

CPB 证书复效考试学习资料

1、中资私人银行通常提供顾问服务、投资服务、融资服务、增值服务四大类服务，以下属于顾问服务的项目是（ ）。

- A. 高端旅游/运动项目
- B. 现金管理类产品
- C. 家族办公室
- D. 另类投资产品

答案：C

解析：高端旅游/运动项目为增值服务，现金管理类产品和投资产品为投资服务，家族办公室为顾问服务，C正确。

2、下列关于境外私人银行盈利模式的说法中，错误的是（ ）。

- A. 顾问咨询模式提供咨询服务和资产管理服务，强调全权委托资产组合管理和全面规划
- B. 经纪商模式服务类型为产品导向型
- C. 顾问咨询模式主要利润来源为手续费
- D. 经纪商模式服务内容主要是为客户进行证券买卖

答案：C

解析：顾问咨询模式主要利润来源为管理费和资产管理收入，C错误，其他选项表述正确。

3、以下哪类高净值人士最有可能成为私人银行客户？（ ）

- A. 总资产和总负债都达到一定规模
- B. 净资产达到一定规模，且自住性房地产和流动性较差的资产占比高
- C. 可投资资产达到一定规模，且具有开放的投资心态，同意接受专业理财师的服务
- D. 可投资资产达到一定规模，且坚持自己管理财富的高净值人士

答案：C

解析：私行客户：可投资资产占总资产的比例较大，具有开放的投资心态，同意接受专业理财师的服务。

高净值的非私行客户：资产主要由房产，股权等流动性较差的投资标的构成，虽然净资产数额庞大但是可投资资产不成规模。或者可投资资产多，但不愿意接受专业理财师的理财咨询服务，坚持自己管理财产的高净值人士。

A 和 B 不满足财富构成的要求，D 不满足投资心态的要求，C 正确。

4、以下哪些因素对高净值人士的财富管理需求会造成重要影响？（ ）

- ①. 人生阶段
- ②. 地域文化
- ③. 财富的数量
- ④. 理财产品的投资门槛

- A. ②、③、④
- B. ①、②、③
- C. ①、③、④
- D. ①、②、④

答案：B

解析：财富数量：财富数量是对高净值人士划分层级的一个基本因素：量级的高低直接影响着高净值人士的追求。财富量级越高的人群对家族传承、产权保护的需求更加强烈。

人生阶段（年龄结构）：不同年龄意味着客户处于不同的人生阶段；见证过不同的时代；拥有不同的经历；这些都将直接影响客户需求，年轻客户对财富追求的态度和风险偏好会更加激进。

所处地域：地域是一个宏观上的影响因素，不同的地域受不同的国家政策，自然资源储量，产业结构，地方文化的影响。自然也会影响生活在当地的高净值人士的需求。

高净值人士的财富数量已经远远超过理财产品的投资门槛，投资门槛对财富管理需求的影响并不明显。选 B。

5、与中资私人银行相比，外资私人银行的劣势不包括（ ）。

- A. 拥有强大的国际化品牌
- B. 能够提供类型更丰富的理财产品
- C. 拥有较长的运作历史，经验丰富
- D. 混业经营的模式可以满足多元化需求

答案：B

解析：能够提供类型更丰富的理财产品是中资私人银行相比外资私人银行的优势，其他选项是外资私人银行比中资私人银行的优势。

6、中国私人银行业务发展所面临的挑战不包括（ ）。

- A. 产品服务同质化严重
- B. 盈利模式难以为继（收益费率倒挂、经营成本大）
- C. 理财产品不够丰富
- D. 专业人才缺失

答案：C

解析：理财产品丰富是中国私行的优势，其他选项都是境内私人银行面临的挑战。

7、私人银行客户关系经理小张上个月接待了一位新客户，该客户为一家银行支行的行长，小张认为客户的资金来源不明，但仍为其开户。本月初小张为该客户办理了内保外贷业务，还帮助客户将持有的私募股权转让给一家基金公司，客户很高兴，小张也从基金公司得到相应的酬劳。小张的行为面临哪些执业风险？

（ ）

- ①. 洗钱
 - ②. 利益冲突
 - ③. 操作风险
 - ④. 声誉风险
- A. ①、③、④
 - B. ①、②、④
 - C. ②、③、④

D. ①、②、③

答案：B

解析：存在的风险：中国式洗钱，利益冲突，声誉风险。

8、企业投资者享有企业财产的收益权，而企业的经营者可以行使企业财产的使用权，这体现了产权的哪种属性？（ ）

- A. 排他性
- B. 可分离性
- C. 可分割性
- D. 不完备性

答案：B

解析：产权的可分离性是指特定财产的各项权利可以分属于不同的主体，如企业投资者享有企业财产的收益权、而企业的经营者可行使企业财产的使用权。

9、为了吸引中小投资者、提高股票的流动性，某上市公司对本公司股票按 1:5 的比例进行了拆分，该上市公司的拆股行为利用了产权哪一方面的属性？（ ）

- A. 排他性
- B. 可分离性
- C. 可分割性
- D. 不完备性

答案：C

解析：产权的可分割性是指所有权可以进一步细分；产权的可分离性是指产权的各项权利可以被分开来交易（转让）。

10、家族企业产权梳理的目的和价值不包括（ ）。

- A. 界定企业股东尤其是家族成员对于家族企业的产权
- B. 界定家族成员和外部产权主体对于家族企业的产权
- C. 区分股权和债权的权利主体

D. 排除非家族成员的产权主体

答案: D

解析: 产权梳理目的不包括排除非家族的产权主体, 而是保护各产权主体的产权

11、民营企业原始产权主体存在产权瑕疵的原因主要是 ()。

- ①. 挂靠国有企业获取税收和市场主体资格
- ②. 家族成员之间产权界定不清
- ③. 代持导致的隐性产权纠纷
- ④. 债务纠纷导致的产权瑕疵

- A. ①、②、③
- B. ③、④
- C. ①、②、④
- D. ②、③、④

答案: A

解析: 产权设置初期的内部和外部原因导致产权瑕疵

12、宝万之争中万科创始股东王石的结局令人唏嘘, 也给部分创业者敲响了警钟。国内企业在增资扩股的过程中, 可以维持创始股东对公司控制权的做法不包括 ()。

- A. 维持 51%以上的股权以确保控股地位
- B. 联合另一家战略投资者以信托方式共同持有 51%以上股权
- C. 在公司章程中明确创始股东在董事会拥有一票否决权
- D. 发行不具有投票权但具有分红权的普通股股票

答案: D

解析: 普通股股票都具有投票权和分红权, D 不恰当。其他做法可以维持创始股东对公司的控制权。

13、公司产权梳理时设计离岸公司架构的作用有 ()。

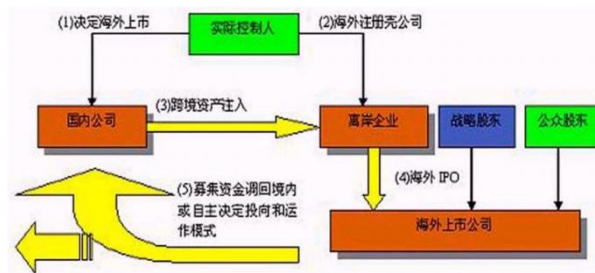
- ①. 更好的隐私保护
- ②. 更好的产权保护
- ③. 降低税负
- ④. 完善公司治理，满足境内上市条件

- A. ①、②
- B. ②、③、④
- C. ③、④
- D. ①、②、③

答案：D

解析：离岸公司架构可以保护隐私、保护产权和降低税负，但与满足境内上市条件无关。

14、以下架构图体现的是哪种上市模式？（ ）



- A. 协议控制
- B. 红筹模式
- C. 海外直接上市
- D. 借壳上市

答案：B

解析：该架构图为红筹模式上市架构。

15、美国的浑水公司（Muddy Waters）曾发布多份做空中国概念股的报告，先后让绿诺国际和中国高速频道退市，让多元环球水务停牌，另外一些被它盯上的企

业如嘉汉林业、分众传媒等公司一度损失惨重。以下哪一原因最可能导致上市公司存在财务瑕疵？（ ）

- A. 上市前通过补税及缴纳滞纳金税务处理方法来保持公司三年盈利记录
- B. 为满足投资者投资需求整合上市资产
- C. 大额分红降低海外收购国内净资产代价
- D. 在避税地建立海外控股架构

答案：A

解析：中国公司上市前通过补税及缴纳滞纳金的税务处理方法目的是保持公司三年盈利记录，达到海外上市的门槛要求，但也为此留下了财务瑕疵

16、企业通过发行具有不同程度表决权的两类股票（A类与B类），可实现保护创始人和管理层在公司上市后仍能保留足够的表决权来控制公司的目的，关于双层股权结构的以下描述中不正确的是（ ）。

- A. 一般情况下，风险投资者在被投资企业上市后会很快卖掉股份兑现，当创始人不愿意卖掉自己辛苦打拼出的企业时，双层股权结构就为他们提供了保护
- B. A类股票和B类股票具有不同的投票权，但这两类股票享有同等的派息和出售所得分配权
- C. 香港股票市场最近的上市制度改革已改变了对AB股权结构新经济公司的政策，改革后将不允许这类公司在香港上市
- D. B类股不公开交易，但可以转换成A类股，这种股权结构可以让管理层不用担心会被辞退或面临敌意收购

答案：C

解析：香港此前也不允许有不同投票权架构的公司上市，但2018年5月起开始接受该类企业上市，C选项说反了。

17、某企业属于限制外商投资的行业，若该企业希望通过海外上市增强融资能力，比较适合的海外上市模式为（ ）。

- A. 红筹模式
- B. 协议控制（VIE模式）
- C. 管理层收购（MBO模式）

D. H 股模式

答案：B

解析：限制性行业较为适合采用协议控制模式实现境外上市

18、企业在决定是否上市时应权衡上市与不上市的优劣，以下哪项不属于上市的优点？（ ）

- A. 有利于提高公司品牌
- B. 有利于增加股权流动性
- C. 有利于保持公司控制力
- D. 有利于规范公司治理结构

答案：C

解析：不上市有利于保持公司控制力，上市会稀释公司控制权。

19、家族企业的传承方式不包括（ ）。

- A. 办理股权质押贷款后将资金给后代用于个人消费
- B. 让后代继承企业并继续经营
- C. 通过管理层收购将企业变现并将金融资产传承给后代
- D. 将企业上市后股权转让给后代

答案：A

解析：业务继承（B）、管理层收购（C）、将企业上市（D）都实现了家族企业的传承，而办理股权质押贷款后将资金给后代用于消费并未实现企业的传承，选A。

20、在家族资产的代际传承过程中，下列说法错误的是（ ）。

- A. 父母用自己持有的债券做抵押，获得贷款后把资金给子女进行投资，可在不增加遗产的情况下实现家族资产的增长
- B. 父母以自己为被保险人投保大额寿险保单，保单受益人为子女，保险金不需要用来偿还父母的生前债务

C. 父母将自己持有的房产无偿赠与子女，可保证子女在受赠和出售房产时均不需要缴纳所得税

D. 父母将资产放入家庭信托中，以子女为受益人，该资产在信托中增值的部分不需要缴纳遗产税

答案：C

解析：父母将自己持有的房产无偿赠与子女，子女日后出售房产时仍可能需要缴纳所得税，C 错误。

21、以下财富传承工具中，可以安排处理全部财产类别的是（ ）。

A. 境内信托

B. 遗嘱

C. 保险

D. 法定继承和境内信托

答案：B

解析：遗嘱和法定继承可处理全部财产，境内信托和保险处理的财产类别有限，倾向于安排金融资产。

22、以下哪些投保方案可以实现财富传承？（ ）

①. 以自己为被保险人投保高额终身寿险，受益人为子女

②. 以自己为被保险人，投保有保证最低领回金额或领回年金年数的年金险，自己身故时以子女为受益人

③. 以自己为投保人，子女为被保险人与受益人投保即期年金保险

④. 以自己为被保险人，子女为投保人投保终身年金保险

A. ①、②、③

B. ①、②、④

C. ①、③、④

D. ②、③、④

答案：A

解析：子女为父母投保年金保险不能实现父母将财富传承给子女的功能。

23、关于基金会的特点，下列说法中正确的是（ ）。

- ①. 基金会拥有独立的法人资格，但没有股东
- ②. 基金会没有存续时间的限制
- ③. 公益基金会和私人基金会均有每年最低数额的公益事业支出的要求
- ④. 公益基金会和私人基金会均需要受到政府的监管

- A. ①、②
- B. ③、④
- C. ①、③
- D. ②、④

答案：A

解析：基金会的特点：拥有独立的法人地位，没有股东从而避免财产继承，存续期限无限制。

公益基金会通常每年有最低数额的公益事业支出要求；私人基金会不需要公益事业支出，或将收益的一小部分用于公益事业。

公益基金会参与公益事业并且部分资金通过面向社会公募而来，故受到政府的严格监管；私人基金会资金来源于特定主体而且服务于特定的家族成员，除了需向政府登记机构进行注册外，一般不受政府监管。

24、关于海外信托可持有的资产类别，以下叙述正确的是（ ）。

- A. 海外信托仅可持有现金、海外存款等金融资产
- B. 海外信托仅可持有私人飞机、房产等实物资产
- C. 海外信托可持有除公司股权、艺术品以外的其他所有财产类别
- D. 一般海外合法资产都可以信托方式持有，如公司股权、现金、房产、保单、私人飞机等

答案：D

解析：海外信托法一般没有限制资产类别，下列资产都能以信托持有：保单，股票，现金/存款，海外房地产，海外公司股权，飞机等

25、高净值人士如果不提前运用财富传承工具配置资产，身故后遗产将按法定继承分割和继承，关于法定继承的缺点，以下叙述错误的是（ ）。

- A. 国内的继承权公证和境外的遗产认证程序都颇为复杂，且旷日持久
- B. 遗产的价格可能被不合理估值
- C. 法定继承给子女的财产，会成为夫妻共同财产，若子女婚姻不稳定，遗产可能被另一方瓜分
- D. 非婚生子女将得不到遗产，遗产分割方式可能违背被继承人的意愿

答案：D

解析：法定继承的情况下，非婚生子女也属于法定继承人，可以得到遗产，D错误。

26、与海外信托相比，我国目前的信托具有下列哪些特点？（ ）

- ①. 常见家族信托模式为全权委托理财
- ②. 信托资产倾向于金融资产
- ③. 信托架构类别比较多
- ④. 信托年限比较短

- A. ①、②、③
- B. ①、②、④
- C. ②、③、④
- D. ①、②、③、④

答案：B

解析：与海外信托相比，我国信托构架类别比较少。

27、下列家族财富传承工具中，能够起到节约遗产税作用的是（ ）。

- ①. 遗嘱

②. 法定继承

③. 信托

④. 保险

A. ①、②

B. ③、④

C. ①、③

D. ②、④

答案：B

解析：遗嘱和法定继承的财产属于遗产税征税范围，信托受益人和保险受益人获得的给付一般不属于遗产税征税范围。

28、如果根据国内法规定，某一自然人既属于A国的居民纳税人，又属于B国的居民纳税人，国际上通常采用“加比规则”来判定该自然人属于哪国的纳税居民。加比规则的判断依据的正确排序是（ ）。

A. 永久性住所——重要利益中心——习惯性居所——国籍

B. 重要利益中心——永久性住所——习惯性住所——国籍

C. 国籍——重要利益中心——永久性住所——习惯性住所

D. 国籍——永久性住所——重要利益中心——习惯性住所

答案：A

解析：税收居民判定：“加比规则”：永久性住所-重要利益中心-习惯性居所-国籍，A正确。

29、近年来，很多高净值人士选择移民新加坡。对这些高净值客户来说，移民新加坡有哪些税收上的优势？（ ）

①. 新加坡个人所得税与企业所得税均较低

②. 新加坡实际执行来源地税收管辖权

③. 新加坡资本利得税较低

④. 新加坡取消了遗产税

- A. ①、②、③
- B. ①、②、④
- C. ①、③、④
- D. ②、③、④

答案：B

解析：新加坡没有资本利得税，而非资本利得税较低，③说法有误。

30、下列关于投资金融商品涉及的增值税的说法中正确的是（ ）。

- A. 企业买卖股票和转让股权均免增值税
- B. 个人买卖股票免增值税，个人买卖股权应交增值税
- C. 企业买卖债券应交增值税，个人买卖债券免增值税
- D. 企业买卖实物期货应交增值税，个人买卖实物期货免增值税

答案：C

金融商品涉及货劳税的规定		
金融商品 \ 纳税人	企业	个人
股票	应交增值税	免增值税
股权	不征增值税	不征增值税
债券	应交增值税	免增值税
基金	应交增值税	免增值税
金融期货	应交增值税	免增值税
实物期货	应交增值税	应交增值税

解析：

31、企业和个人在进行公益慈善捐赠时，从节税角度考虑应采取的措施不包括（ ）。

- A. 尽量直接捐赠，避免通过公益组织进行捐赠
- B. 选择适当的捐赠时期
- C. 选择适当的捐赠主体
- D. 考虑适当的捐赠项目

答案：A

解析：通过公益组织进行捐赠才能享受免税政策，尽量避免直接捐赠，A 错误。

32、离岸公司是高净值人士常用的保全资产和实现资产保值、增值的工具，中国高净值人士设立离岸公司的也越来越多，下列关于离岸公司的表述中错误的是（ ）。

- A. 离岸公司一般设在离岸金融中心，如开曼群岛、英属维尔京群岛等地
- B. 设立离岸公司快速、简便，但是费用昂贵
- C. 离岸公司所在地一般对离岸公司的所得不征税
- D. 离岸公司可以用作多种目的，如控股公司、持有房产等

答案：B

解析：设立离岸公司费用低。

33、甲公司为乙有限合伙创投企业的有限合伙人，合伙权益 50%。2015 年 12 月乙投资于未上市中小高新技术企业丙公司，投资金额 300 万元，股权比例 20%。2017 年乙企业的应纳税所得额为 100 万元（含从丙公司取得的股息 20 万元），甲公司除从乙企业分得的利润外，其他所得合计 400 万元，则 2017 年甲公司可在企业所得税税前抵扣的投资额为（ ）。

- A. 50 万元
- B. 105 万元
- C. 80 万元
- D. 100 万元

答案：A

解析：根据[2015]116号，自2015年10月1日起，全国范围内的有限合伙制创业投资企业采取股权投资方式投资于未上市的中小高新技术企业满2年(24个月)的，该有限合伙制创业投资企业的法人合伙人可按照其对未上市中小高新技术企业投资额的70%抵扣该法人合伙人从该有限合伙制创业投资企业分得的应纳税所得额，当年不足抵扣的，可以在以后纳税年度结转抵扣。

可抵扣的投资额为 $300 \times 70\% \times 50\% = 105$ 万元，甲公司从乙企业分得应纳税所得额 $100 \times 50\% = 50$ 万元，2017 年可以抵扣 50 万元。

34、A 企业为我国的上市公司，某有限合伙制企业甲持有 A 企业 10%的股权，自然人乙是该有限合伙制企业的有限合伙人，关于税负问题的以下叙述正确的是（ ）。

- A. 甲企业获得 A 企业的股息红利时，乙应就投资收益按 5 级超额累进税率缴纳个人所得税，最高税率 35%
- B. 甲企业获得 A 企业的股息红利时应按 25%的税率缴纳企业所得税
- C. 甲企业获得 A 企业的股息红利时，乙获得的投资收益免税
- D. 甲企业获得 A 企业的股息红利时，乙应就投资收益按“利息、股息、红利所得”缴纳 20%的个人所得税

答案：D

解析：有限合伙制企业甲不是纳税主体，根据穿透原则，投资人乙应就投资收益按“利息、股息、红利所得”缴纳 20%的个人所得税

35、高净值人士赵某是某跨国公司股东，太太不工作，子女就读国际学校，在进行家庭成员身份安排时，以下策略不利于节税的是（ ）。

- A. 赵某在退休前取得美国绿卡或护照
- B. 子女在继承赵某的财产后再取得美国绿卡或护照
- C. 子女在求学阶段取得香港或新加坡护照
- D. 赵某持有中国护照的同时持有除美国以外的多国绿卡

答案：A

解析：建议的家庭身份安排是配偶持有美国护照，高净值人士和子女持有中国护照和除美国以外的多国绿卡或者高净值人士持有中国护照和除美国以外的多国绿卡，子女持有新加坡、香港、加拿大、澳大利亚、新西兰护照。

如果家庭成员有四人以上，可以为子女搭配适宜各自发展的护照和绿卡，原则上应有一人持有美国护照，便于享受美国的福利和国际保护，应有一人持有中国护照，便于在中国的投资、照顾其他亲属以及帮助其他家庭成员重返中国籍，应有一人持有新加坡或香港护照，便于享受各国的免签待遇以及境外收益免税的来源地管辖权优惠。

36、某私人银行家建议企业客户将直接转让不动产改为将不动产投资于新设企业随后再转让新设企业股权的方式，这种税收筹划方案可以避免缴纳的税种为（ ）。

- A. 契税
- B. 印花税
- C. 企业所得税
- D. 土地增值税

答案：D

解析：可以避免缴纳增值税和土地增值税。

37、下列关于高净值人士转让股权或股票的税务处理表述正确的是（ ）。

- A. 个人转让非上市公司股权免征个人所得税
- B. 个人转让境内上市公司非限售股股票需要缴纳个人所得税
- C. 个人转让境外公司股票或股权免征个人所得税
- D. 个人以股权进行投资，需要按照财产转让所得缴纳个人所得税

答案：D

解析：个人转让非上市公司股权应缴纳个人所得税，A 错误；个人转让境内上市公司非限售股股票免征个人所得税，B 错误；个人转让境外公司股票或股权应缴纳个人所得税，C 错误。

38、在当前全球反逃税和反避税形势下，以下哪项是主要针对跨国企业的转让定价等避税活动推出的反治措施？（ ）

- A. 共同申报准则（CRS）
- B. 税基侵蚀和利润转移计划（BEPS）
- C. 受益所有权（BO）信息自动交换机制
- D. 外国账户税收遵从法（FATCA）

答案：B

解析：税基侵蚀和利润转移计划是主要针对跨国企业的转让定价等避税活动推出的反治措施。

39、关于当前的全球反避税措施，下列说法中错误的是（ ）。

- A. FATCA 法案和 CRS 准则均主张金融账户涉税信息的自动交换，目的是打击跨国逃避税行为
- B. FATCA 法案和 CRS 准则所规范的范围仅限于金融机构所管理的金融账户，无法涉及与金融机构没有关联的资产持有个人或者实体
- C. FATCA 法案、CRS 准则和 BO 信息交换机制下的信息均可以用作反避税、反洗钱和反腐败
- D. 在 BO 信息交换机制下，一国政府将可以自动获得其国家居民在海外设立的或者以其作为最终受益人的离岸公司或者离岸信托的信息

答案：C

解析：FATCA 和 CRS 下的信息交换原则上只能用作反避税的目的而且要求严格保密。但是，BO 信息交换机制却不一样，按照 OECD 给 G20 的建议报告，BO 信息交换机制下，各国的税务、反洗钱、反腐甚至公安机关都可以获得别国交换的企业 BO 信息，以进行相关的跨国经济犯罪调查。C 错误。

40、崔先生坚持长线投资，现有资金 3,000 万元，其中，1,000 万元投资于私募股权基金（PE），1,000 万元投于我国 A 股市场的股票和基金，1,000 万元投资于银行理财产品。某投资顾问建议其投资组合进行以下调整：

- ①. 适当降低 PE 的持有量
- ②. 通过 QDII 基金投资海外成熟市场
- ③. 增加资产类别，如贵金属、大宗商品
- ④. 国内股市低迷已久，还有继续下行风险，考虑安全，建议全部撤出股市，半年后再入市

以上建议中合理的是（ ）。

- A. ①、②、④
- B. ①、③、④
- C. ②、③、④
- D. ①、②、③

答案：D

解析：PE 投资期限长，流动性差，不透明，监管松，风险高。个人投资者的 PE 比例应低于 10%（在 2%-5%），①正确。多资产类别，分散地域，降低资本组合相

关性，减小波幅，提高投资收益，②、③正确。资产配置是长期投资回报的主要决定因素，入市时机难以掌握，全盘撤出，极可能错失市场回升良机，④错误。

41、下列关于市盈率指标的说法中，错误的是（ ）。

- A. 市盈率指标分为静态的市盈率和动态的市盈率
- B. 不考虑其他因素，市盈率数值越大，该公司越具有相对投资价值
- C. 市盈率指标的局限性在于它不适用于亏损的公司
- D. 市盈率的含义为按公司当前的经营状况，投资者通过公司盈利需要多久能收回投资

答案：B

解析：市盈率指标数值越小，该公司越具有相对投资价值。

42、于先生的女儿今年 22 岁，于先生计划 6 年后为女儿全款购买一套房产。于先生现在每月有一笔 2 万元的租金收入，为了尽量减少利率波动带来的风险，于先生用每月的房租收入购买债券，这些债券均在未来买房时点到期。为了满足未来的购房规划，于先生采取的债券投资策略是（ ）。

- A. 免疫投资策略
- B. 梯形投资策略
- C. 三角形投资策略
- D. 指数化投资策略

答案：C

解析：三角形投资策略：分期投资，但所投债券具有相同的到期日。越靠后买入的债券，期限越短。因为所投资的债券期限是递减的，所以称为三角投资法。

43、关于私募证券投资基金的以下叙述中不正确的是（ ）。

- A. 投资范围是非上市企业
- B. 只能出售给合格投资人
- C. 资金募集通过私下、非公开方式进行
- D. 基金管理人可以采取灵活的投资策略

答案：A

解析：私募证券投资基金仅关注证券类投资，不包括未上市公司 PE、VC 类。

44、私募股权基金投资是高净值人士进行另类投资的重要途径之一，在一个企业的各发展阶段中，狭义的 PE 基金投资最有可能在下列哪一阶段介入？（ ）

- A. 创设阶段
- B. 成长阶段
- C. 快速发展阶段
- D. 成熟阶段

答案：C

解析：PE 基金投资一般在公司的快速发展阶段及稳定发展阶段介入，投资于公司创设阶段的私募基金为天使投资，投资于公司成长阶段的私募基金为风险投资（VC），公司成熟阶段对应投资方式为上市融资（IPO）。

45、下列关于中美基金市场基本差异的说法错误的是（ ）。

- A. 美国基金类型半数以上为货币市场基金，而中国基金类型半数以上为股票型基金
- B. 在美国指数型基金是主流，而中国的指数型基金则较少
- C. 美国投资者投资基金的目的大多为养老，而中国投资者目的大多为获取高收益
- D. 美国基金市场投资者多为个人投资者，而中国则多为机构投资者

答案：A

解析：美国基金类型半数以上为股票型基金，而中国基金类型半数以上为货币市场基金，A 错误。

46、下列关于对冲基金投资策略的说法中，错误的是（ ）。

- A. 固定收益套利策略通过挖掘风险属性类似、但价格差异较大的债券来进行套利
- B. 股票市场中性策略与大盘高度相关，在牛市中可以获得高收益

- C. 可转换套利策略的理论基础是同一家公司的股票和债券可能出现相对定价错误
- D. 全球宏观策略是基于对各国利率变化趋势、资金流动、政策变化等因素进行预测而设计的策略

答案：B

解析：由于不承担市场风险，股票市场中性基金的回报率一般都不会太高，但风险更低，而且与大盘几乎没有相关性。B 错误。

47、下列关于结构性金融产品的说法中，错误的是（ ）。

- A. 结构性金融产品挂钩的资产种类多样，因此结构性金融产品一般没有固定的产品期限
- B. 高收益产品将零息债券与期权空头组合
- C. 保本型产品将零息债券与期权多头组合
- D. 通过投资结构性金融产品可以间接实现双向交易

答案：A

解析：结构性金融产品大多由零息债券与期权构成，由于债券与期权均具有特定的期限，因此结构性金融产品也都有固定的产品期限。

48、关于收藏品投资的下列说法中错误的是（ ）。

- A. 收藏品具有稀缺性、保值增值性和变现性较差等特点
- B. 收藏品在保存过程中有遭受污渍、受潮、发霉、破损及褪色等风险，这类风险属于系统性风险
- C. 收藏品的收益与资产组合中其他资产的关联性比较弱
- D. 收藏品的换手率和流通量均是影响其价格的因素

答案：B

解析：系统性风险主要是指经济政治军事形势的变化带来的收藏品投资遇冷、国家对于收藏品交易的政策法规变动带来的风险。收藏品在保存过程中有遭受污渍、受潮、发霉、破损及褪色等风险，这类风险属于非系统性风险。

49、关于有限合伙制和公司制两种组织形态的特点，以下描述错误的是（ ）。

- A. 有限合伙制不是独立的纳税主体，可以避免公司制的双重纳税
- B. 有限合伙制资金根据合伙人的约定到位，公司制资金可以分期到位
- C. 有限合伙制规定有明确的期限，到期清算比公司制简单
- D. 公司制比有限合伙制对管理层的激励作用更强

答案：D

解析：公司制在出资、资本保全、承担损失、分配收益甚至公司治理等多方面受《公司法》的制约，不能像有限合伙制那样通过合伙契约协商安排，因此在激励方面公司制较有限合伙制更为不利。答案D。

50、关于高净值客户财富的风险管理，下列说法错误的是（ ）。

- A. 可以利用货币互换、利率期权等工具转移利率风险
- B. 可以利用外汇期权、外汇远期等工具转移外汇风险
- C. 通过多样化组合的方式可以降低区域性的市场风险
- D. 套期保值策略是利用金融衍生产品，建立与标的资产性质相反、数量相当的头寸以抵消标的资产风险

答案：A

解析：货币互换可以转移外汇风险，A 错误。

51、客户经理在帮助客户评审和选择投资团队和投资产品时，重要的考虑因素是（ ）。

- ①. 选择有明确一致的投资信念和价值观的投资团队
- ②. 选择有明星投资经理人参与的团队
- ③. 选择业绩与预期和风险相匹配，在同类中表现优异的产品
- ④. 选择最近一个经济周期中在同行业中投资回报率最高的产品

A. ①、④

B. ②、③

C. ①、③

D. ②、④

答案：C

解析：单一的回报率或明星经理人不能作为评审的标准。

52、私人银行客户关系经理赢得客户信赖的方法有（ ）。

- ①. 关心客户的需求并及时做出有效反应
- ②. 关注细节
- ③. 高度关注客户的隐私保护
- ④. 建议客户大量配置高收益的创新性产品

A. ②、③、④

B. ①、③、④

C. ①、②、④

D. ①、②、③

答案：D

解析：与客户建立信赖关系的方法：具有相应的能力、经验服务客户；不因眼前小利伤害客户；高度关注客户的隐私保护；关心客户需求并及时做出有效反应；关注细节；不断挖掘新的客户服务方式。

53、以下哪项新客户开发的营销策略是最经济有效的？（ ）

- A. 通过参加高尔夫球队、登山、车队、私人会所等活动自行开发新客户
- B. 通过金融集团自身的全球网络进行内部推荐客户
- C. 让喜欢、相信你的客户帮助推荐新客户
- D. 通过外部资产管理机构等进行外部推荐客户

答案：C

解析：既有客户转介绍是开发新客户最经济有效的方式

54、关于家族办公室服务的以下叙述错误的是（ ）。

- A. 家族办公室是提供以财富管理为核心的全方位服务的专业团队
- B. 家族办公室提供的服务通常包括税务和遗产筹划、风险管理、客观的金融咨询服务、信托、家族治理结构、慈善基金、家庭会议以及品质生活行政管理
- C. 家族办公室服务适合资金量达到一定规模以上的家族
- D. 家族办公室可协调各类专业人士，为家族提供标准化解决方案

答案： D

解析： 家族办公室为家族提供个性化解决方案，D 错误。

55、周先生与王女士于 2014 年 1 月 10 日登记结婚。周先生婚前曾购买一套毛坯房，在银行还有一笔一年期定期存款，王女士婚前有一辆汽车。婚后，二人对周先生名下的毛坯房进行了装修，由二人共同居住，王女士名下的汽车也由二人共同使用。二人婚前和婚后均未签订财产协议。根据我国现行婚姻法的规定，属于周先生和王女士夫妻共同财产的是（ ）。

- A. 周先生婚前购买的毛坯房
- B. 王女士婚前购买的汽车
- C. 周先生婚前定期存款产生的利息
- D. 周先生的毛坯房因装修而增加的价值

答案： D

解析： 房屋装修导致的增值属于非自然增值，属于夫妻共同财产。存款利息属于法定孳息，是个人财产。

56、高净值人士以婚后共同财产投资创办企业并按照不同的比例持股的，在离婚时，根据我国相关法律法规，股权分割原则为（ ）。

- A. 应当以工商股权登记的比例分割
- B. 应当以实际财产总额作为分割标的，分割后男方和女方分得相同的股份
- C. 应当以实际财产总额作为分割标的，分割后男方、女方、婚生子女均占相同的股份
- D. 应当以实际财产总额作为分割标的，分割后男方、女方、婚生子女和非婚生子女均占相同的股份

答案： B

解析：工商登记虽然具有公示效力，但在处理内部关系时，仍应当以实际财产总额作为分割标的，分割后男方和女方各占 50% 股份，B 正确。

57、根据我国《继承法》，遗嘱继承中出现下列哪些情形时，遗产中的有关部分按照法定继承办理？（ ）

- ①. 遗嘱继承人放弃继承或者受遗赠人放弃受遗赠的
- ②. 遗嘱继承人、受遗赠人先于遗嘱人死亡的
- ③. 遗嘱未处分的遗产
- ④. 立有数份遗嘱且内容有冲突的

- A. ①、④
- B. ①、②、④
- C. ②、③、④
- D. ①、②、③

答案： D

解析：《继承法》第二十七条：有下列情形之一的，遗产中的有关部分按照法定继承办理：

遗嘱继承人放弃继承或者受遗赠人放弃受遗赠的；

遗嘱继承人丧失继承权的；

遗嘱继承人、受遗赠人先于遗嘱人死亡的；

遗嘱无效部分所涉及的遗产；

遗嘱未处分的遗产

58、家庭财产和企业财产应该进行债务隔离，对此下列措施中错误的是（ ）。

- A. 股东可以将自己的财产转移到配偶名下，完成债务隔离
- B. 股东可以用家庭财产为自己购买大额人寿保险，指定受益人为子女
- C. 股东可以将家庭财产提前赠与成年子女，完成财富传承
- D. 公司需要完善债务手续，融资借款要以企业的名义进行

答案：A

解析：股东将自己的财产转移到配偶名下不能实现企业资产和家庭资产的分割，不能隔离债务，A 错误。

59、孙先生打算将价值一千万元的名人字画交由好友秦先生代持，关于该项资产代持安排的风险，以下表述中不正确的是（ ）。

- A. 秦先生如果见利忘义，有可能将该项资产据为己有
- B. 秦先生万一去世，该项资产有可能被其法定继承人分割
- C. 秦先生如果深陷债务危机，该项资产有可能被其债权人取得
- D. 秦先生如果在取得该项资产以后结婚，该项资产将自动转化为秦先生夫妻共同财产

答案：D

解析：秦先生名下的财产属于其婚前个人财产，不会因结婚而自动转化为夫妻共同财产，D 错误。

60、海外大额保单虽然有优点，但也存在一定风险，下列哪些是帮高净值客户规划海外大额保单时需要留意的风险？（ ）

- ①. 海外大额保单的保费一般较国内高，主要因为海外保单死亡成本和费用率较高
- ②. 取得理赔相关单据及材料相对较困难，恐有不予赔付的风险
- ③. 如对合同有疑义或产生纠纷时，须以保险公司设立管辖地法律为依据
- ④. 如果进行保单融资，当融资利率升高时或投资收益无法覆盖利息支出时，客户可能存在保单失效的风险，除非提前清偿贷款

- A. ①、②、④
- B. ①、②、③
- C. ②、③、④
- D. ③、④

答案：D

解析：海外大额保单的保费一般较国内低，①错误。海外保险法规相对成熟，取得理赔相关单据及材料并不难，因为大额保单是人寿保险非医疗保险，②错误。