一、单选题 （本大题共50小题，每小题2分，共100分）

1

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

2

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

3

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

4

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

5

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

6

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

7

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

8

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

9

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

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

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

12

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

13

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

14

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

15

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

16

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

17

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

18

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

19

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

20

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

21

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

22

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

23

一张面额为1000美元的美国国库券，期限为120天，发行价格为980美元，则单利到 期收益率为

A.

2%

B.

3%

C.

6%

D.

6.12%

标准答案 :

C

24

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

25

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

26

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

27

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

28

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

29

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

30

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

31

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

32

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

33

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

34

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

35

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

36

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

37

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

38

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

39

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

40

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

41

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

42

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

43

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

44

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

45

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

46

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

47

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

48

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

49

托管人年费率国际上通常为

A.

1%

B.

1.5%

C.

2.5%

D.

3%

标准答案 :

B

50

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

一、单选题 （本大题共50小题，每小题2分，共100分）

1

BOT项目的特许期一般为

A.

10-20年

B.

10-35年

C.

20-30年

D.

20-35年

标准答案 :

C

2

决定投资支出数量的最主要因素是

A.

项目的规模

B.

经济增长

C.

投资者

D.

投资对象

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

我国企业在美国纽约证券交易所发行的股票是

A.

A股

B.

B股

C.

N股

D.

H股

标准答案 :

C

5

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

6

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

7

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

8

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

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

《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

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

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

13

融资杠杆系数变大，则融资杠杆作用和财务风险

A.

变大、变大

B.

变小、变大

C.

变大、变小

D.

变小、变小

标准答案 :

A

14

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

15

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

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

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

18

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

19

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

20

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

21

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

22

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

23

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

24

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

25

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

26

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

27

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

28

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

29

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

30

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

31

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

32

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

33

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

34

投资体制的组成包括投资计划管理体制、投资资金管理体制和投资经营管理体制。这 是

A.

从系统角度看

B.

从管理组织角度看

C.

从管理职能看

D.

从管理对象看

标准答案 :

C

35

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

36

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

37

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

38

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

39

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

40

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

41

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

42

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

43

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

44

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

45

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

46

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

47

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

48

（ ）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

49

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

50

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