

中南财经政法大学

2008 年招收攻读硕士学位研究生入学考试试题 A 卷

专业名称: 投资学

科目名称: 投资学

方向名称: 投资学专业各方向

科目代码: 810

注: 所有试题答案均须写清试题序号并做在答题纸上, 凡在试题纸上答题, 答案一律无效。

一、解释并比较下列各组概念 (每小题 8 分, 共 5 小题, 共 40 分)

- 1、债券持续期与债券偿还期
- 2、利率期货与股指期货
- 3、投资者有限理性与非理性
- 4、有效市场假说 (EMH) 与分形市场假说 (FMH)
- 5、投资项目财务评价与社会评价

二、简答题 (每小题 12 分, 共 5 小题, 共 60 分)

- 1、建设项目投资额估算常用方法与计算公式。
- 2、某项目 T_0 时投入 500 万元, 预计 T_1 、 T_2 时分别回收资金 300 万元和 400 万元。已知该项目的 β 值为 2, 无风险资产收益率 $R_f = 5\%$, 市场资产组合收益率 $R_M = 12.5\%$, 计算该项目的预期收益率、净现值、内部收益率和动态投资回收期。
- 3、证券投资技术分析的主要假设与基本要素。
- 4、收益资本化理论及其证券估价基本模型。
- 5、利率期限结构的“无偏差预期理论”和“流动性偏好理论”。

三、论述题 (每小题 25 分, 共 2 小题, 共 50 分)

- 1、论消费、储蓄与投资的关系。
- 2、运用投资学原理, 评述“中国股票市场价格泡沫论”。