

一、单项选择题(共 100 题，每题 1 分，共 100 分。下列选项中只有一项最符合题目要求。不选、错选均不得分)

第 1 题. 投资者和证券公司之间的股票收益互换有()。

- I 固定利率和股票收益互换
- II 股票收益和固定利率的互换
- III 股票收益和浮动利率的互换
- IV 股票收益和股票收益的互换

A. I、II、III、IV

B. I、II、III

C. I、II、IV

D. II、III、IV

答案：C

第 2 题. 同业存单的利率参考同期限()。

A. SHIBOR

B. 定期存款利率

C. 活期存款利率

D. 贴现率

答案：A

第 3 题. 债券结算中的净额结算按参与净额结算各方的关系可分为()。

A. 中央对手方净额结算和非中央对手方净额结算

B. 双边净额结算和多边净额结算

C. 有券款都实行净额交收和券或款有一种实行净额交收

D. 中央对手方净额结算和双边净额结算

答案：B

第 4 题. 自下而上策略主要关注个股的选择，下列不属于它可以应用的分析方法是()。

A. 运用基本面分析深入研究个股的投资价值

B. 利用技术分析把握股票的购买时机

C. 通过积极的风格调整

D. 运用量化分析寻找被低估或者高估的股票

答案：C

第 5 题. 关于私募股权投资采取的主要退出机制，以下表述错误的是()。

A. 破产清算

B. 借壳上市

C. 大宗交易

D. 首次公开发行

答案：C

第 6 题. 关于资本市场线和证券市场线，以下表述错误的是()。

A. 证券市场线能为每一个风险资产进行定价

B. 证券市场线描述了单个资产的风险溢价与市场风险直接的函数关系

C. 资本市场线描述了有效组合的市场溢价与组合标准差之间的函数关系

D. 资本市场线是基于资本资产定价模型进行定价

答案：D

第 7 题. 下列关于市场有效性的三个层次说法中，正确的是()。

I 半强有效市场是指证券价格不仅已经反映了历史价格信息，而且反映了当前所有与公司证券有关的公开有效信息

II 强有效市场是指与证券有关的所有信息，包括公开发布的信息和未公开发布的内部信息，都已经充分、及时地反映到了证券价格中

III 半强有效市场则意味着即便是那些拥有“内部信息”的市场参与者也不能凭借该信息获得超额收益，因为市场价格已经完全体现了全部的私有信息

IV 市场是如何反映内部信息从而达到强有效状态的，则主要依赖两条假设



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

- A. I、II、III、IV
B. I、II、III
C. I、II、IV
D. II、III、IV

答案：C

第 8 题. 对名义利率和实际利率的说法中，错误的是（ ）。

- A. 利息率按债权人取得报酬的情况，可以将利率分为实际利率和名义利率
B. 实际利率是指在物价不变且购买力不变的情况下的利率，或者是指当物价有变化，扣除通货膨胀补偿以后的利率
C. 名义利率是指包含对通货膨胀补偿的利率
D. 当物价不断上涨时，名义利率比实际利率低

答案：D

第 9 题. 下列说法正确的是（ ）。

- I 短期债券的偿还期在 1 年以下
II 美国的短期国债的期限通常为 3 个月或 9 个月
III 中期债券的偿还期一般为 1~10 年
IV 长期债券的偿还期一般为 10 年以上

- A. I、II、III、IV
B. I、III、IV
C. I、II、III
D. I、II、IV

答案：B

第 10 题. （ ）是指对于所有投资者，最优的资产组合都是市场资产组合和无风险资产组合

- A. 资产定价模型
B. 均值一方差模型
C. 套利定价理论
D. 期权定价模型

答案：A

第 11 题. 下列属于基金管理公司为准确、及时进行基金估值和份额净值计价应尽义务的有（ ）。

- I 不断完善相关风险监测控制和报告机制
II 制定基金估值和份额净值计价的业务管理制度，明确基金估值的原则和程序
III 建立健全估值决策体系
IV 根据基金投资策略定期审阅估值原则和程序，确保其持续适用性

- A. I、II、III
B. I、II、IV
C. II、III、IV
D. I、II、III、IV

答案：D

第 12 题. 以下不属于跨境投资风险类别的是（ ）。

- A. 流动性风险
B. 税收风险
C. 政治风险
D. 投资研究风险

答案：A

第 13 题. 沪深 300 指数是由（ ）编制，用于反映 A 股市场整体走势的指数。

- A. 标准普尔公司
B. 纽约证券交易所
C. 沪深交易所
D. 中证指数公司

答案：D



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

第 14 题. 以时间为横轴、以收益率为纵轴，反映私募股权基金投资收益率与时间关系的曲线叫做()。

- A. β 曲线
- B. α 曲线
- C. K 曲线
- D. J 曲线

答案：D

第 15 题. 从可投资的产品类别上看，债券型基金通常投资的品种不包括()。

- A. 国债
- B. 长期融资券
- C. 商业票据
- D. 金融债

答案：B

第 16 题. 为了计算华夏上证 50ETF 基金每日的头寸风险，选择了 100 个交易日的每日基金净值变化的基点值 Δ (单位：点)，并从小到大排列为 $\Delta(1) \sim \Delta(100)$ ，其中 $\Delta(1) \sim \Delta(10)$ 的值依次为：-18.63，-17.29，-15.61，-12.37，-12.02，-11.28，-9.76，-8.84，-7.25，-6.63；则 A 的下 5%分位数和下 2.5%分位数分别是()。

- A. -12.02；-17.29
- B. -11.08；-17.29
- C. -12.02；-16.45
- D. -11.08；-16.45

答案：C

第 17 题. 资产负债表有()的基本作用。

- I 资产负债表列出了企业占有资源的数量和性质
- II 资产负债表上的资源为分析收入来源性质及其稳定性提供了基础
- III 资产负债表的资产项可以揭示企业资金的占用情况，负债项说明企业的资金来源和财务状况
- IV 资产负债表可以为收益把关

- A. I、II、III
- B. I、III、IV
- C. II、III、IV
- D. I、II、III、IV

答案：D

第 18 题. 开放式基金会计核算分期包括()：

- I 日
- II 每月
- III 半年度
- IV 季度

- A. I、II、III、IV
- B. II、III、IV
- C. I、II、IV
- D. I、II、III

答案：A

第 19 题. 相对价值法是使用一家上市公司的()等指标与其竞争者进行对比，以决定该公司价值的方法。

- I 市盈率
- II 市净率
- III 市售率
- IV 市现率

- A. I、II、III、IV
- B. I、III、IV
- C. II、III、IV
- D. I、II、IV



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

答案：A

第 20 题. CFA 提出了最佳执行的实施框架，包括（）。

I 过程

II 执行

III 披露

IV 记录

V. 评估

A. I、III、IV

B. I、IV、V

C. I、II、III、IV

D. I、II、III、IV、V

答案：A

第 21 题. 按照单利的方法，只要本金在计算周期中获得利息，所生利息（）加入本金重复计算利息。

A. 全部

B. 部分

C. 均不

D. 根据时间的长短

答案：C

第 22 题. 目前避险策略基金普遍采用基于参数设定的投资组合保险策略，常用的是（）策略。

A. TIPP

B. QBPI

C. VGPI

D. CPPI

答案：D

第 23 题. 利用随机变量期望的（）性质，可以计算以任意比例分配资金构造资产组合的总体期望收益率。

A. 线性

B. 非线性

C. 宏观

D. 微观

答案：A

第 24 题. 目前我国的基金会计核算细化到（）。

A. 日

B. 周

C. 月

D. 季

答案：A

第 25 题. 关于我国的基金估值，以下说法正确的是（）。

I 开放式基金每个交易日进行估值

II 封闭式基金每周进行一次估值

III 开放式基金每个交易日的次日进行估值

IV 估值完成时间必须与申购、赎回的时间一致

A. I

B. III

C. III、IV

D. I、II、III、IV

答案：A

第 26 题. 短期政府债券，是由一国的政府部门发行并承担到期偿付本息责任的，期限在（）以内的债务凭证。

A. 6 个月

B. 9 个月

C. 1 年



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

D. 2 年

答案：C

第 27 题. 政策性金融债券的发行人是()。

- I 中国人民银行
- II 国家开发银行
- III 中国农业发展银行
- IV 中国进出口银行

- A. I、III、IV
- B. II、III、IV
- C. I、II、IV
- D. I、II、III、IV

答案：B

第 28 题. 我国金融市场上的回购协议以()回购协议为主。

- A. 公司债
- B. 企业债
- C. 国债
- D. 银行贷款

答案：C

第 29 题. 债券的发行人包括()。

- I 中央政府
- II 地方政府
- III 金融机构
- IV 企业

- A. I、II、III
- B. II、III、IV
- C. I、II、III、IV
- D. I、III、IV

答案：C

第 30 题. 上海证券交易所规定的融资融券保证金比例不得低于()。

- A. 30%
- B. 40%
- C. 50%
- D. 60%

答案：C

第 31 题. 下列关于基金资产估值频率的说法中，错误的是()。

- A. 基金一般都按照固定的时间间隔对基金资产进行估值，通常监管法规会规定一个最小的估值频率
- B. 对开放式基金来说，估值的时间通常与开放申购、赎回的时间不一致
- C. 目前，我国的开放式基金于每个交易日估值，并于次日公告基金份额净值
- D. 封闭式基金每周披露一次基金份额净值，但每个交易日也进行估值

答案：B

第 32 题. 国债中 1 年期的短期国债占比不到()。

- A. 10%
- B. 15%
- C. 20%
- D. 25%

答案：A

第 33 题. 下列有关投资组合资产判断中，错误的有()。

- I 投资管理人可以使用远期、期货、货币等非衍生工具在转持过程中进行风险对冲
- II 《T 章程》不具备强制性，但具备合同性质
- III 基金管理人应该在日常交易和资产转持的过程中，重视隐性成本，优化交易方法，扩大执行缺口



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

IV T-Charter(章程)不是纲领性文件，没有规定转持业务的基本原则

A. I、II、III、IV

B. I、II、III

C. I、II、IV

D. II、III、IV

答案：D

第 34 题. 下列说法正确的有()。

I 双边合约因为包括买卖双方在未来应尽的义务使双方暴露在对方违约的风险中

II 期货合约由于具备对冲机制，实物交割比例非常低

III 远期合约的两个合约如果是方向相反就能自动抵消

IV 期权合约是买方根据当时的情况判断行权对自己是否有利来决定行权与否

A. I、II、III、IV

B. I、II、III

C. I、II、IV

D. II、III、IV

答案：C

第 35 题. 下列有关报价驱动市场的知识说法中，正确的是()。

A. 美国纳斯达克市场采用的是特定做市商这种交易制度

B. 做市商可以分为单元做市商和多元做市商

C. 当接到投资者卖出某种证券的报价时，做市商以自有资金买入；当接到投资者购买某种证券的报价时，做市商用自有证券卖出

D. 指令驱动中，最为重要的角色是做市商，因此指令驱动市场也被称做市商制度

答案：C

第 36 题. 下列不是同业存款的发行期限的是()。

A. 1 个月

B. 2 个月

C. 6 个月

D. 9 个月

答案：B

第 37 题. 经营活动产生的现金流量是与()等直接相关的业务所产生的现金流量。

I 生产商品

II 经营管理

III 提供劳务

IV 缴纳税金

A. I、III、IV

B. I、II、III

C. II、III、IV

D. I、II、IV

答案：A

第 38 题. 经济合作与发展组织由()多个市场经济国家组成。

A. 20

B. 15

C. 10

D. 30

答案：D

第 39 题. 按偿还期限分类，债券可分为()。

I 短期债券

II 中短期债券

III 中期债券

IV 长期债券



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

- A. I、IV
- B. II、III、IV
- C. I、II、III
- D. I、III、IV

答案：D

第 40 题. 不属于债券型基金在其招募说明书中需要说明的重要内容的是()。

- A. 投资目标
- B. 投资理念
- C. 投资范围
- D. 投资比例

答案：D

第 41 题. () 的核心是买方下达购买指令，包括购买数量和相应价格，卖方下达包含同样内容的卖出指令，满足成交条件的即可成功交易。

- A. 报价驱动
- B. 指令驱动
- C. 做市商制度
- D. 柜台交易

答案：B

第 42 题. 基金作为一个投资组合，其投资管理的三大根本能力为()。

- I 调控价格能力
- II 风险管理能力
- III 证券选择能力
- IV 时机选择能力

- A. I、II、III
- B. I、II、IV
- C. I、III、IV
- D. II、III、IV

答案：D

第 43 题. 债券基金的主要投资对象不包括()。

- A. 国债
- B. 可转债
- C. 股票
- D. 企业债

答案：C

第 44 题. 监管机构应采取下述监管措施确保投资者的合法权益，其中说法错误的是()。

- A. 向投资者充分披露有关信息
- B. 保护客户资产
- C. 尽量确保证券投资基金的大多数资产公平、准确的定价
- D. 证券投资基金的份额赎回

答案：C

第 45 题. 基金资产估值需考虑的因素有()。

- I 估值频率
- II 交易价格及其公允性
- III 估值方法的一致性
- IV 估值方法的公开性

- A. I、II、III
- B. I、II、IV
- C. II、III、IV
- D. I、II、III、IV

答案：D



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

第 46 题. 不属于在基金销售过程中发生的费用是()。

- A. 申购费
- B. 销售服务费
- C. 基金转换费
- D. 赎回费

答案：B

第 47 题. 下列属于全球投资业绩标准的是()。

- I 所有的收益计算必须扣除期内的实际买卖开支，而不得使用估计的买卖开支
- II 必须采用总收益率，即包括实现的和未实现的回报以及损失并加上收入
- III 在计算总收益时，必须计入投资组合中持有的现金及现金等价物的收益
- IV 可以采用除时间加权收益率以外的收益率计算方法

- A. I、II、III
- B. I、II、IV
- C. I、III、IV
- D. I、II、III、IV

答案：A

第 48 题. 以下常见的股票市场指数中，包含成分股数量最少的是()。

- A. 沪深 300 指数
- B. 道琼斯股票价格平均指数
- C. 上证综指
- D. 标准普尔 500 指数

答案：B

第 49 题. 证券公司发行的金融债券有()。

- I 证券公司债
- II 非金融机构债券
- III 证券公司长期融资券
- IV 证券公司短期融资券

- A. III、IV
- B. II、III
- C. I、II
- D. I、IV

答案：D

第 50 题. 以下表述错误的是()。

- A. 特许金融债券是指经财政部批准，由部分金融机构发行的，所筹集的资金专门用于偿 还不规范证券回购债务的有价凭证
- B. 政策性金融债的发行人是政策性金融机构，即国家开发银行、中国农业发展银行、中 国进出口银行
- C. 金融债券是由银行和其他金融机构经特别批准而发行的债券
- D. 证券公司债和证券公司短期融资券由证券公司发行

答案：A

第 51 题. 资产负债表报告了企业在某一时点的资产、负债和所有者权益的状况，报告时点通常为会计()。

- I 月末
- II 季末
- III 半年末
- IV 年末

- A. I、II、III
- B. I、III、IV
- C. II、III、IV
- D. I、II、IV

答案：C

第 52 题. () 的公开上市伴随着巨大的资本利得，一般被认为是最佳退出渠道。



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

- A. 买壳或借壳上市
- B. 二次出售
- C. 首次公开发行
- D. 管理层回购

答案：C

第 53 题. 常见的风险敏感度指标包括()。

- I 久期
 - II 凸性
 - III 方差
 - IV β 系数
- A. I、II、III
 - B. I、II、IV
 - C. I、III、IV
 - D. I、II、III、IV

答案：B

第 54 题. 大额可转让定期存单的期限最短的是()。

- A. 1 天
- B. 2 天
- C. 7 天
- D. 14 天

答案：D

第 55 题. () 有分配盈余及剩余财产的权利。

- A. 优先股股东
- B. 普通股股东
- C. 债券持有人
- D. 股票持有人

答案：B

第 56 题. () 以前，大多数债券组合管理者采用的是买入并持有策略。

- A. 20 世纪 60 年代
- B. 20 世纪 70 年代
- C. 20 世纪 80 年代
- D. 20 世纪 90 年代

答案：A

第 57 题. () 年底，银行间市场交易商协会宣布正式启动超短期融资券业务(super & short-term commercial paper, SCP)，进一步丰富了短期融资券的期限结构。

- A. 1998 年
- B. 2000 年
- C. 2010 年
- D. 2011 年

答案：C

第 58 题. 下列不属于指令驱动的成交原则的是()。

- A. 地点优先原则
- B. 价格优先原则
- C. 时间优先原则
- D. 成交量最大原则

答案：A

第 59 题. 在计算基金的期望回报率时，可以采用数学模型，对()的可能分布作出预测。

- A. 历史最高回报率
- B. 历史最低回报率
- C. 历史平均回报率



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

D. 未来同报率

答案：D

第 60 题. 基金财务会计报告是指基金对外提供的反映基金()的财务状况和()的经营成果、现金流量等会计信息的文件。

A. 某一特定期间：某一会计日期

B. 某一特定期间：某一特定期间

C. 某一会计日期：某一特定期间

D. 某一特定日期：某一会计期间

答案：D

第 61 题. 基金的主会计责任方是()。

A. 证券投资基金

B. 基金管理公司

C. 基金托管人

D. 证监会

答案：B

第 62 题. 某人希望在 5 年后从银行取得本利和 1000 元，用于支付一笔款项。若在利率为 5%，在单利方式计算下，此人现在需要存入银行()元。

A. 600

B. 800

C. 900

D. 1000

答案：B

第 63 题. 下列有关做市商和经纪人的说法中，判断正确的是()。

A. 经纪人在交易中执行投资者的指令，并直接参与到交易中

B. 做市商的利润主要来自给投资者提供经纪业务的佣金，而经纪人的利润则主要来自证券买卖差价

C. 在指令驱动市场中，市场流动性是由投资者的买卖指令提供的，经纪人只是执行这些指令

D. 做市商是为买卖双方介绍交易以获取佣金的中间商人

答案：C

第 64 题. 基于收益率分析风格的方法局限性在于()。

I 不适用新投资组合

II 不能检验短期内风格变化

III 基准指数较低时结果不准确

IV 依赖于基准指数的选择

A. I、II、III

B. I、II、IV

C. I、III、IV

D. II、III、IV

答案：B

第 65 题. 某投资者将其资金分别投向 A、B、C 三只股票，其占总资金的百分比分别为 40%、40%、20%，股票 A 的期望收益率为 $r_A=14\%$ ，股票 B 的期望收益率是 $r_B=20\%$ ，股票 C 的期望收益率是 $r_C=8\%$ ，则该投资者持有的股票组合期望收益率为()。

A. 44%

B. 22.4%

C. 20.8%

D. 15.2%

答案：D

第 66 题. 某企业购入国债 2500 手，每手价值 1000 元，该国债期限为 5 年，年利率为 6.5%(单利)，则到期企业可获得本利和共为()元。

A. 3312500

B. 3458000



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

C. 3679000

D. 3915500

答案：A

第 67 题. 债券基金指的是基金资产()以上投资于债券的基金。

A. 90%

B. 80%

C. 70%

D. 60%

答案：B

第 68 题. 在公司型私募股权投资基金中，()通常作为董事或者独立的外部管理人员参与股权投资项目的经营。

A. 基金股东

B. 基金投资者

C. 基金管理人

D. 基金托管人

答案：C

第 69 题. 中国内地有三家期货交易所，分别位于三个城市，以下哪个城市不是其中之一()。

A. 上海

B. 北京

C. 大连

D. 郑州

答案：B

第 70 题. 《公司法》规定，公司除()情况外，不得回购本公司股票。

I 减少注册资本

II 增加资产

III 与持有本公司股份的其他公司合并

IV 将股份奖励给本公司职工

A. I、II、IV

B. I、II、III

C. I、II、III、IV

D. I、III、IV

答案：D

第 71 题. 下列对国债的说法中，正确的是()。

I 国债收益率曲线是反映即期利率的有效途径

II 国债收益率曲线的水平和斜率反映了经济主体对未来通货膨胀的预期和对未来基本的经济形势的判断

III 国债收益率曲线蕴含了关于经济主体的风险态度的信息

IV 由于国债的发行主体是国家，其被认为不存在违约风险，所以国债收益率曲线便成为对市场无风险利率最合适的替代

A. I、III、IV

B. II、III、IV

C. I、II、IV

D. I、II、III、IV

答案：B

第 72 题. 数据分布越散，其波动性越()，不可预测性越()。

A. 弱；弱

B. 弱；强

C. 强；强

D. 强；弱

答案：C

第 73 题. 盈余公积分为()。



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

I 一般盈余公积

II 特定盈余公积

III 法定盈余公积

IV 任意盈余公积

A. I、III

B. II、III

C. II、IV

D. III、IV

答案：D

第 74 题. 信奉自下而上策略的投资经理在股票上的投资比例则主要取决于其()。

A. 对宏观经济形势的预测

B. 对微观经济形势的预测

C. 掌握的可投资股票的深度和广度

D. 对当前市场形势的研究和判断

答案：C

第 75 题. 下列有关保证金交易的说法中，正确的是()。

A. 现货交易将违约风险降到最低，却限制了投资者信用的作用

B. 投资者用于投资的自有资金或证券就称为保证金，而所投资金额或证券总价值除以保证金的比率就称为保证金率

C. 融券即投资者借入证券卖出，也称买空交易

D. 融资即投资者借入资金卖出证券，也叫卖空交易

答案：A

第 76 题. 市场投资组合具有的三个重要的特征是()。

I 它是有效前沿上唯一一个不含无风险资产的投资组合

II 有效前沿上的任何投资组合都可看作是市场投资组合 m 与无风险资产的再组合

III 市场投资组合完全由市场决定，与投资者的偏好无关

IV 市场投资组合不完全由市场决定

A. I、III、IV

B. I、II、III

C. I、II、IV

D. II、III、IV

答案：B

第 77 题. 下列哪一项不具有法律实体地位()。

A. 合伙型基金

B. 契约型基金

C. 公司型基金

D. 股权投资基金

答案：B

第 78 题. 衍生工具只要支付少量保证金或权利金就可以买入，体现了衍生工具的()特点。

A. 跨期性

B. 杠杆性

C. 联动性

D. 不确定性

答案：B

第 79 题. 关于收益率曲线，以下表述正确的是()。

I 收益率曲线描述的是利率的期限结构

II 收益率曲线描述的是利率的风险结构

III 在一段时期内，收益率曲线的形状和位置通常保持不变

IV 不同时点上，收益率曲线的形状和位置通常不一样

A. I、III



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

B. II、III

C. I、IV

D. II、IV

答案：A

第 80 题. () 编制目标是反映中国证券市场股票价格变动的概貌和运行状况，并能够作为投资业绩的评价标准，为指数化投资和指数衍生产品创新提供基础条件。

A. 标准普尔 500 指数

B. 中证全债指数

C. 沪深 300 指数

D. 上证 180 指数

答案：C

第 81 题. 下列关于海外证券市场投资的说法中，正确的是()。

A. 伦敦证券交易所是世界最大的证券交易所

B. 目前的欧洲已经形成了泛欧证券交易所、伦敦证券交易所和法兰克福证券交易所三足鼎立的局面

C. 日本目前只有东京证券交易所

D. 纽约证券交易所是全球第一个电子交易市场

答案：B

第 82 题. 基金会计的责任主体是对其进行会计核算的()。

A. 基金持有人和基金管理公司

B. 基金管理公司和基金托管人

C. 基金持有人和基金托管人

D. 国家审计署和基金管理公司

答案：B

第 83 题. () 的计算方法是 GIPS 的基本要求之一。

A. 简单净值收益率

B. 年(度)化收益率

C. 时间加权收益率

D. 几何平均收益率

答案：C

第 84 题. 下列关于战术资产配置中，正确的是()。

I 战术资产配置是一种根据对短期资本市场环境及经济条件的预测，积极、主动地对资产配置状态进行动态调整，从而增加投资组合价值的积极战略

II 战术资产配置更多地关注市场的长期波动，强调根据市场的变化，运用金融工具。通过择时调节各大类资产之间的分配比例，管理长期的投资收益和风险

III 运用战术资产配置的前提条件是基金管理人能够准确地预测市场变化、发现单只证券的投资机会，并且能够有效实施动态资产配置投资方案

IV 战术资产配置对战略资产配置的偏离往往被限制在一定范围内

A. I、III、IV

B. I、II、III

C. I、II、IV

D. II、III、IV

答案：A

第 85 题. 假设 A 证券的 β 系数为 1.2，B 证券的 β 系数为 0.9，以下表述错误的有()。

I A 证券对市场指数的敏感性较强

II B 证券对市场指数的敏感性较强

III A 证券所获得收益较高

IV B 证券所获得收益较高

A. I、II、III

B. I、II、IV

C. I、III、IV



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

D. II、III、IV

答案：D

第 86 题. 同业拆借的期限最短的是隔夜拆借，最长的接近()。

A. 6 个月

B. 9 个月

C. 1 年

D. 两年

答案：C

第 87 题. 上海证券交易所规定的维持担保比例下限为()。

A. 100%

B. 110%

C. 120%

D. 130%

答案：D

第 88 题. 结算效率较高，结算的本金风险较小，但对市场参与者的流动性要求也相对较高的结算方式是()。

A. 以全额结算进行交收的批量处理

B. 以净额结算方式进行交收的批量处理

C. 以全额结算方式进行交收的实时处理

D. 实时处理交收或批量处理交收

答案：C

第 89 题. 基金管理公司必须以()为基金会计核算的主体。

A. 基金管理公司

B. 所管理的不同基金类别

C. 所管理的全部基金总体

D. 所管理的每只基金

答案：D

第 90 题. 市场参与者中，任何一只基金的远期交易净买入总余额不得超过其基金资产净值的()，其他机构的远期交易净买入总余额不得超过其实收资本金或者净资产的()。

A. 200%;200%

B. 200%;100%

C. 100%;200%

D. 100%;100%

答案：D

第 91 题. 下列对资产=负债+所有者权益的说法中，正确的是()。

I 所有者权益是指企业总资产

II 所有者权益包括四个部分：股本、资本公积、盈余公积、未分配利润

III 负债表示企业所应该支付的所有债务

IV 资产表示企业所拥有的或掌握的，以及被其他企业所欠的各种资源或财产

A. I、II、III、IV

B. I、III、IV

C. II、III、IV

D. I、II、IV

答案：C

第 92 题. 国际化基金的投资标的通常以()为主要区域。

A. 中国

B. 欧洲

C. 欧、美、中等国家

D. 欧、美、日等发达国家和新兴市场国家

答案：D

第 93 题. 下列对于衍生工具的结算和交易中，说法错误的是()。



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

- A. 衍生工具的结算可以按合约规定在到期日或者在到期日之前结算
B. 衍生工具在结算时可以要求实物交割
C. 抵押品不能保护交易双方免受违约带来的损失
D. 履约保函是第三方(通常是保险公司)开具的当某一方违约时保证偿付的保单

答案：C

第 94 题. 按发行主体分类，债券可分为()。

- I 政府债券
II 外国债券
III 金融债券
IV 公司债券
A. I、III、IV
B. II、III、IV
C. I、II、IV
D. I、II、III、IV

答案：A

第 95 题. 下列关交易成本的说法中，正确的是()。

- I 显性成本包括印花税、佣金和对冲费用
II 经手费是券商交给交易所的费用，监管费是代监管机关收取的
III 从本质上来说，冲击成本是流动性的体现，而买卖差价则是购买流动性的成本
IV 股票市场低迷时，可以降低印花税税率或者单边征收以刺激交易；当股票市场过热时。可以调高印花税税率来避免过度交易

- A. I、II、III、IV
B. I、II、III
C. III、IV
D. II、IV

答案：D

第 96 题. 买断式回购是一种典型的回购交易，按规定，目前买断式回购的期限最长不得超过()天。

- A. 93
B. 92
C. 91
D. 90

答案：C

第 97 题. 假设某股票最高价格为 20 元，某投资者下达一项指令，当股票价格跌破 18 元时，全部卖出所持股票。该投资者下达的指令类型是()。

- A. 限价买入指令
B. 止损买入指令
C. 止损卖出指令
D. 限价卖出指令

第 98 题. 股权投资的风险更()，要求更()的风险溢价。

- A. 大；高
B. 小；高
C. 大；低
D. 小；低

答案：A

第 99 题. 以下不属于基金投资风格分析的是()。

- A. 基金份额变动分析
B. 基金持仓股本规模分析
C. 基金持仓成长性分析
D. 基金持仓集中度分析

答案：A



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

第 100 题. 股票及其他有价证券的理论价格是根据()而来的。

- A. 预期理论
- B. 合理收益理论
- C. 现值理论
- D. 流动性理论

答案：C

本套基金试卷答案及解析请访问地址：<http://m.wx.233.com/webapp/tiku/explain/MockAd?classId=1004>
在线测试这套题：

APP 用户打开 233 网校 APP——选择“基金从业”——点击右下角“题库”——“模考大赛”按钮——开始挑战。



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！