

《证券投资顾问业务》章节精选习题 8 章

证券专项资格《证券投资顾问业务》共 8 章内容, 考试题型均为选择题, 分为选择题和组合型选择题, 考试题为 120 题。

更多证券投资顾问内容请访问: <http://www.233.com/zq/tzgw/>

第一章 证券投资顾问业务监管

一、选择题

1. 证券公司、证券投资咨询机构应当严格执行发布证券研究报告与其他证券业务之间的(), 防止存在利益冲突的部门及人员利用发布证券研究报告谋取不当利益。

- A. 自动回避制度
- B. 隔离墙制度
- C. 事前回避制度
- D. 分类经营制度

2. 下列不属于证券市场信息发布媒介的是()。

- A. 电视
- B. 广播
- C. 报纸
- D. 内部刊物

3. 证券公司从事证券投资顾问业务, 应当遵循的基本原则是()。

- A. 诚实守信、客户自担风险、分类管理
- B. 规范运作、利益至上、公平公正
- C. 依法合规、诚实信用、公平维护客户利益
- D. 守法合规、公平公正、集中管理

4. 证券投资顾问业务档案的保存期限自协议终止之日起不得少于()年。

- A. 2
- B. 3



扫码下载 233 网校题库
一刷就过, 千万人掌上题库!

- C.5
D.10
- 5.按照《证券投资顾问业务暂行规定》的要求,证券公司、证券投资咨询机构从事证券投资顾问业务,应当建立客户回访机制,明确客户回访的程序、内容和要求,并()。
- A.成立专门的委员会
B.指定专门人员独立实施
C.指定多部门分别独立实施
D.指定多部门共同实施
- 二、组合型选择题

- 1.下列关于对提供证券投资顾问服务的人员的要求,正确的有()。
- I.证券投资顾问可以同时注册为证券分析师
II.应当具有证券投资咨询执业资格
III.须在中国证券业协会注册登记为证券投资顾问
IV.证券投资顾问不能同时注册为证券分析师
- A.II、IV
B.III、IV
C.I、II、III
D.II、III、IV
- 2.根据《证券业从业人员资格管理实施细则》,执业人员出现()情形,不予通过年检。
- I.执业证书申请材料或年检材料弄虚作假的
II.未按规定完成后续职业培训的
III.不再符合执业证书取得条件的
IV.未按规定参加年检的
- A.II、III、IV



扫码下载 233 网校题库
一刷就过,千万人掌上题库!

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

3. 按照《证券投资顾问业务暂行规定》的要求, 证券投资顾问应当了解客户情况, 在评估客户()的基础上, 向客户提供适当的投资建议服务。

- I. 投资偏好
- II. 风险承受能力
- III. 服务需求
- IV. 资产状况

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

4. 中国证监会颁布的《发布证券研究报告暂行规定》中对证券研究报告发布机构做出相关要求, 下列说法正确的有()。

- I. 发布证券研究报告时, 应当遵守法律、行政法规和《发布证券研究报告暂行规定》
- II. 应当公平对待其发布对象, 但在特定条件下可优先将资料提供给特定对象
- III. 为了实现信息的保密性, 不鼓励证券分析师通过公众媒体发表评论意见
- IV. 应当对发布的时间、方式、内容、对象和审阅过程实行留痕管理

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

5. 根据《证券投资顾问业务暂行规定》, 证券公司、证券投资咨询机构的人员从事证券投资顾问业务时, 应当()。



扫码下载 233 网校题库
一刷就过, 千万人掌上题库!

- I. 忠实客户利益, 切实维护客户合法权益
- II. 遵守法律、行政法规的规定
- III. 遵循诚实信用原则, 勤勉、审慎的为客户提供证券投资顾问服务
- IV. 优先维护公司利益, 特殊情形下可以牺牲小客户利益

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

【第一章答案及解析】

一、选择题

1.B

【解析】根据《发布证券研究报告暂行规定》第十四条, 证券公司、证券投资咨询机构应当严格执行发布证券研究报告与其他证券业务之间的隔离墙制度, 防止存在利益冲突的部门及人员利用发布证券研究报告谋取不当利益。

2.D

【解析】媒体是信息发布的主要渠道。只要符合国家的有关规定, 各信息发布主体都可以通过各种书籍、报纸、杂志、其他公开出版物以及电视、广播、互联网等媒介披露有关信息。内部刊物不属于公共媒体, 无法成为证券市场信息发布的媒介。

3.c

【解析】证券投资顾问业务的基本原则是: ①依法合规, 证券公司从事证券投资顾问业务, 应当遵守法律、行政法规和《证券投资顾问业务暂行规定》, 加强合规管理, 健全内部控制, 防范利益冲突, 切实维护客户合法权益; ②诚实信用, 证券公司及其人员应当遵循诚实信用原则, 勤勉、审慎地为客户提供证券投资顾问服务; ③公平维护客户利益, 证券公司及其人员提供证券投资顾问服务, 应当忠实客户利益, 不得为公司及其关联方的利益损害客户利益, 不得为证券投资顾问人员及其利益相关者的利益损害客户利益, 不得为特定客户利益损害其他客户利益。

4.C



扫码下载 233 网校题库
一刷就过, 千万人掌上题库!

【解析】根据《证券投资顾问业务暂行规定》第二十八条,证券公司、证券投资咨询机构向客户提供投资建议的时间、内容、方式和依据等信息,应当以书面或者电子文件形式予以记录留存。证券投资顾问业务档案的保存期限自协议终止之日起不得少于 5 年。

5.B

【解析】根据《证券投资顾问业务暂行规定》第二十一条,证券公司、证券投资咨询机构从事证券投资顾问业务,应当建立客户回访机制,明确客户回访的程序、内容和要求,并指定专门人员独立实施。

二、组合型选择题

1.D

【解析】根据《证券投资顾问业务暂行规定》第七条,向客户提供证券投资顾问服务的人员,应当具有证券投资咨询执业资格,并在中国证券业协会注册登记为证券投资顾问。证券投资顾问不得同时注册为证券分析师。

2.C

【解析】根据《证券业从业人员资格管理实施细则(试行)》第二十三条,有下列情形之一的,不予通过年检:①执业证书申请材料或年检材料弄虚作假的;②未按规定完成后续职业培训的;③不再符合执业证书取得条件的;④未按规定参加年检的;⑤协会规定的其他情形。

3.B

【解析】根据《证券投资顾问业务暂行规定》第十五条,证券投资顾问应当根据了解的客户情况,在评估客户风险承受能力和服务需求的基础上,向客户提供适当的投资建议服务。

4.C

【解析】Ⅱ项,根据《发布证券研究报告暂行规定》第十一条,证券公司、证券投资咨询机构应当公平对待证券研究报告的发布对象,不得将证券研究报告的内容或者观点,优先提供给公司内部部门、人员或者特定对象;Ⅲ项,根据《发布证券研究报告暂行规定》第十九条,鼓励证券公司、证券投资咨询机构组织安排证券分析师,按照证券信息传播的有关规定,通过广播、电视、网络、报刊等公众媒体,客观、专业、审慎地对宏观经济、行业状况、证券市场变动情况发表评论意见,为公众投资者提供证券资讯服务,传播证券知识,揭示投资风险,引导理性投资。

5.B



扫码下载 233 网校题库
一刷就过,千万人掌上题库!

【解析】IV项, 证券公司及其人员提供证券投资顾问服务, 应当忠实客户利益, 不得为公司及其关联方的利益损害客户利益, 不得为证券投资顾问人员及其利益相关者的利益损害客户利益, 不得为特定客户利益损害其他客户利益。

第二章 基本理论

一、选择题

1. 赵先生今年 32 岁, 妻子 30 岁, 儿子两岁。家庭年收入 10 万元, 支出 6 万元, 有存款 20 万元, 有购房计划。从家庭生命周期和赵先生的生涯规划来看, 为其家庭的规划架构重点应是()。

A. 赵先生的生涯阶段属于稳定期, 这个时期对于未来的生涯规划应该有明确的方向, 是否专项管理岗位, 是否可以自行创业当老板, 在该阶段都应该定案

B. 赵先生的生涯阶段属于成长期, 应该既在职进修充实自己, 同时拟定职业生涯计划, 确定往后的工作方向, 目标是使家庭收入稳定增加

C. 赵先生的家庭处在家庭成熟期, 在支出方面子女教育抚养负担将逐渐增加, 但同时随着收入的提高也应增加储蓄额, 来应对此时多数家庭会有的购房计划和购车计划

D. 赵先生的家庭处在家庭形成期, 年轻可承受较高的投资风险

2. 某校准备设立永久性奖学金, 每年计划颁发 36000 元资金, 若年复利率为 12%, 该校现在应向银行存入()元本金。

A. 450000

B. 300000

C. 350000

D. 360000

3. 在无风险收益率为 5%、市场期望收益率为 12%的条件下: A 证券的期望收益率为 10%, β 系数为 1.1; B 证券的期望收益率为 17%, β 系数为 1.2, 那么投资者可以买进哪一个证券?()

A. A 证券

B. B 证券

C. A 证券或 B 证券

D. A 证券和 B 证券



扫码下载 233 网校题库
一刷就过, 千万人掌上题库!

4.假定不允许卖空,当两个证券完全正相关时,这两种证券在均值—标准差坐标系中的结合线为()。

- A.双曲线
- B.椭圆
- C.直线
- D.射线

5.以下关于战略性投资策略的说法,正确的有()。

- A.常见的战略性投资策略包括买入持有策略、多一空组合策略和投资组合保险策略
- B.战略性投资策略和战术性投资策略的划分是基于投资品种不同
- C.战略性投资策略是基于对市场前景预测的短期主动型投资策略
- D.战略性投资策略不会在短期内轻易变动

二、组合型选择题

1.下列关于年金的表述,正确的有()。

- I.年金是指一定期间内每期相等金额的收付款项
- II.向租房者每月收取的固定租金属于年金形式
- III.等额本息分期偿还贷款属于年金形式
- IV.退休后每月固定从社保部门领取的等额养老金属于年金形式

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

2.用资本资产定价模型计算出来的单个证券的期望收益率()。

- I.应与市场预期收益率相同
- II.可被用作资产估值
- III.可被视为必要收益率



扫码下载 233 网校题库
一刷就过,千万人掌上题库!

IV.与无风险利率无关

A. I、II

B. II、III

C. I、III

D. III、IV

3.某投资者打算购买 A、B、C 三只股票,该投资者通过证券分析得出三只股票的分析数据:(1)股票 A 的收益率期望值等于 0.05,贝塔系数等于 0.6;(2)股票 B 的收益率期望值等于 0.12,贝塔系数等于 1.2;(3)股票 C 的收益率期望值等于 0.08,贝塔系数等于 0.8。据此决定在股票 A 上的投资比例为 0.2、在股票 B 上的投资比例为 0.5,在股票 c 上的投资比例为 0.3,那么()。

I.在期望收益率- β 系数平面上,该投资者的组合优于股票 C

II.该投资者的组合 β 系数等于 0.96

III.该投资者的组合预期收益率大于股票 C 的预期收益率

IV.该投资者的组合预期收益小于股票 c 的预期收益率

A. I、III

B. II、III

C. I、IV

D. II、IV

4.关于最优证券组合,以下论述正确的有()。

I.最优证券组合是在有效边界的基础上结合投资者个人的偏好得出的结果

II.投资者的偏好通过其无差异曲线来反映,无差异曲线位置越靠下,其满意程度越高

III.最优证券组合就是相对于其他有效组合,该组合所在的无差异曲线的位置最低

IV.最优证券组合恰恰是无差异曲线簇与有效边界的切点所表示的组合

A. I、II

B. II、III

C. I、IV



扫码下载 233 网校题库
一刷就过,千万人掌上题库!

D. II、IV

5. 下列关于有效市场理论的表述, 正确的有()。

- I. 如果有效市场理论成立, 则应采取积极的投资管理策略, 从相关信息中获利
- II. 有效市场理论认为, 证券在任一时点的价格均对所有相关信息做出了反应, 而新信息是不可预测的, 因此, 股票价格的变化也就不可预测
- III. 如果有效市场理论成立, 则应采取消极的投资管理策略, 积极的投资管理策略只是浪费时间和精力
- IV. 有效市场理论认为, 证券在任一时点的价格均对所有相关信息做出了反应, 因此, 股票价格的变化也可以预测

A. I、IV

B. II、III

C. I、II

D. III、IV

【第二章答案及解析】

一、选择题

1.B

【解析】成长期是从子女幼儿期到子女经济独立, 该阶段子女教育金需求增加, 购房、购车贷款仍保持较高需求, 成员收入稳定, 家庭风险承受能力进一步提升。赵先生的家庭特征为儿子两岁, 处在从子女出生到完成学业阶段, 家庭收入稳定增加, 故其生涯阶段属于成长期。

2.B

【解析】永续年金是指在无限期内, 时间间隔相同、不间断、金额相等、方向相同的一系列现金流。根据永续年金现值的计算公式, 可得: $PV = C/r = 36000/12\% = 300000$ (元)。

3.B

【解析】根据 CAPM 模型, A 证券: $5\% + (12\% - 5\%) \times 1.1 = 12.7\%$, 因为 $12.7\% > 10\%$, 所以 A 证券价格被高估, 应卖出; B 证券: $5\% + (12\% - 5\%) \times 1.2 = 13.4\%$, 因为 $13.4\% < 17\%$, 所以 B 证券价格被低估, 应买进。



扫码下载 233 网校题库
一刷就过, 千万人掌上题库!

4.C

【解析】A 与 B 完全正相关, 即相关系数 $P_{ab}=1$, 此时 A 与 B 之间是线性关系, 因此, 由证券 A 与证券 B 构成的结合线是连接这两点的直线。

5.D

【解析】A 项, 常见的长期投资策略包括买入持有策略、固定比例策略和投资组合保险策略; B 项, 证券投资策略按照策略适用期限的不同, 分为战略性投资策略和战术性投资策略; C 项, 战术性投资策略通常是一些基于对市场前景预测的短期主动型投资策略。

二、组合型选择题

1.D

【解析】年金(普通年金)是指在一定期限内, 时间间隔相同、不间断、金额相等、方向相同的一系列现金流。比如, 退休后每个月固定从社保部门领取的养老金就是一种年金, 定期定额缴纳的房屋贷款月供、每个月进行定期定额购买基金的月投资额款、向租房者每月固定领取的租金等均可视为一种年金。年金通常用 PMT 表示。

2.B

【解析】由 CAPM 公式可知, 证券预期收益率与无风险利率有关, 与市场预期收益率可以不同。

3.B

【解析】该投资者的组合的预期收益率 $= 0.05 \times 0.2 + 0.12 \times 0.5 + 0.08 \times 0.3 = 0.094$; 该投资者的组合 β 系数 $= 0.6 \times 0.2 + 1.2 \times 0.5 + 0.8 \times 0.3 = 0.96$ 。

4.c

【解析】II 项, 无差异曲线位置越靠下, 投资者的满意程度越低; III 项, 最优证券组合相对于其他有效组合, 该组合所在的无差异曲线的位置最高。

5.B

【解析】有效市场假设理论认为, 证券在任一时点的价格均对所有相关信息作出了反应。股票价格的任何变化只会由新信息引起, 由于新信息是不可预测的, 因此股票价格的变化也就是随机变动的。如果认为市场是有效的, 那么就没有必要浪费时间和精力进行积极的投资管理, 而应采取消极的投资管理策略。



扫码下载 233 网校题库
一刷就过, 千万人掌上题库!

第三章 客户分析

一、选择题

2. 客户信息可以分为定量信息和定性信息, 以下对应正确的是()。

- A. 消费支出情况——定性信息
- B. 风险偏好——定性信息
- C. 家庭基本信息——定量信息
- D. 投资经验——定量信息

3. 在考虑客户的财务状况时, 下列财务行为不影响其净资产的是()。

- A. 工资水平提高
- B. 年终奖金增加
- C. 自费出国旅游
- D. 分期付款买房

4. 以下符合对风险偏好型客户理财规划描述的是()。

- A. 投资工具以安全性高的储蓄、国债、保险等为主
- B. 投资应遵循组合设计、设置风险止损点, 防止投资失败影响家庭整体财务状况
- C. 投资应以储蓄、理财产品和债券为主, 结合高收益的股票、基金和信托投资, 优化组合模型, 使收益与风险均衡化
- D. 不在乎风险, 不因风险的存在而放弃投资机会

5. 对于个人风险承受能力评估方法中的定性方法和定量方法, 下列说法正确的是()。

- A. 定量评估方法不需要对所搜集的信息予以量化
- B. 定量评估方法主要通过面对面的交谈来搜索客户的必要信息
- C. 定性评估方法通常采用有组织的形式(如调查问卷)来搜集信息
- D. 定性评估方法主要通过面对面的交谈来搜集客户的必要信息, 但没有严格的量化关系

7. 下列目标中, 属于客户长期目标的是()。



扫码下载 233 网校题库
一刷就过, 千万人掌上题库!

- A. 休假
- B. 按揭买房
- C. 建立退休基金
- D. 购置新车

二、组合型选择题

1. 客户的个人理财行为影响到其个人资产负债表, 下列表述正确的有()。

- I. 用银行存款购买期望收益率更高的公司债券, 则客户的总资产将会增加
- II. 股票市值下降后, 客户的总资产将会减少
- III. 用银行存款每月偿还住房分期付款, 则每月偿还后净资产将会减少
- IV. 以分期付款的方式购买一处房产, 客户的总资产将会增加

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

2. 风险偏好属于非常保守型的客户往往会选择()等产品。

- I. 债券型基金
- II. 存款
- III. 保本型理财产品
- IV. 股票型基金

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

3. 了解客户的基本信息是提供针对性投资理财建议的基础和保证, 以下属于客户基本信息的有()。



扫码下载 233 网校题库
一刷就过, 千万人掌上题库!

I. 婚姻状况

II. 重要的家庭和社会关系

III. 工作单位与职务

IV. 个人兴趣爱好和志向

A. I、III

B. I、II、III

C. II、III、IV

D. I、II、III、IV

4. 一般而言, 客户的风险特征是进行理财顾问服务要考虑的重要因素之一, 主要由()等构成。

I. 风险偏好

II. 风险认知度

III. 个人性格

IV. 实际风险承受能力

A. I、IV

B. I、II、IV

C. II、III、IV

D. I、II、III、IV

5. 下列选项属于个人理财的目标有()。

I. 购买心仪已久的一部跑车

II. 出国旅游

III. 为孩子准备教育金

IV. 防范风险和储备未来的养老所需

A. II、III

B. III、IV



扫码下载 233 网校题库
一刷就过, 千万人掌上题库!

C. II、III、IV

D. I、II、III、IV

【第三章答案及解析】

一、选择题

2.B

【解析】A 项, 消费支出情况属于定量信息;C 项, 家庭基本信息属于定性信息;D 项, 投资经验属于定性信息。

3.D

【解析】净资产=资产-负债。工资水平提高和年终奖增加影响了净资产;自费出国旅游增加了负债;分期付款增加了负债, 买房则等额增加了资产。因此, 分期付款买房不影响净资产。

4.B

【解析】A 项属于对风险厌恶型投资者理财规划的描述;C 项适合风险中立型投资者;D 项, 风险偏好型客户愿意为获取高收益而承担高风险, 重视风险分析和规避, 并非不在乎风险。

5.D

【解析】定性分析主要是通过与客户面对面的交谈来基本判断客户的风险属性。定性分析仅仅是凭金融理财师的直觉, 没有严格的量化关系。定量分析方法通常采用有组织的形式, 如通过设计风险承受能力问卷调查表来收集客户的必要信息, 进而将观察结果转化为某种形式的数值, 进行分析, 来判断客户的风险承受能力。

7.C

【解析】客户提出的所期望达到的目标按时间的长短可以划分为: ①短期目标, 如休假、购置新车、存款等;②中期目标, 如子女的教育储蓄、按揭买房等;③长期目标, 如退休安排、遗产安排等。

二、组合型选择题

1.B

【解析】I 项, 用银行存款购买期望收益率更高的公司债券, 客户的总资产不会发生变化;III 项, 用银行存款每月偿还住房分期付款, 则每月偿还后总资产将会减少, 总负债也会减少相同的数额, 因此净资产不变。



扫码下载 233 网校题库

一刷就过, 千万人掌上题库!

2.C

【解析】保守型客户往往对于投资风险的承受能力很低,选择一项产品或投资工具首要考虑是否能够保本,然后才考虑追求收益。因此,这类客户往往选择国债、存款、保本型理财产品、货币与债券型基金等低风险、低收益的产品。

3.B

【解析】客户的基本信息大体包括客户的姓名、年龄、联系方式、工作单位与职务、国籍、婚姻状况、健康状况,以及重要的家庭、社会关系信息(包括需要供养父母、子女信息)。IV项属于客户的个人兴趣及人生规划和目标方面的信息,不属于客户基本信息。

4.B

【解析】客户的风险特征由以下三个方面构成:①风险偏好,反映客户主观上对风险的态度;②风险认知度,反映客户主观上对风险的基本度量;③实际风险承受能力,反映风险客观上对客户的影响程度。

5.D

【解析】理财的根本目的是实现人生目标中的经济目标,管理人生财务风险,降低对财务状况的焦虑,进而实现财务自由。实践中,个人理财的目标可分为短期目标(休假、购车、存款等)、中期目标(子女的教育储蓄、按揭买房等)和长期目标(退休安排、遗产安排等)。

第四章 证券分析

一、选择题

1.下列各项中,属于证券投资基本分析方法优点的是()。

- A.对证券价格预测精度较高
- B.能够把握证券市场短期走势
- C.应用图形直观表示
- D.能够把握证券市场长期走势

2.行业的发展与国民经济总体的周期变动之间有一定的联系,按照两者联系的密切程度划分,可以将行业分为()。

- A.增长型行业、周期型行业、衰退型行业



扫码下载 233 网校题库
一刷就过,千万人掌上题库!

- B. 初创型行业、成长型行业、衰退型行业
- C. 增长型行业、周期型行业、防守型行业
- D. 幼稚型行业、周期型行业、衰退型行业

3. 若一项假设规定显著性水平为 $\alpha=0.05$, 下面的表述正确的是()。

- A. 接受 H_0 时的可靠性为 95%
- B. 接受 H_1 时的可靠性为 95%
- C. H_0 为假时被接受的概率为 5%
- D. H_1 为真时被拒绝的概率为 5%

4. 假设某证券最近 10 周收盘价分别为 22、21、22、24、26、27、25、24、26、25, 那么本周的 PSI(9) 等于()。

- A. 45
- B. 50
- C. 61.54
- D. 56

5. 下列关于权证的描述中, 正确的是()。

- A. 权证的时间价值随存续期的缩短而减小
- B. 权证的时间价值等于交易价格减去内在价值
- C. 权证的杠杆作用表现为认股权的市场价格比其标的股票的市场价格变化速度慢得多
- D. BS 模型适用于美式权证定价

二、组合型选择题

1. 美国哈佛商学院教授迈克尔·波特认为, 从静态角度看, 基本竞争力量的状况及其综合强度决定着()。

- I. 行业的发展方向
- II. 行业内的企业可能获得利润的最终潜力
- III. 行业内的竞争激烈程度



扫码下载 233 网校题库

一刷就过, 千万人掌上题库!

IV.行业竞争的强度和获利能力

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

2.下列有关通货膨胀对证券市场的影响,说法正确的是()。

- I.温和的、稳定的通货膨胀对股价的影响较小,通货膨胀提高了债券的必要收益率,从而引起债券价格下跌
- II.如果通货膨胀在一定的可容忍范围内持续,而经济处于景气阶段,产量和就业都持续增长,那么股价也将持续上升
- III.通货膨胀不仅产生经济影响,还可能产生社会影响,并影响投资者的心理和预期,从而对股价产生影响
- IV.通货膨胀使得各种商品价格具有更大的不确定性,也使得企业未来经营状况具有更大的不确定性,从而增加证券投资的风险

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

3.下列关于公司偿债能力分析的说法,正确的有()。

- I.包括短期偿债能力分析和长期偿债能力分析两个方面
- II.短期偿债能力的强弱取决于流动资产的流动性
- III.长期偿债能力是指公司偿还1年以上债务的能力
- IV.从长期来看,短期偿债能力与公司的获利能力是密切相关的

- A. I、II、III
- B. II、III



扫码下载 233 网校题库
一刷就过,千万人掌上题库!

C. I、III、IV

D. I、II

4. 已知某公司某年财务数据如下: 年初存货 69 万元, 年初流动资产 130 万元, 年末存货 62 万元, 年末流动资产 123 万元, 营业利润 96 万元, 营业成本 304 万元, 利润总额 53 万元, 净利润 37 万元。根据上述数据可以计算出()。

I. 流动资产周转率为 3.2 次

II. 存货周转天数为 77.6 天

III. 营业净利率为 13.25%

IV. 存货周转率为 3 次

A. I、II

B. I、III

C. I、II、IV

D. II、III、IV

5. 某公司在未来每期支付的每股股息为 9 元, 必要收益率为 10%, 当前股票价格为 70 元, 则在股价决定的零增长模型下, ()。

I. 该公司的股票价值等于 90 元

II. 股票净现值等于 15 元

III. 该股被低估

IV. 该股被高估

A. I、II

B. I、IV

C. II、III

D. II、IV

【第四章答案及解析】

一、选择题



扫码下载 233 网校题库
一刷就过, 千万人掌上题库!

1.D

【解析】基本分析法的优点主要是能够从经济和金融层面揭示证券价格决定的基本因素及这些因素对价格的影响方式和影响程度。缺点主要是对基本面数据的真实性、完整性具有较强依赖,短期价格走势的预测能力较弱。

2.c

【解析】各行业变动时,往往呈现出明显的、可测的增长或衰退的格局。这些变动与国民经济总体的周期变动是有关系的,但关系密切的程度又不一样。据此,可以将行业分为三类:①增长型行业,其运行状态与经济活动总水平的周期及其振幅并不紧密相关;②周期型行业,其运行状态与经济周期紧密相关;③防守型行业,其经营状况在经济周期的上升和下降阶段都很稳定。

3.A

【解析】显著性水平 α 为第 I 类错误的发生概率。当原假设为真时拒绝原假设,所犯的误差即为第一类误差,即 H_0 为真时拒绝 H_0 ,接受 H_1 的概率为 5%,接受 H_0 的概率为 95%。

4.C

【解析】每周的收盘价减去上一周的收盘价,可得到下面 9 个数字: -1、1、2、2、1、-2、-1、2、-1。最近 10 周收盘价格上涨总数=1+2+2+1+2=8;最近 10 周收盘价格下跌总数= (-1-2-1-1) $\times$ (-1)=5。因此, $RSI(9)=8/(8+5)*100\approx 61.54$ 。

5.A

【解析】AB 两项,权证的时间价值等于理论价值减去内在价值,它随着存续期的缩短而减小;C 项,以认购权证为例,杠杆作用表现为认购权证的市场价格要比其可认购股票的市场价格上涨或下跌的速度快得多;D 项,权证是一种期权,因此对于权证的定价多采用 Black-Scholes 模型(简称 BS 模型),BS 模型适用于欧式权证。

二、组合型选择题

1.D

【解析】从静态角度看,基本竞争力量的状况及其综合强度,决定着行业内的竞争激烈程度,决定着行业内的企业可能获得利润的最终潜力;从动态角度看,这五种竞争力量抗衡的结果,共同决定着行业的发展方向,共同决定行业竞争的强度和获利能力。

2.D



扫码下载 233 网校题库

一刷就过,千万人掌上题库!

【解析】除 I、II、III、IV 四项外，通货膨胀对证券市场的影响还包括：①严重的通货膨胀将严重扭曲经济，货币加速贬值，这时人们将会囤积商品、购买房屋等进行保值；②政府往往不会长期容忍通货膨胀存在，因而必然会使用某些宏观经济政策工具来抑制通货膨胀；③通货膨胀时期，并不是所有价格和工资都按同一比率变动，而是相对价格发生变化；④长期严重的通货膨胀必然恶化经济环境、社会环境，股价将受大环境影响而下跌。

3.A

【解析】IV 项，从长期来看，所有真实的报告收益应最终反映为公司的现金净流入，所以长期偿债能力与公司的获利能力是密切相关的。

4.A

【解析】I 项，流动资产周转率 = 营业收入 / 平均流动资产 = $(96 + 304) / [(130 + 123) / 2] = 3.2$ (次)；II 项，存货周转天数 = $360 / \text{存货周转率} = \text{平均存货} \times 360 \div \text{营业成本} = [(69 + 62) / 2] \times 360 / 304 = 77.6$ (天)；III 项，营业净利润率 = 净利润 / 营业收入 = $37 / (96 + 304) = 9.25\%$ ；IV 项，存货周转率 = $360 / \text{存货周转天数} = 4.6$ (次)。

5.A

【解析】I 项，运用零增长模型，可知该公司股票的价值为 90 元 ($9 \div 10\%$)；III 项，当前股票价格为 70 元，每股股票净现值为 20 元 ($90 - 70$)，这说明该股股票被低估 20 元。

第五章 风险管理

一、选择题

1. 下列关于风险价值 (VaR) 模型置信水平的描述，正确的是 ()。

- A. 置信水平越高，意味着在持有期内最大损失超出 VaR 的可能性越小
- B. 置信水平越高，意味着在持有期内最大损失超出 VaR 的可能性越大
- C. 置信水平越低，意味着在持有期内 VaR 的值越大
- D. 置信水平越低，意味着在持有期内最大损失超出 VaR 的可能性越小

2. 假设其他条件保持不变，则下列关于利率风险的表述，正确的是 ()。

- A. 资产以固定利率为主，负债以浮动利率为主，则利率上升有助于增加收益
- B. 发行固定利率债券有助于降低利率上升可能造成的风险
- C. 购买票面利率为 3% 的国债，当期资金成本为 2%，则该交易不存在利率风险



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

D.以 3 个月 LIBOR 为参照的浮动利率债券,不存在利率风险

3.关于收益率曲线风险的表现示例,正确的是()。

A.利用 2 年期政府债券空头头寸为 3 年期政府债券的多头头寸进行对冲,当收益率曲线变陡时,银行经济价值下降

B.利率变动对存款人有利时,存款人选择重新安排存款,从而对银行产生不利影响

C.存贷款利率重新定价期限相同,但其基准利率的变化不同步

D.银行以短期存款作为长期固定利率贷款的融资来源,利率上升导致银行未来收益减少

4.VaR 值的局限性不包括()。

A.无法预测尾部极端损失情况

B.无法预测单边市场走势极端情况

C.无法预测市场非流动性因素

D.无法预测市场流动性因素

5.在现金流分析中,如果金融机构的资金来源小于资金使用,则表明()。

A.可能造成支付困难以及由此产生流动性风险

B.该机构流动性相对充足

C.该机构的流动性供给大于流动性需求

D.该机构可以把差额通过其他途径投资

二、组合型选择题

1.下列关于信用风险预期损失的说法,不正确的有()。

I.是指没有预计到的损失

II.代表大量贷款或交易组合在整个经济周期内的平均损失

III.预期损失率=预期损失/资产风险敞口

IV.代表大量贷款或交易组合过去一段时期的平均损失

A. I、III



扫码下载 233 网校题库
一刷就过,千万人掌上题库!

B. I、IV

C. II、III

D. III、IV

2. 某 3 年期债券麦考利久期为 2.3 年, 债券目前价格为 105.00 元, 市场利率为 9%。假设市场利率突然上升 1%, 则按照久期公式计算, 该债券价格()。

I. 下降 2.11%

II. 下降 2.50%

III. 下降 2.22 元

IV. 下降 2.625 元

A. I、III

B. I、IV

C. II、III

D. II、IV

3. 敏感性分析是指在保持其他条件不变的前提下, 研究单个市场风险要素, 包括()的微小变化可能会对金融工具或资产组合的收益或经济价值产生的影响。

I. 利率

II. 汇率

III. 股票价格

IV. 商品价格

A. I、III

B. II、III、IV

C. I、IV

D. I、II、III、IV

4. 常用的评估流动性风险的方法包括()。



扫码下载 233 网校题库
一刷就过, 千万人掌上题库!

I. 缺口分析法

II. 现金流分析法

III. 久期分析法

IV. 流动性比率/指标法

A. I、II

B. II、III

C. I、III、IV

D. I、II、III、IV

5. 信用评分模型在分析借款人信用风险过程中, 存在的突出问题有()。

I. 是一种向后看的模型, 无法及时反映企业信用状况的变化

II. 对于多数新兴商业银行而言, 所收集的历史数据极为有限

III. 无法全面地反映借款人的信用状况

IV. 无法提供客户违约概率的准确数值

A. I、II

B. II、IV

C. I、IV

D. I、II、IV

【第五章答案及解析】

一、选择题

1.A

【解析】VaR 值随置信水平和持有期的增大而增加。其中, 置信水平越高, 意味着最大损失在持有期内超出 VaR 值的可能性越小, 反之则可能性越大。

2.B



扫码下载 233 网校题库
一刷就过, 千万人掌上题库!

【解析】对发行人来说,发行固定利率债券固定了每期支付利率,将来即使市场利率上升,其支付的成本也不随之上升,因而有效地降低了利率上升的风险。A 项,当利率上升时,资产收益固定,负债成本上升,收益减少;C 项,该交易存在基准风险,又称利率定价基础风险;D 项,以 3 个月 LIBOR 为参照的浮动利率债券,其利率会随市场状况波动,存在利率风险。

3.A

【解析】B 项,存款人有重新安排存款的选择权,属于期权性风险;C 项,重新定价期限相同,但基准利率变化不同步,属于基准风险;D 项,由于短期存款和长期固定利率贷款之间的期限差异使银行未来收益随利率变动而减少,属于重新定价风险。

4.D

【解析】VaR 值是对未来损失风险的事前预测,VaR 值的局限性包括无法预测尾部极端损失情况、单边市场走势极端情况、市场非流动性因素。

5.A

【解析】当资金来源小于资金使用,出现流动性“赤字”时,必须考虑这种资金匮乏可能造成的支付困难以及由此产生的流动性风险。根据历史经验分析可知,当资金剩余额与总资产之比小于 3%~5%,甚至为负数时,商业银行应当对其流动性状况引起高度重视。

二、组合型选择题

1.B

【解析】I 项,预期损失是已经预计到将会发生的损失,而不是没有预计到的损失;IV 项应为代表大量贷款或交易组合在整个经济周期内的平均损失。

2.A

【解析】根据久期计算公式, $\Delta P/P = -D \times \Delta y / (1+y) = -2.3 \times 1\% / (1+9\%) = -2.11\%$, $\Delta P = -2.11\% \times 105.00 = -2.22$ (元)。其中, P 表示债券价格, ΔP 表示债券价格的变化幅度, y 表示市场利率, Δy 表示市场利率的变化幅度, D 表示麦考利久期。

3.D

【解析】敏感性分析是指在保持其他条件不变的前提下,研究单个市场风险要素(利率、汇率、股票价格和商品价格)的微小变化可能会对金融工具或资产组合的收益或经济价值产生的影响。缺口分析和久期分析就是针对利率风险进行的敏感性分析。



扫码下载 233 网校题库
一刷就过,千万人掌上题库!

4.D

【解析】评估流动性风险的方法很多,包括基于当前持有量进行的简单计算和静态模拟,以及高度复杂的模型。评估流动风险方法主要包括:①流动性比率/指标法;②缺口分析法;③现金流分析法;④久期分析法。

5.D

【解析】信用评分模型是金融机构分析借款人信用风险的主要方法之一,但在使用过程中存在一些突出问题:①信用评分模型是建立在对历史数据(而非当前市场数据)模拟的基础上,因此是一种向后看的模型;②信用评分模型对借款人历史数据的要求相当高,商业银行需要相当长的时间才能建立起一个包括大多数企业历史数据的数据库,此外,对新兴企业而言,由于其成立时间不长,历史数据则更为有限,这使得信用评分模型的适用性和有效性受到影响;③信用评分模型虽然可以给出客户信用风险水平的分数,却无法提供客户违约概率的准确数值,而后者往往是信用风险管理最为关注的。

第六章 品种选择

一、选择题

1.以下关于我国公司债券说法错误的是()。

- A.发行人可以是股份有限公司
- B.约定在一年以上期限内还本付息
- C.经中国证监会核准后方可发行
- D.目前一些公司债券已在银行间市场上市流通

2.一般情况下,优先股票的股息率是()的,其持有者的股东权利受到一定限制。

- A.随公司盈利变化而变化
- B.浮动
- C.不确定
- D.固定

3.金融衍生工具的价值与基础产品或基础变量紧密相联,具有规则的变动关系,这体现了金融衍生工具的()。

- A.跨期性



扫码下载 233 网校题库
一刷就过,千万人掌上题库!

B.期限性

C.联动性

D.不确定性或高风险性

4.下列关于证券产品进场时机选择的说法中,不正确的是()。

A.进场时机的选择应结合证券市场环境

B.进场后,投资者需要积极的投资思维跟进

C.一旦决定进场,就应下定决心,不达止盈点位不罢休

D.进场时应设置合理的止盈及止损点

5.下列哪种情况下,卖出证券比较好?()

A.重大利多因素正在酝酿时

B.不确切的传言造成非理性下跌时

C.经济衰退到极点时

D.股价从高价跌落 10%时

二、组合型选择题

1.金融衍生工具的基本特征包括()。

I .杠杆性

II .跨期性

III .不确定性或高风险性

IV .联动性

A. I、II、III

B. I、II、IV

C. I、III、IV

D. I、II、III、IV

2.关于我国金融债券,下列说法正确的有()。



扫码下载 233 网校题库

一刷就过,千万人掌上题库!

I.我国金融债券的发行始于北洋政府时期

II.新中国成立之后的金融债券发行始于 1982 年, 国家开发银行于这一年率先在日本的东京证券市场发行了外国金融债券

III.1985 年, 中国工商银行、中国农业银行发行金融债券, 开办特种贷款, 这是我国经济体制改革以后国内发行金融债券的开端

IV.1993 年, 中国国际信托投资公司被批准在境内发行外币金融债券, 这是我国首次发行境内外币金融债券

A. I、II

B. I、III

C. II、III

D. II、IV

3.高价买进战略成功的条件包括()。

I.必须具备有良好展望的股类

II.必须是行情看涨时

III.选择公司业绩良好的股类

IV.最好是市场波动起伏较大时

A. I、II、III

B. I、II、IV

C. I、III、IV

D. I、II、III、IV

4.下列关于股票的风险性的说法, 正确的有()。

I.投资者在买入股票时, 对其未来收益会有一个估计, 但事后看, 真正实现的收益可能会远低于原先的估计, 这就是股票的风险

II.股票风险的内涵是股票投资收益的不确定性

III.风险不等于损失, 高风险的股票可能给投资者带来较大损失, 也可能带来较大的未预期收益



扫码下载 233 网校题库

一刷就过, 千万人掌上题库!

IV.实际收益与预期收益之间的偏离程度体现了股票的风险性

A. I、II

B. I、IV

C. I、III、IV

D. II、III、IV

【第六章答案及解析】

一、选择题

1.D

【解析】债券可以依据不同的标准进行分类,具体为:①根据发行主体的不同,债券可以分为政府债券、金融债券和公司债券;②根据债券发行条款中是否规定在约定期限向债券持有人支付利息,债券可分为贴现债券、附息债券和息票累积债券;③根据债券券面形态可以分为实物债券、凭证式债券和记账式债券;④根据募集方式,债券可分为公募债券和私募债券;⑤根据担保性质,债券可分为有担保债券和无担保债券。

2.D

【解析】优先股票的股息率是固定的,其持有者的股东权利受到一定限制,但在公司盈利和剩余财产的分配顺序上比普通股票股东享有优先权。

3.C

【解析】联动性是指金融衍生工具的价值与基础产品或基础变量紧密联系,具有规则的变动关系。通常,金融衍生工具与基础变量相联系的支付特征由衍生工具合约规定,其联动关系既可以是简单的线性关系,也可以表达为非线性函数或者分段函数。

4.C

【解析】进场时机的选择应当制定合理的退出目标。投资者在进行证券产品投资前,一定要制定相应的投资目标和计划。投资者只有在目标和计划的指引下,才能够严格执行操作纪律,设置合理的止盈及止损点,从而做到从容投资。

5.D

【解析】D项,从高价跌落10%时,表示股价已逐渐步入下跌趋势了,此时应毫不犹豫卖出。



扫码下载 233 网校题库

一刷就过,千万人掌上题库!

二、组合型选择题

1.D

【解析】金融衍生工具是与基础金融产品相对应的一个概念,指建立在基础产品或基础变量之上,其价格取决于基础金融产品价格(或数值)变动的派生金融产品。金融衍生工具的特性包括:①跨期性;②杠杆性;③联动性;④不确定性或高风险性。

2.B

【解析】II项,1982年,中国国际信托投资公司率先在日本的东京证券市场发行了外国金融债券;IV项,1993年,中国投资银行被批准在境内发行外币金融债券,这是我国首次发行境内外币金融债券。

3.A

【解析】高价买进战略是短期投资的一项策略。以高价买进的战略若要成功,必须具备三个条件:①必须具备有良好展望的股类。这类股富有良好的展望及获利率高等特点。②必须是行情看涨时。只要在行情的看涨期,即使目前不受人欢迎,也极可能提早恢复股票的知名度。③选择公司业绩良好的股类,在市场景气复生时,那些公司的业绩也会迅速恢复,其股价通常会大大上扬。

4.D

【解析】风险本身是一个中性概念,投资者在买入股票时,对其未来收益会有一个估计,但事后看,真正实现的收益可能会高于或低于原先的估计,这就是股票的风险。风险不等于损失,高风险的股票可能给投资者带来较大损失,也可能带来较大的未预期收益。

第七章 投资组合

一、选择题

1.加强指数法与积极型股票投资策略之间的显著区别在于()。

- A.投资管理方式不同
- B.风险控制程度不同
- C.收益率不同
- D.交易成本和管理费用不同

2.技术分析是建立在否定()的基础之上。

- A.有效市场
- B.半强式有效市场



扫码下载 233 网校题库
一刷就过,千万人掌上题库!

C.强式有效市场

D.弱式有效市场

3.()属于消极型资产配置策略。

A.投资组合保险策略

B.恒定混合策略

C.买入并长期持有策略

D.动态资产配置策略

4.下列属于消极型股票投资策略的是()。

A.以技术分析为基础的投资策略

B.以基本分析为基础的投资策略

C.市场异常策略

D.指数型投资策略

5.债券投资管理中的免疫法,主要运用了()。

A.流动性偏好理论

B.久期的特性

C.理论期限结构的特性

D.套利原理

二、组合型选择题

1.下列关于消极债券组合管理策略的描述,正确的是()。

I.通常使用两种消极管理策略:一种是指数策略;另一种是免疫策略

II.消极的债券组合管理策略将市场价格假定为公平的均衡交易价格

III.如果投资者认为市场效率较高,可以采取消极的指数策略

IV.试图寻找被低估的品种

A. I、II、III

B. II、III、IV

C. I、III、IV

D. I、II、IV

2.主要条款比较法是通过比较对冲工具和被对冲项目的主要条款,以确定对冲是否有效的方法。它的缺点有()。

I.评估方式不够简明



扫码下载 233 网校题库

一刷就过,千万人掌上题库!

II.操作复杂

III.评估以定性分析为主, 定量检测不够

IV.忽略基差风险的存在

A. I、III

B. I、IV

C. II、III

D. III、IV

3.下列属于跨期套利的有()。

I.买入 A 期货交易所 5 月菜籽油期货合约, 同时卖出 A 期货交易所 9 月棕榈油期货合约

II.卖出 A 期货交易所 4 月锌期货合约, 同时买入 A 期货交易所 5 月锌期货合约

III.卖出 A 期货交易所 6 月棕榈油期货合约, 同时买入 B 期货交易所 6 月棕榈油期货合约

IV.买入 A 期货交易所 5 月豆粕期货合约, 同时卖出 A 期货交易所 9 月豆粕期货合约

A. I、IV

B. II、IV

C. II、III

D. III、IV

4.某交易者欲利用到期日和标的物均相同的期权构建套利策略, 当预期标的物价格下跌时, 其操作方式应为()。

I.买进较低执行价格的看跌期权, 同时卖出较高执行价格的看跌期权

II.买进较低执行价格的看涨期权, 同时卖出较高执行价格的看涨期权

III.买进较高执行价格的看跌期权, 同时卖出较低执行价格的看跌期权

IV.买进较高执行价格的看涨期权, 同时卖出较低执行价格的看涨期权

A. I、IV

B. II、III

C. III、IV

D. I、II

5.关于套利交易对期货市场的作用, 下列说法错误的有()。

I.有利于被扭曲的价格关系回复到正常水平

II.可以适当降低市场的流动性

III.可以抑制市场的过度投机



扫码下载 233 网校题库

一刷就过, 千万人掌上题库!

IV.有利于对冲价格风险

A. I、Ⅲ、IV

B. II、IV

C. I、II、IV

D. II、Ⅲ

【第七章答案及解析】

一、选择题

1.B

【解析】虽然加强指数法的核心思想是将指数化投资管理与积极型股票投资策略相结合,但是加强指数法与积极型股票投资策略之间仍然存在着显著的区别,即风险控制程度不同。

2.D

【解析】以技术分析为基础的投资策略是以否定弱式有效市场为前提的,认为投资者可以通过对以往价格进行分析而获得超额利润。

3.c

【解析】股票投资策略可分为:①主动策略,又称积极策略,即试图通过寻找被低估或高估的资产类别、行业、证券或市场择时来跑赢市场;②消极型资产配置策略,可分为简单型长期持有策略和科学组合型长期持有策略两种,其中,简单型长期持有策略以买入并长期持有战略为主,一旦确定了投资组合,就不再发生积极的股票买入或卖出行为。

4.D

【解析】消极投资策略分为简单型消极投资策略和指数型消极投资策略。

5.B

【解析】如果债券基金经理能够较好地确定持有期,那么就能够找到所有的久期等于持有期的债券,并选择凸性最高的债券。这类策略称为免疫策略。

二、组合型选择题

1.A

【解析】IV项,消极的债券组合管理者通常把市场价格看作均衡交易价格,因此,他们并不试图寻找低估的品种,而只关注于债券组合的风险控制。

2.D

【解析】主要条款比较法的优点是评估方式直接明了,操作简便,主要观察对冲的“四项基本原则”是否符合,但缺点是评估以定性分析为主,定量检测不够,同时忽略基差风险的存在。



扫码下载 233 网校题库

一刷就过,千万人掌上题库!

3.B

【解析】跨期套利是指在同一市场(交易所)同时买入、卖出同一期货品种的不同交割月份的期货合约,以期在有利时机同时将这些期货合约对冲平仓获利。

4.c

【解析】当投资者预期标的物价格下跌时,可考虑采用熊市价差策略。熊市价差策略可通过购买一个确定执行价格的看涨期权和出售另一个相同标的、到期日相同的较低执行价格的看涨期权得到,也可以通过购买较高执行价格的看跌期权并出售较低执行价格的看跌期权得到。

5.B

【解析】套利交易是一种特殊的投机形式,这种投机的着眼点是价差,因而对期货市场的正常运行起到了非常有益的作用:①有利于被扭曲的价格关系恢复到正常水平;②有利于市场流动性的提高;③抑制过度投机。操纵市场、进行过度投机的交易者往往利用各种手段将价格拉抬或打压到不合理的水平以从中获利。如果市场有大量的套利者存在,过度投机行为会被有效抑制。

第八章 理财规划

一、选择题

1.以下关于退休规划表述正确的是()。

A.投资应当非常保守

B.对收入和费用应乐观估计

C.规划期应当在五年左右

D.计划开始不宜太迟

2.某理财计划采用纯经济的手段,利用价格杠杆,将税负转给消费者或转给供应商或自我消转的税收规划,且其具备纯经济行为、以价格为主要手段、不影响财政收入、促进企业改善管理和改进技术的主要特点。这句话描述的是税收规划基本内容中的哪一类?()

A.避税规划

B.节税规划

C.转嫁规划

D.综合规划

3.下列保险规划步骤正确的是()。



扫码下载 233 网校题库

一刷就过,千万人掌上题库!

A.确定保险标的、确定保险金额、选定保险产品、明确保险期限

B.确定保险标的、选定保险产品、明确保险期限、确定保险金额

C.选定保险产品、确定保险标的、确定保险金额、明确保险期限

D.确定保险标的、选定保险产品、确定保险金额、明确保险期限

4.张先生每月的生活支出为 5000 元, 每月还贷支出为 2000 元, 则张先生的紧急预备金最少应该达到()元。

A.15000

B.40000

C.7000

D.21000

5.()是家庭消费开支规划的一项核心内容。

A.住房消费计划

B.债务管理

C.汽车消费计划

D.现金管理

二、组合型选择题

1.在现金、消费和债务管理中, 家庭有效债务管理需要考虑的因素包括()。

I .还款能力

II .家庭现有经济实力

III.合理选择贷款种类及担保方式

IV.家庭贷款需求

A. I 、 III

B. II 、 III 、 IV

C. III 、 IV



扫码下载 233 网校题库

一刷就过, 千万人掌上题库!

D. I、II、III、IV

2. 下列属于制定保险规划的原则的是()。

I. 分析客户保险需要

II. 量力而行

III. 注重收益

IV. 转移风险

A. I、IV

B. I、II、IV

C. II、III、IV

D. I、II、III、IV

3. 理财客户在进行保险规划时, 下列行为存在保险规划风险的有()。

I. 刚刚入学的大学本科生购买了 2 年的意外险

II. 给价值 50 万的住房购买了保险金额为 50 万财产保险

III. 给价值 400 万的珍藏版游艇购买了 800 万的财产保险

IV. 在寒冷的冬天购买了 3 年期以感冒为风险事件的医疗保险

A. I、III

B. I、II、III

C. II、III、IV

D. I、III、IV

4. 遗产规划策略的选择包括()。

I. 尽早做出安排

II. 及时调整新遗产计划

III. 尽可能增加遗产额

IV. 充分利用遗产优惠政策



扫码下载 233 网校题库
一刷就过, 千万人掌上题库!

A. I、II

B. I、II、III

C. I、III、IV

D. I、II、IV

5. 所得税的基本筹划方法包括()。

I. 纳税人身份的筹划

II. 纳税时间的筹划

III. 纳税环节的筹划

IV. 计税依据的筹划

A. I、IV

B. I、III、IV

C. I、II、IV

D. II、III

【第八章答案及解析】

一、选择题

1.D

【解析】当前大多退休人士退休后的收入来源主要为社会养老保险，部分人有企业年金收入，但这些财务资源远远不能满足客户退休后的生活品质要求。因此，要建议客户尽早地进行退休养老规划，以投资、商业养老保险以及其他理财方式来补充退休收入的不足。

2.C

【解析】税收规划的主要内容包括：避税规划、节税规划和转嫁规划。理财规划中采用纯经济手段，利用价格杠杆，将税负转给消费者或供应商或自我消转的规划，属于税收规划内容中的转嫁规划。

3.D

【解析】保险规划具有风险转移和合理避税的功能。保险规划的主要步骤为：确定保险标的、选定保险产品、确定保险金额、明确保险期限。



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

4.D

【解析】紧急备用金可以应对失业或失能导致的工作收入中断,应对紧急医疗或意外所导致的超支费用。失业保障月数=存款、可变现资产或净资产/月固定支出。最低标准的失业保障月数是三个月。本题中紧急预备金=7000 X 3=21000(元)。

5.B

【解析】家庭消费支出规划主要包括住房消费计划、汽车消费计划以及信用卡与个人信贷消费规划等。家庭消费开支规划的一项核心内容是债务管理,涉及举债目的、借贷能力和借贷渠道、方式、条件等的选择、规划。

二、组合型选择题

1.D

【解析】除 I、II、III、IV 四项外,在现金、消费和债务管理中,还需要考虑的因素包括:①选择贷款期限与首期用款及还贷方式;②信贷策划特殊情况的处理;③预期收支情况。

2.B

【解析】保险规划具有风险转移和合理避税的功能。在为客户设计保险规划时主要应掌握的原则有:①转移风险的原则;②量力而行的原则;③分析客户保险需要的原则。

3.D

【解析】I 项,保险期限太短,属于未充分保险的风险;III 项,对财产超额保险,属于过分保险的风险;IV 项属于不必要保险的风险,人们自己承担风险这种处理办法反而更为方便和简单。

4.D

【解析】III 项,遗产规划策略的选择应尽可能减少遗产额,从而少交遗产税。

5.A

【解析】税收筹划的基本方法有:①避免应税收入(或所得)的实现;②避免适用较高税率;③充分利用“税前扣除”;④推迟纳税义务发生时间;⑤利用税收优惠。所得税基本筹划方法有:①针对纳税人的筹划;②计税依据的筹划。II 项,纳税时间的筹划主要用于增值税税收筹划;III 项,纳税环节的筹划主要用于消费税税收筹划。



扫码下载 233 网校题库
一刷就过,千万人掌上题库!

你也可以添加添加微信号 ks233wx9, 邀您加入证券从业微信群讨论。



扫码下载 233 网校题库
一刷就过, 千万人掌上题库!