

试卷代号:11542

座位号

国家开放大学2024年春季学期期末统一考试

投资学 试题(开卷)

2024年7月

注意事项:

1. 将你的学号、姓名及考点名称填写在试题和答题纸的规定栏内。考试结束后,把试题和答题纸放在桌上。试题和答题纸均不得带出考场。待监考人员收完试题和答题纸后方可离开考场。
2. 仔细阅读题目的说明,并按题目要求答题。所有答案必须写在答题纸的指定位置上,写在试题上的答案无效。
3. 用蓝、黑圆珠笔或钢笔(含签字笔)答题,使用铅笔答题无效。

一、单项选择题(本题共5小题,每小题2分,共10分。请在给出的选项中,选出最符合题目要求的一项)

1. ()是指作为群体性动物,人们倾向于使自己的意见和行为与大众相一致,以避免被孤立于群体之外,也就是我们通常所说的“随大流”。

A. 羊群效应	B. 挤出效应
C. 禀赋效应	D. 处置效应
2. ()是指证券市场上与某些特殊月份、日期相关的非正常收益。

A. 市盈率效应	B. 公告效应
C. 日历效应	D. 规模效应
3. ()是指政府、金融机构、公司等机构直接向社会借债筹措资金时,向投资者发行,并且承诺按一定利率支付利息、按约定条件偿还本金的债权债务凭证。

A. 债券	B. 股票
C. 基金	D. 现金

4. 投资的(),是指因投资引起的对社会产品和劳务的需求。

- | | |
|---------|---------|
| A. 总收益 | B. 乘数效应 |
| C. 供给效应 | D. 需求效应 |

5. ()是只能通过非公开的方式向特定投资者募集发售的基金,其运作相对宽松,受到的限制和约束较小,有较大的灵活性。

- | | |
|---------|---------|
| A. 公募基金 | B. 私募基金 |
| C. 在岸基金 | D. 离岸基金 |

二、多项选择题(本题共5小题,每小题3分,共15分。请在下列每小题给出的选项中,选出符合题目要求的两个或两个以上选项。多选、漏选、错选均不得分)

6. 影响股票价格的内部因素包括()。

A. 经济周期	B. 经济增长状况
C. 公司的基本面状况	D. 公司行为
E. 经济政策	
7. 投资的特征包括()。

A. 经济性	B. 时间性
C. 收益性	D. 风险性
E. 确定性	
8. 金融衍生品的两个主要功能是()。

A. 降低风险	B. 风险管理
C. 降低成本	D. 价格发现
E. 提高收益率	
9. 按照投资风险是否可分散划分,风险可以分为:()。

A. 系统性风险	B. 非系统性风险
C. 法律风险	D. 汇率风险
E. 信用风险	
10. 从信托标的的角度出发,可以将信托分为()。

A. 贷款信托	B. 权益信托
C. 单一信托	D. 融资租赁信托
E. 不动产信托	

○-○-○

考点名称:

姓名:

学号:

○-○-○

三、判断正误(本题共 5 小题,每小题 2 分,共 10 分。以下叙述中,你认为正确的打“√”,错误的打“×”)

11. 资本和资产是两个相同的概念。()
12. 基金的收益分配涉及基金持有人的切身利益。()
13. 持有看跌期权空头的投资者一般预计基础资产价格未来将下跌。()
14. 零息债券以高于债券面值的方式发行,持有期间不支付利息,到期按债券面值偿还。()
15. 在投资获得收益的同时,投资风险也无处不在。()

四、名词配伍(本题共 5 小题,每小题 3 分,共 15 分)

16. 离岸基金() (A)不管资金存贷期限的长短,仅按照最初的本金计算各期利息,本金所产生的利息不加入本金重复计算利息,每一期的利息额相等。
17. 同业拆借市场() (B)年利息收入与债券面值的比率,它决定了投资者在持有期内可以获得的未来现金流量的大小。
18. 单利计算法() (C)交易双方约定在未来的某一确定时间,按确定的价格交易一定数量某种金融资产的合约。
19. 息票率() (D)金融机构之间进行短期资金融通的市场。
20. 金融远期合约() (E)一国的证券投资基金组织在他国募集资金,并将募集资金投资于本国或第三国证券市场的基金。

五、简答题(本题共 3 小题,每小题 10 分,共 30 分)

21. 投资项目决策应遵循哪些原则?
22. 根据现金流量的含义和构成,现金流量主要可以分为现金流出和现金流入两部分,现金流出项目主要包括哪些内容?
23. 从投资的角度看,债券具有哪些特征?

六、论述题(本题共 1 题,20 分)

24. 供求关系影响股票价格变动,但在更深层次有很多复杂的因素在影响着这种供求关系。请论述影响股票价格的外部因素。

试卷代号:11542

国家开放大学2024年春季学期期末统一考试

投资学 试题答案及评分标准(开卷)

(供参考)

2024年7月

一、单项选择题(本题共5小题,每小题2分,共10分。请在给出的选项中,选出最符合题目要求的一项)

1. A 2. C 3. A 4. D 5. B

二、多项选择题(本题共5小题,每小题3分,共15分。请在下列每小题给出的选项中,选出符合题目要求的两个或两个以上选项。多选、漏选、错选均不得分)

6. CD 7. ABCD 8. BD 9. AB 10. ABDE

三、判断正误(本题共5小题,每小题2分,共10分。以下叙述中,你认为正确的打“√”,错误的打“×”)

11. × 12. √ 13. × 14. × 15. √

四、名词配伍(本题共5小题,每小题3分,共15分)

16. 离岸基金(E)
17. 同业拆借市场(D)
18. 单利算法(A)
19. 息票率(B)
20. 金融远期合约(C)

五、简答题(本题共3小题,每小题10分,共30分)

21. 投资项目决策应遵循哪些原则?

答:投资项目决策应遵循的原则包括:

(1)科学决策原则(2分)
(2)民主决策原则(2分)
(3)多目标综合决策原则(2分)
(4)风险责任制原则(2分)
(5)系统性原则(2分)

22. 根据现金流量的含义和构成,现金流量主要可以分为现金流出和现金流入两部分,现金流出项目主要包括哪些内容?

答:根据现金流量的含义和构成,现金流量主要可以分为现金流出和现金流入两部分,现金流出项目主要包括以下五方面的内容:

(1)固定资产投资(2分)
(2)流动资金投入(2分)
(3)经营成本费用(2分)
(4)销售税金及其他附加费(2分)
(5)营业外净支出(2分)

23. 从投资的角度看,债券具有哪些特征?

答:从投资的角度来看,债券的特征包括:

(1)偿还性(2分)
(2)流动性(3分)
(3)安全性(2分)
(4)收益性(3分)

六、论述题(本题共1题,20分)

24. 供求关系影响股票价格变动,但在更深层次有很多复杂的因素在影响着这种供求关系。请论述影响股票价格的外部因素。

答:股票价格的外部影响因素主要包括经济增长状况、经济周期、经济政策、政治因素、投资者心理预期和相关部门监管等因素。

(1)经济增长状况(2分)

一国稳定的经济增长是股票价格稳步上涨的重要保障因素。如果一个国家的经济发展较好,投资者对于经济前景较为乐观,就有较高的参与投资的积极性,股票价格上涨的动力较为充分,反之就会有下降的压力。

(2)经济周期(2分)

一国经济发展往往呈现周期波动,股票价格也会随着经济的波动而波动。当经济处于繁荣期时,企业发展较好,经营利润和股息红利都较为丰厚,股票价格往往会有所提升;在经济发展处于收缩衰退期时,社会需求、企业盈利能力和红利都会有所下降,股票价格就有下跌的压力。

(3)经济政策(2分)

政府的经济政策或财政政策往往会通过影响企业经营并进而影响股票价格。货币政策方面,中央银行通过存款准备金制度、再贴现政策、公开市场业务等货币政策放松银根,提高市场流动性,可能使得股票价格提升。反之,当中央银行为了控制经济发展速度,收紧银根,降低市场流动性,可能压低股票价格。财政政策方面,政府可以通过扩大赤字、降低税收等方式刺激市场需求,改善企业经营状况,进而推动企业股价上涨。反之,政府减小开支,提升税收,就会对企业经营状况形成压力,进而降低股票价格。

(4)政治因素(2分)

政治因素对于股票乃至经济都容易产生剧烈且深远的影响。政治因素包括战争、国家政权更迭、重大政策变动和国际政治环境的变动等。以战争为例,当国家出现战争时,其经济体系往往会遭受严重打击,人民的投资意愿大幅度下降,进而使得股票市场低迷乃至崩溃。

(5)投资者心理预期(2分)

当投资者对股票市场持乐观预期时,投资者会加仓股票进而推动股票价格上涨;反之当投资者对股票持悲观态度时往往会减持股票,进而导致股票价格下跌。股票市场上,中小投资者往往受信息影响较重且有较为明显的从众心理,因此可能有人通过市场中制造虚假信息来影响交易。

(6)相关部门监管(2分)

证券交易所对每日股票价格的涨跌幅度有一定限制,即涨跌停板规定,使股价的涨跌会大大平缓。另外,当股票市场投机过度或出现严重违法行为时,证券监管部门也会采取一定的措施以平抑股价波动。

(答对要点,各得2分。解释和论述酌情给分,本题共20分)