



### 普通投资者转专业投资者知识测试

请投资者本人独立完成以下测试（均为单选题）。

测试人签名：\_\_\_\_\_

1. 下列属于基金投资交易过程中的风险的是（ ）。
  - A. 投资组合风险
  - B. 汇率风险
  - C. 利率风险
  - D. 市场风险
  
2. 下列关于股权投资人与债权人说法错误的是（ ）。
  - A. 不管公司盈利与否，公司债权人均有权获得固定利息且到期收回本金
  - B. 股权投资者只有在公司盈利时才可获得股息
  - C. 清算时，股权投资的清偿顺序先于债权投资
  - D. 股权投资的风险更大，要求更高的风险溢价
  
3. 公司向债权人借入资金的利息与（ ）无关。
  - A. 公司的经营风险
  - B. 债权人的经营风险
  - C. 公司的规模
  - D. 公司的利润率
  
4. 下列不属于行业因素对股价影响的表现的是（ ）。
  - A. 某些重要领域可能会因政府保护，即使在面临外部冲击的情况下，股价也不会大幅下降
  - B. 某产业的工会拥有传统势力，产品的劳动力成本持续上升，致使利润水平下降，进而使股价下跌
  - C. 零售业非常依赖短期流动性，低成本流通技术的发明使股价上升
  - D. 由于金融危机，大多数投资者对股市前景过于悲观，致使股价下跌
  
5. 下列关于货币基金风险，说法错误的是（ ）。
  - A. 低风险和流动性是货币市场基金的主要特征
  - B. 货币市场基金财务杠杆的运用程度越低，风险越大
  - C. 货币基金面临利率风险、购买力风险、信用风险、流动性风险
  - D. 货币基金的风险较低并不意味着货币基金没有投资风险



6. 下列投资风险中，属于系统性风险的是（ ）。
- A. 财务风险
  - B. 信用风险
  - C. 购买力风险
  - D. 经营风险
7. 可转换公司债券享受转换特权，在转换前与转换后的形式分别是（ ）。
- A. 股票、公司债券
  - B. 公司债券、股票
  - C. 都属于股票
  - D. 都属于债券
8. 下列关于可转换债券的价值的说法不正确的是（ ）。
- A. 纯粹债券价值来自债券利息收入
  - B. 可转换债券的价值实际上是一个普通债券加上一个有价值的看涨期权
  - C. 若普通股的价格远低于转换价格，则转换价值就很低
  - D. 当股价很高时，可转换债券的价值主要体现了固定收益类证券的属性
9. 当市场利率（ ）时，持有附有提前赎回权债券的基金将不仅不能获得高息收益。而且还会面临再投资风险。
- A. 下降
  - B. 上升
  - C. 波动较大
  - D. 波动较小
10. 基金管理人常用（ ）进行风险对冲。
- A. 单一对冲工具
  - B. 一篮子对冲工具
  - C. 定制的对冲工具
  - D. 以上均不正确
11. 下列关于不同类型的股票基金所面临的系统性风险，描述错误的是（ ）。
- A. 不同类型的股票基金所面临的系统性风险不同
  - B. 单一行业投资基金会存在行业投资风险
  - C. 单一国家型股票基金会面临较高的单一国家投资风险
  - D. 系统性风险往往是投资回报的来源，是投资组合被动暴露的风险



12. 能够进行实时套利交易的基金是（ ）。
- A. 伞型基金
  - B. LOF
  - C. ETF
  - D. 保本基金
13. 关于政策风险，以下表述错误的是（ ）。
- A. 政策风险是指因宏观政策的变化导致的对基金收益的影响
  - B. 宏观政策包括财政政策、产业政策、货币政策等都会对基金收益造成影响
  - C. 市场风险即政策风险
  - D. 政策风险的管理主要在于对国家宏观政策的把握和预测
14. 关于主动投资和被动投资，以下表述错误的是（ ）。
- A. 主动投资的目标是扩大主动收益，缩小主动风险，提高信息比率
  - B. 被动投资是在市场有效假定下的一种投资方式
  - C. 被动投资的目标是减少跟踪偏离度和跟踪误差
  - D. 主动投资是在市场有效假定下的一种投资方式
15. 过去一年内，基金 A 的最大回撤为 25%，基金 B 的最大回撤为 9%，则以下表述错误的是（ ）。
- A. 过去一年内基金 A 可实现的最大损失为 25%
  - B. 基金 A 与基金 B 的最大回撤不可比
  - C. 基金 A 面临的可能损失比基金 B 大
  - D. 过去一年内基金 B 可实现的最大损失为 9%
16. 某基金根据历史数据计算出来的贝塔系数为 1.3，以下表述错误的是（ ）。
- A. 该基金的净值变动方向与市场一致
  - B. 当市场上涨 1% 时，该基金净值上涨幅度为 1.3%
  - C. 该基金对市场变化的敏感度不高
  - D. 该基金的净值变动幅度比市场大
17. 关于基金会计报表分析，以下表述错误的是（ ）。
- A. 分红能力分析是比较特殊的内容
  - B. 基金份额变动分析是开放式基金特有的内容
  - C. 与普通企业会计报表分析的内容没有差异
  - D. 可以评价基金过往的投资管理能力



18. 关于混合型基金投资风险，以下表述正确的是（ ）。
- A. 混合型基金的投资风险主要取决于股票和债券配置的比例
  - B. 混合型基金预期收益高于股票基金
  - C. 混合型基金预期收益低于债券型基金
  - D. 混合型基金的投资风险高于股票型基金
19. 下列关于个人投资者的表述错误的是（ ）。
- A. 个人投资者是基金投资群体的重要组成部分
  - B. 个人投资者的家庭负担越重，投资者越偏向稳健投资策略
  - C. 投资需求主要由个人需求决定，和个人家庭状况没有关系
  - D. 个人投资者的就业状况会对其投资需求产生影响
20. 非系统性风险，以下表述错误的是（ ）。
- A. 当投资组合中的资产数量增加时，非系统性风险也一定增加
  - B. 非系统性风险是由某个或少数的特别因素导致的
  - C. 非系统性风险又被称为特定风险
  - D. 非系统性风险可以分散化

**【说明】**问卷共 20 个题目，答对一题得 1 分，答错不得分，总分 12 分及以上为达标。该问卷结果作为普通投资者转化为专业投资者申请的评审参考材料之一，若分数不达标，我司将认为投资者存在对金融市场知识或投资经历不足的情况，我司将有权拒绝投资者转为专业投资者的申请。

投资者签名（盖章）：

日期： 年 月 日