投资者从事融资融券交易，向信用资金账户转入现金只能通过哪种方式进行

A.

从普通资金账户直接转入

B.

其他三项都不对

C.

柜台现金转入

D.

通过银行第三方存管转入

标准答案 : D

9

股票按股东享有权利的不同，可以分为

A.

有面额股票和无面额股票

B.

记名股票和无记名股票

C.

普通股票和优先股票

D.

份额股票和比例股票

标准答案 : C

10

债券的票面价值中，要规定票面价值的

A.

币种、利率

B.

币种、金额

C.

利率、金额

D.

期限、利率

标准答案 : B

11

下面说法正确的是

A.

债券与股票都有可能获取一定的收益，债券能进行权利的行使和转让

B.

债券与股票都有可能获取一定的收益，并进行权利的行使和转让

C.

债券与股票都有可能获取一定的收益，股票能进行权利的行使和转让

D.

债券与股票都不一定获取收益，但能进行权利的行使和转让

标准答案 : B

12

在新三板挂牌交易后可以实现的融资方式有

A.

增发股票进行融资

B.

股权质押进行融资

C.

发行债券进行融资

D.

提升信用向银行贷款

标准答案 : ABCD

13

债券和股票的相同点在于

A.

具有同样的权利

B.

收益率一样

C.

风险一样

D.

都是筹资手段

标准答案 : D

14

借款人需要将其动产或权利凭证移交银行占有的贷款方式为

A.

抵押贷款

B.

质押贷款

C.

信用贷款

D.

留置贷款

标准答案 : B

15

按照组织形式不同，可将投资基金分为

A.

公司型基金与契约型基金

B.

开放型基金与封闭型基金

C.

成长型基金与收入型基金

D.

证券投资基金与货币市场基金

标准答案 : A

16

股份有限公司申请股票在全国股份转让系统挂牌，公司应为

A.

高新技术企业

B.

连续两年净利润200万以上企业

C.

第三产业

D.

无限制

标准答案 : D

17

商业银行对借款人最关心的就是

A.

借款人财务信息的质量

B.

借款人的家庭背景

C.

借款人的商业经验

D.

借款人的现在和未来的偿债能力

标准答案 : D

18

对于一般开放性基金而言，基金的交易价格

A.

受到供求关系得影响而波动

B.

大于基金份额资产净值

C.

小于基金份额资产净值

D.

等于基金份额资产净值

标准答案 : D

19

融资融券交易与普通交易相比具有的特有风险是

A.

强制平仓风险

B.

市场风险

C.

违约风险

D.

技术风险

标准答案 : A

20

债券的基本特征有

A.

偿还性

B.

流动性

C.

安全性

D.

收益性

标准答案 : ABCD

21

在下列证券中，投资风险最低的是

A.

金融债券

B.

公司债券

C.

中央政府债券

D.

国际机构债券

标准答案 : C

22

根据实际需要可将原来的1股分成若干股，这表明股票具有

A.

波动性

B.

风险性

C.

稳定性

D.

伸缩性

标准答案 : D

23

债券是发行人依照法定程序发行，并约定在一定期限还本付息的有价证券。它反应的关系是

A.

契约

B.

所有权使用权

C.

债权债务

D.

权利义务

标准答案 : C

24

下面说法正确的是

A.

债券与股票都有可能获取一定的收益，债券能进行权利的行使和转让

B.

债券与股票都有可能获取一定的收益，并进行权利的行使和转让

C.

债券与股票都有可能获取一定的收益，股票能进行权利的行使和转让

D.

债券与股票都不一定获取收益，但能进行权利的行使和转让

标准答案 : B

25

下面说法正确的是

A.

发行债券是公司追加资金的需要，它属于公司的资本金

B.

债券属于公司的负债

C.

股票发行是股份公司为创办企业和增加资本的需要，应列入负债

D.

金融机构、公司组织一般都可发行股票

标准答案 : B

26

某票面面额100元，期限为2年的无息票国债售价为85.73元，则该国债第二年的远期利率是

A.

8%

B.

8.01%

C.

9%

D.

9.01%

标准答案 : C

27

2008年9月1日购入2009年5月31日到期偿还的面值100元的贴现债，期望报酬率为12%，则该债券在购入日的评估价值为

A.

89.15元

B.

90.18元

C.

91.77元

D.

92.66元

标准答案 : B1

项目融资的核心是

A.

项目的投资结构

B.

项目的信用担保结构

C.

项目的资金结构

D.

项目的融资结构

标准答案 : D

2

工程项目融资的模块组成有

A.

项目的投资结构

B.

项目的资金结构

C.

项目的融资结构

D.

项目的成员组成结构

E.

项目的信用保证结构

标准答案 : ABCE

3

下列影响因素在确定项目债务资金与股本资金比例时起到主要作用的是

A.

投资者经济状况

B.

融资模式

C.

项目的经济强度

D.

资金的供求关系

标准答案 : C

4

以下哪些模式是BOT模式的衍生模式

A.

BOO模式

B.

BT模式

C.

TOT模式

D.

BOOT模式

标准答案 : ABCD

5

项目公司的组成形式有

A.

 契约式合营

B.

股权式合资经营

C.

独资

D.

非股权式经营

标准答案 : BC

6

以下哪些是项目贷款与BOT的不同点

A.

有无特许权协议

B.

适用范围

C.

项目标的物是否移交

D.

资产的隶属关系

标准答案 : ABC

7

关于项目融资特征的说法不正确的是

A.

项目融资以特定的建设项目为融资对象

B.

项目融资与“为项目融资”有相同的含义

C.

项目融资通常以项目资产作为附属担保

D.

项目融资具有融资额大、风险大、周期长的特点

标准答案 : B

8

我国经国家批准的第一个BOT试点项目是

A.

重庆地铁项目

B.

深圳沙角B电厂项目

C.

北京京通高速公路项目

D.

广西来宾B电厂

标准答案 : D

9

下列几种方式中，BOT的常用形式是

A.

BOOT

B.

ROO

C.

BOOS

D.

BRT

标准答案 : A

10

下列被称为结构性融资模式的是

A.

杠杆租赁融资模式

B.

ABS融资模式

C.

产品支付模式

D.

BOT模式

标准答案 : A

11

下列属于TOT项目融资方式的是

A.

以一条高速公路20年的经营权为抵押发行债券筹集资金建设该条高速公路

B.

将一条已修建好的公路的经营权拍卖筹集资金建设其他基础设施

C.

私人部门修建基础设施向公共部门收费补偿其投资

D.

修建一条公路，并将这条公路50年的经营权交给投资者

标准答案 : B

12

以下关于BOT模式的说法中正确的有

A.

BOT模式即“转让一经营—转让”模式

B.

对那些拟吸引投资的国家或者地方政府来说，是一种融资方式

C.

对那些拟投资于特许经营项目的投资者来说，是一种投资方式

D.

在协议规定的特许期限内，项目公司拥有投资建造设施的完全所有权

标准答案 : BC

13

任命项目融资顾问属于

A.

融资决策阶段

B.

融资谈判阶段

C.

融资结构设计阶段

D.

融资执行阶段

标准答案 : A

14

在BOT 项目融资中出现的以政府特许权形式提供的担保属于

A.

或有担保

B.

间接担保

C.

直接担保

D.

意向性担保

标准答案 : B

15

项目融资的应用领域包括

A.

工业加工项目

B.

收费公路项目

C.

污水处理项目

D.

能源开发项目

标准答案 : ABCD

16

融通资金的各个组成要素的组合和构成称为

A.

融资方式

B.

融资结构

C.

融资模式

D.

融资特性

标准答案 : B

17

下面关于BOT融资模式和ABS融资模式说法错误的是

A.

ABS模式较BOT模式而言，程序简单，无需政府许可

B.

BOT模式适用于非政府资本介入基础设施领域，ABS模式适用于有可预见稳定的未来现金收益的基础设施资产

C.

BOT模式项目资金来源于外资或国内资本金，主要是外资；ABS模式可在国际或国内债券市场上发行债券

D.

BOT模式投资风险比ABS模式投资风险小

标准答案 : D

18

下列选项中不属于BOT模式的影响因素的是

A.

立项前的充分论证

B.

政府的立法保障

C.

风险的合理分担

D.

证券市场的信用评级

标准答案 : D

19

项目融资模式选择原则

A.

结合国情原则

B.

衍生细分原则

C.

法律保障原则

D.

经济性原则

标准答案 : ABCD

20

下列说法正确的是

A.

对于与项目有关的各种风险要素，需要以某种形式由项目投资者承担风险

B.

根据工程项目融资风险分担原则，项目投资者所承担的是无限责任

C.

项目的资金结构是由投资结构和融资结构决定的

D.

工程项目融资结构相比于传统的融资方式相比，融资成本较低

标准答案 : C1

某公司的经营杠杆系数为1.5，财务杠杆系数为1.8，则该公司的复合杠杆系数是

A.

0.3

B.

1.2

C.

2.7

D.

3.3

标准答案 : C

2

确定企业最佳资本结构的衡量标准是

A.

个别资本成本的高低

B.

边际资本成本的高低

C.

资本使用成本的高低

D.

加权平均资本成本的高低

标准答案 : D

3

符合无公司税MM理论观点的是

A.

企业价值与资本结构有关

B.

企业价值与代理成本有关

C.

负债不能提高企业价值

D.

负债能产生抵税效应

标准答案 : C

4

下列关于资本成本作用描述错误的是

A.

资本使用是评估投资项目可行性的唯一尺度

B.

资本成本是筹资决策的基础标准

C.

资本成本是国家进行宏观调控的重要工具

D.

资本成本是评估企业价值的重要依据

标准答案 : A

5

属于外源融资特点的是

A.

自主性

B.

有限性

C.

高风险性

D.

安全性

标准答案 : C

6

某公司新发行普通股价格为每股24元，筹资费用率为4%，每年支付现金股利为每股1.75元，股利增长率为5%，则该新普通股成本为

A.

7.6%

B.

10.6%

C.

12.6%

D.

16.6%

标准答案 : C

7

下列影响因素在确定项目债务资金与股本资金比例时起到主要作用的是

A.

融资模式

B.

项目的经济强度

C.

投资者经济状况

D.

资金的供求关系

标准答案 : B

8

属于内源融资的有

A.

法定盈余公积金

B.

任意盈余公积金

C.

公益金

D.

未分配利润

E.

股利

标准答案 : ABCD

9

企业融资按照融资过程中资金来源方向的不同可分为

A.

内源融资和外源融资

B.

直接融资和间接融资

C.

股权融资和债权融资

D.

公司融资和项目融资

标准答案 : A

10

内源融资的特点有

A.

自主性

B.

有限性

C.

低风险性

D.

低成本性

E.

可逆性

标准答案 : ABCD

11

融资风险的内因主要有

A.

企业资产的流动性

B.

负债的利息率

C.

负债的期限结构

D.

企业实际现金流入量

E.

负债规模

标准答案 : BCE

12

企业长期融资方式主要有

A.

股票融资

B.

债券融资

C.

认股权证

D.

融资租赁

E.

票据贴现

标准答案 : ABCD

13

确定最佳资本结构的主要方法有

A.

比较融资比例法

B.

每股利润分析法

C.

比较资本成本法

D.

比较公司价值法

E.

每股收益分析法

标准答案 : BCD

14

企业融资按照融资过程中相互接触和联系方式不同可分为

A.

内源融资和外源融资

B.

直接融资和间接融资

C.

股权融资和债权融资

D.

公司融资和项目融资

标准答案 : B

15

按照融资过程中是否出现新的法人，企业融资可分为

A.

内源融资和外源融资

B.

直接融资和间接融资

C.

公司融资和项目融资

D.

股权融资和债权融资

标准答案 : C

16

以下哪项不是内部融资的资金来源

A.

净资本

B.

留存收益

C.

增发股票

D.

增发债券

标准答案 : D

17

下列因素中，不影响企业资本结构的是

A.

资本成本

B.

财务风险

C.

税收因素

D.

企业规模

标准答案 : D

18

直接融资的特点有

A.

直接性

B.

自主性

C.

流通性

D.

长期性

E.

不可逆性

标准答案 : ACDE

19

资本成本的决定因素有

A.

资金占用费

B.

总筹资成本

C.

资金筹集费

D.

融资杠杆

E.

筹集费率

标准答案 : ABCE

20

关于直接融资模式的说法正确的是

A.

融资追索的程度和范围上会比较简单

B.

选择融资结构和融资方式比较灵活

C.

因其结构简单，在大多数项目融资中直接融资模式比较受欢迎

D.

债务比例安排比较灵活

E.

选择融资结构和融资方式极不灵活

标准答案 : BD1

对投资结构与产业结构之间关系描述正确的是

A.

从短期来看，投资结构决定着产业结构的形成和变化，但未来产业结构对投资结构有制约作用

B.

从短期来看，产业结构通过影响资产的存量结构来影响投资结构的变化和调整

C.

从长期来看，投资结构决定着产业结构的形成和变化，但现有产业结构对投资结构有制约作用

D.

从长期来看，产业结构决定着投资结构的形成和变化，但现有投资结构对产业结构有制约作用

标准答案 : C

2

不适合成为衡量投资结构是否合理的标准是

A.

合理的投资结构必须与需求结构相适应

B.

合理的投资结构必须与供给结构相适应

C.

合理的投资结构必须与资源结构相适应

D.

合理的投资结构要有利于投资要素的合理组合和运用

标准答案 : B

3

不同投资来源所行成的规模效应

A.

不确定

B.

无关系

C.

一样

D.

不一样

标准答案 : D

4

从宏观角度看，投资结构合理化标准主要有

A.

投资结构要与生产消费结构相适应

B.

投资结构必须符合良好效益的原则

C.

投资结构要与经济资源结构相适应，有利于社会经济资源的合理利用

D.

投资结构内部各要素之间具有良好的相互协调和自我调节能力

E.

当期产出和消费最大化的资本周转率标准

标准答案 : ABCD

5

经济结构影响经济增长的途径有

A.

经济结构通过生产过程和流通过程影响经济增长速度

B.

经济结构通过科学技术影响经济增长

C.

经济结构通过生产资料和劳动力的利用影响经济增长

D.

经济结构通过经济效果影响经济增长

E.

经济结构通过两大部类比例关系影响经济增长

标准答案 : ABCDE

6

从数量与比例关系上研究分析投资和国民经济关系的是

A.

投资产业结构

B.

投资结构

C.

投资主体结构

D.

投资来源结构

标准答案 : B

7

下列不属于投资结构调控目标的是

A.

以协调产业结构为目的

B.

以产业升级为目的

C.

以产业结构高级化为目的

D.

以产业结构调整为目的

标准答案 : D

8

不应成为优化投资结构原则的是

A.

关键产业重点投资

B.

基础部门超前发展

C.

存量调整与增量调节配套进行

D.

坚持农业反哺工业

标准答案 : D

9

有关投资来源结构对投资规模和投资效益的影响，下列说法不正确的是

A.

我国的投资来源从国内看主要由国家预算内投资、银行贷款和企业自筹组成

B.

从投资效益看，不同投资来源的资金成本是不一样的

C.

从投资效益看，不同投资来源所形成的投资规模效益是不一样的

D.

从投资规模来看，银行贷款和企业自筹投资一般容易控制，而国家预算内投资控制较难

标准答案 : D

10

从国内看，我国的投资来源不包括

A.

国家预算政策

B.

银行贷款

C.

企业自筹

D.

外汇投资

标准答案 : D

11

投资结构优化的原则有

A.

关键产业重点投资

B.

基础部门超前发展

C.

推进技术进步

D.

坚持农业反哺工业

E.

存量调整与增量调节配套进行

标准答案 : ABCE

12

投资使用结构包括

A.

投资来源结构

B.

投资部门结构

C.

投资时期结构

D.

投资固流结构

E.

投地区结构

标准答案 : BCDE

13

控制投资规模、提高投资效益的关键是

A.

投资体制

B.

投资结构

C.

投资机制

D.

投资方式

标准答案 : B

14

投资领域治理整顿的主要目标有

A.

控制投资规模

B.

调整投资结构

C.

提高投资效益

D.

加大政府控制

E.

扩大投资规模

标准答案 : ABC

15

影响投资产业结构的因素有不包括

A.

国家的经济发展阶段

B.

产业的关联性

C.

国家经济安全情况

D.

国家的经济资源状况

标准答案 : C

16

配第克拉克定理认为随着经济的发展，劳动力首先由第一产业向第二产业转移，第一产业的就业人口比重逐渐下降，随人均GDP进一步提高，第三产业就业人口比重显著

A.

增加

B.

下降

C.

不变

D.

先上升后下降

标准答案 : A

17

不属于投资来源结构价值形态的内容的是

A.

定金

B.

储蓄

C.

固定资产的补偿资金

D.

折旧再投资

标准答案 : A

18

关于投资结构说法正确的是

A.

投资再生产结构是投资资金在更新改造这一方面的分配比例关系

B.

积极投资是用于购买机器、设备等直接生产产品的生产资料的投资

C.

消极投资是用于购买机器、设备等直接生产产品的生产资料的投资

D.

投资固流结构是将投资资金分配于固定资产、存货和流动资产之间的比例关系

标准答案 : B

19

投资时期结构是关于投资资金在不同时期之间的哪种比例关系

A.

数量

B.

分配

C.

投资

D.

来源

标准答案 : A

20

下列有关投资结构合理化的战略选择说法正确的是

A.

协调现在消费与将来消费的关系

B.

处理好投资分配均衡与非均衡性的关系

C.

要重视基础产业的投资

D.

必须对高科技产业实行投资倾斜

E.

要从国家的全局和长远利益来考虑投资结构

标准答案 : ABCDE1

传统计划投资体制的弊端

A.

抹煞了企业作为投资主体的地位

B.

形成了投资需求的“饥饿症”

C.

限制了社会资本的形成

D.

降低了投资的效率和质量

标准答案 : ABCD

2

市场经济国家投资运行中的宏观经济管理的主要表现是

A.

调空方式的行政性

B.

调控政策安排的系统化

C.

政策措施的多元化

D.

调控方式的间接化

标准答案 : BCD

3

投资调控中的法律手段的特征是

A.

权威性

B.

规范性

C.

利益性

D.

稳定性

E.

强制性

标准答案 : ABCDE

4

我国经济体制重要内涵中的生产资制所有制结构包括

A.

国营经济

B.

集体经济

C.

公司合营经济

D.

个体经济和私人资本主义经济

标准答案 : ABCD

5

下列关于当前我国投资体制运行机理描述最恰当的是

A.

投资激励约束机制比较对称

B.

投资制度安排具有混合型特征

C.

收益、风险完全内部化于投资者本身

D.

投资主体结构以民间投资为主

标准答案 : D

6

下列关于项目核准制与审批制的说法中，正确的是

A.

适用的范围相同

B.

审核的内容相同

C.

审核的程序不同

D.

审核的效率相近

标准答案 : C

7

投资体制改革的主要措施

A.

转变政府管理职能，确立企业的投资主体地位

B.

加强和改善投资的宏观调控

C.

完善政府投资体制，规范政府投资行为

D.

加强和改进投资的监督和管理

标准答案 : ABCD

8

税收手段对投资调控的作用主要表现在

A.

调整产业结构

B.

调节货币供应量

C.

保证投资规模合理化

D.

集中建设资金

E.

基准利率调节

标准答案 : AC

9

优化投资再生产结构的措施主要有

A.

用积极的财政政策支持企业技改

B.

完善税收政策，增加企业技改自我投入能力

C.

提高技改的政策性信贷比例

D.

进一步完善银企关系

E.

发展新的投融资方式，拓宽融资渠道

标准答案 : ABCDE

10

讲求投资经济效益应正确处理的关系有

A.

投资经济效益和政治效益的关系

B.

微观投资效益和宏观投资效益的关系

C.

当前投资效益与长远投资效益的关系

D.

经济效益和社会效益、环境效益的关系

E.

投资事业中多快好省的关系

标准答案 : ABCDE

11

在投资体制上，强调政府对市场的干预，积极通过政府的行为来修正市场调节的不足和失误的国家是

A.

西方国家

B.

美国

C.

日本

D.

韩国

标准答案 : C

12

在计划经济体制下，投资制度的安排是

A.

市场型

B.

非市场型

C.

非市场型与行政型的混合

D.

行政型

标准答案 : D

13

我国改革前后的实践证明，对如下因素确定不同而导致的不同投资体制，投资效率是大不相同的

A.

投资主体

B.

投资渠道

C.

投资方式

D.

投资范围

标准答案 : A

14

投资体制有以下几种主要模式

A.

集中计划投资模式

B.

行政分权投资模式

C.

分散投资模式

D.

重点计划投资模式

E.

社会主义市场经济投资模式

标准答案 : ACE

15

对一部分行业实行投资大包干，对建设项目推行承包办法。这是1979-1985年哪一项改革措施的内容

A.

适当缩小指令性计划的范围

B.

下放项目审批的权限

C.

简化审批手续

D.

实行承包责任制

标准答案 : D

16

国务院决定试办深圳、珠海、汕头、厦门等经济特区，在特区内实行对外资开放政策的时间是

A.

1978年7月

B.

1979年7月

C.

1980年7月

D.

1981年7月

标准答案 : B

17

投资体制的基本要素有

A.

投资主体

B.

投资方式

C.

投资决策

D.

投资协调体系

标准答案 : ABD

18

下面对分析中西方投资理论形成与发展的过程及其特征存在的差异正确的是

A.

中国社会主义投资理论过去主要研究计划经济体制下的投资问题

B.

目前进行社会主义市场经济条件下的投资改革探索，其理论体系已经完善，不必再研究

C.

两者研究的范围有比较大的宽窄之分

D.

再研究方法上也有一定的

标准答案 : ACD1

社会主义经济模式的主要内容包括

A.

所有制结构

B.

经济决策结构

C.

经济调节结构

D.

经济管理组织结构

E.

投资结构

标准答案 : ABCD

2

投资领域经济工作的核心问题是

A.

提高技术水平

B.

讲求和提高经济效益

C.

协调人力资源

D.

提高竞争力

标准答案 : B

3

投资之所以具有风险，是因为有以下几方面的原因

A.

投资的预测和决策本身难免会有技术上的偏差和失误

B.

投资实施中的行为和管理，对效益的形成和大小影响很大

C.

非生产经营性投资进行不当

D.

资金投入量大

E.

投资品流动性小

标准答案 : ABC

4

影响投资规模大小的因素主要有

A.

经济发展

B.

经济体制

C.

宏观经济政策

D.

投资效益

E.

投资结构

标准答案 : ABCDE

5

20世纪50年代末60年代初，对人力资本投资理论进行开创性研究的经济学家是

A.

凯恩斯

B.

萨尔缪森

C.

舒尔茨和贝克尔

D.

罗默和卢卡斯

标准答案 : C

6

投资对经济增长的作用可以通过不同的途径，主要有

A.

投资——〉要素投入——〉经济增长

B.

投资——〉居民收入——〉经济增长

C.

投资——〉经济结构——〉经济增长

D.

投资——〉知识进步——〉经济增长

E.

投资——〉储蓄——〉经济增长

标准答案 : ACD

7

社会主义经济增长的内部因素

A.

生产要素的合理配置和有效使用

B.

科学技术进步

C.

有利于经济增长的宏观经济政策

D.

劳动力数量的增长和素质的提高

E.

相对稳定的国内环境和国际环境

标准答案 : ABD

8

社会主义经济增长的外部因素

A.

生产要素的合理配置和有效使用

B.

科学技术进步

C.

有利于经济增长的宏观经济政策

D.

符合经济发展要求的经济体制和政治体制

E.

相对稳定的国内环境和国际环境

标准答案 : CDE

9

市场经济条件下，投资主体必须具备以下哪些属性

A.

必须是投资的法律所有者

B.

必须是投资项目的建设者

C.

必须是决策主体

D.

必须是投资所带来的收益（或其他社会成果）的享受者

E.

必须是投资责任和风险的真正承担者

标准答案 : ACDE

10

下列各因素中，不影响投资乘数的是

A.

边际储蓄倾向

B.

边际消费倾向

C.

投资的变动

D.

边际成本高低

标准答案 : D

11

根据投资乘数原理，下列说法正确的是

A.

边际储蓄倾向越大，投资乘数越大

B.

边际消费倾向越大，投资乘数越大

C.

投资增加量越大，投资乘数越大

D.

收入增加量越大，投资乘数越大

标准答案 : B

12

按照资源合理配置的原则考察项目投资对整个国民经济的贡献称为

A.

投资的经济效益

B.

投资的财务效益

C.

投资的社会效益

D.

投资的实物效益

标准答案 : A

13

投资需求总量适当与否，一般采用的评价指标是

A.

国民收入积累率

B.

投资供求差率

C.

国定资产交付使用率

D.

国内生产总值投资率

标准答案 : B

14

以价值形式反映投资活动的总成果与投资总额之间的比例，用来综合反映宏观投资效益的一个最主要指标是

A.

投资系数

B.

投资率

C.

盈亏平衡点

D.

投资效益系数

标准答案 : D

15

投资要素从经济学角度看，包括

A.

劳动力

B.

劳动资料

C.

资本

D.

土地

E.

劳动对象

标准答案 : ACD

16

首次提出加速度原理型投资理论的经济学家是

A.

克拉克

B.

凯恩斯

C.

萨缪尔森

D.

哈罗德

标准答案 : A

17

最先提出投资乘数原理的经济学家是

A.

克拉克

B.

凯恩斯

C.

萨缪尔森

D.

哈罗德

标准答案 : B

18

确定宏观投资效益指标概念的基本方法是

A.

定性分析法

B.

定量分析法

C.

敏感性分析法

D.

概率分析法

标准答案 : A

19

按反映内容的不同，投资效益可分为

A.

直接和间接经济效益

B.

宏观、微观和中观经济效益

C.

投资消耗和投资占用经济效益

D.

投资静态和动态经济效益

标准答案 : C

20

国家的经济增长通常包含的两层含义是

A.

消费水平提高

B.

经济总量的增长

C.

居民收入提高

D.

物质文化生活水平提高

E.

经济结构的协调

标准答案 : BE1

按性质不同，可将直接投资分为

A.

固定资产投资与流动资产投资

B.

国有投资与民间投资

C.

股票投资与债券投资

D.

实物投资与金融投资

标准答案 : A

2

将资金投入投资项目的建设或购置以形成固定资产和流动资产的投资是

A.

固定资产投资

B.

直接投资

C.

间接投资

D.

流动资产投资

标准答案 : B

3

直接投资和间接投资的关系是

A.

直接投资是基础，间接投资是直接投资的寄生物

B.

两者是并立的关系

C.

间接投资是基础，直接投资是直接投资的寄生物

D.

两者没有直接联系

标准答案 : A

4

投资属于

A.

上层建筑范畴

B.

商品经济范畴

C.

政治经济范畴

D.

前三种都是

标准答案 : B

5

关于投资对技术进步有很大的影响的说法正确的是

A.

投资是技术进步的载体

B.

任何技术应用不必通过某种投资活动

C.

技术本身也是一种投资结构

D.

技术进步的产生和应用与投资无关

标准答案 : AC

6

资金循环周转实现增值的过程，要经过哪几个阶段

A.

购买阶段

B.

生产阶段

C.

销售阶段

D.

售后阶段

标准答案 : ABC

7

国民收入中的积累基金是形成我国固定资产投资的

A.

重要来源

B.

主要来源

C.

补充来源

D.

增加来源

标准答案 : B

8

、社会经济的波动一般有两种类型：一是古典型波动，一是

A.

增长型波动

B.

现代性波动

C.

下降型波动

D.

随机型波动

标准答案 : A

9

我国现阶段的经济调节结构是

A.

计划调节

B.

中央集权控制

C.

市场调节

D.

计划和市场结合进行调节

标准答案 : D

10

下列属于间接投资的有

A.

企业设立新工厂

B.

发放长期贷款而不参与被贷款企业的经营活动

C.

居民个人购买1000股某公司股票

D.

企业投资于政府债券

标准答案 : BCD

11

在现实的社会经济生活中，投资主体有多层次和多种类型，主要有

A.

政府

B.

企业

C.

个人

D.

银行

E.

事业单位和企业集团

标准答案 : ABCE

12

居民储蓄中有多大部分可转化为投资，主要取决于哪些方面的因素

A.

居民对未来经济增长的预期

B.

居民的素质

C.

市场上实物投资品的供应

D.

居民储蓄是“自愿储蓄”还是“被迫储蓄”

E.

居民的家庭结构

标准答案 : ACD

13

按投资运用方式不同，可将投资分为

A.

风险投资与公共投资

B.

国有投资与民间投资

C.

直接投资与间接投资

D.

产权投资与项目投资

标准答案 : C

14

不属于 间接投资特点的是

A.

短期性

B.

非流通性

C.

不可逆性

D.

间接性

标准答案 : C

15

间接投资按期形式，主要分为

A.

股票投资和债券投资

B.

收益投资和分类投资

C.

生产性建设投资

D.

非生性建设投资

标准答案 : AB

16

下面不属于固定资产内容的是

A.

建筑物

B.

机械设备

C.

原材料

D.

运输工具

标准答案 : C

17

按投资主体不同，投资可以分为政府投资、企业投资、个人投资和

A.

银行投资

B.

地方投资

C.

社团投资

D.

区域投资

标准答案 : C

18

投资波动是指哪种指标的上升或下降

A.

投资数量的变化

B.

投资规模的变化

C.

投资总量增长率

D.

投资主体的变化

标准答案 : C

19

企业从事证券投资的目的主要有

A.

获取收益

B.

分散风险

C.

保持资产的流动性

D.

获取控制权

标准答案 : ABCD

20

生产经营性投资运动的一个周期，经历的阶段是

A.

开始

B.

形成与筹集

C.

分配

D.

实施和回收增殖

E.

结束

标准答案 : BCD

21

投资学研究的主要内容有

A.

投资与经济增长的一般运动规律

B.

投资的形成和筹集原理

C.

社会总投资分配．运用的决策原理及规律

D.

个别投资的决策和实施的一般规律

E.

投资回流和讲求投资效益

标准答案 : ABCDE

22

以经济利益为主要投资动机的投资主体包括

A.

政府投资主体

B.

企业投资主体

C.

社团投资主体

D.

个人投资主体

E.

国外投资主体

标准答案 : BD1

市盈率衡量的是（ 　）

A.

股利与市场价格的关系

B.

市场价格与EPS的比

C.

每股收益

D.

以上都不正确

标准答案 : B

2

名词解释 投资

标准答案 :

投资--指在金融市场上进行各种金融交易活动，以使货币转化为资本的过程；它是充分考虑了金融工具的风险与收益后，运用资金进行的一种以赢利或避险为目的的金融活动。

3

连续竞价时，某只股票的卖出申报价格为15元，市场即时的最低买入申报价格为14.98元，则成交价格为（　 ）

A.

15元

B.

14.98元

C.

4.99元

D.

不能成交

标准答案 : D

4

假设必要收益率是12%，那么每年支付股利7.5美元，面值为100美元的优先股的价值是（ ）

A.

100美元

B.

62.5美元

C.

72.5美元

D.

50美元

标准答案 : B

5

对于外汇期权来说，执行价格就是事先规定的汇率。（ ）

标准答案 : 正确

6

债券能为投资者带来一定收入，即债权投资的报酬是指债券的（ ）

A.

偿还性

B.

流动性

C.

安全性

D.

收益性

标准答案 : D

7

股份制实现了资本所有权和经营权的分离。（ ）

标准答案 : 正确

8

交易最活跃的衍生工具是以（ ）资产为基础资产的合约。

A.

金融的

B.

农产品相关的

C.

能源相关的

D.

金融相关的

标准答案 : A

9

在计算优先股的价值时，最适用股票定价模型的是 （ ）

A.

零增长模型

B.

不变增长模型

C.

可变增长模型

D.

二元增长模型

标准答案 : A

10

普通股股东只具有有限表决权。 （ ）

标准答案 : 错误

11

实际投资是指投资于以货币价值形态表示的金融领域的资产。 ( )

标准答案 : 错误

12

只要经济增长，证券市场就一定火爆。（　 ）

标准答案 : 错误

13

一般来讲，基本分析不能准确预测某种证券的中短期市场价格。（ 　）

标准答案 : 正确

14

市盈率是衡量证券投资价值和风险的指标。（ ）

标准答案 : 正确

15

某上市公司上一年度每股股利1元，投资者预期股利每年都以7%的速度增长，预期年收益率为15%，问该股票的内在价值是多少？如果该公司目前的市场价格是20元，问该公司股票是被高估还是被低估？

标准答案 :

13.38元﹤20元 ，所以该公司股票被严重高估债券发行价格。

16

某公司2003年发行一种债券，面值1000元，票面年利率15%，每年计息一次，到期还本，期限为10年。分别确定当市场年利率为15%、10%时，该公司债券的发行价格是多少？（年金现值系数PVIA(10%,10)=6.144；复利现值系数PVIF(10%,10)=0.385）

标准答案 :

当市场利率为15%时，由于票面利率和市场利率相同，且按年计息，则债券的价格等于其面值。债券价格为1000元。

当市场利率为10%时，则该债券的市场价格为1000×15%×PVIA(10%,10)﹢1000×PVIF(10%,10)=1306.6元。

17

名词解释 可转让支付命令账户

标准答案 :

可转让支付命令账户--个人和非营利性团体可开立这种活期存款帐户，能随时开出支付命令书，或直接提现，或直接向第三者支付，其存款余额可取得利息收入，这种帐户具有储蓄帐户的意义。

18

名词解释 看涨期权

标准答案 :

看涨期权--看涨期权的买方有权在某一确定的时间或确定的时间之内，以确定的价格购买相关资产；也可以放弃行使这一权利。看涨期权买方需交期权费。

19

根据债券定价原理，如果一种附息债券的市场价格高于其面值，则其到期收益率（ ）其票面利率

A.

大于

B.

小于

C.

等于

D.

不确定

标准答案 : B

20

一般认为，市净率越低，表明企业资产的质量越好，越有发展潜力。（ ）

标准答案 : 错误

21

普通股没有还本要求，股息也不固定，因而不存在信用风险。（ ）

标准答案 : 错误

22

名词解释 可转换证券

标准答案 :

可转换证券--是指持有者可以在一定时期内按一定比例或价格将其转换成一定数量的另一种证券；是长期的普通股票的看涨期权。投资者既获得债券的固定利息收入，又获得股票的升值收益。

23

证券交易的类型有哪些？并试述各种类型的证券交易的基本原理？

标准答案 :

假定某利率期权的买卖对象是政府债券，期权费用是2，实施价格是95，请作出买进或卖出该利率买权的盈亏曲线，以及买进或卖出该利率卖权的盈亏曲线？

1）当买进利率买权时，当价格低于95时，投资者放弃执行期权，利益为-2，当价格高于95时，投资者执行期权，利益为P-2-95=P-97,所以盈亏曲线为：

2）当卖出该利率买权时，当价格低于95时，买入该期权者放弃执行期权，投资者获得收益2，当价格高于95时，买入该期权者执行期权，投资者获得收益95+2-P=97-P，所以收益曲线为：

3）买进该利率卖权，当价格高于95时，投资者不执行该期权，获得的收益是- 2，当价格低于95时，投资者执行期权，获得的收益是95-P-2=93-P，所以收益曲线为：

4）卖出该利率卖权，当价格高于95时，对方放弃执行该期权，获得的收益是- 2，当价格低于95时，对方执行期权，获得的收益是P-93，所以收益曲线为：

24

市场预期收益率是16%，无风险利率6%，Zebra公司贝塔值比市场总体高出20%，公司必要收益率是（　　）

A.

14%

B.

15%

C.

18%

D.

12%

标准答案 : C

25

名词解释 市盈率

标准答案 :

市盈率--市盈率是某种股票每股市价与每股盈利的比率。市盈率反映了在每股盈利不变的情况下，当派息率为100%时及所得股息没有进行再投资的条件下，经过多少年我们的投资可以通过股息全部收回。

26

证券投资的过程可分为哪些基本步骤？并试述各基本步骤的内容？

标准答案 :

1、证券交易的类型有哪些？并试述各种类型的证券交易的基本原理？

1）做多

是指预期未来价格上涨，以目前价格买入一定数量的股票等价格上涨后，高价卖出，从而赚取差价利润的交易行为，特点为先买后卖的交易行为。

2）买空

是指投资者用借入的资金买人证券。

在买空交易中，如果投资者认定某一证券价格将上升，想多买一些该证券但手头资金不足时，可以通过交纳保证金向证券商借入资金买进证券，等待价格涨到一定程度时再卖出以获取价差。由于这一交易方式投资人以借人资金买进证券，而且要作为抵押物放在经纪人手中，投资人手里既无足够的资金，也不持有证券，所以称为买空交易。

3）卖空

是指投资者卖出借入的证券。

在卖空交易中，当投资人认定某种证券价格将下跌时，可以通过缴纳一部分保证金向证券商借入证券卖出，等价格跌到一定程度后再买回同样证券交还借出者，以牟取价差。由于这一交易方式投资人手里没有真正的证券，交易过程是先卖出后买回，因此称为卖空。

27

（ ）是股份有限公司的最高权利机构。

A.

董事会

B.

股东大会

C.

总经理

D.

监事会

标准答案 : B

28

可以被分散掉的风险叫做（ ）

A.

非系统风险

B.

市场风险

C.

系统风险

D.

违约风险

标准答案 : A

29

下列债券中风险最小的是（ ）

A.

国债

B.

政府担保债券

C.

金融债券

D.

公司债券

标准答案 : A

30

确定基金价格最基本的依据是（ ）

A.

基金的盈利能力

B.

基金单位资产净值及其变动情况

C.

基金市场的供求关系

D.

基金单位收益和市场利率

标准答案 : B

31

如果某可转换债券面额为2000元，转换价格为40元，当股票的市价为60元时，则该债券当前的转换价值为( 　)元。

A.

40

B.

1600

C.

2500

D.

3000

标准答案 : B

32

证券发行市场是指（　　）

A.

一级市场

B.

二级市场

C.

国家股票交易所

D.

三级市场

标准答案 : C

33

预计某股票明年每股支付股利2美元，并且年末价格将达到40美元。如果必要收益率是15%，股票价值是（ ）

A.

33.54美元

B.

36.52美元

C.

43.95美元

D.

47.88美元

标准答案 : B

34

基金单位资产净值是指某一时点上每份基金份额实际代表的价值。（ ）

标准答案 : 正确

35

买进期货或期权同样都有权利和义务。（ ）

标准答案 : 错误

36

β系数的绝对值越大，表明证券承担的系统风险越小。（ ）

标准答案 : 错误

37

债券投资的风险相对于股票投资的风险要低。（ ）

标准答案 : 正确

38

相对于股票投资和债券投资，证券投资基金是一种间接投资。（ ）

标准答案 : 正确

39

每股净资产既可以反映净资产的变现价值，也可以反映净资产的产出能力。 （ ）

标准答案 : 错误

40

一般认为，实际投资的流动性要比金融投资的流动性差。（ ）

标准答案 : 正确

**0144-金融学院-07250-投资学原理-综测-A**

**卷面总分 : 100 及格分数 : 60**

**一、单选题（本大题共20小题，每小题3分，共60分）**

1.下列因素中，不影响企业资本结构的是

A.资本成本

B.财务风险

C.税收因素

D.企业规模

**标准答案 :**D

2.我国经国家批准的第一个BOT试点项目是

A.重庆地铁项目

B.深圳沙角B电厂项目

C.北京京通高速公路项目

D.广西来宾B电厂

**标准答案 :**D

3.2008年9月1日购入2009年5月31日到期偿还的面值100元的贴现债，期望报酬率为12%，则该债券在购入日的评估价值为

A.89.15元

B.90.18元

C.91.77元

D.92.66元

**标准答案 :**B

4.国际投资按投资性质不同可分为

A.国际直接投资与国际间接投资

B.国际股权投资与国际债权投资

C.国际证券投资与国际信贷投资

D.国际产权投资与国际项目投资

**标准答案 :**A

5.当前世界上最大的对外投资国是

A.中国

B.美国

C.日本

D.英国

**标准答案 :**A

6.某上市公司的股票收盘价为3元/股，资产总额30亿元，发行的股份总数为5亿股，当年税后净利润1亿元，则该公司的市价总额和市盈率分别为

A.30亿元和5倍

B.15亿元和15倍

C.30亿元和30倍

D.15亿元和5倍

**标准答案 :**B

7.

**按照融资过程中是否出现新的法人，企业融资可分为**

A.

**内源融资和外源融资**

B.

**直接融资和间接融资**

C.

**公司融资和项目融资**

D.

**股权融资和债权融资**

**标准答案 :**C

8.在计算优先股的价值时，最适用股票定价模型的是 （   ）

A.零增长模型

B.不变增长模型

C.可变增长模型

D.二元增长模型

**标准答案 :**A

9.***不属于***间接投资特点的是

A.短期性

B.非流通性

C.不可逆性

D.间接性

**标准答案 :**C

10.股票是把已存在的股东权利表现为证券的形式，它的作用不是创造股东的权，而是证明股东的权利。所以说，股票是

A.设权证券

B.资本证券

C.要式证券

D.证权证券

**标准答案 :**D

11.关于产业投资风险说法正确的是

A.系统风险都属于内生风险

B.系统风险有一部分属于外生风险

C.非系统风险都属于内生风险

D.非系统风险有一部分属于外生风险

**标准答案 :**D

12.注重资本长期增值，投资对象主要集中于成长性较好、有长期增值潜力的企业的基金属于

A.收入型基金

B.股票型基金

C.平衡型基金

D.成长型基金

**标准答案 :**D

13.投资项目按投资主体利益不同可分为

A.固定资产投资项目和金融策划投资项目

B.私立项目和社会公共项目

C.基本建设项目和更新改造项目

D.限额以上项目和限额以下项目

**标准答案 :**B

14.下列有关财务分析的说法不正确的是

A.财务分析是项目的前评价、中间评价和后评价中必不可少的内容

B.在非经营项目决策过程中，财务分析是最重要的决策依据

C.财务分析数据可以作为项目社会和经济影响大小的估算基础

D.财务分析的结果可用于方案必选

**标准答案 :**B

15.预计某股票明年每股支付股利2美元，并且年末价格将达到40美元。如果必要收益率是15%，股票价值是（   ）

A.33.54美元

B.36.52美元

C.43.95美元

D.47.88美元

**标准答案 :**B

16.以将来的特定日作为交割日，在现时点卖出或买进证券的交易称为

A.现货交易

B.期货交易

C.期权交易

D.信用交易

**标准答案 :**B

17.股票按股东享有权利的不同，可以分为

A.有面额股票和无面额股票

B.记名股票和无记名股票

C.普通股票和优先股票

D.份额股票和比例股票

**标准答案 :**C

18.属于货币市场工具的证券是

A.中期国库券

B.长期国库券

C.抵押债权

D.商业票据

**标准答案 :**D

19.假设必要收益率是12%，那么每年支付股利7.5美元，面值为100美元的优先股的价值是（   ）

A.100美元

B.62.5美元

C.72.5美元

D.50美元

**标准答案 :**B

20.并购双方或多方原属同一产业，生产同类产品。并购方的主要目的是扩大市场规模或消灭竞争对手，这种并购方式称为

A.纵向并购

B.横向并购

C.新设合并

D.混合并购

**标准答案 :**B

**二、判断题（本大题共5小题，每小题2分，共10分）**

21.一般认为，市净率越低，表明企业资产的质量越好，越有发展潜力。（   ）

**标准答案 :**错误

22.β系数的绝对值越大，表明证券承担的系统风险越小。（    ）

**标准答案 :**错误

23.债券投资的风险相对于股票投资的风险要低。（   ）

**标准答案 :**正确

24.每股净资产既可以反映净资产的变现价值，也可以反映净资产的产出能力。 （  ）

**标准答案 :**错误

25.相对于股票投资和债券投资，证券投资基金是一种间接投资。（   ）

**标准答案 :**正确

**三、简答题（本大题共2小题，每小题15分，共30分）**

26.投资的一般分类。

**标准答案 :**按投资运用方式的不同划分；按照投资对象存在形式的不同划分；按照投资主体的不同划分；按照投资期限的不同划分。

27.简述动态投入产出的最优规划法基本程序。

**标准答案 :**动态投入产出的最优规划法基本程序是：其一，根据生产力水平确定合理的消费结构和社会最终产品的需求量；根据历史资料并考虑计划期的变动因素，计算并确定国民经济各部门产品生产对资产的直接占用系数和完全占用系数；根据最终产品需求量和资产完全占用系数，确定计划时期各部门的资产需要；根据投资的时滞和投资资产形成率确定计划期各部门所需的投资量。其二，综合考虑各种制约因素，如石油、煤炭等自然资源，劳动力供给，建筑业生产能力，瓶颈产品的供给等，列出约束方程。其三，确定目标函数。优点是比较具体和精确，能够比较全面反映优化投资资源配置的要求，能够具体而准确地计算出各个部门应分配的投资数量。但是，这种思路也存在缺陷。它以认可现有产业结构的既定比例关系及其基本特征作为计算和预测的基础，并要以某种价值标准作为最有规划的目标函数。除以之外，这种方法的最大难点还在于如何获得大量的可靠数据。

07250-投资学原理 课件作业四

普通试卷 考生试卷相同

卷面总分 : 20 及格分数 : 12

一、单选题 （本大题共15小题，每小题1分，共15分）

1

风险的存在意味着

A.

最后的财富小于初始财富

B.

多余一种结果的可能性

C.

收益的标准差大于期望价值

D.

投资者将受损

标准答案 :

B

2

敏感性分析程序是

A.

确定分析指标、计算影响程度、选择不确定因素、寻找敏感因素

B.

确定分析指标、选择不确定因素、计算影响程度、寻找敏感因素

C.

选择不确定因素、计算影响程度、确定分析指标、寻找敏感因素

D.

确定不确定因素、确定分析指标、计算影响程度、寻找敏感因素

标准答案 :

B

3

对某种特定的风险，测定其风险事故发生的概率及其损失程度的工作是

A.

风险识别

B.

风险估计

C.

风险处理

D.

风险管理效果评价

标准答案 :

B

4

风险分析最简单的形式是

A.

概率分析

B.

敏感分析

C.

德尔菲技术

D.

效用理论

标准答案 :

B

5

当项目的内部收益率小于投资者的必要收益率时，此时的项目净现值

A.

大于零

B.

小于零

C.

等于零

D.

不能确定

标准答案 :

B

6

动态投资回收期与静态投资回收期相比，一般情况下( )。

A.

二者时间一样长

B.

后者比前者时间长

C.

前者比后者时间长

D.

前三种情况都有可能出现

标准答案 :

C

7

企业定位需要解决的主要问题是

A.

企业在行业中所处的位置

B.

 企业在市场中的竞争地位

C.

企业想向消费者传递的形象

D.

企业对自身的定位

标准答案 :

C

8

项目风险监测后的行动措施包括

A.

纠正措施和预防措施

B.

纠正措施和控制措施

C.

预防措施和控制措施

D.

预防措施和管理措施

标准答案 :

B

9

敏感性因素是指

A.

该因素稍一发生变动就会引起项目经济效益指标发生较小变动

B.

该因素稍一发生变动就会引起项目经济效益指标发生较大变动

C.

该因素稍一发生变动就会使项目承担较小风险

D.

能够使项目获得较高利润的因素

标准答案 :

B

10

风险管理的基本程序包括

A.

识别、评价、制订对策和控制

B.

识别、规划、控制和评估

C.

要素识别、缓解管理和对策

D.

评价、回避、接受和缓解

标准答案 :

A

11

项目风险评价的依据是

A.

项目范围说明书、风险管理计划

B.

风险管理计划、风险记录手册、组织管理知识

C.

风险管理计划、风险记录手册、项目范围说明书

D.

风险管理规划、风险识别和估计的成果、项目进展状况、项目类型

标准答案 :

D

12

影响一个建设项目成功与否的最关键时期是

A.

投资时期

B.

投资前时期

C.

经营时期

D.

生产时期

标准答案 :

B

13

不属于项目风险的基本特征的是

A.

客观性

B.

多样性

C.

规律性

D.

单一性

标准答案 :

D

14

企业定位需要解决的主要问题是

A.

企业在行业中所处的位置

B.

企业在市场中的竞争地位

C.

企业想向消费者传递的形象

D.

企业对自身的定位

标准答案 :

C

15

通过概率分析，我们应该选择的项目是

A.

期望值小、风险小

B.

期望值大、风险大

C.

期望值大、风险小

D.

期望值小、风险大

标准答案 :

C

二、判断题 （本大题共5小题，每小题1分，共5分）

16

股份制实现了资本所有权和经营权的分离。（ ）

标准答案 :

正确

17

普通股没有还本要求，股息也不固定，因而不存在信用风险。（ ）

标准答案 :

错误

18

每股净资产既可以反映净资产的变现价值，也可以反映净资产的产出能力。 （ ）

标准答案 :

错误

19

相对于股票投资和债券投资，证券投资基金是一种间接投资。（ ）

标准答案 :

正确

20

市盈率是衡量证券投资价值和风险的指标。（ ）

标准答案 :

正确

07250-投资学原理 课件作业二

普通试卷 考生试卷相同

卷面总分 : 20 及格分数 : 12

一、单选题 （本大题共15小题，每小题1分，共15分）

1

配第克拉克定理认为随着经济的发展，劳动力首先由第一产业向第二产业转移，第一产业的就业人口比重逐渐下降，随人均GDP进一步提高，第三产业就业人口比重显著

A.

增加

B.

下降

C.

不变

D.

先上升后下降

标准答案 :

A

2

按照融资过程中是否出现新的法人，企业融资可分为

A.

内源融资和外源融资

B.

直接融资和间接融资

C.

公司融资和项目融资

D.

股权融资和债权融资

标准答案 :

C

3

不同投资来源所行成的规模效应

A.

不确定

B.

无关系

C.

一样

D.

不一样

标准答案 :

D

4

国务院决定试办深圳、珠海、汕头、厦门等经济特区，在特区内实行对外资开放政策的时间是

A.

1978年7月

B.

1979年7月

C.

1980年7月

D.

1981年7月

标准答案 :

B

5

不适合成为衡量投资结构是否合理的标准是

A.

合理的投资结构必须与需求结构相适应

B.

合理的投资结构必须与供给结构相适应

C.

合理的投资结构必须与资源结构相适应

D.

合理的投资结构要有利于投资要素的合理组合和运用

标准答案 :

B

6

下列影响因素在确定项目债务资金与股本资金比例时起到主要作用的是

A.

融资模式

B.

项目的经济强度

C.

投资者经济状况

D.

资金的供求关系

标准答案 :

B

7

我国改革前后的实践证明，对如下因素确定不同而导致的不同投资体制，投资效率是大不相同的

A.

投资主体

B.

投资渠道

C.

投资方式

D.

投资范围

标准答案 :

A

8

在计划经济体制下，投资制度的安排是

A.

市场型

B.

非市场型

C.

非市场型与行政型的混合

D.

行政型

标准答案 :

D

9

从数量与比例关系上研究分析投资和国民经济关系的是

A.

投资产业结构

B.

投资结构

C.

投资主体结构

D.

投资来源结构

标准答案 :

B

10

下列关于当前我国投资体制运行机理描述最恰当的是

A.

投资激励约束机制比较对称

B.

投资制度安排具有混合型特征

C.

收益、风险完全内部化于投资者本身

D.

投资主体结构以民间投资为主

标准答案 :

D

11

影响投资产业结构的因素有不包括

A.

国家的经济发展阶段

B.

产业的关联性

C.

国家经济安全情况

D.

国家的经济资源状况

标准答案 :

C

12

从国内看，我国的投资来源不包括

A.

国家预算政策

B.

银行贷款

C.

企业自筹

D.

外汇投资

标准答案 :

D

13

以下哪项不是内部融资的资金来源

A.

净资本

B.

留存收益

C.

增发股票

D.

增发债券

标准答案 :

D

14

对一部分行业实行投资大包干，对建设项目推行承包办法。这是1979-1985年哪一项改革措施的内容

A.

适当缩小指令性计划的范围

B.

下放项目审批的权限

C.

简化审批手续

D.

实行承包责任制

标准答案 :

D

15

在投资体制上，强调政府对市场的干预，积极通过政府的行为来修正市场调节的不足和失误的国家是

A.

西方国家

B.

美国

C.

日本

D.

韩国

标准答案 :

C

二、多选题 （本大题共5小题，每小题1分，共5分）

16

融资风险的内因主要有

A.

企业资产的流动性

B.

负债的利息率

C.

负债的期限结构

D.

企业实际现金流入量

E.

负债规模

标准答案 :

BCE

17

优化投资再生产结构的措施主要有

A.

用积极的财政政策支持企业技改

B.

完善税收政策，增加企业技改自我投入能力

C.

提高技改的政策性信贷比例

D.

进一步完善银企关系

E.

发展新的投融资方式，拓宽融资渠道

标准答案 :

ABCDE

18

属于内源融资的有

A.

法定盈余公积金

B.

任意盈余公积金

C.

公益金

D.

未分配利润

E.

股利

标准答案 :

ABCD

19

我国经济体制重要内涵中的生产资制所有制结构包括

A.

国营经济

B.

集体经济

C.

公司合营经济

D.

个体经济和私人资本主义经济

标准答案 :

ABCD

20

直接融资的特点有

A.

直接性

B.

自主性

C.

流通性

D.

长期性

E.

不可逆性

标准答案 :

ACDE

07250-投资学原理 课件作业三

普通试卷 考生试卷相同

卷面总分 : 20 及格分数 : 12

一、单选题 （本大题共15小题，每小题1分，共15分）

1

融通资金的各个组成要素的组合和构成称为

A.

融资方式

B.

融资结构

C.

融资模式

D.

融资特性

标准答案 :

B

2

投资环境具有动态性，一定情况的积极因素，可能变成另一情况的消极因素，因此，评价投资环境时一定要注意的基本原则是

A.

比较性原则

B.

客观性原则

C.

时效性原则

D.

系统性原则

标准答案 :

C

3

融资融券交易与普通交易相比具有的特有风险是

A.

强制平仓风险

B.

市场风险

C.

违约风险

D.

技术风险

标准答案 :

A

4

下列被称为结构性融资模式的是

A.

杠杆租赁融资模式

B.

ABS融资模式

C.

产品支付模式

D.

BOT模式

标准答案 :

A

5

记名股票的特点不包括

A.

安全性较差

B.

可以一次或分次缴纳出资

C.

股东权利归属于记名股东

D.

转让相对复杂或受限制

标准答案 :

A

6

投资者从事融资融券交易，向信用资金账户转入现金只能通过哪种方式进行

A.

从普通资金账户直接转入

B.

其他三项都不对

C.

柜台现金转入

D.

通过银行第三方存管转入

标准答案 :

D

7

某投资项目，期初投资500万元，1年后回收资金750万元，第2年初投入250万元，第2年末又回收资金100万元，该项目的内部收益率是

A.

61.8%

B.

36.6%

C.

17.08%

D.

15.6%

标准答案 :

C

8

项目融资的核心是

A.

项目的投资结构

B.

项目的信用担保结构

C.

项目的资金结构

D.

项目的融资结构

标准答案 :

D

9

投资项目属于

A.

间断性投资

B.

连续性投资

C.

一次性投资

D.

经常性投资

标准答案 :

C

10

下面说法正确的是

A.

债券与股票都有可能获取一定的收益，债券能进行权利的行使和转让

B.

债券与股票都有可能获取一定的收益，并进行权利的行使和转让

C.

债券与股票都有可能获取一定的收益，股票能进行权利的行使和转让

D.

债券与股票都不一定获取收益，但能进行权利的行使和转让

标准答案 :

B

11

我国经国家批准的第一个BOT试点项目是

A.

重庆地铁项目

B.

深圳沙角B电厂项目

C.

北京京通高速公路项目

D.

广西来宾B电厂

标准答案 :

D

12

债券是发行人依照法定程序发行，并约定在一定期限还本付息的有价证券。它反应的关系是

A.

契约

B.

所有权使用权

C.

债权债务

D.

权利义务

标准答案 :

C

13

在下列证券中，投资风险最低的是

A.

金融债券

B.

公司债券

C.

中央政府债券

D.

国际机构债券

标准答案 :

C

14

关于项目融资特征的说法不正确的是

A.

项目融资以特定的建设项目为融资对象

B.

项目融资与“为项目融资”有相同的含义

C.

项目融资通常以项目资产作为附属担保

D.

项目融资具有融资额大、风险大、周期长的特点

标准答案 :

B

15

关于建设程序与建设管理程序的说法正确的是

A.

前者具有客观性，后者具有主观性

B.

前者具有主观性，后者具有客观性

C.

前者具有分散性，后者具有系统性

D.

前者具有系统性，后者具有分散性

标准答案 :

A

二、判断题 （本大题共5小题，每小题1分，共5分）

16

买进期货或期权同样都有权利和义务。（ ）

标准答案 :

错误

17

基金单位资产净值是指某一时点上每份基金份额实际代表的价值。（ ）

标准答案 :

正确

18

实际投资是指投资于以货币价值形态表示的金融领域的资产。 ( )

标准答案 :

错误

19

一般来讲，基本分析不能准确预测某种证券的中短期市场价格。（ 　）

标准答案 :

正确

20

普通股股东只具有有限表决权。 （ ）

标准答案 :

错误

07250-投资学原理 课件作业五

普通试卷 考生试卷相同

卷面总分 : 20 及格分数 : 12

一、单选题 （本大题共15小题，每小题1分，共15分）

1

现代意义上的投资银行起源于

A.

北美

B.

亚洲

C.

南美

D.

欧洲

标准答案 :

D

2

不属于证券投机行为的是

A.

倒卖

B.

套利

C.

操纵

D.

买空卖空

标准答案 :

C

3

承销商先将证券全部认购下来，然后按照市场条件转售给投资者的方式是

A.

代销

B.

余额包销

C.

助销

D.

全额包销

标准答案 :

D

4

中国证券市场逐步规范化，其中发行制度的发展是

A.

始终是审批制

B.

始终是核准制

C.

由审批制到核准制

D.

由核准制到审批制

标准答案 :

C

5

证券发行者为扩充经营，按照一定的法律规定和发行程序，向投资者出售新证券所形成的市场称为

A.

交易所市场

B.

场外市场

C.

一级市场

D.

二级市场

标准答案 :

C

6

首先使用垄断优势理论解释境外投资的经济学家是

A.

海默

B.

维农

C.

邓宁

D.

钱纳里

标准答案 :

A

7

证券发行人不包括

A.

自然人

B.

政府

C.

金融机构

D.

非股份制企业

标准答案 :

A

8

并购公司可以通过兼并（　 ）公司来实现利润的增长

A.

市盈率倍数高的

B.

同行业的

C.

大规模的

D.

市盈率倍数低的

标准答案 :

D

9

下列机构中，不属于我国境外投资主要管理部门的是

A.

商务部

B.

中国人民银行

C.

国家外汇管理局

D.

国家发展和改革委员会

标准答案 :

B

10

目前国际上仅有的关于解决投资争端的多边公约是

A.

《汉城公约》

B.

《华盛顿公约》

C.

《多边投资协定》

D.

《多边投资担保公约》

标准答案 :

B

11

我国上海证券交易所和深圳证券交易所均实行

A.

会员制

B.

公司制

C.

契约制

D.

合同制

标准答案 :

A

12

进口方用引进技术设备所生产的部分产品或全部产品来分期偿还进口合同的价款，这种新型国际投资方式是

A.

补偿贸易

B.

国际租赁

C.

国际加工

D.

国际装配

标准答案 :

A

13

能买到新发行股票的市场是

A.

一级市场

B.

二级市场

C.

第三市场

D.

第四市场

标准答案 :

A

14

下列属于国际间接投资的是

A.

合资经营

B.

独资经营

C.

国际证券

D.

跨国并购

标准答案 :

C

15

标准差和贝塔值都是用来测度风险的，它们的区别是

A.

贝塔值既测度系统风险，又测度非系统风险

B.

贝塔值只测度系统风险，标准差测度整体风险

C.

贝塔值只测度非系统风险，标准差测度整体风险

D.

贝塔值测度非系统风险，标准差测度系统风险

标准答案 :

B

二、多选题 （本大题共5小题，每小题1分，共5分）

16

投资银行为目标公司提供的服务包括

A.

策划出售方案和销售策略

B.

制订招标文件

C.

为并购公司拟定可接受的最高价

D.

评估标的公司，制订合理售价

标准答案 :

ABD

17

证券交易的风险主要有

A.

体制风险

B.

信用风险

C.

市场风险

D.

流动性风险

标准答案 :

ABC

18

属于风险回避策略的是

A.

避重就轻的投资选择原则

B.

扬长避短、趋利避害的债务互换策略

C.

资产结构短期化的策略

D.

多样化策略

标准答案 :

ABC

19

证券市场的主体构成有

A.

证券发行者

B.

证券投资者

C.

管理组织者

D.

投资银行

标准答案 :

ABCD

20

下列可以参与经纪业务的有

A.

券商

B.

证券交易所

C.

资金清算中心

D.

证券投资咨询公司

标准答案 :

ABCD

07250-投资学原理 课件作业一

普通试卷 考生试卷相同

卷面总分 : 15 及格分数 : 9

一、单选题 （本大题共10小题，每小题1分，共10分）

1

按反映内容的不同，投资效益可分为

A.

直接和间接经济效益

B.

宏观、微观和中观经济效益

C.

投资消耗和投资占用经济效益

D.

投资静态和动态经济效益

标准答案 :

C

2

投资需求总量适当与否，一般采用的评价指标是

A.

国民收入积累率

B.

投资供求差率

C.

国定资产交付使用率

D.

国内生产总值投资率

标准答案 :

B

3

按投资主体不同，投资可以分为政府投资、企业投资、个人投资和

A.

银行投资

B.

地方投资

C.

社团投资

D.

区域投资

标准答案 :

C

4

下列各因素中，不影响投资乘数的是

A.

边际储蓄倾向

B.

边际消费倾向

C.

投资的变动

D.

边际成本高低

标准答案 :

D

5

最先提出投资乘数原理的经济学家是

A.

克拉克

B.

凯恩斯

C.

萨缪尔森

D.

哈罗德

标准答案 :

B

6

以价值形式反映投资活动的总成果与投资总额之间的比例，用来综合反映宏观投资效益的一个最主要指标是

A.

投资系数

B.

投资率

C.

盈亏平衡点

D.

投资效益系数

标准答案 :

D

7

根据投资乘数原理，下列说法正确的是

A.

边际储蓄倾向越大，投资乘数越大

B.

边际消费倾向越大，投资乘数越大

C.

投资增加量越大，投资乘数越大

D.

收入增加量越大，投资乘数越大

标准答案 :

B

8

首次提出加速度原理型投资理论的经济学家是

A.

克拉克

B.

凯恩斯

C.

萨缪尔森

D.

哈罗德

标准答案 :

A

9

直接投资和间接投资的关系是

A.

直接投资是基础，间接投资是直接投资的寄生物

B.

两者是并立的关系

C.

间接投资是基础，直接投资是直接投资的寄生物

D.

两者没有直接联系

标准答案 :

A

10

确定宏观投资效益指标概念的基本方法是

A.

定性分析法

B.

定量分析法

C.

敏感性分析法

D.

概率分析法

标准答案 :

A

二、多选题 （本大题共5小题，每小题1分，共5分）

11

投资要素从经济学角度看，包括

A.

劳动力

B.

劳动资料

C.

资本

D.

土地

E.

劳动对象

标准答案 :

ACD

12

资金循环周转实现增值的过程，要经过哪几个阶段

A.

购买阶段

B.

生产阶段

C.

销售阶段

D.

售后阶段

标准答案 :

ABC

13

国家的经济增长通常包含的两层含义是

A.

消费水平提高

B.

经济总量的增长

C.

居民收入提高

D.

物质文化生活水平提高

E.

经济结构的协调

标准答案 :

BE

14

在现实的社会经济生活中，投资主体有多层次和多种类型，主要有

A.

政府

B.

企业

C.

个人

D.

银行

E.

事业单位和企业集团

标准答案 :

ABCE

15

以经济利益为主要投资动机的投资主体包括

A.

政府投资主体

B.

企业投资主体

C.

社团投资主体

D.

个人投资主体

E.

国外投资主体

标准答案 :

BD

XXXX年XX月XXX自学考试社会助学课程综合测验

07250-投资学原理-综合测验

(课程代码07250)

助学机构（代码）： 专业：

考试形式：闭卷■、开卷□

考试时间：120分钟

考生姓名： 准考证号： 身份证号：

题序 一 二 三 四 五 总分

得分

评卷人

卷面总分 : 100 及格分数 : 60

一、单选题 （本大题共17小题，每小题2分，共34分）

1

任命项目融资顾问属于

A.

融资决策阶段

B.

融资谈判阶段

C.

融资结构设计阶段

D.

融资执行阶段

标准答案 :

A

2

关于资本市场线，不正确的说法是

A.

资本市场线斜率总为正

B.

资本市场线也叫证券市场线

C.

资本市场线是可达到的最好的市场配置线

D.

资本市场线通过无风险利率和市场资产组合两个点

标准答案 :

B

3

下列被称为结构性融资模式的是

A.

杠杆租赁融资模式

B.

ABS融资模式

C.

产品支付模式

D.

BOT模式

标准答案 :

A

4

下列属于TOT项目融资方式的是

A.

以一条高速公路20年的经营权为抵押发行债券筹集资金建设该条高速公路

B.

将一条已修建好的公路的经营权拍卖筹集资金建设其他基础设施

C.

私人部门修建基础设施向公共部门收费补偿其投资

D.

修建一条公路，并将这条公路50年的经营权交给投资者

标准答案 :

B

5

证券发行人不包括

A.

自然人

B.

政府

C.

金融机构

D.

非股份制企业

标准答案 :

A

6

关于投资机会分析和一般可行性研究的说法正确的是

A.

前者以单个项目的若干方案为分析对象，后者以社会众多的项目为分析对象

B.

前者以评价为主，后者以寻找选择为主、评价为辅

C.

前者的深度要满足项目初选和进一步论证的要求，后者的深度要满足项目决策和编制设计任务书的要求

D.

前者主要委托社会专业性单位完成，后者一般由投资者亲自完成

标准答案 :

C

7

假设必要收益率是12%，那么每年支付股利7.5美元，面值为100美元的优先股的价值是（ ）

A.

100美元

B.

62.5美元

C.

72.5美元

D.

50美元

标准答案 :

B

8

应在建设项目决策阶段完成的工作是

A.

项目建议书

B.

初步设计

C.

设计任务书

D.

技术设计

标准答案 :

A

9

下列几种方式中，BOT的常用形式是

A.

BOOT

B.

ROO

C.

BOOS

D.

BRT

标准答案 :

A

10

关于投资风险说法正确的是

A.

系统风险有一部分属于外生风险

B.

系统风险都属于内生风险

C.

非系统风险有一部分属于外生风险

D.

非系统风险都属于内生风险

标准答案 :

C

11

在BOT 项目融资中出现的以政府特许权形式提供的担保属于

A.

或有担保

B.

间接担保

C.

直接担保

D.

意向性担保

标准答案 :

B

12

企业定位需要解决的主要问题是

A.

企业在行业中所处的位置

B.

企业在市场中的竞争地位

C.

企业想向消费者传递的形象

D.

企业对自身的定位

标准答案 :

C

13

有关投资来源结构对投资规模和投资效益的影响，下列说法不正确的是

A.

我国的投资来源从国内看主要由国家预算内投资、银行贷款和企业自筹组成

B.

从投资效益看，不同投资来源的资金成本是不一样的

C.

从投资效益看，不同投资来源所形成的投资规模效益是不一样的

D.

从投资规模来看，银行贷款和企业自筹投资一般容易控制，而国家预算内投资控制较难

标准答案 :

D

14

下列不属于证券投机活动的是

A.

倒卖

B.

套利

C.

操纵

D.

买空卖空

标准答案 :

C

15

现代公司制度赋予公司独立的人格，其确立的核心和重要标志是

A.

企业法人财产权

B.

公司治理结构

C.

有限责任

D.

公司法

标准答案 :

A

16

不属于 间接投资特点的是

A.

短期性

B.

非流通性

C.

不可逆性

D.

间接性

标准答案 :

C

17

确定基金价格最基本的依据是（ ）

A.

基金的盈利能力

B.

基金单位资产净值及其变动情况

C.

基金市场的供求关系

D.

基金单位收益和市场利率

标准答案 :

B

二、多选题 （本大题共12小题，每小题3分，共36分）

18

项目融资的应用领域包括

A.

工业加工项目

B.

收费公路项目

C.

污水处理项目

D.

能源开发项目

标准答案 :

ABCD

19

工程项目融资的模块组成有

A.

项目的投资结构

B.

项目的资金结构

C.

项目的融资结构

D.

项目的成员组成结构

E.

项目的信用保证结构

标准答案 :

ABCE

20

以下关于BOT模式的说法中正确的有

A.

BOT模式即“转让一经营—转让”模式

B.

对那些拟吸引投资的国家或者地方政府来说，是一种融资方式

C.

对那些拟投资于特许经营项目的投资者来说，是一种投资方式

D.

在协议规定的特许期限内，项目公司拥有投资建造设施的完全所有权

标准答案 :

BC

21

以下哪些是项目贷款与BOT的不同点

A.

有无特许权协议

B.

适用范围

C.

项目标的物是否移交

D.

资产的隶属关系

标准答案 :

ABC

22

项目公司的组成形式有

A.

 契约式合营

B.

股权式合资经营

C.

独资

D.

非股权式经营

标准答案 :

BC

23

以下哪些模式是BOT模式的衍生模式

A.

BOO模式

B.

BT模式

C.

TOT模式

D.

BOOT模式

标准答案 :

ABCD

24

项目融资模式选择原则

A.

结合国情原则

B.

衍生细分原则

C.

法律保障原则

D.

经济性原则

标准答案 :

ABCD

25

影响投资规模大小的因素主要有

A.

经济发展

B.

经济体制

C.

宏观经济政策

D.

投资效益

E.

投资结构

标准答案 :

ABCDE

26

投资项目条件评价包括

A.

资源条件评价

B.

投资配套条件评价

C.

投资项目技术评价

D.

环境影响评价

E.

历史条件评价

标准答案 :

ABCD

27

投资之所以具有风险，是因为有以下几方面的原因

A.

投资的预测和决策本身难免会有技术上的偏差和失误

B.

投资实施中的行为和管理，对效益的形成和大小影响很大

C.

非生产经营性投资进行不当

D.

资金投入量大

E.

投资品流动性小

标准答案 :

ABC

28

投资机会分析的内容包括

A.

对客观环境的分析

B.

对企业经营目标和战略的分析

C.

对企业经营费用的分析

D.

对企业内外资源条件的分析

E.

对投资项目盈利性的分析

标准答案 :

ABD

29

下面对分析中西方投资理论形成与发展的过程及其特征存在的差异正确的是

A.

中国社会主义投资理论过去主要研究计划经济体制下的投资问题

B.

目前进行社会主义市场经济条件下的投资改革探索，其理论体系已经完善，不必再研究

C.

两者研究的范围有比较大的宽窄之分

D.

再研究方法上也有一定的

标准答案 :

ACD

三、判断题 （本大题共5小题，每小题2分，共10分）

30

β系数的绝对值越大，表明证券承担的系统风险越小。（ ）

标准答案 :

错误

31

买进期货或期权同样都有权利和义务。（ ）

标准答案 :

错误

32

债券投资的风险相对于股票投资的风险要低。（ ）

标准答案 :

正确

33

市盈率是衡量证券投资价值和风险的指标。（ ）

标准答案 :

正确

34

对于外汇期权来说，执行价格就是事先规定的汇率。（ ）

标准答案 :

正确

四、名词解释 （本大题共2小题，每小题5分，共10分）

35

名词解释 可转换证券

标准答案 :

可转换证券--是指持有者可以在一定时期内按一定比例或价格将其转换成一定数量的另一种证券；是长期的普通股票的看涨期权。投资者既获得债券的固定利息收入，又获得股票的升值收益。

36

名词解释 投资

标准答案 :

投资--指在金融市场上进行各种金融交易活动，以使货币转化为资本的过程；它是充分考虑了金融工具的风险与收益后，运用资金进行的一种以赢利或避险为目的的金融活动。

五、论述题 （本大题共1小题，每小题10分，共10分）

37

证券投资的过程可分为哪些基本步骤？并试述各基本步骤的内容？

标准答案 :

1. 证券交易的类型有哪些？并试述各种类型的证券交易的基本原理？ 1）做多 是指预期未来价格上涨，以目前价格买入一定数量的股票等价格上涨后，高价卖出，从而赚取差价利润的交易行为，特点为先买后卖的交易行为。 2）买空 是指投资者用借入的资金买人证券。 在买空交易中，如果投资者认定某一证券价格将上升，想多买一些该证券但手头资金不足时，可以通过交纳保证金向证券商借入资金买进证券，等待价格涨到一定程度时再卖出以获取价差。由于这一交易方式投资人以借人资金买进证券，而且要作为抵押物放在经纪人手中，投资人手里既无足够的资金，也不持有证券，所以称为买空交易。 3）卖空 是指投资者卖出借入的证券。 在卖空交易中，当投资人认定某种证券价格将下跌时，可以通过缴纳一部分保证金向证券商借入证券卖出，等价格跌到一定程度后再买回同样证券交还借出者，以牟取价差。由于这一交易方式投资人手里没有真正的证券，交易过程是先卖出后买回，因此称为卖空。

XXXX年XX月XXX自学考试社会助学课程综合测验

07250-投资学原理

(课程代码07250)

助学机构（代码）： 专业：

考试形式：闭卷■、开卷□

考试时间：120分钟

考生姓名： 准考证号： 身份证号：

题序 一 二 总分

得分

评卷人

卷面总分 : 100 及格分数 : 60

一、单选题 （本大题共30小题，每小题2分，共60分）

1

注重资本长期增值，投资对象主要集中于成长性较好、有长期增值潜力的企业的基金属于

A.

收入型基金

B.

股票型基金

C.

平衡型基金

D.

成长型基金

标准答案 :

D

2

影响投资产业结构的因素有不包括

A.

国家的经济发展阶段

B.

产业的关联性

C.

国家经济安全情况

D.

国家的经济资源状况

标准答案 :

C

3

符合无公司税MM理论观点的是

A.

企业价值与资本结构有关

B.

企业价值与代理成本有关

C.

负债不能提高企业价值

D.

负债能产生抵税效应

标准答案 :

C

4

我国经国家批准的第一个BOT试点项目是

A.

重庆地铁项目

B.

深圳沙角B电厂项目

C.

北京京通高速公路项目

D.

广西来宾B电厂

标准答案 :

D

5

开放式基金的申购与赎回价格主要取决于

A.

基金市场的供求关系

B.

基金的发行价格

C.

基金的发行规模

D.

基金的资产净值

标准答案 :

D

6

证券发行者为扩充经营，按照一定的法律规定和发行程序，向投资者出售新证券所形成的市场称为

A.

交易所市场

B.

场外市场

C.

一级市场

D.

二级市场

标准答案 :

C

7

投资属于

A.

上层建筑范畴

B.

商品经济范畴

C.

政治经济范畴

D.

前三种都是

标准答案 :

B

8

融通资金的各个组成要素的组合和构成称为

A.

融资方式

B.

融资结构

C.

融资模式

D.

融资特性

标准答案 :

B

9

合伙企业中，普通合伙人承担的责任是

A.

无限责任

B.

以出资额为限承担有限责任

C.

以个人财产为限承担有限责任

D.

以来源于企业的所得为限承担有限责任

标准答案 :

A

10

下面说法正确的是

A.

债券与股票都有可能获取一定的收益，债券能进行权利的行使和转让

B.

债券与股票都有可能获取一定的收益，并进行权利的行使和转让

C.

债券与股票都有可能获取一定的收益，股票能进行权利的行使和转让

D.

债券与股票都不一定获取收益，但能进行权利的行使和转让

标准答案 :

B

11

投资环境具有动态性，一定情况的积极因素，可能变成另一情况的消极因素，因此，评价投资环境时一定要注意的基本原则是

A.

比较性原则

B.

客观性原则

C.

时效性原则

D.

系统性原则

标准答案 :

C

12

下列影响因素在确定项目债务资金与股本资金比例时起到主要作用的是

A.

融资模式

B.

项目的经济强度

C.

投资者经济状况

D.

资金的供求关系

标准答案 :

B

13

生产过程或经营环节紧密相关的公司之间的并购行为是

A.

纵向兼并

B.

横向兼并

C.

混合兼并

D.

杠杆收购

标准答案 :

A

14

国际生产折衷理论的核心思想可以概括为

A.

所有权优势、区位优势和技术优势

B.

所有权优势、内部化优势和技术优势

C.

内部化优势、区位优势和技术优势

D.

所有权优势、内部化优势和区位优势

标准答案 :

D

15

投资收益与投资风险的关系是

A.

同方向变化

B.

反方向变化

C.

先同方向变化，后反方向变化

D.

先反方向变化，后同方向变化

标准答案 :

A

16

目前国际上仅有的关于解决投资争端的多边公约是

A.

《汉城公约》

B.

《华盛顿公约》

C.

《多边投资协定》

D.

《多边投资担保公约》

标准答案 :

B

17

下列属于FDI（Foreign Direct Investment）的是

A.

国际信贷

B.

国际证券

C.

补偿贸易

D.

BOT投资

标准答案 :

D

18

企业定位需要解决的主要问题是

A.

企业在行业中所处的位置

B.

企业在市场中的竞争地位

C.

企业想向消费者传递的形象

D.

企业对自身的定位

标准答案 :

C

19

投资项目按投资主体利益不同可分为

A.

固定资产投资项目和金融策划投资项目

B.

私立项目和社会公共项目

C.

基本建设项目和更新改造项目

D.

限额以上项目和限额以下项目

标准答案 :

B

20

国务院决定试办深圳、珠海、汕头、厦门等经济特区，在特区内实行对外资开放政策的时间是

A.

1978年7月

B.

1979年7月

C.

1980年7月

D.

1981年7月

标准答案 :

B

21

证券发行人不包括

A.

自然人

B.

政府

C.

金融机构

D.

非股份制企业

标准答案 :

A

22

我国证券法规定，股份有限公司申请股票上市，股本总额不得少于

A.

500万元人民币

B.

2000万元人民币

C.

3000万元人民币

D.

5000万元人民币

标准答案 :

C

23

若股价反映了全部公开信息，但不反映内幕信息，则该证券市场是

A.

强式有效

B.

半强式有效

C.

弱式有效

D.

无效

标准答案 :

B

24

商业银行对借款人最关心的就是

A.

借款人财务信息的质量

B.

借款人的家庭背景

C.

借款人的商业经验

D.

借款人的现在和未来的偿债能力

标准答案 :

D

25

按照融资过程中是否出现新的法人，企业融资可分为

A.

内源融资和外源融资

B.

直接融资和间接融资

C.

公司融资和项目融资

D.

股权融资和债权融资

标准答案 :

C

26

股份有限公司申请股票在全国股份转让系统挂牌，公司应为

A.

高新技术企业

B.

连续两年净利润200万以上企业

C.

第三产业

D.

无限制

标准答案 :

D

27

关于β系数的叙述正确的是

A.

β系数大的股票其市场风险小

B.

β系数大的股票其市场风险大

C.

β系数小的股票其市场风险大

D.

β系数不能反映市场风险的大小

标准答案 :

B

28

某上市公司拟在未来无限时期每年支付每股股利2元，相应的贴现率为10%，该公司股价18元，该公司股票的理论价值是

A.

2元

B.

12元

C.

18元

D.

20元

标准答案 :

D

29

下列说法正确的是

A.

对于与项目有关的各种风险要素，需要以某种形式由项目投资者承担风险

B.

根据工程项目融资风险分担原则，项目投资者所承担的是无限责任

C.

项目的资金结构是由投资结构和融资结构决定的

D.

工程项目融资结构相比于传统的融资方式相比，融资成本较低

标准答案 :

C

30

项目风险评价的依据是

A.

项目范围说明书、风险管理计划

B.

风险管理计划、风险记录手册、组织管理知识

C.

风险管理计划、风险记录手册、项目范围说明书

D.

风险管理规划、风险识别和估计的成果、项目进展状况、项目类型

标准答案 :

D

二、多选题 （本大题共10小题，每小题4分，共40分）

31

投资结构优化的原则有

A.

关键产业重点投资

B.

基础部门超前发展

C.

推进技术进步

D.

坚持农业反哺工业

E.

存量调整与增量调节配套进行

标准答案 :

ABCE

32

新型的国际投资方式主要有

A.

国际股票投资

B.

补偿贸易

C.

国际租赁

D.

国际加工装配

E.

跨国并购

标准答案 :

BCD

33

项目融资模式选择原则

A.

结合国情原则

B.

衍生细分原则

C.

法律保障原则

D.

经济性原则

标准答案 :

ABCD

34

投资银行参与并购业务的内容和途径主要有以下几种

A.

为收购方设计购并方案并协助实施

B.

为被收购方设计反收购方案和措施

C.

接受发行者的委托代理其发行证券

D.

根据并购方案和资金需求安排融资

标准答案 :

ABD

35

证券交易的风险主要有

A.

体制风险

B.

信用风险

C.

市场风险

D.

流动性风险

标准答案 :

ABC

36

影响证券投资收益和风险的因素有

A.

证券持有者享有的权利

B.

证券的票面面额

C.

发行公司的经营状况

D.

证券持有者的身份

E.

证券的发行地区

标准答案 :

ABC

37

投资使用结构包括

A.

投资来源结构

B.

投资部门结构

C.

投资时期结构

D.

投资固流结构

E.

投地区结构

标准答案 :

BCDE

38

关于投资对技术进步有很大的影响的说法正确的是

A.

投资是技术进步的载体

B.

任何技术应用不必通过某种投资活动

C.

技术本身也是一种投资结构

D.

技术进步的产生和应用与投资无关

标准答案 :

AC

39

社会主义经济增长的内部因素

A.

生产要素的合理配置和有效使用

B.

科学技术进步

C.

有利于经济增长的宏观经济政策

D.

劳动力数量的增长和素质的提高

E.

相对稳定的国内环境和国际环境

标准答案 :

ABD

40

间接投资按期形式，主要分为

A.

股票投资和债券投资

B.

收益投资和分类投资

C.

生产性建设投资

D.

非生性建设投资

标准答案 :

AB

07250-投资学原理 课件作业六

普通试卷 考生试卷相同

卷面总分 : 20 及格分数 : 12

一、单选题 （本大题共20小题，每小题1分，共20分）

1

如果某可转换债券面额为2000元，转换价格为40元，当股票的市价为60元时，则该债券当前的转换价值为( 　)元。

A.

40

B.

1600

C.

2500

D.

3000

标准答案 :

B

2

美国的道·琼斯股票价格平均数，始创于

A. 1923年

B. 1896年

C. 1914年

D. 1884年

标准答案 :

D

3

证券投资技术分析的目的是预测证券价格涨跌的趋势，即解决

A.

买卖何种证券

B.

投资何种行业

C.

何时买卖证券

D.

投资何种上市公司

标准答案 :

C

4

在票面上不规定利率，发行时按某一折扣率，以低于票面金额的价格发行，到期时按面额偿还本金的债券是

A.

复利债券

B.

单利债券

C.

零息债券

D.

记账式债券

标准答案 :

C

5

投资环境具有动态性，一定情况的积极因素，可能变成另一情况的消极因素，因此，评价投资环境时一定要注意的基本原则是

A.

比较性原则

B.

客观性原则

C.

时效性原则

D.

系统性原则

标准答案 :

C

6

下列选项中不属于BOT模式的影响因素的是

A.

立项前的充分论证

B.

政府的立法保障

C.

风险的合理分担

D.

证券市场的信用评级

标准答案 :

D

7

借款人需要将其动产或权利凭证移交银行占有的贷款方式为

A.

抵押贷款

B.

质押贷款

C.

信用贷款

D.

留置贷款

标准答案 :

B

8

按照融资过程中是否出现新的法人，企业融资可分为

A.

内源融资和外源融资

B.

直接融资和间接融资

C.

公司融资和项目融资

D.

股权融资和债权融资

标准答案 :

C

9

确定企业最佳资本结构的衡量标准是

A.

个别资本成本的高低

B.

边际资本成本的高低

C.

资本使用成本的高低

D.

加权平均资本成本的高低

标准答案 :

D

10

对某种特定的风险，测定其风险事故发生的概率及其损失程度的工作是

A.

风险识别

B.

风险估计

C.

风险处理

D.

风险管理效果评价

标准答案 :

B

11

项目风险评价的依据是

A.

项目范围说明书、风险管理计划

B.

风险管理计划、风险记录手册、组织管理知识

C.

风险管理计划、风险记录手册、项目范围说明书

D.

风险管理规划、风险识别和估计的成果、项目进展状况、项目类型

标准答案 :

D

12

控制投资规模、提高投资效益的关键是

A.

投资体制

B.

投资结构

C.

投资机制

D.

投资方式

标准答案 :

B

13

融通资金的各个组成要素的组合和构成称为

A.

融资方式

B.

融资结构

C.

融资模式

D.

融资特性

标准答案 :

B

14

下列说法正确的是

A.

对于与项目有关的各种风险要素，需要以某种形式由项目投资者承担风险

B.

根据工程项目融资风险分担原则，项目投资者所承担的是无限责任

C.

项目的资金结构是由投资结构和融资结构决定的

D.

工程项目融资结构相比于传统的融资方式相比，融资成本较低

标准答案 :

C

15

企业通过在东道国新建厂房、设备建立外资企业的直接投资方式是

A.

绿地投资

B.

跨国并购

C.

BOT投资

D.

股权投资

标准答案 :

A

16

投资银行的传统核心业务是

A.

证券承销

B.

兼并与收购

C.

证券经纪业务

D.

资产管理

标准答案 :

A

17

提出边际产业扩张理论的经济学家是

A.

海默

B.

维农

C.

邓宁

D.

小岛清

标准答案 :

D

18

我国主板证券市场交易制度是

A.

做市商制度

B.

竞价交易制度

C.

混合交易制度

D.

准做市商制度

标准答案 :

B

19

我国现阶段的经济调节结构是

A.

计划调节

B.

中央集权控制

C.

市场调节

D.

计划和市场结合进行调节

标准答案 :

D

20

确定宏观投资效益指标概念的基本方法是

A.

定性分析法

B.

定量分析法

C.

敏感性分析法

D.

概率分析法

标准答案 :

A

XXXX年XX月XXX自学考试社会助学课程综合测验

0144-金融学院-07250-投资学原理-综测

(课程代码07250)

助学机构（代码）： 专业：

考试形式：闭卷■、开卷□

考试时间：120分钟

考生姓名： 准考证号： 身份证号：

题序 一 二 三 四 总分

得分

评卷人

卷面总分 : 100 及格分数 : 60

一、单选题 （本大题共5小题，每小题2分，共10分）

1

从形式上，资本市场线可以用点斜式直线方程表示，资本市场线在纵轴上的截距是（）

A. 无风险利率

B. 风险收益

C. 风险调整收益

D. 误差率

标准答案 :

A

2

假设投资者买入证券A股价9元,之后卖出每股10元,期间获得税后红利0.8元,不计其他费用,则投资者投资收益为( )

A. 15%

B. 20%

C. 16.67%

D. 18%

标准答案 :

C

3

一般情况下,风险组合中的股票数量上升,组合的非系统性风险会( )

A. 上升

B. 下降

C. 不变

D. 不确定

标准答案 :

C

4

在资本资产定价模型假设下，如果投资者甲的风险容忍程度投资者乙，那么（）

A. 投资者甲的最优投资组合比投资者乙好

B. 投资者甲的最优组合和乙的相同

C. 投资者甲的最优组合在乙的左边

D. 投资者甲的无差异曲线比乙的弯曲程度大

标准答案 :

D

5

总风险等同于（）

A. 系统性风险+非系统性风险

B. 市场风险+不可分散风险

C. 市场风险+系统性风险

D. 可分散风险+公司特有风险

标准答案 :

A

二、名词解释题 （本大题共5小题，每小题4分，共20分）

6

股票价格指数

标准答案 :

即股票指数,是由证券交易所或金融服务机构编制的表明股票行情变动情况的价格平均数。

7

非系统性风险

标准答案 :

是指由于市场、行业以及企业本身的因素,导致投资者损失的可能性。

8

.直接投资

标准答案 :

是指将资金直接投入项目,形成固定资产或流动资产的投资。

9

投资主体

标准答案 :

是指具有独立经济行为能力、有完整的投资决策权和自负投资盈亏的各类经济主体。

10

项目

标准答案 :

是指一项在规定时间和地点内为完成某种目标或任务而进行的活动的总体。

三、简答题 （本大题共2小题，每小题20分，共40分）

11

投资的一般分类。

标准答案 :

按投资运用方式的不同划分；按照投资对象存在形式的不同划分；按照投资主体的不同划分；按照投资期限的不同划分。

12

投资与经济增长之间的关系

标准答案 :

(1)经济增长是投资赖以扩大的基础:(2)经济增长情况主要是由投资决定的，投资是经济增长的基本推动力。

四、论述题 （本大题共1小题，每小题30分，共30分）

13

兼并与收购的联系

标准答案 :

在市场经济条件下,兼并、合并都是与收购联系在一起的。在形式和特征上还是存在一系列差别的,具体分析如下:第一兼并是指兼并企业获得被兼并企业的全部资产，产并承担被兼并企业的全部债务,被兼并企业作为经济实体不复存在。收购是指收购企业通过购买被收购企业的一定价额的股票来达到控股的目的。收购企业对被收购企业的原有债务不负连带责任,只以控股出资的资金为限承担凤险,被收购企业的经济实体仍然存在。第二,兼并是以现金收买、债务转移为交易条件的,而收购则是以占有被收购企业股份份额达到控股为目的,来实现对被收购企业的产权的占有。第三,兼并发生的范围较广,任何企业都可以自愿进入兼并交易时常,由于兼并后,被兼并公司的经济实体不复存在,新成立的公司从资产到人事都需要进行重新组合和调整。而收购一般只发生在股票市场中,被收购其偶也一般都是上市公司,收购后,企业文化的形式和程序也相对简单。

XXXX年XX月XXX自学考试社会助学课程综合测验

07250-投资学原理-综合测验2(客观)

(课程代码07250)

助学机构（代码）： 专业：

考试形式：闭卷■、开卷□

考试时间：120分钟

考生姓名： 准考证号： 身份证号：

题序 一 总分

得分

评卷人

卷面总分 : 100 及格分数 : 60

一、单选题 （本大题共50小题，每小题2分，共100分）

1

以下哪项不是内部融资的资金来源

A.

净资本

B.

留存收益

C.

增发股票

D.

增发债券

标准答案 :

D

2

国务院决定试办深圳、珠海、汕头、厦门等经济特区，在特区内实行对外资开放政策的时间是

A.

1978年7月

B.

1979年7月

C.

1980年7月

D.

1981年7月

标准答案 :

B

3

证券发行人不包括

A.

自然人

B.

政府

C.

金融机构

D.

非股份制企业

标准答案 :

A

4

按照融资过程中是否出现新的法人，企业融资可分为

A.

内源融资和外源融资

B.

直接融资和间接融资

C.

公司融资和项目融资

D.

股权融资和债权融资

标准答案 :

C

5

标准差和贝塔值都是用来测度风险的，它们的区别是

A.

贝塔值既测度系统风险，又测度非系统风险

B.

贝塔值只测度系统风险，标准差测度整体风险

C.

贝塔值只测度非系统风险，标准差测度整体风险

D.

贝塔值测度非系统风险，标准差测度系统风险

标准答案 :

B

6

能买到新发行股票的市场是

A.

一级市场

B.

二级市场

C.

第三市场

D.

第四市场

标准答案 :

A

7

对一部分行业实行投资大包干，对建设项目推行承包办法。这是1979-1985年哪一项改革措施的内容

A.

适当缩小指令性计划的范围

B.

下放项目审批的权限

C.

简化审批手续

D.

实行承包责任制

标准答案 :

D

8

承销商先将证券全部认购下来，然后按照市场条件转售给投资者的方式是

A.

代销

B.

余额包销

C.

助销

D.

全额包销

标准答案 :

D

9

从国内看，我国的投资来源不包括

A.

国家预算政策

B.

银行贷款

C.

企业自筹

D.

外汇投资

标准答案 :

D

10

根据投资乘数原理，下列说法正确的是

A.

边际储蓄倾向越大，投资乘数越大

B.

边际消费倾向越大，投资乘数越大

C.

投资增加量越大，投资乘数越大

D.

收入增加量越大，投资乘数越大

标准答案 :

B

11

证券发行者为扩充经营，按照一定的法律规定和发行程序，向投资者出售新证券所形成的市场称为

A.

交易所市场

B.

场外市场

C.

一级市场

D.

二级市场

标准答案 :

C

12

最先提出投资乘数原理的经济学家是

A.

克拉克

B.

凯恩斯

C.

萨缪尔森

D.

哈罗德

标准答案 :

B

13

目前国际上仅有的关于解决投资争端的多边公约是

A.

《汉城公约》

B.

《华盛顿公约》

C.

《多边投资协定》

D.

《多边投资担保公约》

标准答案 :

B

14

不属于项目风险的基本特征的是

A.

客观性

B.

多样性

C.

规律性

D.

单一性

标准答案 :

D

15

投资需求总量适当与否，一般采用的评价指标是

A.

国民收入积累率

B.

投资供求差率

C.

国定资产交付使用率

D.

国内生产总值投资率

标准答案 :

B

16

我国改革前后的实践证明，对如下因素确定不同而导致的不同投资体制，投资效率是大不相同的

A.

投资主体

B.

投资渠道

C.

投资方式

D.

投资范围

标准答案 :

A

17

我国经国家批准的第一个BOT试点项目是

A.

重庆地铁项目

B.

深圳沙角B电厂项目

C.

北京京通高速公路项目

D.

广西来宾B电厂

标准答案 :

D

18

在投资体制上，强调政府对市场的干预，积极通过政府的行为来修正市场调节的不足和失误的国家是

A.

西方国家

B.

美国

C.

日本

D.

韩国

标准答案 :

C

19

不同投资来源所行成的规模效应

A.

不确定

B.

无关系

C.

一样

D.

不一样

标准答案 :

D

20

对某种特定的风险，测定其风险事故发生的概率及其损失程度的工作是

A.

风险识别

B.

风险估计

C.

风险处理

D.

风险管理效果评价

标准答案 :

B

21

按性质不同，可将直接投资分为

A.

固定资产投资与流动资产投资

B.

国有投资与民间投资

C.

股票投资与债券投资

D.

实物投资与金融投资

标准答案 :

A

22

下面不属于固定资产内容的是

A.

建筑物

B.

机械设备

C.

原材料

D.

运输工具

标准答案 :

C

23

周期型行业的运动状态直接与经济周期相关，这种相关性呈现

A.

正相关

B.

负相关

C.

同步

D.

领先或滞后

标准答案 :

A

24

在票面上不规定利率，发行时按某一折扣率，以低于票面金额的价格发行，到期时按面额偿还本金的债券是

A.

复利债券

B.

单利债券

C.

零息债券

D.

记账式债券

标准答案 :

C

25

运用某种有偿方式将风险让渡给资金雄厚的机构，从而改变风险承担主体，是指

A.

风险转移

B.

风险规避

C.

风险缓解

D.

风险自留

标准答案 :

A

26

风险资产组合的方差是

A.

组合中各证券方差的和

B.

组合中各证券方差和协方差的加权和

C.

组合中各证券方差的加权和

D.

组合中各证券协方差的加权和

标准答案 :

B

27

下列选项中不属于BOT模式的影响因素的是

A.

立项前的充分论证

B.

政府的立法保障

C.

风险的合理分担

D.

证券市场的信用评级

标准答案 :

D

28

在计算优先股的价值时，最适用股票定价模型的是 （ ）

A.

零增长模型

B.

不变增长模型

C.

可变增长模型

D.

二元增长模型

标准答案 :

A

29

属于软环境的是

A.

基础设施

B.

通讯设施

C.

资金市场

D.

交通设施

标准答案 :

C

30

股票实质上代表了股东对股份公司的

A. 使用权

B. 债权

C. 物权

D. 所有权

标准答案 :

D

31

关于投资结构说法正确的是

A.

投资再生产结构是投资资金在更新改造这一方面的分配比例关系

B.

积极投资是用于购买机器、设备等直接生产产品的生产资料的投资

C.

消极投资是用于购买机器、设备等直接生产产品的生产资料的投资

D.

投资固流结构是将投资资金分配于固定资产、存货和流动资产之间的比例关系

标准答案 :

B

32

下列投资项目评价指标中，不受建设期长短、投资回收时间先后、现金流量大小影响的评价指标是

A.

净现值率

B.

内部收益率

C.

投资利润率

D.

投资回收期

标准答案 :

C

33

不属于证券投资基本分析内容的是

A.

量价分析

B.

宏观经济分析

C.

行业分析

D.

公司分析

标准答案 :

A

34

下列债券中风险最小的是（ ）

A.

国债

B.

政府担保债券

C.

金融债券

D.

公司债券

标准答案 :

A

35

根据实际需要可将原来的1股分成若干股，这表明股票具有

A.

波动性

B.

风险性

C.

稳定性

D.

伸缩性

标准答案 :

D

36

可以被分散掉的风险叫做（ ）

A.

非系统风险

B.

市场风险

C.

系统风险

D.

违约风险

标准答案 :

A

37

（ ）是股份有限公司的最高权利机构。

A.

董事会

B.

股东大会

C.

总经理

D.

监事会

标准答案 :

B

38

按投资运用方式不同，可将投资分为

A.

风险投资与公共投资

B.

国有投资与民间投资

C.

直接投资与间接投资

D.

产权投资与项目投资

标准答案 :

C

39

投资银行的传统核心业务是

A.

证券承销

B.

兼并与收购

C.

证券经纪业务

D.

资产管理

标准答案 :

A

40

投资时期结构是关于投资资金在不同时期之间的哪种比例关系

A.

数量

B.

分配

C.

投资

D.

来源

标准答案 :

A

41

不应成为优化投资结构原则的是

A.

关键产业重点投资

B.

基础部门超前发展

C.

存量调整与增量调节配套进行

D.

坚持农业反哺工业

标准答案 :

D

42

（）在其存续期内基金份额不能追加或赎回。

A.

开放式基金

B.

封闭式基金

C.

契约型基金

D.

公司型基金

标准答案 :

B

43

交易最活跃的衍生工具是以（ ）资产为基础资产的合约。

A.

金融的

B.

农产品相关的

C.

能源相关的

D.

金融相关的

标准答案 :

A

44

下列属于FDI（Foreign Direct Investment）的是

A.

国际信贷

B.

国际证券

C.

补偿贸易

D.

BOT投资

标准答案 :

D

45

下列属于TOT项目融资方式的是

A.

以一条高速公路20年的经营权为抵押发行债券筹集资金建设该条高速公路

B.

将一条已修建好的公路的经营权拍卖筹集资金建设其他基础设施

C.

私人部门修建基础设施向公共部门收费补偿其投资

D.

修建一条公路，并将这条公路50年的经营权交给投资者

标准答案 :

B

46

国际投资按投资性质不同可分为

A.

国际直接投资与国际间接投资

B.

国际股权投资与国际债权投资

C.

国际证券投资与国际信贷投资

D.

国际产权投资与国际项目投资

标准答案 :

A

47

在可行性研究时，一般方案估算精度至少应达到

A.

±10%

B.

±20%

C.

±30%

D.

±40%

标准答案 :

B

48

将资金投入投资项目的建设或购置以形成固定资产和流动资产的投资是

A.

固定资产投资

B.

直接投资

C.

间接投资

D.

流动资产投资

标准答案 :

B

49

投资收益与投资风险的关系是

A.

同方向变化

B.

反方向变化

C.

先同方向变化，后反方向变化

D.

先反方向变化，后同方向变化

标准答案 :

A

50

一般情况下,风险组合中的股票数量上升,组合的非系统性风险会( )

A. 上升

B. 下降

C. 不变

D. 不确定

标准答案 :

C

XXXX年XX月XXX自学考试社会助学课程综合测验

07250-投资学原理-综合测验(客观)

(课程代码07250)

助学机构（代码）： 专业：

考试形式：闭卷■、开卷□

考试时间：120分钟

考生姓名： 准考证号： 身份证号：

题序 一 二 总分

得分

评卷人

卷面总分 : 100 及格分数 : 60

一、单选题 （本大题共30小题，每小题2分，共60分）

1

连续竞价时，某只股票的卖出申报价格为15元，市场即时的最低买入申报价格为14.98元，则成交价格为（　 ）

A.

15元

B.

14.98元

C.

4.99元

D.

不能成交

标准答案 :

D

2

股票发行中，投资银行采用余额包销方式时，发行失败风险主要由

A.

发行人承担

B.

投资银行承担

C.

发行人和投资银行承担

D.

都不承担

标准答案 :

B

3

我国经国家批准的第一个BOT试点项目是

A.

重庆地铁项目

B.

深圳沙角B电厂项目

C.

北京京通高速公路项目

D.

广西来宾B电厂

标准答案 :

D

4

影响投资产业结构的因素有不包括

A.

国家的经济发展阶段

B.

产业的关联性

C.

国家经济安全情况

D.

国家的经济资源状况

标准答案 :

C

5

股票实质上代表了股东对股份公司的

A.

使用权

B.

债权

C.

物权

D.

所有权

标准答案 :

D

6

下列选项中，不属于投资项目特征的是

A.

间断性

B.

整体性

C.

一次性

D.

固定性

标准答案 :

A

7

贝塔是用来测度

A.

市场风险

B.

可分散的分散

C.

个别风险

D.

公司特殊的风险

标准答案 :

A

8

评价投资环境要从实际出发，以事实为依据，即要遵守

A.

比较性原则

B.

客观性原则

C.

时效性原则

D.

系统性原则

标准答案 :

B

9

风险应对的第一原则是

A.

不冒不能承担的风险

B.

重视风险影响的可能性

C.

平衡风险影响大小

D.

综合应对项目风险

标准答案 :

D

10

风险的存在意味着

A.

最后的财富小于初始财富

B.

多余一种结果的可能性

C.

收益的标准差大于期望价值

D.

投资者将受损

标准答案 :

B

11

某票面面额100元，期限为2年的无息票国债售价为85.73元，则该国债第二年的远期利率是

A.

8%

B.

8.01%

C.

9%

D.

9.01%

标准答案 :

C

12

证券投资技术分析中的波浪理论的创立者是

A.

查尔斯·亨利·道

B.

巴菲特

C.

艾略特

D.

爱德华·琼斯

标准答案 :

C

13

投资需求总量适当与否，一般采用的评价指标是

A.

国民收入积累率

B.

投资供求差率

C.

国定资产交付使用率

D.

国内生产总值投资率

标准答案 :

B

14

将资金投入投资项目的建设或购置以形成固定资产和流动资产的投资是

A.

固定资产投资

B.

直接投资

C.

间接投资

D.

流动资产投资

标准答案 :

B

15

某投资项目，期初投资500万元，1年后回收资金750万元，第2年初投入250万元，第2年末又回收资金100万元，该项目的内部收益率是

A.

61.8%

B.

36.6%

C.

17.08%

D.

15.6%

标准答案 :

C

16

关于资本市场线，不正确的说法是

A.

资本市场线斜率总为正

B.

资本市场线也叫证券市场线

C.

资本市场线是可达到的最好的市场配置线

D.

资本市场线通过无风险利率和市场资产组合两个点

标准答案 :

B

17

下面说法正确的是

A.

债券与股票都有可能获取一定的收益，债券能进行权利的行使和转让

B.

债券与股票都有可能获取一定的收益，并进行权利的行使和转让

C.

债券与股票都有可能获取一定的收益，股票能进行权利的行使和转让

D.

债券与股票都不一定获取收益，但能进行权利的行使和转让

标准答案 :

B

18

不属于技术分析假设前提的是

A.

价格呈趋势形态变化

B.

市场行为能反映一切信息

C.

历史经常重演

D.

证券价格是由其内在价值决定的

标准答案 :

D

19

项目风险评价的依据是

A.

项目范围说明书、风险管理计划

B.

风险管理计划、风险记录手册、组织管理知识

C.

风险管理计划、风险记录手册、项目范围说明书

D.

风险管理规划、风险识别和估计的成果、项目进展状况、项目类型

标准答案 :

D

20

投资银行在一级市场担任的主要角色是

A.

承销商

B.

做市商

C.

经纪商

D.

财经顾问

标准答案 :

A

21

下列不属于新型的国际投资方式的是

A.

国际租赁

B.

补偿贸易

C.

国际加工装配

D.

国际债券投资

标准答案 :

D

22

属于国际直接投资的是

A.

绿地投资

B.

国际股票

C.

国际债券

D.

政府贷款

标准答案 :

A

23

国民收入中的积累基金是形成我国固定资产投资的

A.

重要来源

B.

主要来源

C.

补充来源

D.

增加来源

标准答案 :

B

24

关于投资风险说法正确的是

A.

系统风险有一部分属于外生风险

B.

系统风险都属于内生风险

C.

非系统风险有一部分属于外生风险

D.

非系统风险都属于内生风险

标准答案 :

C

25

下列各因素中，不影响投资乘数的是

A.

边际储蓄倾向

B.

边际消费倾向

C.

投资的变动

D.

边际成本高低

标准答案 :

D

26

某上市公司的股票收盘价为3元/股，资产总额30亿元，发行的股份总数为5亿股，当年税后净利润1亿元，则该公司的市价总额和市盈率分别为

A.

30亿元和5倍

B.

15亿元和15倍

C.

30亿元和30倍

D.

15亿元和5倍

标准答案 :

B

27

并购公司可以通过兼并（　 ）公司来实现利润的增长

A.

市盈率倍数高的

B.

同行业的

C.

大规模的

D.

市盈率倍数低的

标准答案 :

D

28

股票按股东享有权利的不同，可以分为

A.

有面额股票和无面额股票

B.

记名股票和无记名股票

C.

普通股票和优先股票

D.

份额股票和比例股票

标准答案 :

C

29

形成和影响股票价格的基本因素是预期股息和

A.

股息收入

B.

市场行情

C.

未来价格

D.

银行利息率

标准答案 :

D

30

记名股票的特点不包括

A.

安全性较差

B.

可以一次或分次缴纳出资

C.

股东权利归属于记名股东

D.

转让相对复杂或受限制

标准答案 :

A

二、多选题 （本大题共10小题，每小题4分，共40分）

31

新型的国际投资方式主要有

A.

国际股票投资

B.

补偿贸易

C.

国际租赁

D.

国际加工装配

E.

跨国并购

标准答案 :

BCD

32

项目融资的应用领域包括

A.

工业加工项目

B.

收费公路项目

C.

污水处理项目

D.

能源开发项目

标准答案 :

ABCD

33

收购策略有

A.

中心式多角化策略

B.

复合式多角化策略

C.

纵向兼并策略

D.

水平式兼并策略

标准答案 :

ABCD

34

项目融资模式选择原则

A.

结合国情原则

B.

衍生细分原则

C.

法律保障原则

D.

经济性原则

标准答案 :

ABCD

35

确定最佳资本结构的主要方法有

A.

比较融资比例法

B.

每股利润分析法

C.

比较资本成本法

D.

比较公司价值法

E.

每股收益分析法

标准答案 :

BCD

36

市场经济国家投资运行中的宏观经济管理的主要表现是

A.

调空方式的行政性

B.

调控政策安排的系统化

C.

政策措施的多元化

D.

调控方式的间接化

标准答案 :

BCD

37

决定认股权证价值的基本要素有

A.

买卖时机

B.

有效期限

C.

交易方式

D.

换股比率

E.

换股价

标准答案 :

BCE

38

证券交易的风险主要有

A.

体制风险

B.

信用风险

C.

市场风险

D.

流动性风险

标准答案 :

ABC

39

关于敏感性分析说法正确的有

A.

它是传统不确定性分析的主要方法

B.

不确定因素的选择及其变化幅度的确定具有客观性

C.

它有利于确定项目投资效益的关键因素

D.

单因素敏感性分析人为地割断了个因素之间的相互联系

E.

“三项预测值法”是一种常用的多变量敏感性分析法

标准答案 :

ACDE

40

属于国际灵活投资方式的是

A.

补偿贸易

B.

国际租赁

C.

风险投资

D.

国际工程承包

E.

BOT投资

标准答案 :

ABCDE

一、单选题 （本大题共10小题，每小题2分，共20分）

1

在本金、期限、利润都相同的条件下，用复利计算法得到的本息总额（）用单利计算法计算额结果。计算期限越（），二者差距越大。

A.

大于；长

B.

大于；短

C.

小于；长

D.

小于；短

标准答案 :

A

2

以下不属于盈利能力的分析指标是（）。

A.

投资利润率

B.

投资利税率

C.

资产负债率

D.

资本金利润率

标准答案 :

C

3

区分直接投资和间接投资的基本标志是（）

A.

投资者的投资方式

B.

投资者是否拥有控制权

C.

投资者的资本数量

D.

投资者的投资渠道

标准答案 :

B

4

公司某投资项目发行的普通股目前的市场价格为25元，逾期年末发放股息为2元，股息增长率为8%，则普通股资金成本为（）。

A.

16%

B.

8%

C.

10%

D.

6%

标准答案 :

A

5

（）在其存续期内基金份额不能追加或赎回。

A.

开放式基金

B.

封闭式基金

C.

契约型基金

D.

公司型基金

标准答案 :

B

6

（）是衡量企业资本效益的临界基准。

A.

市盈率

B.

生产经营成本

C.

利润率

D.

资本成本

标准答案 :

D

7

按照融资过程中是否出现新的法人，企业融资可分为

A.

内源融资和外源融资

B.

直接融资和间接融资

C.

公司融资和项目融资

D.

股权融资和债权融资

标准答案 :

C

8

如果你现在在为3年后的学费开始存钱，假设学费为13 310元，年利率为10%，那么你现在就要准备（）元钱。

A.

8 000?

B.

5 000

C.

10 000

D.

6 000

标准答案 :

C

9

区分融资模式属于项目融资还是公司融资的重要标志是（）。

A.

融资单位性质

B.

债权人对项目借款人的追索形式和程度

C.

融资的期限

D.

融资标的物

标准答案 :

B

10

用来衡量通货膨胀程度的指标是（）

A.

固定资产投资价格指数

B.

城市居民消费价格指数

C.

消费价格指数

D.

工业品出产价格指数

标准答案 :

C

二、多选题 （本大题共5小题，每小题2分，共10分）

11

非自愿失业可分为（?）

A.

?结构性失业??

B.

?隐蔽性失业??

C.

?摩擦性失业??

D.

?周期性失业

标准答案 :

ACD

12

经济周期通常可以分为（?）阶段。

A.

?平静??

B.

?扩张??

C.

?爆发??

D.

?衰退

标准答案 :

BD

13

以下哪些属于投资主体（?）。

A.

?银行??

B.

?政府??

C.

?投资基金??

D.

?保险公司??

标准答案 :

ABCD

14

资金时间价值度量的绝对尺度有（?）。

A.

?盈利率??

B.

?盈利??

C.

?利率??

D.

?利息

标准答案 :

BD

15

项目融资环境包含（?）。

A.

?投资政策??

B.

?法律环境??

C.

?税收制度??

D.

?经济环境

标准答案 :

ABCD

三、简答题 （本大题共2小题，每小题15分，共30分）

16

请简述效率市场的三种假说及其含义。

标准答案 :

1）有效市场假设（有效市场）的弱式说明股票价格及时反映了市场数据，市场数据由股票价格和交易量决定。技术人员通过对股票价格在过去的变动来预测其将来走势。这样，如果有效市场假设的弱式奏效，则技术人员的工作毫无价值。?（2）有效市场假设（有效市场）的半强式说明股票价格包含了所有的公开信息。这些公开信息包括市场数据和所有其他可得的公共信息。例如，财务报表和所有跟公司有关的报刊上报道的消息。因而，市场信息只是所有公共信息的一部分。这样，如果有效市场假设（有效市场）的半强式奏效，则其弱式也一定同样奏效。那?（3）有效市场假设（有效市场）的强式说明所有的信息（公开的和私下的）都立刻反映在股票价格上。公共信息是所有信息的一部分，如果有效市场假设（有效市场）的强式奏效，则半强式也一定奏效。有效市场假设的强式说明，即使某人可获得内部消息（不管是合法还是非法获得的），也不可能在市场上一直有上乘表现。

17

请简述决定企业投资规模的基本因素。

标准答案 :

（一）行业的技术经济等点（二）专业化分工水平和协作条件（三）产品的需求量（四）投资和生产条件（五）投资费用和生产成本

四、问答题 （本大题共1小题，每小题10分，共10分）

18

投资者小明开设了一个经纪人账户，以每股40美元的价格购买了400股IBM股票，为支付购买价款，小明向经纪人借款4000美元，贷款利率为8%。

（1）小明首次购买股票时，其账户中的保证金是多少？

（2）若年末股价跌至15美元每股，小明账户中剩余保证金是多少？若维持保证金比例为40%，小明会收到催缴通知吗？

（3）小明的投资收益率是多少？

标准答案 :

（1）400\*40-4000=12000（美元）（2） 资 产 = 负债 + 权益（保证金）年初：400\*40 = 4000 + 12000年末：400\*15= 4000+4000\*8%+1680剩余保证金=400\*15-（4000+4000\*8%）=1680美元保证金比率=权益/股票市价=1680/6000=28%<40%因此小明会收到催缴通知。（3）投资收益率=（1680-12000）/12000\*100%=-86%

五、论述题 （本大题共1小题，每小题30分，共30分）

19

请论述跨国并购<控制外国股权投资>与绿地投资方式的对比

标准答案 :

尽管并购方式和新建投资方式的FDI都为东道国带来国外金融资源，但并购方式所提供的金融资源并不总是增加生产资本存量，而在新建投资的情况下则会增加。并购方式不太可能转移新的或比新建更好的技术或技能，而且可能直接导致当地生产或职能活动(如研发)的降级或关闭，而新建并不直接减少东道国经济的技术资产和能力。当利用并购方式进入一个国家时，不会创造就业，还可能导致裁员，新建在进入时必定会创造新的就业。并购方式能够加强东道国的集中并导致反竞争的后果，而新建能够增加现有企业的数量，并且在进入时不可能直接提高市场集中度。???????(二)?从长期角度来比较???????跨国并购常常跟随着外国收购者的后续投资，如果被收购企业的种种关联得以保留或加强，跨国并购就能创造就业。这两种方式在就业创造方面的差异更多的取决于进入的动机，而不是取决于进入的方式。并购和新建FDI都能带来东道国缺少的新的管理、生产和营销等重要的互补性资源。从东道国角度看，需要FDI的原因部是FDI能够在新领域中带来资本(如工业产权)，从而有助于当地经济的多样化.总的说来在并购方式中，现有资产从国内所有者转移至国外所有者手中，而在绿地投资方式中，有现实的直接投资资本或效益资本发生了跨国的流动，因此在东道国，跨国公司所控制的资产至少在理论上是新创造的.随着经济全球化的不断发展，绿地投资在FDI中所占比例有所下降．跨国并购已成为跨国公司参与世界经济一体化进程、保持有利竞争地位而更乐于采用的一种跨国直接投资方式。随着全球投资自由化的进一步发展，这种趋势将更加明显地体现出来。