



全国 2020 年 10 月高等教育自学考试

证券投资与管理试题

课程代码:00075

1. 请考生按规定用笔将所有试题的答案涂、写在答题纸上。
2. 答题前,考生务必将自己的考试课程名称、姓名、准考证号用黑色字迹的签字笔或钢笔填写在答题纸规定的位置上。

选择题部分

注意事项:

每小題选出答案后,用 2B 铅笔把答题纸上对应题目的答案标号涂黑。如需改动,用橡皮擦干净后,再选涂其他答案标号。不能答在试题卷上。

一、单项选择题:本大题共 16 小題,每小題 1 分,共 16 分。在每小題列出的备选项中只有一项是最符合题目要求的,请将其选出。

1. 能够为持有者带来一定收益的是

- | | |
|---------|---------|
| A. 商品证券 | B. 货币证券 |
| C. 资本证券 | D. 无价证券 |

2. 我国规定企业首次公开发行股票必须采用

- | | |
|---------|---------|
| A. 定向发行 | B. 公募发行 |
| C. 私募发行 | D. 直接发行 |

3. 股份公司财产的所有者是

- | | |
|-------|--------|
| A. 股东 | B. 债权人 |
| C. 职工 | D. 工会 |

4. 票面上不规定利率,以低于面值的价格发行,到期按照面值偿还本金的债券是

- | | |
|---------|---------|
| A. 单利债券 | B. 复利债券 |
| C. 贴现债券 | D. 附息债券 |

5. 通常被认为是无风险资产的是

- | | |
|-----------|---------|
| A. 股票基金 | B. 债券基金 |
| C. 货币市场基金 | D. 指数基金 |

6. 以下几类金融工具中,风险最高的是

- | | |
|-------|---------|
| A. 股票 | B. 公司债券 |
| C. 国债 | D. 市政债券 |



关注“自考大”微信服务号
免费获取海量真题资料

7. 投资者之间利用计算机网络直接进行大宗交易的市场是
 - A. 一级市场
 - B. 柜台市场
 - C. 第三市场
 - D. 第四市场
8. 股票持有者为减少现货市场股价下跌的损失，在期货市场卖出股指期货的行为是
 - A. 多头套期保值
 - B. 空头套期保值
 - C. 投机
 - D. 套利
9. 在交易中不需要缴纳保证金的是
 - A. 期货买方
 - B. 期货卖方
 - C. 期权买方
 - D. 期权卖方
10. 在我国，代理投资者在证券交易所内进行交易的机构是
 - A. 证券公司
 - B. 基金公司
 - C. 财务公司
 - D. 投资公司
11. 我国 A 股、基金和债券的交割时间是
 - A. T+0
 - B. T+1
 - C. T+2
 - D. T+3
12. 基本分析法关注的核心是股票的
 - A. 帐面价值
 - B. 清算价值
 - C. 内在价值
 - D. 市场价格
13. 公司的资产周转率高于行业平均水平，意味着
 - A. 公司的市盈率可能高于同行业其他公司
 - B. 公司的盈利能力可能高于同行业其他公司
 - C. 公司利用资产的效率可能高于同行业其他公司
 - D. 公司在固定资产上的投资可能高于同行业其他公司
14. 在技术分析中，发生在一段行情末端的缺口被称为
 - A. 普通缺口
 - B. 突破缺口
 - C. 持续缺口
 - D. 消耗性缺口
15. 资产组合的风险溢价与标准差的比率是
 - A. 夏普指数
 - B. 特雷诺指数
 - C. 詹森指数
 - D. 估价比率
16. 投资者倾向过早卖出盈利股票，而过长时间持有亏损股票的原因是
 - A. 过度自信
 - B. 损失厌恶
 - C. 频繁交易
 - D. 羊群效应



关注“自考大”微信服务号
免费获取海量真题资料

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

17. 我国的场外交易市场主要包括

- A. 上海证券交易所
- B. 深圳证券交易所
- C. 银行间债券市场
- D. 全国中小企业股份转让系统
- E. 区域性股权交易市场

18. 我国《证券投资基金法》规定，基金财产可以用于下列哪些投资？

- A. 上市股票
- B. 承销证券
- C. 上市债券
- D. 发放贷款
- E. 提供担保

19. 下列关于金融期货交易制度的说法，正确的有

- A. 金融期货是集中交易
- B. 金融期货采用保证金交易
- C. 金融期货在场外交易
- D. 金融期货交易绝大部分是实物交割
- E. 金融期货交易采用逐日盯市制度

20. 技术分析法的研究对象包括

- A. 宏观经济形势
- B. 行业特征
- C. 公司财务报表
- D. 股票成交量
- E. 股票价格

21. 以下关于资本资产定价模型（CAPM）的假定，说法正确的有

- A. 存在大量投资者
- B. 投资者具有相同的风险厌恶程度
- C. 投资者具有同质期望
- D. 投资者是理性的
- E. 市场是完全竞争的

非选择题部分

注意事项：

用黑色字迹的签字笔或钢笔将答案写在答题纸上，不能答在试题卷上。

三、名词解释题：本大题共 4 小题，每小题 3 分，共 12 分。

- 22. 复利债券
- 23. 半强式有效市场
- 24. 信用评级
- 25. 风险留存

四、简答题：本大题共 5 小题，每小题 6 分，共 30 分。

- 26. 简述证券市场的特点。
- 27. 简述可转换债券的特征。
- 28. 简述成熟期行业的特点。



关注“自考大”微信服务号
免费获取海量真题资料

29. 简述构建投资组合的原因。

30. 简述套利定价理论的假定前提。

五、计算题：本大题共 1 小题，8 分。

31. 已知无风险利率为 5%，市场组合的期望收益率为 13%，A 股票的 β 值为 0.5。

(1) 请计算 A 股票的均衡期望收益率。

(2) 如果 A 股票的实际期望收益率为 10%，请计算该股票的 α 。

六、论述题：本大题共 2 小题，每小题 12 分，共 24 分。

32. 试述股票发行的注册制。

33. 试述证券市场监管的原则。