

# 练习一

## 一、名词解释

- 1、证券理财
- 2、基本分析法
- 3、市盈率
- 4、转托管
- 5、指定交易

## 二、判断题

- 1、基本分析可能由于信息的时滞效应而使投资者的投资受到影响。（）
- 2、出现十字星的K线往往暗示着行情要反转。（）
- 3、带有下影线的光头阳线，常常预示着空方的实力比较强。（）
- 4、带有上影线的光脚阴线是先抑后扬型。（）
- 5、对于带有上下影线的阳线，上影线越长，下影线越短，对多方越有利。（）
- 6、证券技术分析建立在公司的财务状况和对宏观经济政策分析的基础上。（）
- 7、按照证券投资分析的理论，股票价格有其一定的运行规律。（）
- 8、技术分析准确性的基础是技术分析要尽可能多的包含影响股价的供求因素。（）
- 9、B股是以人民币标明面值，供国外投资者以人民币购买的股票。（）
- 10、市盈率是股票当前的价格和公司每股收益的比率。（）

## 三、单项选择题

1、投资者购买股票的收益主要来自两方面，一是（），二是流通过程所带来的买卖差价。

- A、股息和红利              B、配股  
C、资本利得                D、股份公司的盈利

2、日K线图中包含四种价格，即（）。

- A、开盘价、收盘价、最低价、中间价  
B、收盘价、最高价、最低价、中间价  
C、开盘价、收盘价、最低价、最高价

- D、开盘价、收盘价、均价、最低价
- 3、收盘价、开盘价、最低价相等时所形成的 K 线是 ( )。
- A、T 型                      B、倒 T 型
- C、阳线                      D、阴线
- 4、把股票分为普通股和优先股的根据是 ( )。
- A、是否记载姓名              B、享有的权利不同
- C、是否允许上市              D、票面是否标明金额
- 5、下列 ( ) 不是普通股的特点？
- A、经营参与权              B、优先认股权
- C、剩余财产分配权              D、有限表决权
- 6、下列证券中不属于有价证券的是 ( )。
- A、凭证证券              B、商品证券
- C、货币证券              D、资本证券
- 7、股票净值是每股股票所代表的实际资产的价值，即指股票的 ( )。
- A、票面价值              B、内在价值
- C、账面价值              D、清算价值
- 8、作为国民经济运行的晴雨表，一个国家股市的表现与国民经济的运行 ( )。
- A、始终保持一致              B、提前上涨或下跌
- C、始终不会同步              D、没有内在一致性
- 9、导致我国股市与经济走势异动的重要原因之一是 ( )。
- A、通货膨胀上升              B、国民生产总值的变化
- C、就业和国际收支状况              D、管理层的决策
- 10、股份公司发行的股票具有 ( ) 的特征。
- A、提前偿还              B、无偿还期限
- C、非盈利性              D、股东结构不可改变性

#### 四、多项选择题

- 1、交割通常采用以下几种方法：( )。
- A. T + 0                      B. T + 1
- C. T + 2                      D. T + 3

2、香港股票市场的投资品种有（ ）。

- A. 蓝筹股
- B. 红筹股
- C. 窝轮
- D. 交易所交易基金

3、债券按实物形态区分为哪几种？（ ）

- A. 实物券
- B. 公司债券
- C. 凭证式债券
- D. 记账式债券

4、委托这一环节一般分为哪几种形式？（ ）

- A. 柜台委托
- B. 代理委托
- C. 网上交易
- D. 电话委托

5、委托交易品种主要包括：（ ）。

- A. 股票
- B. 债券
- C. 基金
- D. 国债回购

6、沪深证券交易所对股票、基金交易设涨跌限制，限幅为前一天收市价的（ ）。

- A.  $\pm 10\%$
- B.  $\pm 20\%$
- C.  $\pm 30\%$
- D.  $\pm 5\%$

## 五、问答题

- 1、试述基本面分析与技术分析的联系和区别。
- 2、试比较普通股和优先股融资的特点。
- 3、技术分析的假设前提是什么？
- 4、基本面分析包括哪些方面的内容？它对证券理财有何影响？

## 六、计算题

- 1、假设某股票股权登记日的收盘价为 45 元，每 10 股派发现金红利 1.00 元，送 8 股，配 3 股，配股价为 5 元/股，则次日除权除息价为多少？
- 2、某投资人按 110 元价格买入 100 元面值的 5 年期记账式国债，票面利率 3.5%，投资者在一年后卖出此债券价格为 112 元，此投资者该年收益是多少？

3、某投资人用 10000 元买入 5 年期凭证式国债，2 年后要求提前兑付国债，一年至二年提前兑付的利率水平为 1.98%，债券手续费为 0.1%，其持有期收益是多少？

## 七、实训题：

登录上海证券交易所网站，在公告与提示栏中点击上市公司公告，输入某上市银行公司的股票代码，查询该公司最近两年的年度报告，再查看其股票走势图，分析其这两年财务状况与其股价波动之间的相关性。

实训要求：对宏观经济基本情况、上市公司基本财务状况进行基本面分析，结合股票价格走势图进行技术分析，写出分析报告。

实训指导：可以学习小组为单位，选择一家比较熟悉的上市银行，共同合作写出一份 2000 字左右的实训报告。

## 练习一 参考答案：

一、名词解释：略

二、判断题：

1. √    2. √    3. ×    4. ×    5. ×  
6. ×    7. √    8. √    9. ×    10. √

## 三、单项选择题

1. A    2. C    3. B    4. B    5. D  
6. B    7. C    8. B    9. D    10. B

## 四、多项选择题

1. ABD    2. ABCD    3. ACD    4. ACD    5. ABCD    6. AD

## 五、问答题：略

## 六、计算题

$$\begin{aligned} 1、除权除息价 &= \frac{\text{股权登记日的收盘价} - \text{每股所分红利现金金额} + \text{配股价} \times \text{每股配股数}}{1 + \text{每股送红股数} + \text{每股配股数}} \\ &= \frac{45 - 0.1 + 5 \times 0.3}{1 + 0.8 + 0.3} \\ &= 22.10 \text{ 元} \end{aligned}$$

2、 记账式国债持有期收益计算公式为：

记账式国债持有期总收益 = (卖出价格 - 买入价格) + 利率 × 债券金额

$$= (112 - 110) + 100 \times 3.5\%$$

$$= 5.50 \text{ 元}$$

3、若投资者持有凭证式国债一段时间后将其卖掉，其收益计算公式为：

$$\text{凭证式国债持有期总收益} = (\text{相对应利率} - \text{手续费率}) \times \text{债券金额}$$

$$= (1.98\% - 0.1\%) \times 2 \times 10000 \text{ 元}$$

$$= 376 \text{ 元}$$

七、实训题：略