

中级黄金投资分析师操作技能题库

一、单选题

1. 中国老百姓自古喜欢黄金首饰，其原因不包括（A）
A、色泽鲜亮 B、寓意吉祥如意 C、可成为传家之宝 D、有避灾驱邪的说法
2. 上海黄金交易所成立的时间是（B）
A、2001年10月 B、2002年10月 C、2003年10月 D、2004年10月
3. 随着黄金行业的发展，金融业也开始介入黄金终端市场，一下不属于银行在黄金销售方面优势的是（D）
A、网点优势 B、品牌优势 C、营销能力 D、资金优势
4. 我国黄金投资类金条发行较晚。以下属于我国首次向社会公开发售的金条是（A）
A、千禧金条 B、新世纪平安吉祥金牌 C、“中国黄金”投资金条 D、熊猫金币
5. 黄金，英文名称 Gold，化学元素符号为 Au，元素周期表第六周期 I B 族元素，原子序数 79，相对原子质量为 196.97，熔点 1064° C，沸点 2807° C，密度 19.3g/cm³，摩氏(Mohs)硬度 2.5，与人体指甲的硬度接近。黄金具有很好的导热性和导电性，仅次于（C）
A、铜 B、铝 C、银 D、钠
6. 我们通常可以看到不同颜色的 18K 金，颜色是取自与其他 25%的金属元素。以下颜色配比正确的是（A）
A、红色——金+铝；
B、绿色——金+铁+钴；
C、白色——金+银+铜+镉；
D、蓝色——金+铜+镍；
7. 将黄金首饰烧红后冷却，如仍为金黄色则是真货，如变色发黑则为假货，这是依据黄金抗氧化的原理。这种鉴定方法为（D）
A、试金石法
B、成色检测
C、火试金法
D、火烧法
8. “周生生”获得迪斯尼的授权，各类卡通人物被巧妙地设计到首饰产品上，可爱童真的首饰及让小朋友爱不释手，也让成人延续了儿时的梦幻。该行为是顺应了消费者的（C）
A、婚庆需求 B、送礼需求 C、个性需求 D、价值体现
9. 随着我国经济的日益增长，老百姓也日趋富裕。黄金代表着富贵，富裕后的“披金带银”也是常人所为。这体现了黄金首饰的（D）
A、婚庆需求 B、送礼需求 C、个性需求 D、价值体现

10. 下列相关政策，属于国家标准的是（A）
- A、《首饰、贵金属纯度的规定及命名方法》
 - B、《贵金属饰品质量测量允差的规定》
 - C、《贵金属饰品术语》
 - D、《贵金属饰品》
11. 可以让黄金首饰表面呈现亚光质感的工艺是（B）
- A、批花工艺 B、喷砂工艺 C、镜面工艺 D、浇筑工艺
12. 随着机械化在首饰业的运用，一些手工工艺已濒临失传绝迹。以下哪一项属于已经申报非物质文化遗产的传统工艺。（D）
- A、水焊工艺 B、硬金工艺 C、批花工艺 D、细金工艺
13. 黄金可以应用于首饰品的优势不包括（D）
- A、韧性很延展性好 B、稳定性好，能抗氧化抗腐蚀 C、光泽夺目 D、价格昂贵
14. 以下不属于国有企业或国有改制企业成为市场的领先企业的优势（D）
- A、品牌 B、技术 C、人力 D、价格
15. 黄金首饰价格最为重要的影响因素是（A）
- A、黄金原料价格 B、市场需求 C、市场供给 D、人工成本
16. 黄金原料价格不会是以下哪类黄金饰品的影响因素（B）
- A、千足金 B、精品黄金首饰 C、投资金条 D、黄金镶嵌首饰
17. 黄金价格波动会影响以下哪类企业的库存成本（A）
- A、黄金饰品加工商 B、零售商 C、批发商 D、专业投资商
18. 先提货，实际完成销售后再结算，这主要是哪类企业价格风险管理策略（D）
- A、加工商 B、大型零售商 C、批发商 D、小型零售商
19. 港资黄金珠宝企业看中中国大陆的巨大市场，纷纷进入国内零售市场。他们主要利用的是自己的那方面的优势（A）
- A、品牌 B、技术 C、人力 D、价格
20. 以“周大福”、“周生生”为代表的港资品牌，国内市场销售已赶超其香港本地销售。“卡地亚”等珠宝品牌在一线城市已有一定的市场份额和忠实的消费群体。这主要体现了黄金市场的（A）特征。
- A、品牌化
 - B、规模化
 - C、新渠道销售井喷
 - D、上下产业链延伸
21. 投资金条与普通黄金最大的区别在于（B）

- A、收藏价值更高 B、可自由兑换 C、更具观赏性 D、发行量很少
22. 黄金的化学元素符号为 (B)
A、Ag B、Au C、Cu D、Pt
23. 以下哪黄金首饰一般不属于素金 (D)
A、千足金 B、足金 C、投资金条 D、K金
24. 镶嵌首饰主要价值体现为 (D)
A、品牌附加值 B、工艺附加值 C、原料价格 D、宝石附加值
25. “消费者愿意以什么样的价格买这样一件黄金首饰”。这体现了黄金饰品价格的 (A) 影响因素
A、品牌附加值 B、税收政策 C、门店毛利 D、工艺附加值
26. 千足金只是纯度不小于 (A) 的黄金
A、99.9% B、99.5% C、99.0% D、100%
27. 纯金的硬度核一下哪个东西最接近 (D)
A、石头 B、钢铁 C、泥土 D、指甲
28. 哪类黄金一般用来制作打火机壳等高档生活用品 (A)
A、9K B、14K C、18K D、22K
29. 以下哪个产品不属于投资金币 (D)
A、南非福格林金币 B、加拿大枫叶金币 C、美国鹰洋金币 D、神圣兄妹金币
30. 随着我国经济的日益增长,老百姓也日趋富裕。黄金代表着富贵,富裕后的“披金带银”也是常人所为。这体现了消费者对于黄金首饰的 (D) 消费心理。
A、婚庆需求 B、送礼需求 C、个性需求 D、价值体现
31. 以下关于黄金首饰零售价与黄金原料价格关系说法正确的是 (B)
A、黄金原料价格涨,黄金首饰零售价跌
B、黄金原料价格跌,黄金首饰零售价跌
C、黄金首饰零售价跌,黄金原料价格跌
D、黄金首饰零售价涨,黄金原料价格跌
32. 黄金首饰在流通环节带来的价格成本主要考虑为 (C)
A、营销活动 B、门店毛利 C、税收政策 D、原料价格
33. 以下哪类产品不适合“一口价标价模式”(D)
A、新品 B、精品黄金首饰 C、奢侈品品牌首饰 D、浇筑工艺首饰
34. 当黄金价格可能出现大幅度上涨的情形时,黄金企业为了控制成本,影响进行的操作是

(C)

A、黄金借贷 B、提高套期保值比率 C、降低套期保值比率 D、大量出售黄金库存

35. 下列套期保值操作比较合理的是 (A)

- A、买入现货黄金，同时在期货市场进行卖出保值；
- B、买入现货黄金，同时在期货市场进行买入保值；
- C、签订买入协议，同时在期货市场进行卖出保值；
- D、签订卖出协议，同时在期货市场进行买入保值；

36. 以下关于理财规划说法错误的是 (D)

- A、运用科学的方法和特定的程序为客户制定切合实际、具有可操作性的个人财务管理的具体方案
- B、以客户收入、支出状况的变化为依据
- C、是一个以“最终达到终生的财务安全、自主和自由”为目标的过程
- D、在整个理财规划中，优先考虑财富的安全保障，其次再考虑财富的积累

37. 以下关于生命周期理论说法错误的是 (D)

- A、莫迪利安尼提出
- B、个人及家庭理财规划是基于个人及家庭的生命周期而存在的
- C、理论主要观点是：个人在相当长的时间内计划他的消费和储蓄行为以在整个生命周期实现消费的最佳配置
- D、认为“生理年龄在 35 周岁以下的家庭为青年家庭”

38. 生命周期理论将个人与家庭理财规划的重要时期分为 5 各阶段，以下各阶段占整个生命周期比重最长的是 (B)

- A、家庭与事业形成期
- B、家庭与事业成长期
- C、退休前期
- D、单身期

39. 在以下各个生命阶段中，对资金安全性要求最高的阶段是 (D)

- A、单身期 B、家庭与事业成长期 C、退休前期 D、退休期

40. 资产配置过程中，分别对应“豹尾、猪肚、虎头”的家庭模型是 (C)

- A、青年家庭、中年家庭、老年家庭
- B、青年家庭、老年家庭、中年家庭
- C、老年家庭、中年家庭、青年家庭
- D、中年家庭、老年家庭、青年家庭

41. 高收益的资产在投资组合中比例应逐渐降低的阶段不包括 (A)

- A、单身期 B、退休前期 C、老年家庭 D、退休期

42. 以下关于理财规划的具体目标，说法错误的有 (B)

- A、个人有必要持有流动性较强的资产

- B、个人理财的首要目的是个人价值最大化
- C、确定有效的投资方案，使投资收入占家庭总收入的比重逐渐提高
- D、选择适当的遗产管理工具和制定遗产分配方案

43. 关于理财规划整体规划原则说法正确的是 (A)

- A、不仅要综合考虑客户的财务状况，而且要关注客户非财务状况及其变化
- B、首先应该考虑的因素是风险，而非收益。追求收益最大化应基于风险管理基础之上
- C、根据不同家庭形态的特点，理财规划师要分别制定不同的理财规划策略
- D、应根据不同客户的不同生命周期阶段及风险承受能力制定不同的理财方案

44. 理财规划的哪个流程决定了理财规划业务是否可以展开 (A)

- A、简历客户关系
- B、收集客户信息
- C、分析客户财务状况
- D、制定理财防范

45. 以下哪一项属于实物金投资理财的特点 (C)

- A、资金利用率高
- B、投资灵活
- C、流通性强
- D、风险可控

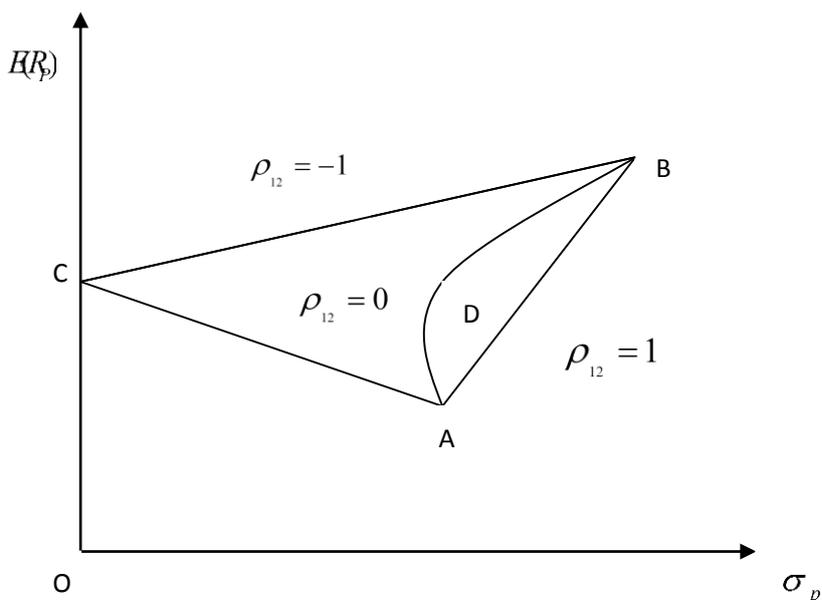
46. 以下关于实物黄金投资的缺点描述不正确的是 (A)

- A、投资风险较大
- B、不适合短线投资
- C、附加费用较高
- D、溢价水平过高

47. “双向交易，投资灵活”指的是以下哪类产品 (B)

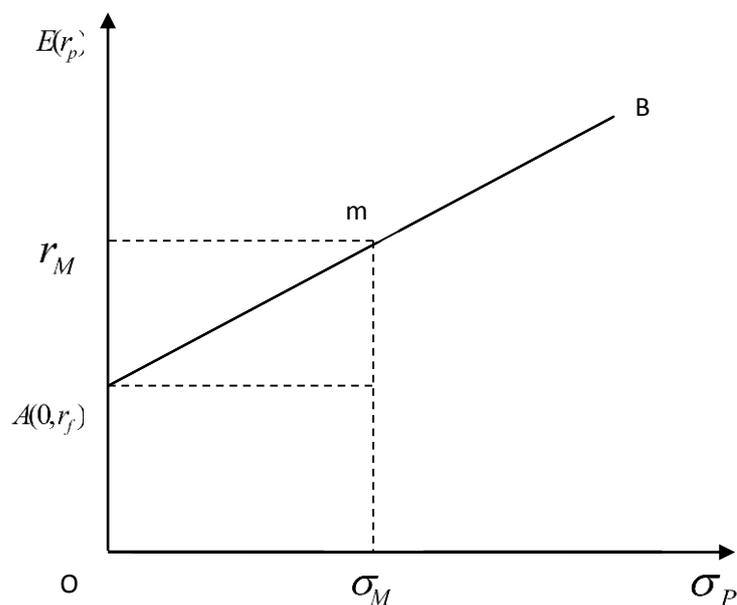
- A、金币
- B、黄金 T+D
- C、纸黄金
- D、黄金饰品

48. 根据下图两种资产的投资组合线来分析，表明资产处于正相关的情况是 (C)



- A、 $\rho_{12} = -1$
- B、 $\rho_{12} = 0$
- C、 $\rho_{12} = 1$
- D、没有任何一条线处于正相关

49. 以下图形代表的是 (B)



A、证券市场线 B、资本市场线 C、资产组合期望收益与风险线 D、多元投资组合配置线

50. 资产配置中, 根据市场的短期变化, 对具体的资产比例进行微调属于 (B)

A、战略资产配置 B、战术资产配置 C、动态资产配置策略 D、投资组合保险策略

51. 以下哪一项不属于资产配置管理的三个阶段 (C)

A、规划 B、实施 C、配置 D、优化管理

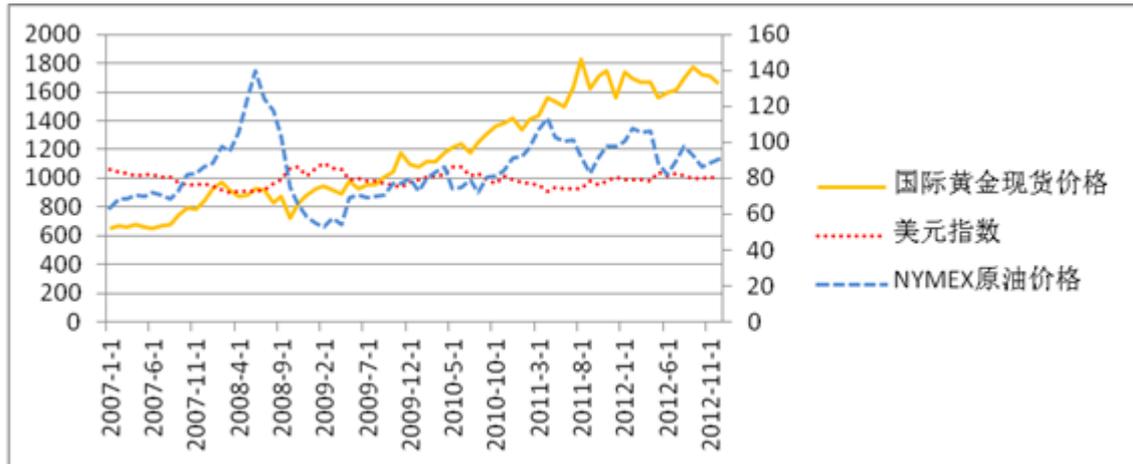
52. 资产配置主要考虑因素的基础是 (A)

A、投资者的风险承受能力与效用函数
B、资产的流动性特征与投资者的流动性要求
C、各类资产的风险收益状况
D、投资期限

53. 下列不属于黄金在资产配置中的作用的是 (D)

A、降低组合中的风险
B、在出现系统性风险时表现尤佳
C、可以更好地保护投资组合, 实现收益最大化和风险最小化
D、会加大组合中的波动性

54. 通过下图, 我们会发现 (B)



- A、黄金与原油呈高度相关性
- B、黄金与美元呈负相关
- C、美元升值，黄金走高
- D、黄金可对冲大宗商品投资风险

55. 以下关于“尾部风险”说法错误的是 (D)
- A、很多系统性风险以“尾部风险”的形式出现
 - B、泛指那些不太可能发生但一旦发生代价相当高的风险
 - C、也属于所谓的“小概率灾难”
 - D、通常发生在一个周期时间的尾端

56. 作为黄金投资理财规划师，以下不属于构建黄金组合投资步骤的是 (D)
- A、确定投资目标
 - B、进行投资分析
 - C、构建投资组合
 - D、确保组合资金安全

57. 下列关于各资产投资特性，不正确的是 (B)

	投资品种	价格波动	赢利性	流动性	维护成本	投资风险
A	黄金期货	受政治、经济形势影响较大	高收益、高风险	较高	交易成本	大
B	黄金现货	波动较小，受政治形势影响较大	波动相对稳定	低，抵押信誉高	成本较低，投资税负轻	较大
C	房地产	一般情况下波动微小	视投资环境变化和级差地租而定	较小，变现能力低	交易税、物业管理和维修费用	不一定
D	储蓄	受通货膨胀影响较大	利息，受通货膨胀影响	等同于现金	利息税	小

58. 通常，在投资组合中，黄金持有比例占 2%，则该组合属于 (B)
- A、低风险投资组合
 - B、风险平衡的投资组合
 - C、高风险投资组合
 - D、系统性风险投资组合

59. 将投资理念、投资方法转化为投资收益的载体。这属于（ C ）

A、确定投资目标 B、投资分析 C、投资品种 D、投资优化

60. 以下那个情况不适合进行组合投资（ C ）

A、系统性风险发生时
B、尾部风险发生时
C、资产收益相关性下降时
D、风险承受能力下降时

61. 关于纸黄金投资缺点描述不正确的有（ D ）

A、没有保值功能 B、没有杠杆 C、只能够单向操作 D、交易成本高

62. 黄金饰品不适合做投资的原意不包括（ D ）

A、交易成本高 B、附加费用高 C、易磨损 D、流动性差

63. 以下产品适合长线投资的有（ A ）

A、金条金砖 B、黄金饰品 C、金币 D、黄金期货

64. “理财服务并不是一次性完成的”，主要说明的是（ D ）

A、收集完整的客户信息
B、分析客户财务情况
C、制定长期的理财方案
D、持续的理财服务

65. 以下不属于黄金投资理财特点的是（ C ）

A、黄金投资品种丰富
B、全球市场，交易活跃
C、税务负担重
D、对抗通货膨胀及政治经济动荡

66. 理财规划基本步骤，顺序正确的是（ A ）

①回顾自己的资产状况
②设定理财目标
③弄清风险偏好是何种类型
④进行战略性的资产分配

A、①②③④ B、②①③④ C、①③②④ D、③②①④

67. 下列各种投资资产中，不考虑外部因素，风险相对最小的是（ A ）

A、储蓄 B、房地产 C、国债 D、黄金

68. 在投资渠道和交易方式的选择上，通常参与纸黄金交易方式的是（ B ）

投资渠道	参与交易方式
实物黄金	购买黄金饰品、金币、金条等

纸黄金	()
黄金交易所标准化产品	上海黄金交易所
黄金期货	上海期货交易所

A、中央银行 B、商业银行 C、城镇商行 D、外资银行

69. 持长期购买产品和服务所表现出的在情感上的信任程度是指 (B)

A、客户满意 B、客户忠诚 C、客户保持 D、客户价值

70. 在黄金交易客户关系管理核心思想中, (A) 作为最基本的战略目标

- A、增强客户忠诚度和提高市场份额质量
- B、培养客户的高度满意或完全满意
- C、努力与高价值客户发展长期稳定的合作关系
- D、重视客户价值在发展客户关系中的基础地位

71. 黄金交易中介机构经纪业务实施客户关系管理的关键 (A)

- A、将满意的员工转化为满意的客户
- B、面对面交易和人与人接触
- C、提高员工的个人价值
- D、建立以情感纽带为基础的牢固客户关系

72. 根据客户价值细分情况表:

客户类型	贡献度	潜在贡献度	风险度
A	高	高	高
B	高	高	低
C	高	低	高
D	高	低	低
E	低	高	高
F	低	高	低
G	低	低	高
H	低	低	低

具有较低的现实贡献度和潜在贡献度, 但有较高的风险度的客户指的是 (D)

A、A类客户 B、C类客户 C、E类客户 D、G类客户

73. 某企业打造“以客户为中心的企业服务流程再造”, 在各大一二线城市成立营业部, 并配备相应人员, 这是属于 (C)

- A、多级的纵向客户服务架构
- B、系统内的横向业务协作机制
- C、构建多样化的网点服务模式
- D、构建多渠道的客户服务体

74. 以下哪项属于客户忠诚管理 (B)

- A、构建多渠道的客户服务体
- B、建立与核心客户之间的高层次沟通机制
- C、对客户价值进行分级管理

D、建立多级的纵向客户服务架构

75. 对黄金交易中介机构而言，当一个员工从一个部门调到另一个部门时，这个员工维护的客户就有可能寻找新的机会，甚至转移到其他黄金交易中介机构，特别是当员工与客户的关系紧密程度超过客户与黄金交易中介机构的关系时。这是因为（B）

- A、满意的员工产生满意的客户
- B、忠诚的员工产生忠诚的客户
- C、员工价值是员工满意与忠诚度的决定因素
- D、满意的员工产生忠诚的客户

76. 以下关于员工价值提升的说法错误的是（C）

- A、必须将企业理念转化为员工的实际行动
- B、经纪业务的兴衰直接关系到黄金交易中介机构的生死存亡
- C、营业部员工整体素质的提高又是与营业部员工激励机制的有效性成反比的
- D、大部分营业部经理将员工素质和激励机制视为制约营业部发展的两大重要因素

77. 建立行之有效的风险控制系统，确保各项经营管理活动的健康运行与公司财产的安全完整。主要指的是（A）

- A、内部控制目标
- B、内部控制原则
- C、内部控制要求
- D、你不控制制度

78. 内部控制基本要求描述不正确的是（D）

- A、一线岗位双人、双职、双责为基础
- B、相关部门、相关岗位之间相互监督制衡
- C、内部稽核部门对各岗位、各部门、各机构、各项业务全面实施监督反馈
- D、覆盖公司的各项业务、各个部门和各级人员，并渗透到决策、执行、监督、反馈等各个经营环节

79. 在明确不同岗位的工作任务基础上，赋予各岗位相应的责任和职权，建立相互配合、相互制约、相互促进的工作关系。这属于企业的（D）

- A、内部控制目标
- B、内部控制原则
- C、内部控制要求
- D、你不控制制度

80. 加强对黄金交易软件与电脑的管理，保护客户和公司自身财产的安全。这是属于（B）

- A、黄金交易业务控制
- B、黄金交易业务管理
- C、黄金交易团队管理
- D、黄金交易风险管理

81. 在我国目前国情下，黄金交易中介机构应该采用（A）经纪模式。

- A、准员工→员工
- B、挂靠
- C、员工
- D、以上三种均有

82. 涉及到经纪团队薪酬管理的是 (D)

- A、身份归属管理
- B、领导者的提拔与管理
- C、分工管理
- D、考核管理

83. 以下关于风险和收益关系描述正确的是 (B)

- A、高风险往往伴随着高收益
- B、高风险并不一定会带来高收益
- C、高收益不一定会伴随着高风险
- D、高风险和高收益没有必然联系

84. 以下关于市场风险分类描述错误的是 (C)

- A、从风险主体来看,可分为市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、法律风险等
- B、从产生风险的原因来看,可分为期货交易者的风险、经纪公司的风险、交易所的风险、结算所的风险和政府主管部门的风险等
- C、从风险的性质和发生主体两方面结合来看,可分为交易者的期货投资风险,经纪公司的经纪代理风险
- D、从风险的性质看,可分为价格波动风险,杠杆作用风险,操作失误风险,不正当竞争风险等

85. “地下炒金”指的是 (A)

- A、代理风险 B、交易风险 C、市场风险 D、流动性风险

86. 2008年1月9日黄金期货上市之后的几个交易日,在黄金现货市场和国外黄金期货市场都上涨的情况下,黄金期货主力合约0806大幅下挫达10%左右,如果是满仓操作,不到三天就暴仓了,即本金全部亏完了。这属于 (C)

- A、交易风险 B、市场风险 C、暴涨暴跌风险 D、代理风险

87. 以下不属于影响黄金期货流动性的因素的是 (D)

- A、中小投资者难参与
- B、资金参与兴趣未被激发
- C、银行等机构投资者未参与
- D、入市时机错误

88. 一个新品种上市之初,之所以存在套利资金,很大程度上是由于 (A)

- A、市场各方参与力量对价格的分析与期盼存在分歧,从而会导致期货价格出现较大偏差
- B、市场各机构未参与市场,导致市场流动性缺失
- C、人们对于市场风险的认知不足,导致操作上很容易出现失误

D、开盘定价过高

89. 以下关于套利说明不正确的是 (D)

- A、套利者大量入市，使黄金期货价格向合理区间运行
- B、当期货价格出现较大偏差时，就会为套利资金的进场创造了条件
- C、往往新品种会出现大量套利者，原因在于市场各方参与力量对价格的分析与期盼存在分歧
- D、当市场交易足够活跃，则套利空间就不复存在了

90. 以下不属于针对流动性风险的控制策略的是 (C)

- A、了解市场流动性影响因素
- B、选择交易活跃的合约进行交易
- C、计划交易
- D、避免交易交割月份合约

91. 期货交易的要素当中，告诉投资者“怎么做”的是 (C)

- A、资金管理
- B、时机选择
- C、价格预测
- D、及时止损

92. 期货市场资金管理与风险控制的主要内容是 (B)

- A、止损管理
- B、资金分配
- C、价格预测
- D、时机选择

93. “让盈利继续”，主要指的是 (D)

- A、分散化技术的使用
- B、停止价的使用
- C、风险报酬率的使用
- D、多部位交易的使用

94. 在针对交易风险方面，以下不属于时机选择的是 (D)

- A、突破点的利用
- B、百分比回撤的使用
- C、支撑阻力位的使用
- D、停止价的使用

95. “对电子交易数据的管理”主要是针对 (A)

- A、法律风险的控制策略
- B、代理风险的控制策略
- C、市场风险的控制策略
- D、交易风险的控制策略

96. 黄金 T+D 的交易风险控制策略最重要的原则是 (B)

- A、锁仓有害无益
- B、不怕错，只怕拖
- C、有效的资金管理
- D、让盈利继续

97. 以下关于黄金 T+D 的描述错误的是 (D)

- A、简称 AU(T+D), 也叫黄金延期交易
- B、可多空双向操作
- C、实际上是一种分期付款购买黄金的交易方式
- D、采用了保证金交易的方式，而且实行 T+1 的交易机制

98. 近代资本主义时期西方主要国家都先后经历了金本位时期，直至 (C) 后，正式取消黄金官价，并实施黄金非货币化。

- A 布雷顿森林体系建立
- B 布雷顿森林体系解体
- C 牙买加协议签订
- D 金砖本位

99. 石油价格的走势是影响国际黄金市场金价的重要因素，通常情况下，石油与黄金呈现 (A) 关系。

- A 正相关
- B 负相关
- C 零关系
- D 因果关系

100. 在美国经济稳定与发展形势良好的条件下，如果利率水平和货币供应量稳定，美股股市处于长牛行情，黄金将 (D)。

- A 价格上升，处于牛市
- B 价格上升，处于熊市
- C 价格下降，处于牛市
- D 价格下降，处于熊市

101. 美国出现经济危机时，美国物价上涨，货币供应量出现波动；美国资本市场吸纳游资能力下降，金价表现为 (B)。

- A 下降
- B 上升
- C 不变
- D 先跌后涨

102. 有关股票价格走势与黄金价格的反向关系已被多数研究所证实，但这必需是当下最重要的证券市场，即 (C)。

- A 中国股市

- B 欧洲股市
- C 美国股市
- D 日本股市

103. (C) 年, 国际货币基金组织主持通过了《牙买加协议》——黄金非货币化协议, 黄金由此退出了国际货币体系。

- A 1972
- B 1974
- C 1976
- D 1978

104. 自从黄金退出国际货币体系以后, 信用货币成为国际货币体系的本位制度, 那么信用货币是以 (C) 做担保的。

- A 央行信用
- B 黄金
- C 货币发行政府信用
- D 美国政府

105. 当采取宽松的货币政策时, 利率会 (), 货币供给 (), 造成黄金价格 (C)。

- A 上升, 增加, 上涨
- B 上升, 增加, 下降
- C 下降, 增加, 上涨
- D 下降, 减少, 上涨

106. 遭遇金融危机, 各国央行采取宽松的货币政策, 导致货币泛滥通胀上升, 这对黄金构成 (A)。

- A 利好影响
- B 利空影响
- C 无影响
- D 打压

107. 地缘政治是影响黄金价格波动的重要因素, 这主要体现出了黄金的 () D。

- A 商品属性
- B 货币属性
- C 金融属性
- D 避险属性

108. 我国人民币汇率使用直接标价法, 即 1 美元折算多少人民币, 当人民币汇率上升时, 代表人民币兑美元 (B)。

- A 升值
- B 贬值
- C 不变
- D 无法确定

109.当国际金价保持不变时，人民币汇率上升，国内黄金现货价格将（A）。

- A 上涨
- B 下跌
- C 不变
- D 无法确定

110.人民币汇率对黄金价格有重要影响，有关人民币汇率对黄金价格的影响，说法正确的是（A）。

- A 黄金价格与人民币汇率呈负相关关系
- B 黄金价格与人民币汇率呈正相关关系
- C 黄金价格与人民币汇率无直接影响
- D 人民币汇率对黄金价格的影响无法确定

111.布雷顿森林体系规定，每盎司黄金等于（B）美元。

- A 32
- B 35
- C 36
- D 38

112.1971年8月15日美国总统（B）宣布停止各国中央银行以美元向美国兑换黄金，以美元为中心的资本主义世界货币体系遂彻底崩溃。

- A 里根
- B 尼克松
- C 克林顿
- D 老布什

113.2001年以来，黄金价格大幅上涨，从250美元/盎司，最高上涨至1920美元/盎司，下跌哪些不是这一时期推动黄金价格上涨的因素（D）。

- A 世界第一支黄金ETF问世
- B 2008年金融危机
- C 美国实施QE政策
- D 前苏联解体

114.（D）年，世界上第一支黄金ETF在悉尼上市，标志着更为便捷的黄金投资途径的诞生。

- A 2000
- B 2001
- C 2002
- D 2003

115.2008年金融危机后，有关黄金价格的表现，下列哪项正确（C）。

- A 上涨
- B 下跌
- C 先跌后涨
- D 先涨后跌

116.历史会重演这一假设是技术分析的重要前提，有关这一假设的合理性，下列说法正确的是（C）。

- A 市场千变万化，不可能有完全相同的市场情况重复出现
- B 市场虽千变万化，但也可能出现完全相同的市场情况
- C 历史会重演的合理性在于考虑到了人的心理因素，在面临相同的局面时，人往往会作出与历史相识的选择，而市场上的买卖又是由人来操作的，所以说历史会重演
- D 投资者在不断学习中，面对相识的局面，可能作出不一样的选择

117.下列哪项不属于证券市场分析中的四大基本要素（B）。

- A 价格
- B 持仓量
- C 时间
- D 空间

118.当某证券价格上涨时，成交量不断萎缩，其量价关系属于（B），代表着其上升趋势可能后继无力。

- A 价升量增
- B 价升量减
- C 价跌量增
- D 价跌量减

119.当某证券价格下跌时，成交量不断增加，其量价关系属于（C），代表其下跌趋势将具备较强延续性

- A 价升量增
- B 价升量减
- C 价跌量增
- D 价跌量减

120.道氏理论是美国人查尔斯·道创立，道氏理论认为在所有价格中，（B）最重要，甚至认为有了它，不需要关注其他价格。

- A 开盘价
- B 收盘价
- C 最新价
- D 结算价

121.道氏理论将市场波动分为三种趋势，即主要趋势、次要趋势和短期趋势，那么道氏理论在实际应用中，主要针对于（A）趋势的分析和判断。

- A 主要趋势
- B 次要趋势
- C 短期趋势
- D 无法确定

122.波浪理论认为证券价格运动也遵循波浪起伏的自然界规律，在波浪理论中，上升浪为（D）

浪，下跌浪为（ ）浪。

- A 3, 4
- B 3, 5
- C 5, 4
- D 5, 3

123.当证券价格随成交量的递增而上涨时，为量增价涨关系，表示证券价格将（A）。

- A 上涨
- B 下跌
- C 不变
- D 不确定

124.证券价格因递增的成交量而不断上涨，并在突破前一波峰后继续上涨，但在此波段上涨的过程中，整个成交量却没有前一波峰段大；价格破新高，但成交量却没突破新高，这说明（D）。

- A 价涨量增，证券价格将继续上涨
- B 价涨量增，证券价格的上涨无法维持
- C 价涨量跌，证券价格将继续上涨
- D 价涨量跌，证券价格的上涨无法维持

125.当价格突破趋势线时，伴随着成交量的大幅增加，这说明证券趋势将（C）。

- A 快速反弹
- B 维持当前趋势
- C 趋势反转
- D 无法确定

126.技术分析三大假设之一是历史会重演，这也是技术分析总结历史规律以预测未来走势的逻辑基础，但（A）却对这一假设提出了反对意见。

- A 随机漫步理论
- B 循环周期理论
- C 相反理论
- D 波浪理论

127.相反理论从物极必反的角度分析金融产品价格运动的盛衰交替规律，它认为当所有人都看好时，是上涨趋势（ ）的征兆；当所有人看淡时，则下跌趋势可能（D）。

- A 延续，延续
- B 延续，结束
- C 结束，延续
- D 结束，结束

128.下列时间段，国际黄金市场处于熊市的是（C ）。

- A 1940-1970 年
- B 1970-1980 年
- C 1980-2000 年

D 2000 年-2012 年

129.在一段行情中，黄金价格始终维持重要高点和低点不断上移的规律，这表明黄金价格的主要趋势是（B）。

- A 熊市
- B 牛市
- C 震荡行情
- D 无法确定

130.一般情况下，黄金远期合约价格比近期合约价格（A）。

- A 高
- B 低
- C 相等
- D 不确定

131.美元是黄金的主要计价货币，通常情况下，美元与黄金呈现（B）关系。

- A 正相关
- B 负相关
- C 不相关
- D 不确定

132.信用泡沫催生了 1980-2000 年间美国股市的 20 年牛市，同一时期，黄金则进入 20 年牛市，这说明了美国股市与黄金价格具备着（B）关系。

- A 正相关
- B 负相关
- C 不相关
- D 不确定

133.在黄金价格分析中，有关长期趋势、中期趋势和短期趋势的重要性，下列说法正确的是（C）。

- A 短期趋势最重要，长期趋势其次，中期趋势影响最弱
- B 长期趋势最重要，短期趋势其次，中期趋势影响最弱
- C 长期趋势、中期趋势、短期趋势的重要性依次递减
- D 长期趋势、中期趋势、短期趋势的重要性依次递增

134.一般认为，期货交易最早产生在美国，1848 年，美国（B）的成立，标志着期货交易的开始。

- A 芝加哥商业交易所
- B 芝加哥期货交易所
- C 纽约商业交易所
- D 纽约期货交易所

135.（C）年，芝加哥期货交易所实现了合约标准化，推出了第一批标准期货合约。

- A 1845

- B 1855
- C 1865
- D 1875

136.1891年，(D)第一个成立结算所，随后芝加哥期货交易所也成立了结算所。

- A 纽约商品交易所
- B 纽约期货交易所
- C 芝加哥商品交易所
- D 明尼亚波里谷物交易所

137.直到(C)的成立，真正意义上的期货交易才算产生，期货市场才算完整地建立起来。

- A 明尼亚波里谷物交易所结算所
- B 芝加哥期货交易所结算所
- C 现代结算所
- D 芝加哥商品交易所

138.1972年，加拿大的(A)第一个推出了黄金期货合约。

- A 温尼伯商品交易所
- B 洲际交易所
- C 加拿大蒙特利尔交易所
- D 伦敦商品交易所

139.1975年，美国政府取消黄金限制，允许私人买卖黄金，(B)也推出了黄金期货合约的交易，由于美国经济霸主地位，黄金期货交易量在几年内迅速扩大。

- A 纽约期货交易所
- B 纽约商品交易所
- C 芝加哥商品交易所
- D 洲际交易所

140.1978年，亚洲地区第一个国际性黄金期货交易所所在(C)成立。

- A 日本
- B 中国
- C 新加坡
- D 韩国

141.目前世界上共有()个黄金期货市场，(B)个黄金现货市场。

- A 22; 8
- B 24; 8
- C 8; 22
- D 8; 24

142.现在(A)的黄金期货是世界上交易量最大的黄金期货品种。

- A COMCX
- B TOCOM

C 香港黄金期货市场

D IMM

143.东京黄金期货市场于（ B ）年成立，在当时的东京黄金交易所中交易黄金期货，后并入 TOCOM 交易。

A 1980

B 1982

C 1984

D 1985

144.香港黄金市场已成为世界五大黄金市场之一，下列（ C ）不属于世界五大黄金市场。

A 纽约和芝加哥

B 苏黎世

C 东京

D 伦敦

145.改革开放后，我国开始逐步创立期货市场，（B）在郑州建立了第一个商品期货市场。

A 1990 年 1 月

B 1990 年 10 月

C 1991 年 9 月

D 1992 年 9 月

146.我国创立期货市场初期，由于缺乏对期货市场的统一管理，导致各地盲目创办各种期货交易场所及经济机构，针对这种局面，有关政府部门从（C）年开始对期货市场进行治理整顿。

A 1990

B 1992

C 1993

D 1994

147.当日无负债结算制度，又称（ C ）。

A 逐日看市

B 当日盯市

C 逐日盯市

D 当日看市场

148.当日无负债结算制度，是指每日交易结束后，交易所按当日（ B ）对所有合约进行结算。

A 收盘价

B 结算价

C 最新价

D 开盘价

149.假设，边先生在某期货公司开户后存入保证金 100 万元，在 7 月 30 日开仓买进沪金 1912 合约 5 手，成交价 320.2 元/克。边先生当日在 322 元/克平仓 2 手，余下 3 手持仓，当日结

算价 321.55 元/克，假定交易保证金比例 10%，手续费单边每手 90 元，试问：边先生当日结算后，权益为（ D ）。

- A 7650 元
- B 1007650 元
- C 7200 元
- D 1007200 元

150.边先生当日结算后，占用交易保证金为（ B ）。

- A 96060 元
- B 96465 元
- C 160100
- D 160775 元

151.边先生当日结算后，可用资金为（ A ）。

- A 910735 元
- B 911185 元
- C 911140 元
- D 911590

152.黄金期货标准合约的交易单位为每手 1000 克，上海黄金期货交易所规定的黄金期货合约交割单位为每一仓单（ C ），交割必须以每一仓单的整数倍交割。

- A 1000 克
- B 2000 克
- C 3000 克
- D 4000 克

153.用于黄金期货合约实物交割的黄金，必须符合国标 GB/T4134-2003，其中金含量不低于（ B ）。

- A 99%
- B 99.95%
- C 99.9%
- D 99.99%

154.我国黄金期货以人民币/克来标价，目前上海黄金交易所黄金期货合约价格最小变动价位为（ C ）。

- A 0.01 元/克
- B 0.02 元/克
- C 0.05 元/克
- D 0.1 元/克

155.假设，山东黄金集团公司精炼厂制定的月度黄金精炼生产计划为 AU9995 金 200 公斤，2019 年 11 月 10 日，上海黄金交易所 AU9995 合约品种当天收盘价 338.55 元/克，公司市场部预测在今后一个月内国际黄金市场有可能将步入下跌趋势，为锁定未来一个月企业品牌金的售价，确保企业稳定实现盈利，该厂特制定在上海黄金交易所和上海期货交易所两个市场进行套期保值期、现对冲交易策略：

（1）11 月 11 日，在上海期货交易所 AU201201 合约品种做卖出开仓交易 200 手，成交价为 342.50 元/克。

（2）12 月 9 日，精炼厂将当月精炼生产的品牌金 AU9995 金 200 公斤送交上海黄金交易所设置在山东招远的交割库，并在当日 AU9995 金品种上做卖出交易 200 手，成交价 333.5 元/克。

同时，精炼厂在上海期货交易所 AU201201 合约品种做买入平仓交易 200 手，成交价 333.97 元。该精炼厂通过实施套期保值策略后，12 月实际销售收入为（ C ）。

A 6670 万元 B 6840 万元 C 6840.6 万元 D 6850 万元

156.该精炼厂若不实施套期保值策略，12 月份该场厂品牌金的收入为（ A ）。

A 6670 万元 B 6679.4 万元 C 6840.6 万元 D 6850 万元

157.该精炼厂实施套期保值策略后，其实际收入与计入收入相比（ B ）。

A 增加 9.4 万元
B 减少 9.4 万元
C 增加 10 万元
D 减少 10 万元

158.世界上第一个期权交易所为（ C ）。

A 圣保罗证券和期货交易所
B 芝加哥期货交易所
C 芝加哥期权交易所
D 阿姆斯特丹交易所

159.世界上最早开班黄金期权的交易所是（ D ）。

A 圣保罗证券和期货交易所
B 芝加哥期货交易所
C 芝加哥期权交易所
D 阿姆斯特丹交易所

160.为刺激世界黄金市场投资、拉动全球黄金需求、活跃黄金市场，由（ D ）策划及推广的实物黄金投资品种——黄金 ETF 于 2003 年 4 月在澳大利亚股票交易所率先上市。

A 中国黄金协会
B 美国黄金协会
C 澳大利亚黄金协会
D 世界黄金协会

161.我国黄金借贷业务始于（ C ）年，最早是上海浦东银行向老凤祥租赁黄金。

A 2000
B 2001
C 2002
D 2003

162.某套利者在 8 月 1 日买入 9 月份白银期货合约的同时卖出 11 月份白银期货合约，价格分别为 4120 元/KG 和 4220 元/KG，到 8 月 15 日，9 月份和 11 月份白银期货价格分别变为 4390 元/KG 和 4450 元/KG，价差变化为(B)。

A. 扩大了 40 元/KG
B. 缩小了 40 元/KG
C. 扩大了 160 元/KG

D. 缩小了 160 元/KG

163.某多头套期保值者,用七月白银期货保值,入市成交价为 4000 元/KG;一个月后,该保值者完成现货交易,价格为 4060 元/KG。同时将期货合约以 4100 元/KG 平仓,如果该多头套保值者正好实现了完全保护,则应该保值者现货交易的实际价格是(D)。

- A. 4040 元 / KG
- B. 4060 元 / KG
- C. 3940 元 / KG
- D. 3960 元 / KG

164.为了避免黄金现货价格风险,某黄金加工商在交易所进行黄金套保,买入 5 手黄金 TD 建仓,基差为-20 元/克,卖出平仓时基差为-30 元/克,该加工商在套保中的盈亏状况是(C)。(不考虑手续费、税费、佣金和隔夜费)

- A. 盈利 2.5 万元
- B. 亏损 2.5 万元
- C. 盈利 5 万元
- D. 亏损 5 万元

165.在(D)的情况下,买进套期保值者可能得到完全保护并有盈余。

- A. 基差从-20 元/吨变为 30 元/吨
- B. 基差从 20 元/吨变为 30 元/吨
- C. 基差从-40 元/吨变为-30 元/吨
- D. 基差从 40 元/吨变为 30 元/吨

166. 假定人民币利率为 3%,而美元利率为 5%,假设目前的汇率是 1 美元=6.7735 人民币,假定满足抵补利率平价的条件,那么一年后的远期汇率应该为 1 美元等于(C)人民币。

- A. 6.5877
- B. 6.9244
- C. 6.6445
- D. 6.4070

167. 在 Au99.99 品种的竞价撮合过程中,如果最高的买入价 341.4 元/克,最低的卖出价为 341.32 元/克,前一日为 341.32 元/克,则这笔报单能成交吗?如果能成交的成交价是(B)

- A. 无法成交
- B. 能成交, 341.32 元/克
- C. 能成交, 341.30 元/克
- D. 能成交, 341.40 元/克

168. 某投资者在工商银行开设黄金 TD 账户,存入保证金 20 万元,按规定,最低保证金比例为 10%。该客户买入 100 手白银 TD,成交价为每千克 2800 元,当日该客户又以每千克 2850 元的价格卖出 40 手白银 TD。当日该合约结算价为每千克 2840 元。当日结算准备金余额为(C)。

- A. 44000 元
- B. 73600 元
- C. 176000 元
- D. 117600 元

169.某进口商 5 月以 3800 元/千克买入白银,同时卖出 7 月白银期货保值,成交价 3850 元/千克,该购买商欲寻求基差交易。不久,该购买商找到了一家加工厂,该购买商协商的现货价格比 7 月期货价(A)元/千克时,可保证至少 30 元/千克的盈利(忽略交易成本)。

- A. 最多低 20
- B. 最少低 20
- C. 最多低 30
- D. 最少低 30

170. 某投资者购买了某企业的 2 年期的债券，面值为 100000 美元，票面利率为 8%，按票面利率每半年付息一次，2 年后收回本利和。则此投资者的收益率为(C)。

- A. 15%
- B. 16%
- C. 17%
- D. 18%

171. 7 月 1 日，某投资者以 4210 元/KG 的价格买入 10 月份白银期货合约；同时以 4100 元/KG 的价格卖出 12 月份白银期货合约；到了 9 月 1 日，该投资者同时以 4350 元/KG、4190 元/KG 的价格分别将 10 月、12 月的合约同时平仓，该投资者的盈亏状况为(D) (不考虑手续费等持仓成本)

- A. 亏损 100 元/kg
- B. 盈利 100 元/KG
- C. 亏损 50 元/KG
- D. 盈利 50 元/KG

172. 某金矿公司预计三个月后将出售黄金，故先卖出黄金期货，价格为 300 美元，出售黄金时的市价为 310 美元，同时以 311 美元回补黄金期货，其有效黄金售价为(A)。

- A. 299 美元
- B. 321 美元
- C. 295 美元
- D. 301 美元

173. 某黄金看跌期权的执行价格为 1355 美元/盎司，当前黄金现货价格为 1340 美元/盎司，该期权的内涵价值为(C)美元。

- A. 5
- B. 0
- C. 15
- D. -15

174. 2019 年 8 月 1 日，黄金 TD 收盘价位 314.86 元/克，当日结算价位 316.82 元/克，若黄金 TD 涨跌停幅度为±5%，那么在 2019 年 8 月 2 日，黄金 TD 的涨停价是(B)。

- A. 332.66 元/克
- B. 300.98 元/克
- C. 330.60 元/克
- D. 299.12 元/克

175. 上海黄金交易所规定买卖双方的交割货款按仓单的标准重量进行结算。那么对于重量为 3kg，纯度为 99.95%的金锭，如果黄金结算价为 300 元/克，那么买方须向卖方支付(A)。

- A. 899550 元
- B. 899500 元
- C. 895500 元
- D. 895950 元

176. 如果 LIBOR 利率为 6.35%，GOFO 利率为 2.89%，那么黄金租赁利率为(D)。

- A. 9.02%
- B. 9.24%
- C. 6.45%
- D. 3.46%

177. 2011 年全球黄金期货总计成交 179,342,019 张，同比大增 65.97%；按照千克计算，全年总计成交 198,443,656 千克，同比增长 13.93%。则 2010 年按照千克计算，全球黄金期货总计成交量为（ A ）

- A. 174,180,335 B. 184,180,335 C. 183,180,335 D. 173,180,335

178. 某交易者在 4130 元/千克买入 50 手白银 TD 多单，当日未能获利，持有至下一交易日，最终在 4177 元/千克获利离场，若手续费率为万分之八，递延费率为每天万分之一点七五，请问该交易者在此笔交易中该支出的手续费为（ C ）。

- A. 165.2 元 B. 167.08 元 C. 332.28 元 D. 330.4 元

179. GDP 是一个总量经济指标，反映了一定时期内宏观经济运行中生产、分配和使用经济资源的总体水平。GDP 的计算公式为 $GDP=C+I+G+(EX-IM)$ 。C 是指私人部门的消费，I 为私人部门的投资，G 是指政府的支出，EX 为货物与服务的出口，IM 为货物与服务的进口。假设某国私人部门消费额为 12000 亿美元，私人部门投资额为 10000 亿美元，政府支出 6000 亿美元，货物与服务出口额为 8000 亿美元，货物与服务进口额为 7000 亿美元，则该国 GDP 为（ A ）

- A. 29000 亿美元 B. 35000 亿美元 C. 32000 亿美元 D. 26000 亿美元

180. 假设目前纯度为 99.90% 的黄金价格为 312.5 元/克，那么重量为 1kg 的 18K 黄金价值应该为（ A ）

- A. 234609.6 元 B. 234375 元 C. 232031.25 元 D. 210937.5 元

181. 2019 年 8 月 7 日 COMEX 黄金价格为 1502.2 美元/盎司，美元兑人民币汇率为 7.0812，换算为国内黄金价格应该为（ B ）元/克

- A. 341 B. 342 C. 343 D. 344

182. 某客户开仓买入白银期货合约 20 手，成交价为 4000 元/KG，同一天该客户平仓卖出 10 手白银期货，成交价为 4020 元/KG，当日结算价为 4030 元/KG，假设交易保证金比例为 15%。该会员上一交易日结算准备金余额为 1223000 元，且未持有任何期货合约，在不考虑手续费的情况下，客户当日盈亏和当日结算准备金余额各为（ C ）

- A、500 元；1218500 元
B、600 元；1218500 元
C、500 元；1163050 元
D、600 元；1163050 元

183. 某套利者以 4326 元/KG 的价格买入 1 月的白银期货，同时以 4570 元/KG 的价格卖出 5 月的白银期货。持有一段时间后，该套利者以 4316 元/KG 的价格将 1 月合约卖出平仓，同时以 4553 元/KG 的价格将 5 月合约买入平仓。该套利交易的盈亏为每 KG (A)

- A、盈利 7 元 B、亏损 7 元 C、盈利 27 元 D、亏损 27 元

184. 某套利者在某年 6 月 1 日买入 9 月份白银期货合约的同时卖出 11 月份白银期货合约，价格分别为 4870 元 / KG 和 4950 元 / KG，到 8 月 15 日，9 月份和 11 月份的白银期货价格分别为 4920 元 / KG 和 5030 元 / KG，价差变化为（ A ）

A、扩大 30 B、缩小 30 C、扩大 50 D、缩小 50

185. 某年 7 月 1 日，白银现货价格为 4020 元/KG，某加工商对该价格比较满意，希望能以此价格在一个月后买进 200KG 白银。为了避免将来现货价格可能上涨，造成原材料成本提高，加工商决定在上海黄金交易所进行套期保值交易。7 月 1 日当日，加工商买进 20 手 9 月份白银合约，成交价格 4050 元/KG。8 月 1 日当该加工商在现货市场买进白银的同时，卖出 20 手 9 月白银合约平仓，成交价格 4060 元。请问在不考虑佣金、手续费和递延费等费用的情况下，8 月 1 日对冲平仓时基差应为（ B ）元/KG，能使该加工商实现有净盈利的套期保值。

A、>-30 B、<-30 C、<30 D、>30

186. 某投资者在 2 月份以 300 点的权利金买入一张 5 月到期、执行价格为 10500 点的看涨期权，同时，他又以 200 点的权利金买入一张 5 月到期、执行价格为 10000 点的看跌期权。若要获利 100 个点，则标的物价格应为（ A ）。

A、9400 B、9500 C、12100 D、11200

187. 某看跌期权的执行价格为 40 元，看跌期权的权利金为 2 元，该标的的看涨期权的执行价格也 50 元，看涨期权的权利金为 3.5 元。那么，该看跌期权的卖方最大损失为（ ）元，该看涨期权的卖方最大收益为（ A ）元。

A、无限.3.5，
B、38.0，46.5
C、40.0，3.5
D、40.0，40.0

188. 某投资者持有一张看涨期权，目前该期权内涵价值是 30 美元，标的物价格为 350 美元，该期权的执行价格是（ A ）。

A、320 美元
B、350 美元
C、380 美元
D、已知条件不足，不能确定

189. 某看跌期权的执行价格为 55 美元，标的资产的价格为 50 美元，该期权的内涵价值为（ A ）美元。

A、5
B、0
C、55
D、-5

190. 根据竞价交易规则，若买入价为 bp、卖出价为 sp、前一成交价为 cp，以下说法正确的是（D）

A、当 $BP \geq SP \geq CP$ 时，最新成交价=BP
B、当 $BP \geq CP \geq SP$ 时，最新成交价=SP
C、当 $BP \geq CP \geq SP$ 时，最新成交价=BP
D、当 $CP \geq BP \geq SP$ 时，最新成交价=BP

191. 假定某期货投资基金的预期收益率为 10%，市场预期收益率为 20%，无风险收益率为 4%，这个期货投资基金的贝塔系数为(D)。

- A、 2.5%
- B、 5%
- C、 20.5%
- D、 37.5%

192. 7 月 1 日，某交易所的 9 月份白银合约的价格是 4000 元/KG，11 月份的白银合约的价格是 3950 元/KG。如果某投机者采用熊市套利策略(不考虑佣金因素)，则下列选项中可使该投机者获利最大的是(C)。

- A、 9 月份白银合约的价格保持不变，11 月份白银合约价格涨至 4050 元/KG
- B、 9 月份白银合约价格涨至 4100 元/KG，11 月份白银合约的价格保持不变
- C、 9 月份白银合约的价格跌至 3900 元/KG，11 月份白银合约价格涨至 3990 元/KG
- D、 9 月份白银合约的价格涨至 4010 元/KG，11 月份白银合约价格涨至 3990 元/KG

193. 近几年来，标普 500 指数从 11470 一直上涨到 18650，刚开始回跌，则根据黄金分割线，离最高价最近的容易产生支撑的价位是(C)。

- A、 15090
- B、 15907
- C、 18558
- D、 18888

194. 某投资者以 3385 元/公斤限价买进白银期货，则下列(D)价位可以成交。

- A、 3387 元/公斤
- B、 3388 元/公斤
- C、 3386 元/公斤
- D、 3384 元/公斤

195. 以下关于实际利率的说法，错误的是(D)。

- A、 $1 + \text{名义利率} = (1 + \text{实际利率}) * (1 + \text{通货膨胀率})$
- B、 简算公式为：名义利率=实际利率+通货膨胀率
- C、 名义利率越大，周期越短，实际利率与名义利率的差值就越大
- D、 计息周期短于一年时，实际利率小于名义利率

196. 某投资者以 1340 美元/盎司买入黄金期货，同时卖出履约价为 1350 美元/盎司的看涨期权，权利金为 10 美元/盎司，则其最大收益为(A)。

- A、 20 美元/盎司
- B、 1335 美元/盎司
- C、 无穷大
- D、 0

197. 刘先生在上海黄金交易所持有两手黄金 TD 多单，若刘先生在黄金 TD 价格为 345 元/克时发起提货申请，请问刘先生提取实物需要补足资金为(B)，暂定交易保证金比率为百分之十。

- A 310500 元 B 621000 元 C 630000 元 D 345000 元
198. 2019 年 8 月黄金价格呈现井喷式上涨，黄金 T+D 价格自 8 月 2 日最低价 313.78 元/克最高涨至 8 月 14 日的 350.08 元/克，最大涨幅为（ A ）
- A、11.57% B、10.37% C、9.89% D、11.24%
199. 2009 年开始，美国实行三轮货币量化宽松政策，使得国际金价从 2009 年的 900 美元/盎司，最高上涨至 2011 年的 1920 美元/盎司，这一大涨过程中，国际黄金最大涨幅达到（ A ）。
- A 113.3% B 114.1% C 75% D 124%
200. 通常初入金市的投资者可以将 30%左右的资金投入市场，将每笔交易盈亏比设定为 3:1，当损失达到预期盈利的 30%时止损出场。小王准备投入金市的资金为 20 万，预期盈利 2 万，当损失达到多少时，单笔交易需要止损出场（ A ）
- A、6000 元 B、6600 元 C、5600 元 D、7600 元
201. 美国的利率水平由美联储根据泰勒规则议定，简单来说，该规则以美国经济生产总值及通胀率来计算适当的利息水平，以平衡通胀及增长两个变数：联邦基金利率=2%+通胀率+1 / 2(实质经济增长-2.2%)+1 / 2(通胀率-2%)。假设美国 2020 年通胀率为 2.1%，实质经济增长为 2.8%，根据泰勒规则，美国 2020 年联邦利率水平应为（ C ）
- A、2.75% B、3.45% C、4.45% D、4.75%

.....

.....

二、多选题

1. 上个世纪我国的黄金首饰总体处在供大于求的状态，门店数量有限，黄金数量有限，使得零售市场是“皇帝女儿不愁嫁”。造成这种局面的原因有（ ）
- A、零售门店的许可证制度束缚了黄金首饰企业的连锁步伐
 - B、市场缺乏竞争性，企业在研发等方面的动力不足，产品还是以传统工艺为主
 - C、黄金原料的价格走向市场化
 - D、国有企业或国有改制企业因其拥有的品牌、技术、人力资源等优势成为市场的领先企业
2. 黄金首饰市场的竞争不断加剧、面临着重新洗牌。一下符合这一情况特征的是（ ）
- A、黄金首饰行业品牌化
 - B、黄金首饰业呈现规模化、连锁化
 - C、黄金行业产业链上下延伸
 - D、新渠道销售出现井喷行情
3. 以下属于黄金必然成为收拾原材料中最重要的材料的原因是（ ）
- A、稀少珍贵
 - B、光泽夺目
 - C、柔韧性好
 - D、稳定性强
4. 黄金虽然是稳定性非常强的金属，但其在佩戴使用方面也要注意一些细节，确保其光

亮如新。一下关于黄金首饰保养说法正确的是（ ）

- A、足金首饰应尽力避免与硬物接触或撞击
- B、尽力避免黄金首饰与化妆品的接触
- C、避免与其他贵金属首饰同时佩戴
- D、消费者可以去专业珠宝商店做首饰保养

5.为加强金银饰品行业管理，国家公布的相关法律法规有（ ）

- A、《中华人民共和国金银管理条例》
- B、《金银饰品质量检验暂行规定》
- C、《金合金首饰金含量的测定灰吹法（火试金法）》
- D、《首饰指环尺寸定义、测量和命名》

6. 以下哪几方面可以观察黄金首饰工艺是否打到需求（ ）

- A、表面是否光洁、无锉、刮、锤等加工痕迹
- B、焊接是否牢固
- C、表面处理是否色泽一致
- D、纯度是否达标

7. 2001年，人民银行取消了黄金制品零售业务许可证管理制度，实行核准制。申请经营黄金制品零售业务只要具备以下条件（ ）

- A、具有独立、完整的会计财务核算部门和制度
- B、专营店注册资本不得少于100万元，兼营黄金制品零售业务的大中型综合商场注册资本不得少于500万元
- C、专营店营业面积不少于60平方米，兼营商场营业面积不少于5000平方米
- D、依据有关法律法规设立的企业法人

8. 黄金饰品价格影响因素包括（ ）

- A、黄金原料价格
- B、工艺附加值
- C、税收政策
- D、营销活动

9. 黄金饰品从业企业，主要包括（ ）

- A、黄金饰品加工商
- B、批发商
- C、零售商
- D、生产商

10.加工商价格风险策略主要包括（ ）

- A、历史库存黄金
- B、现有库存黄金
- C、临时库存黄金
- D、超额库存黄金

11.中国黄金市场格局现已形成了（ ）共同发展的局面。

- A、上海黄金交易所业务
- B、中央银行黄金业务
- C、商业银行黄金业务
- D、上海期货交易所黄金期货业务

12.在生命周期理论中，不同的生命阶段主要包括（ ）

- A、单身期
- B、家庭与事业成长期
- C、退休前期
- D、退休期

13.基本家庭模型包括（ ）

- A、少年家庭 B、青年家庭 C、中年家庭 D、老年家庭

14.从一般角度而言，理财规划的目标可归结为（ ）

- A、实现财务安全
B、必要的资产流动性
C、完备的风险保障
D、追求财务自由

15.以下产品中，可做双向交易的是（ ）

- A、实物黄金 B、纸黄金 C、黄金期货 D、黄金期权

16.马科维兹的资产组合理论包括（ ）

- A、投资者是理性的
B、不考虑交易费用、个人所得税等因素的影响
C、收益与风险相伴而生，高收益往往伴随着高风险
D、利用资产的期望收益率来衡量投资者的效用大小

17. 以下哪些属于资产配置的主要类型（ ）

- A、战略资产配置 B、战术资产配置 C、买入持有策略 D、投资组合保险策略

18. 以下哪些情况，适合进行黄金投资（ ）

- A、市场进入尾部风险
B、全球宏观不确定性增强
C、手中持有的美元资产方向不确定
D、市场波动率加大

19. 构建黄金投资组合的原因有（ ）

- A、降低组合投资风险
B、实现组合投资收益最大化
C、降低市场风险
D、减少投资成本

20. 纸黄金投资优点包括（ ）

- A、安全性高 B、成本较低 C、交易便利 D、运用杠杆，资金利用率高

21. 为了确保理财计划的执行效果，黄金理财规划师应遵循三个原则包括（ ）

- A、准确性 B、有效性 C、及时性 D、可比性

22. 下列关于黄金产品投资者特点内容全部正确的有

	黄金种类	交易方向	杠杆比例	优点	弊端
--	------	------	------	----	----

A	实物黄金	单向	无	抵御通胀	占用资金量大且需支付储藏费用；变现能力较差；只能做多，不能做空
B	纸黄金	单向	无	即时结算、成本较低	投入多，只能做多，不能做空
C	黄金现货 延期交收	双向	10 倍	可长期持仓、交易有夜市、资金变现快、杠杆交易、可以做空	不能以市价实时交易，易失良机，投入多，不容易控制止损，风险大
D	黄金期货	双向	较大	流动性大、杠杆性大、可以卖空	撮合交易，不适合大额资金；非 24 小时交易，不容易控制止损，风险大；需要较强专业知识

23. 理财规划基本步骤，顺序正确的是（ ）

- A、回顾自己的资产状况
- B、设定理财目标
- C、弄清风险偏好是何种类型
- D、进行战略性的资产配置

24.1990 年，美国经纪专家劳特朋提出了 4C 经纪组合，包含（ ）

- A、顾客
- B、成本
- C、便利性
- D、沟通

25.以下属于内部控制原则的是（ ）

- A、健全性原则
- B、独立性原则
- C、相互制约原则
- D、成本效益原则

26. 黄金交易环境控制的内容主要包括（ ）

- A、管理层的内控观念
- B、业务授权控制
- C、制定统一的股东账户和资金账户管理制度
- D、实行黄金交易法人集中清算制度

27. 只重点考虑了人选的销售能力和销售业绩,对其管理能力的考察则不足或者忽略的制度包括（ ）

- A、任命制
- B、标准制
- C、竞品制
- D、选拔制

28.在团队文化建设与管理上，应当重视的目标是（ ）

- A、打造管理型团队
- B、打造军队型团队

- C、打造学习型团队
- D、打造家庭型团队

29. 黄金交易业务控制的主要内容主要包括（ ）

- A、统一制定营业部的标准化服务规程
- B、制定统一的股东账户和资金账户管理制度
- C、严格遵守保密原则，如实记录黄金交易情况，并妥善保存委托记录
- D、实行黄金交易法人集中清算制度

30. 客户忠诚对公司利润增长的作用机制主要表现在（ ）

- A、重复购买和交叉购买意愿
- B、低成本维护
- C、推荐购买意愿
- D、需求价格弹性小

31. 将客户分成不同的群体，发现客户之间存在的差异性，主要的依据是（ ）

- A、客户现实贡献度
- B、客户的潜在贡献度
- C、客户满意度
- D、客户风险度

32. 下列行为可能给期货市场带来风险的是（ ）

- A、超量下单
- B、过度投机
- C、违规交易
- D、投资失误

33. 以下属于交易风险的是（ ）

- A、后市判断错误的风险
- B、入市时机错误的风险
- C、仓位过重的风险
- D、交易密码被盗的风险

34. 针对市场风险的控制策略有（ ）

- A、了解交易规则
- B、正确分析市场
- C、制定合理的投资计划
- D、选择交易活跃的合约进行交易

35. 期货交易的风险管理一般涉及多个方面，分别是（ ）

- A、计划交易
- B、资金管理
- C、了解市场
- D、及时止损

36. 期货交易的三要素分别是（ ）

- A、价格预测

- B、止损管理
- C、资金管理
- D、时机选择

37.交易风险控制中，属于时机选择的是（ ）

- A、价格缺口的使用
- B、综合使用技术分析工具
- C、趋势线突破点的利用
- D、日内图的使用

38.黄金 T+D 的交易风险包括（ ）

- A、杠杆使用风险
- B、强制平仓风险
- C、市场交易风险
- D、代理风险

39.商品的供求关系决定其价格走势，黄金与其他商品一样，也不例外，当（ ）。

- A 供不应求时，黄金价格下跌
- B 供不应求时，黄金价格上升
- C 供过于求时，黄金价格下跌
- D 供过于求时，黄金价格上升

40.有关黄金价格的供求分析方法，以下属于黄金供给方的有（ ）。

- A 矿产金供给
- B 官方机构售金
- C 再生金
- D 央行黄金储备

41.黄金自身拥有商品和货币双重属性，在不同背景下，决定黄金价格的因素也不同，下列说法正确的是（ ）。

- A 在国际政治、经济和金融形势稳定时，黄金主要体现出其商品属性，由商品属性决定黄金价格。
- B 在国际政治、经济和金融形势稳定时，黄金主要体现出其货币属性，由货币属性决定黄金价格。
- C 在国际政治、经济和金融形势不稳定时，黄金主要体现出其商品属性，由商品属性决定黄金价格。
- D 在国际政治、经济和金融形势不稳定时，黄金主要体现出其货币属性，由货币属性决定黄金价格。

42.有关黄金价格的供求分析方法，以下属于黄金需求方的有（ ）。

- A 黄金的工业需求
- B 央行增持黄金储备
- C 珠宝首饰需求
- D 投资投机需求

43.美元强弱是影响黄金价格的重要因素，下列有关美元与黄金的相关关系，说法正确的有（）。

- A 当美元疲软时，人们抛售美元，而抢购黄金，导致金价上涨
- B 当美元坚挺时，人们抛售黄金，而持有美元，导致金价下跌
- C 当美元疲软时，人们抛售黄金，而持有美元，导致金价下跌
- D 当美元坚挺时，人们抛售美元，而抢购黄金，导致金价上涨

44.通常情况下，美元与黄金呈现负相关关系，但当国际形势不稳定时，两者之间的相关关系也常出现变化。有关美元汇率与黄金之间的关系，以下说法正确的有（）

- A 当美国经济良好时，美元与黄金呈负相关关系，美元涨则黄金跌，美元下跌则黄金涨；
- B 当美国经济形势不佳时，金价走势可能独立于美元，甚至与美元同涨；
- C 当全球地缘政治局势紧张时，黄金可能与美元同涨同跌；
- D 爆发金融危机时，黄金与美元可能同涨同跌。

45.中东地缘政治局势动荡时，黄金与石油同涨，呈现出正相关关系，以下说法正确的有（）。

- A 中东地缘政治局势动荡时，影响石油产出，导致石油价格上涨
- B 中东地缘政治局势动荡时，影响石油产出，导致石油价格下跌
- C 中东地缘政治局势动荡时，避险情绪上升，黄金上涨
- D 中东地缘政治局势动荡时，避险情绪下降，黄金下跌

46.有关金价与石油价格的相关性分析，下列说法正确的有（）。

- A 石油具有极为明显的商品属性，对供需关系的变化表现明显
- B 黄金的货币属性极强，有关信用体系稳定性的因素更容易影响黄金价格
- C 不同地区的地缘政治因素，对石油和黄金的影响不尽相同
- D 虽然石油与黄金呈现正相关关系，但也会出现独立行情

47.经济增长是影响黄金价格的重要因素，通常情况下经济增长引起下列变化，从而对金价带来间接影响（）。

- A 经济增长产生资源需求，物价波动影响金价
- B 经济增长影响金融市场投资机遇，从而影响黄金投资的机会成本
- C 经济增长影响货币政策，货币供应增长和财政赤字上升，推动金价上涨
- D 经济增长影响货币政策，货币供应减少和财政赤字下降，推动金价上涨

48.2008年全球金融危机以后，全球主要经济体为了刺激经济，均采取了大规模货币宽松政策，与此同时黄金价格出现大幅上涨，对于这一现象，下列说法正确的有（）。

- A 金融危机下，通货膨胀严重，购买黄金可抵御通货膨胀
- B 货币宽松政策，增发纸币，纸币贬值，硬通货更能保值
- C 纸币贬值，投资者买入避险资产以求保值
- D 货币供应增长和财政赤字上升，推动了黄金价格的上涨

49.国际经济形势是影响黄金价格的重要因素，下列有关估计经济形势对黄金价格的影响说法正确的有（）。

- A 在国际地缘政治、国际经济形势发展稳定，并且通货膨胀率较低条件下，紧缩货币供应量

的利率水平提高，会形成一定程度的黄金价格水平下降

B 在国际地缘政治、国际经济形势发展稳定，通货膨胀率上升的条件下，紧缩货币供应量的利率水平提高，不一定形成黄金价格下降的机制

C 在国际地缘政治、国际经济形势发展稳定，通货膨胀率上升的条件下，紧缩货币供应量的利率水平提高，将导致黄金价格的下降

D 在国际地缘政治、国际经济形势发展动荡，通货膨胀率上升的条件下，紧缩货币供应量的利率水平提高，通过资本市场的传导，常常强化黄金价格上升的趋势

50.投资者在分析影响黄金价格的国际经济形势时通常关注通胀率、经济增长率以及物价指数等数据；那么，同一个经济指标，对于黄金价格的影响是否相同？（）

A 相同

B 不同

C 相同的国际经济形势、国际地缘政治形势、国际金融形势下，影响相同

D 不同的国际经济形势、国际地缘政治形势、国际金融形势下，影响不同

51.股市与黄金市场通常存在着竞争关系，下列有关股市表现与金价走势的说法正确的有（）。

A 股市牛市时，资金涌入股市，黄金价格下跌

B 股市牛市时，资金流出股市，黄金价格上涨

C 股市熊市时，资金涌入股市，黄金价格下跌

D 股市熊市时，资金流出股市，黄金价格上涨

52.货币政策是金价的重要影响因素，通常通过影响（）来影响金价。

A 货币供应量

B 利率水平

C 物价水平

D 汇率水平

53.利率水平是影响黄金价格的重要因素，有关利率对黄金影响的说法，下跌正确的有（）。

A 黄金价格与名义利率大多数时候呈现正相关关系

B 黄金价格与名义利率大多数时候呈现负相关关系

C 黄金价格与实际利率大多数时候呈现负相关关系

D 黄金价格与实际利率大多数时候呈现正相关关系

54.从二战以后的国际政治史来看，对于金价影响较大的国际地缘政治事件主要由以下几大类因素驱动（）。

A 权利政治

B 文明冲突

C 资源争夺

D 全球布局

55.有关国际地缘政治对黄金价格的影响，以下说法正确的有（）。

A 国际政治形势不稳定造成资源供给稳定性受到威胁，从而影响黄金价格

B 国际政治形势不稳定造成信用货币的稳定性动摇，从而影响黄金价格

C 重要文明间关系出现不协调的迹象，对应地区出现地缘政治不稳定预期，从而黄金价格出

现波动

D 对于信用货币稳定性影响越大，对于资源供给影响越大的地缘政治，对黄金影响越大

56.美国“9.11”事件发生后，美国股市休市，全球股市普遍大跌，黄金则大幅上涨，有关“9.11”事件对市场的影响，下列说法正确的有（）。

- A 恐怖袭击事件，引起市场恐慌，对黄金市场带来利好
- B 对信用货币稳定性冲击越大的地缘政治事件，对市场影响越大
- C 信用货币稳定性越强的地区，遭受地缘政治时间，对市场影响越大
- D 信用货币稳定性越强的地区，遭受地缘政治时间，对市场影响越小

57.国际黄金市场的定价权主要由（）和（）所主导，我国国内黄金价格是参照国际金价来确定的，所以国内金价和国际金价有非常大的关联性。

- A 美国黄金市场
- B 中国黄金市场
- C 伦敦黄金市场
- D 纽约黄金市场

58.我国黄金现货市场以人民币作为标价和交割单位，其与国际黄金价格息息相关，却又有所不同，以此我国黄金现货的价格将受到更多的因素影响，大致可分为以下三类（）。

- A 国际黄金价格
- B 我国黄金期货价格
- C 人民币汇率
- D 美元指数

59: 黄金期货在到期日之前，其价格与黄金现货价格不同，造成黄金期货价格和黄金现货价格不同的原因主要有（）。

- A 黄金占用资金的时间成本
- B 持仓成本
- C 人民币汇率
- D 美元指数

60.下列与黄金有关的相关关系，说法正确的有（）。

- A 我国黄金现货价格与期货价格呈正相关
- B 我国黄金现货价格与人民币汇率呈负相关
- C 我国黄金现货价格与人民币汇率呈正相关
- D 我国黄金现货价格与上证综指呈负相关

61.国际黄金价格从 1970 年初的逐步上涨，到 20 世纪 70 年代末的迅速窜升，强势突破 500 美元/盎司，走出强牛行情。那么，推动黄金价格上涨的原因在于（）

- A 美元危机与布雷顿森林体系崩溃
- B 西方世界经济的衰退
- C 政治动荡与石油危机
- D 黄金生产停滞

62.国际金价在 20 世纪 70 年代末触及 800 美元/盎司的高位后,于 1980 年开始下跌,到 1885 年金价下跌至 300 美元/盎司左右,至 1999 年国际金价下跌至 251 美元/盎司,创出金二十年最低价。那么,造成黄金近二十年熊市的原因在于()。

- A 美国紧缩的货币政策
- B 美元的强势状态
- C 沙特增产,石油价格崩溃
- D 前苏联解体,削弱了黄金作为投资者避风港的作用

63.2001 年中国加入 WTO,这推动黄金价格持续上涨,有关中国加入 WTO 对黄金市场的影响,以下说法正确的有()。

- A 中国低成本的劳动力市场,推动全球经济快速发展,导致各类大众商品需求增加
- B 全球大众商品进入长牛行情,带动黄金价格上涨
- C 全球经济快速发展,通货膨胀预期加强,推动黄金上涨
- D 中国投资者进入全市市场,大量购买黄金资产

64.下列哪些因素是技术分析的基础数据()。

- A 商品价格
- B 成交量
- C 持仓量
- D 经济数据

65.有关技术分析和基本分析,下列说法正确的有()。

- A 技术分析只关心商品价格的变化,而不关心影响商品价格变化的因素
- B 基本分析是根据对影响商品供需关系的种种因素的分析来预测价格走势
- C 技术分析是格局对商品价格的历史变化来预测未来走势
- D 技术分析认为市场上引起商品价格变化的一切因素都体现在商品价格和交易量上

66.有关技术分析和基本分析的应用,下列说法正确的有()。

- A 技术分析主要是预测短期价格涨跌
- B 基本分析主要在于发现长期投资机会
- C 技术分析适合判断短期走势和确定交易时机
- D 基本分析适合预测长期趋势

67.技术分析的理论基础是三大假设,下列哪些属于技术分析的三大假设()。

- A 市场行为涵盖一切信息
- B 价格沿趋势移动
- C 历史会重演
- D 趋势无法改变

68.市场行为涵盖一切信息这一假设是进行技术分析的基础,下列关于市场行为涵盖一切信息的说法,哪些是正确的()。

- A 任何影响商品价格的因素,都将体现在价格变化上
- B 不需过多关注影响商品价格变化的因素
- C 如果某一因素发生后,商品价格无变化,说明该因素不是影响商品价格的主要因素

D 市场上的交易行为和状态以及反映出各因素对商品价格的影响

69.有关技术分析三大假设之一的“价格沿趋势移动”，以下说法正确的是（）。

- A 商品价格在没有任何外部影响的情况下可随时改变方向
- B 商品价格在没有任何外部影响的情况下不可随时改变方向
- C 商品价格有保持原来方向的惯性
- D 若无外力作用，商品价格将沿着当前趋势一直运动

70.价格的形成和变化总于成交量存在着密不可分的关系，常见的量价关系有以下几种（）。

- A 价升量增
- B 价升量减
- C 价跌量增
- D 价跌量减

71.有关证券市场进行分析的四大基本要素“价”、“量”、“时”、“空”，以下说法正确的有（）。

- A 价，指的是证券的成交价
- B 量，指的是成交量
- C 时，指的是时间因素和分析周期
- D 空，指的是运动空间或价格区间

72.成交量作为价格运动趋势的现行指标或确认指标，对价格走势的分析判断有着重要的参考作用，下列相关说法正确的有（）。

- A 当成交量增加时，价格大概率上涨
- B 当价格上升时，成交量不增，价格大概率将下跌
- C 当价格下跌时，成交量萎缩，价格将无法继续下跌
- D 当价格上升时，成交量增加，价格大概率延续上涨

73.证券价格随递增的成交量而逐渐上涨，但突然成交量急剧增加后迅速大幅萎缩，伴随着价格短暂暴涨后急速下跌，这表明该证券价格（）。

- A 将延续强势上涨
- B 涨势已到末期
- C 上涨乏力，走势力竭
- D 短暂下跌后还将再次上涨

74.经过长期下跌后，证券价格形成谷底后略有回升，但成交量并未增加，上涨乏力，最终价格再次下跌，回落至前期谷底附近甚至击穿谷底，但这一轮下跌成交量却低于上一个谷底，成交量萎缩，这说明（）。

- A 跌破谷底，价格还将继续下跌
- B 价跌量减，跌势无法维持
- C 二次探底不放量，价格有望回升
- D 价跌量减，还将继续下跌

75.在期货价格分析中，除了成交量之外，持仓量的变化也对期货价格产生影响，下列有关成交量和持仓量变化对期货价格的影响说法正确的有（）。

- A 价格上升时，成交量与持仓量增加，说明期货价格还将上涨
- B 价格上升时，成交量与持仓量减少，说明期货价格上涨趋势变弱
- C 价格下跌时，成交量与持仓量增加，说明期货价格还将下跌
- D 价格下跌时，成交量与持仓量减少，说明期货价格将上涨

76.下列有关成交量、持仓量变化与期货价格变动方向的说法，正确的是（）。

- A 如果成交量、持仓量的增加与价格变动同向，其价格趋势可继续维持一段时间
- B 如果成交量、持仓量的增加与价格变动同向，价格走势将会转向
- C 如果成交量、持仓量的增加与价格变动反向，其价格趋势可继续维持一段时间
- D 如果成交量、持仓量的增加与价格变动反向，价格走势可能转向

77.有关相反理论的应用，以下说法错误的是（）。

- A 相反理论认为，当大部分人看涨时，我们就要看空
- B 相反理论认为，当大部分人看空时，我们就要看涨
- C 相反理论认为，并不是说大部分人一定是错的，只是会在某一转折时刻会出现错误
- D 相反理论说到的大部分人，是一个动态概念，会考虑看涨和看空比例的变化

78.有关技术分析在使用中的优劣，下列说法正确的有（）。

- A 技术分析忽视了基本因素的作用，在使用中需要注意技术与基本分析的结合
- B 技术分析能反应一切价格运动信息，无需关注基本面因素
- C 单一的技术分析手段比较片面，通常需要综合运用多种技术分析方法
- D 技术分析要注意理论与实践结合，不要盲目借鉴和使用他人结论

79.从超长时段来看，黄金价格是持续上涨的，20世纪以来，黄金价格不断上涨，虽然曾出现近20年熊市，但超长期趋势依然向上，导致这一现象的主要因素有（）。

- A 黄金产量有限
- B 黄金以信用货币标价，而信用货币的供给量在不断增加，必然使得黄金价格不断上涨
- C 通货膨胀
- D 黄金价值高

80.为何在中长期走势上，黄金的技术走势完全从属于基本面的变化（）。

- A 黄金价格的大趋势完全由基本面因素及其变化决定
- B 黄金价格的较大波动（超过10%）一定由相应的基本面因素变化所导致
- C 黄金价格走势的技术特点由其决定因素（属性、定价机制下的决定性因素）的特点所决定
- D 黄金价格的短期波动较小

81.技术分析能够对基本分析进行补充，这体现在（）。

- A 黄金价格具有提前反映的特点
- B 根据黄金价格变化，可对即将到来的地缘政治事件或国际经济事件进行预测
- C 若基本面分析结果与黄金价格走势不符，可对基本分析进行深入考察，可能有因素被忽略
- D 黄金价格反映一切市场信息

82.在期货交易的发展过程中，出现了两次堪称革命的变革，分别是（）。

- A 推行保证金制度

- B 合约的标准化
- C 建立结算制度
- D 运用杠杠原理

83.目前国际黄金衍生品市场主要分为（ ）两类。

- A 伦敦黄金市场 OTC 交易
- B 美国黄金市场 COMEX 交易
- C 东京 TOCOM 交易
- D 印度 MCX 交易

84.我国作为世界较为重要的黄金生产国和消费国，推出黄金期货交易对我国有何意义，下列说法正确的有（ ）。

- A 有利于投资者规避价格风险和套期保值
- B 完善我国期货市场
- C 发展我国黄金市场以及繁荣我国金融市场
- D 有利于进一步完善我国黄金市场体系和价格形成机制

85.期货市场的组成部分包括（ ）。

- A 期货交易所
- B 结算所
- C 期货经纪公司
- D 投资者

86.有关期货交易所，下列说法正确的有（ ）。

- A 期货交易所实行会员制
- B 期货交易所为非营利性机构
- C 期货交易所为自律管理机构
- D 期货交易所为政府机构

87.交易所会员是指拥有期货交易所会员资格、可以在期货交易所内直接进行期货交易的单位，目前国内期货交易所分两类会员，为（ ）。

- A 自营会员
- B 综合会员
- C 特别会员
- D 经纪会员

88.交易所的会员资格，也称作席位，下列有关席位的说法，正确的有（ ）。

- A 席位只能被机构拥有
- B 个人也能拥有席位
- C 席位可以交易
- D 席位不能交易

89.结算所是保证期货合约顺利进行交易的一个不可缺少的组成部分，下列有关结算所的说法正确的有（ ）。

- A 结算所只能是交易所的附属部门
- B 结算所只能是大型金融机构
- C 结算所为每笔期货交易卖者的买方
- D 结算所为每笔期货交易买者的卖方

90.有关期货市场中的期货经纪公司，下列说法正确的有（ ）。

- A 由中国证监会颁发期货经纪业务许可证
- B 由国家工商行政管理局颁发营业执照
- C 具有交易所会员席位
- D 进行自营交易

91.由于期货市场为杠杠式交易，所以市场风险较大，下列有关交易所控制市场风险的方式，说法正确的有（ ）。

- A 交易所对投资者及会员实施持仓限额制度
- B 交易所对大客户实施持仓报告制度
- C 超出的持仓或未在规定时间内完成减仓的持仓，交易所可强行平仓
- D 投资者超过持仓限额，应通过会员向交易所报告

92.根据交易目的不同，期货市场的交易者主要可分为（ ）。

- A 投机者
- B 套利者
- C 套期保值者
- D 一般投资者

93.期货公司向客户收取的保证金，可用于（ ）。

- A 依客户要求支付可用资金
- B 为客户支付税款
- C 为客户支付手续费
- D 国务院期货监督管理机构规定的其他情形

94.保证金可分为（ ）。

- A 结算保证金
- B 会员保证金
- C 客户保证金
- D 交易保证金

95.保证金的收取是分级进行的，下列有关保证金的收取说法正确的是（ ）。

- A 期货交易所向客户收取的保证金为客户保证金
- B 期货交易所向会员收取的保证金为会员保证金
- C 期货公司向客户收取的保证金为会员保证金
- D 期货公司向客户收取的保证金为客户保证金

96. 下列情况中，交易所可以调整交易保证金的是（ ）。

- A 合约持仓量增大，交易所可提高合约交易保证金

- B 期货合约交易出现异常情况时
- C 连续多个交易日的累计涨幅达到一定程度时，交易所可提高交易保证金
- D 出现涨跌停时，交易所可调高交易保证金

97.下列哪些内容属于当日无负债结算的结算内容（ ）。

- A 合约盈亏
- B 交易保证金
- C 手续费
- D 税金

98.下列有关持仓限额制度的说法正确的是（ ）。

- A 只对客户持仓限额
- B 套期保值交易头寸，受审批后可以不受限制
- C 即对客户持仓限额也对会员持仓限额
- D 同一客户在多个会员处开有多个交易编码，能够避免持仓限额

99.我国期货交易所实行大户报告制度，下列有关大户报告制度的说法，正确的有（ ）。

- A 当会员持仓合约头寸达到交易所对其规定的限量 80%及以上时，会员应向交易所报告其资金、头寸等情况
- B 交易所可根据市场风险状况，制定并调整持仓报告标准
- C 达到交易所报告界限的，会员和客户应主动在下一交易日 15:00 前向交易所报告
- D 客户在多个会员处开设交易编码，由交易所指定经纪会员负责向交易所报告该客户情况

100.下列哪些情况下，会面临交易所强制平仓（ ）。

- A 会员结算准备金余额小于零，并未在规定时间内补足
- B 持仓量超过限仓规定
- C 违规操作受到交易所处罚
- D 客户账户大幅盈利

101.下列有关期货交易所实施强行平仓的原则，说法正确的有（ ）。

- A 强行平仓先由会员自己执行，其后才由交易所强制平仓
- B 强行平仓直接由交易所执行，不通知会员自己平仓
- C 结算准备金小于零，在补足保证金前禁止开仓
- D 结算准备金小于零时，仍可继续开仓

102.有关强行平仓的顺序，下列说法正确的是（ ）。

- A 按先投机、后套期保值原则平仓
- B 按上一交易日闭市后合约总持仓量由大到小的顺序平仓
- C 按上一交易日闭市后合约总持仓量由小到大的顺序平仓
- D 先平仓需要追加保证金大的会员

103.有关强行平仓所产生的盈亏，下列说法正确的是（ ）。

- A 由会员执行的强制平仓产生的盈利归直接责任人
- B 由交易所执行的强制平仓产生的盈亏归直接责任人

- C 由交易所执行的强制平仓产生的盈亏按国家有关规定执行
- D 强行平仓发生亏损后，由投资者所在经济会员先行承担，后由会员向投资追索

104. 下列有关风险准备金制度，说法正确的有（ ）。

- A 交易所按向会员收取交易手续费收入 20% 的比例，作为风险准备金的主要来源之一
- B 当风险准备金余额达到交易所注册资本 10 倍时，经中国证监会批准后可不再提取
- C 风险准备金必须单独核算，专户存储，除用于弥补风险损失外，不得挪作他用
- D 风险准备金的动用必须经交易所理事会批准，报中国证监会备案后按规定的用途和程序进行

105. 交易所期货交易信息披露制度所公布的交易信息主要包括（ ）。

- A 所有上市品种的期货交易行情
- B 各种期货交易数据统计资料
- C 证监会制定披露的其他相关信息
- D 投资者的个人账户交易情况

106. 有关上海黄金期货交易所黄金期货合约的交易时间，以下正确的是（ ）。

- A 上午 9:00-11:00
- B 上午 9:00-11:30
- C 下午 1:00-3:00
- D 下午 1:30-3:00

107. 黄金套期保值是为规避风险锁定黄金价格，黄金套期保值的工具主要有（ ）。

- A 黄金期货
- B 黄金远期
- C 黄金齐全
- D 黄金回购

108. 有关黄金期货套期保值中基差的定义及相关关系，下列说法正确的有（ ）。

- A 基差为黄金现货价格与黄金期货价格之间的价差
- B 若近期月份期货合约价格低于远期月份期货合约价格，为正向市场关系
- C 期货价格高于现货价格，为正向市场关系
- D 期货价格低于下火价格，为正向市场关系

109. 下列有关基差的说法，错误的是（ ）。

- A 基差等于期货价格减现货价格
- B 基差等于现货价格减期货价格
- C 正向市场关系时，基差为正值
- D 正向市场关系时，基差为负值

110. 影响基差的因素颇多，其中对基差影响最大的是（ ）。

- A 持仓费用
- B 运输费用
- C 保险费

D 供求关系

111.黄金套期保值是在黄金期、现货市场进行一系列的对冲交易，黄金套期保值能够起到()作用。

- A 锁定价格
- B 规避市场波动风险
- C 获得投资收益
- D 增加市场交易量

112.黄金套期保值具有()特点。

- A 交易量大
- B 合约保留时间长
- C 买卖仓位相对稳定
- D 投资收益较大

113.下列有关黄金的套期保值交易，说法正确的是()。

- A 黄金套期保值是在现货市场和期货市场进行数量上相等、方向上相反的买卖交易
- B 黄金套期保值是在现货市场和期货市场进行数量上相等、方向上相同的买卖交易
- C 黄金套期保值是在黄金现货市场买进一定数量黄金的同时，在期货市场卖出数量相等的头寸
- D 黄金套期保值是在黄金现货市场买进一定数量黄金的同时，在期货市场买入数量相等的头寸

114.有关黄金期货套期保值的两种类型，下列说法正确的是()。

- A 某机构未来需要买入黄金，但担心未来金价上涨造成损失，其需要进行买入套期保值
- B 某机构未来需要买入黄金，但担心未来金价上涨造成损失，其需要进行卖出套期保值
- C 某机构将来要出售黄金，但担心未来价格下跌造成损失，其需要进行买入套期保值
- D 某机构将来要出售黄金，但担心未来价格下跌造成损失，其需要进行卖出套期保值

115.进行黄金期货套期保值，必须遵循下列原则()。

- A 交易方向相反
- B 交易数量相等
- C 交易种类相同
- D 交割日期相近

116.下列有关黄金期货的投机套利和套期保值，说法正确的有()。

- A 套利交易者一般不做黄金现货交易，而套期保值则是以现货和期货两个市场为交易对象
- B 套利交易者希望以小资金获得大利润，而套期保值则是为了规避现货市场风险
- C 套期保值交易的结果必然是一个市场盈利，而另一根市场亏损
- D 套利交易风险大收益也大，而套期保值则是转移和规避市场风险

117.黄金期货投机套利的作用有哪些()。

- A 承担风险
- B 价格发现

- C 减缓波动
- D 提高流动性

118.常见的几种黄金期货套利形式是（ ）。

- A 跨期套利
- B 跨品种套利
- C 跨市场套利
- D 跨周期套利

119.制定黄金跨市套利策略应注意的事项有（ ）。

- A 交易品成色差异
- B 汇率差异
- C 费率差异
- D 保证金差异

120.按照买方执行期权时拥有的买卖黄金的权利不同，可以将期权分为（ ）。

- A 看涨期权
- B 看跌期权
- C 美式期权
- D 欧式期权

121.按照买方签订合同时对行权时间规定的不同，可以将期权分为（ ）。

- A 看涨期权
- B 看跌期权
- C 美式期权
- D 欧式期权

122.按期权交易的交易地点不同，可以将期权分为（ ）。

- A 美式期权
- B 欧式期权
- C 场内期权
- D 场外期权

123.有关黄金期货与黄金期权的比较，下列说法争取的有（ ）。

- A 黄金期货交易中，买卖双方同时享有权利并承担相应义务
- B 黄金期权交易中，买卖双方的权利和义务不对等
- C 黄金期权与黄金期货面临不同风险
- D 黄金期权与黄金期货面临相同风险

124.黄金期权的内在价值是指期权被立即执行产生的经济价值，下列相关说法正确的是（ ）。

- A 对看涨期权来说，当黄金价格高于执行价格时，立即执行期权能给持有人带来净收益
- B 对看涨期权来说，当黄金价格低于执行价格时，立即执行期权能给持有人带来净收益
- C 对看跌期权来说，当黄金价格高于执行价格时，立即执行期权能给持有人带来净收益
- D 对看跌期权来说，当黄金价格低于执行价格时，立即执行期权能给持有人带来净收益

125.在到期日以前，下列哪些因素能够影响黄金期权价格（ ）。

- A 黄金价格
- B 期权的执行价格
- C 距到期日的剩余时间
- D 无风险利率

126.下列哪些属于黄期权的用途（ ）。

- A 在市场价格下跌时保护所持的黄金头寸
- B 从黄金价格上涨中得到好处而不用花全部的钱买黄金
- C 在不知道市场价格变化方向时进入市场套利
- D 通过期权组合做高风险收益的投机

127.有关黄金远期交易，下列说法争取的有（ ）。

- A 黄金远期合约是非标准化合约，不在交易所交易
- B 黄金远期合约是金融机构之间签署并进行交易
- C 黄金远期合约是金融机构与客户之间签署并进行交易
- D 黄金远期交易的期限一般不超过 10 年

128.黄金远期交易的主要方式有（ ）。

- A 远期定期销售
- B 现货递延销售
- C 远期平价销售
- D 远期定向销售

129.黄金远期交易中，所具备的风险有（ ）。

- A 交易对象风险
- B 交割风险
- C 金价上涨风险
- D 保管风险

130.下列利率指标，对黄金远期交易非常重要的有（ ）。

- A 黄金远期利率
- B LIBOR 利率
- C 黄金租赁利率
- D 美联储基准利率

131.有关黄金远期交易的优缺点，下列说法正确的有（ ）。

- A 远期合约无固定、集中的交易场所，不利于信息交流和传递，市场效率较低
- B 远期合约的履约无法保证
- C 远期合约的违约风险较高
- D 远期合约灵活度大，有利于规避风险

132.在黄金互换交易中，金矿企业与商业银行所签订的协议具有以下（ ）特征。

- A 协议价比签订协议之日的黄金现货市场价格要高
- B 金矿企业有权在协议规定的成交日不把黄金交给商业银行，而将协议的成交日推迟一段时间，这种推迟成交的做法成为滚动协议
- C 金矿企业有权多次滚动协议，但不能超过双方商定的允许滚动协议的最长年限
- D 每次在成交日滚动协议时，将向上修订协议价

133.与黄金互换交易具有相关性的相关利率有（ ）。

- A 黄金租借利率
- B 伦敦同业银行存放利率（LIBOR）
- C 交易溢率
- D 黄金远期利率

134.黄金互换交易的功能和风险有哪些（ ）。

- A 黄金互换可以用于套利
- B 黄金互换可以用于资产、负债管理
- C 黄金互换还可以用于保值避险
- D 黄金互换可以用来规避外币管制

135.相较于常规的黄金投资，黄金 ETF 具有以下优势（ ）。

- A 保管安全
- B 交易成本低
- C 流动性强
- D 交易透明度高

136.黄金 ETF 的组织结构包括（ ）。

- A 发起人
- B 托管人
- C 保管人
- D 市场代理商

137.黄金 ETF 的投资策略一般分为（ ）。

- A 全部投资于实物黄金
- B 全部投资流动性资产
- C 大部分投资实物黄金和少量投资流动性资产
- D 少量投资实物黄金和大部分投资流动性资产

138.2007 年，北京中钞国鼎与国投信托合作，推出了国内首只投资于黄金的信托产品，其募集的资产 80%投资于（ ），20%投资于（ ）。

- A 黄金期货
- B 黄金现货
- C 黄金 TD
- D 黄金期权

答案:

1. AB 2.ABCD 3.ABCD 4.ABCD 5.AB 6.ABC 7.ABD 8.ABCD 9.ABC 10.AC
ABD 12.ABCD 13.BCD 14.AD 15.CD 16.ABCD 17.ABCD 18.ABCD 19.AB 20.ABC
21.ABC 22.ABCD 23.ABCD 24.ABCD 25.ABCD 26.AB 27.ABC 28.BCD 29.ABCD
30.ABCD

31. ABD 32.ABCD 33.ABCD 34.ABC 35.ABD 36.ACD 37.ABCD 38.AB 39.BC
40.ABC 41.AC 42.ABCD 43.AB 44.ABCD 45.AC 46.ABCD 47.ABC 48.ABCD
49.ABD 50.CD 51.AD 52.ABCD 53.AC 54.ABCD 55.ABCD 56.ABC
57.AC 58.ABC 59.AB 60.ABD

61. ABCD 62.ABCD 63.ABC 64.ABC 65.ABCD 66.ABCD 67.ABCD 68.ABCD
69.BCD 70.ABCD 71.ABCD 72.ABCD 73.BC 74.BC 75.ABC 76.AD
77.AB 78.ACD 79.ABC 80.ABC 81.ABC 82.BC 83.AB 84.ABCD
85.ABCD 86.ABC 87.AD 88.BC 89.CD 90.ABC

91. ABCD 92.ABC 93.ABCD 94.AD 95.BD 96.ABCD 97.ABCD 98.BC
99.ABCD 100.ABC 101.AC 102.ABD 103.ACD 104.ABCD 105.ABC
106.BD 107.ABCD 108.ABC 109.AC 110.AD 111.AB 112.ABC
113.AC 114.AD 115.ABCD 116.ABCD 117.ABCD 118.ABC 119.ABC
120.AB

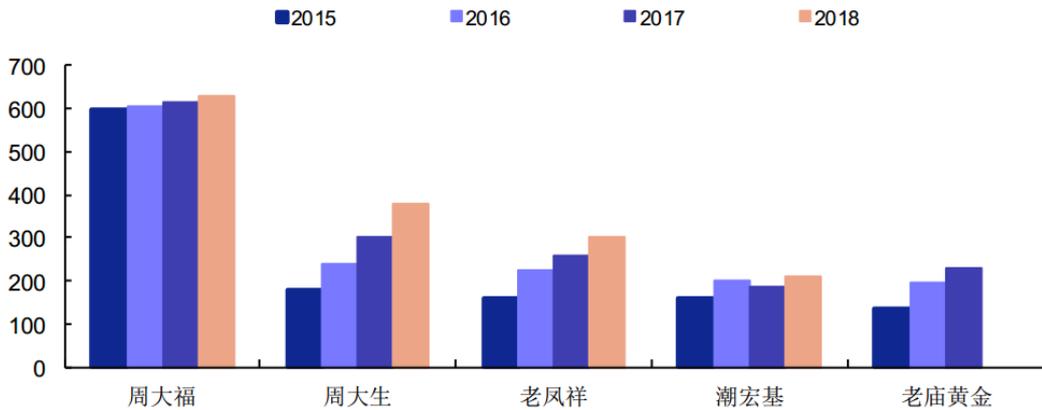
121.CD 122.CD 123.ABC 124.AD 125.ABCD 126.ABCD 127.ABCD
128.ABC 129.ABC 130.ABC 131.ABCD 132.ABCD 133.ABC
134.ABCD 135.ABCD 136.ABCD 137.AC 138.BC

.....
.....
....

三、材料题:

一.周大生于 1999 年成立，深耕珠宝行业至今已 20 年，2007 年 10 月成立股份有限公司，直到 2017 年 04 月 27 日于深交所上市。珠宝品牌价值方面，周大生近三年实现快速增长，2018 年珠宝价值品牌 376.85 亿，仅次于“周大福”名列第二位。

图 1：周大生近四年品牌价值快速增长（单位：亿元）



公司主要从事经营钻石等珠宝镶嵌类以及黄金、铂金等珠宝的加工销售，以加盟店模式为主；截止 2018 年末，门店总数 3375 家，其中加盟门店 3073 家，自营门店 302 家。

钻石镶嵌产品作为公司的定牌定位，通过系统化，设计感等打造差异性，同时有着更高相对性价比，收入增速可观，作为公司增长的核心动力。2018 年公司的镶嵌首饰共计 30.8 亿元营收，占整体收入的 63%，素金类产品约 11.4 亿元收入，占整体收入比重的 23%。

据中国产业信息网预计，国内未来在第三波“婴儿潮”人群进入适婚年龄推动下，结婚登记人数预计将呈上升趋势，婚庆市场的需求支撑仍然强劲。叠加国内目前钻石在结婚夫妇中的渗透率约 47%，相比同期美国日本 60~72% 的渗透率水平仍具备一定提升潜力。

根据 Euromonitor 估测，国内珠宝行业规模 2018 年增长至 6965 亿元，未来随着人均可支配收入和经济实力提升，有望对珠宝的高端产品需求继续提升；同时，对如钻石、铂金、黄金、红蓝宝石等多类产品需求同步提升。

综合上述条件，在未来周大生总销售规模有望继续提升。

(多选) 1.周大生的发展主要体现了黄金首饰行业的那些特征 ()

- A、黄金首饰行业品牌化
- B、黄金首饰行业规模化、连锁化
- C、黄剂行业产业链上下眼神
- D、新渠道销售出现井喷行情

(多选) 2.上文能够体现的周大生珠宝价值因素包括 ()

- A、工艺附加值 B、宝石附加值 C、品牌附加值 D、门店毛利

(单选) 3.与同期美国、日本相比，我国黄金首饰需求提升的潜力主要体现在 ()

- A、婚庆需求 B、送礼需求 C、个性需求 D、价值体现

(单选) 4. 对如钻石、铂金、黄金、红蓝宝石等多类产品需求提升体现了消费者的 ()

- A、婚庆需求 B、送礼需求 C、个性需求 D、价值体现

(单选题) 5.以下哪类价格风险管理策略比较适合周大生 ()

- A、历史库存黄金 B、临时库存黄金 C、黄金 T+D 市场进行套期保值 D、先提货，后结算

答案：1.AB 2.ABCD 3.A 4.C 5.C

二、2008 年，张先生 31 岁，已婚，小孩子刚出生。

根据理财师的建议，张先生将自己的家庭资产进行分配——20%的工商银行定期存款、

15%的美元债券、30%的黄金现货和 35%的 A 股股票。

请结合所学知识，回答一下问题：

1.根据生命周期理论，张先生处于（ ）

A、家庭与事业形成期 B、家庭与事业成长期 C、退休前期 D、退休期

2.从张先生的资产配置内容来看，张先生的组合策略属于（ ）

A、低风险投资组合 B、风险平衡的投资组合 C、高风险投资组合 D、系统性风险投资组合

（多选）3.下列观点中，关于张先生加强黄金配置的说法正确的有（ ）

A、对冲美元风险

B、保持必要的资产流动性

C、规避市场风险

D、降低投资成本

4.考虑到当时特殊的时代背景，张先生应当重点规避的投资方向（ ）

A、房地产 B、商品期货 C、外汇 D、黄金期货

（多选）5.几个月之后，张先生看到黄金大涨的行情，打算选择更为激进的策略，这时考虑推荐优先推荐的投资产品为（ ）

A、黄金期货 B、纸黄金 C 实物黄金 D、黄金 TD

答案： 1.A 2.C 3.ABC 4. A 5.AD

三、北京张先生，与 2016 年年初首次参与到了黄金 T+D 投资市场，在此之前，已经在分别有 5 年的股市投资经验，以及 3 年的期货市场投资经验。并且在同一时间只参与一个市场当中！

由于张先生初次涉及黄金交易，很多交易规则还没有完全摸头，由于是通过银行了解到的相关产品和市场前景，所以个人主动参与意愿较大。

据此，回答下列问题：

1.根据客户关心管理的四个核心概念，对于张先生的情况，以下哪方面可以不做过多考虑（ ）

A、客户满意

B、客户忠诚

C、客户保持

D、客户价值

（多选）2.在银行把握和张先生的关系管理中，需要保持的核心思想有（ ）

A、把增强客户忠诚度和提高市场份额质量(忠诚客户比率)作为最基本的战略目标

B、努力与高价值客户发展长期稳定的合作关系

C、高度重视内部员工的满意度和忠诚度及员工价值

D、努力与高价值客户发展长期稳定的合作关系

3.根据客户价值细分情况表，张先生更符合（ ）类型

A、C

B、D

C、E

D、H

(多选) 4. 张先生在初次接触黄金 T+D 市场, 主要面临的风险不包括 ()

- A、市场风险
- B、代理风险
- C、入场时机错误风险
- D、杠杆使用风险

5. 张先生在投资黄金 T+D 市场前, 充分分析了行情, 制定了详细的投资计划。这主要是为了应对 ()

- A、流动性风险
- B、代理风险
- C、交易风险
- D、市场风险

答案: 1.A 2.ABD 3.A 4.BD 5.C

四、假设边先生在某期货公司开户后存入保证金 100 万元, 在 7 月 30 日开仓买进沪金 1912 合约 5 手, 成交价 320.2 元/克。边先生当日在 322 元/克平仓 2 手, 余下 3 手持仓, 当日结算价 321.55 元/克, 假定交易保证金比例 10%, 手续费单边每手 90 元。回答 69~71 题。

1. 边先生当日结算后, 权益为 (D)。

- A. 7650 元
- B. 1007650 元
- C. 7200 元
- D. 1007200 元

2. 边先生当日结算后, 占用交易保证金为 (B)。

- A. 96060 元
- B. 96465 元
- C. 160100 元
- D. 160775 元

3. 边先生当日结算后, 可用资金为 (A)。

- A. 910735 元
- B. 911185 元
- C. 911140 元
- D. 911590 元

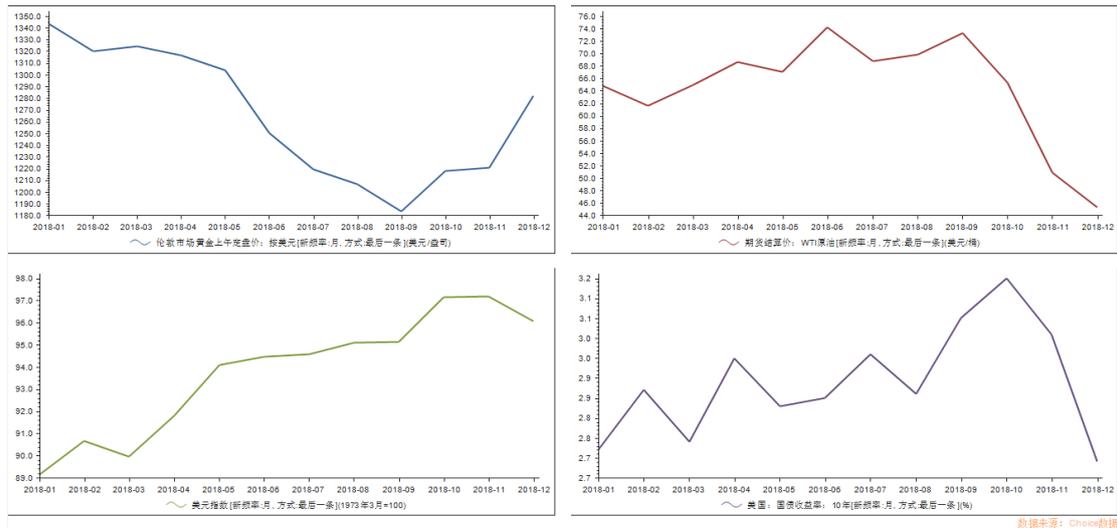
六、3, 短短两个月时间, 沪金价格从 281.7 元/克, 最高上行至 323.25 元/克, 涨幅达 15.3%。在这一大涨行情中, 王先生看准形势, 在 287.8 元/克买入两手黄金期货合约多单, 并持仓至 322.37 元/克获利了结(假定交易保证金比例为 10%, 手续费率为 0.08%)。回答 77~80 题。

1. 王先生在本次交易中, 最少需要准备多少资金 (B)。

- A. 57500 元
- B. 57560 元
- C. 58000 元
- D. 60000 元

2. 本次交易中，所产生的手续费为（ D ）。
- A. 460.48 元 B. 515.79 元 C. 920.96 元 D. 976.27 元
3. 王先生在本次交易中所取得的净收益为（ D ）。
- A. 69140 元 B. 68679.52 元 C. 68219.04 元 D. 68163.73 元
4. 本次交易中，王先生所能实现的最大收益率为（ A ）。
- A. 118% B. 117% C. 120% D. 118.5%

七、以下是 2018 年全年原油、国际黄金、美元指数、美国十年期国债利率走势图。



序号	指标名称 频率 单位 指标ID 时间区间	伦敦市场黄金上午收盘价：按... 月 美元/盎司 EM1 2017-12~2018-12	期货结算价：WTI原油[新频率... 月 美元/桶 EM2 2017-12~2018-12	美元指数[新频率:月, 方式:最... 月 1973年3月=100 EM3 2017-12~2018-12	美国：国债收益率：10年[新... 月 % EM4 2017-12~2018-12
1	2018-12	1,281.65	45.33	96.06	2.69
2	2018-11	1,220.45	50.93	97.20	3.01
3	2018-10	1,217.70	65.31	97.13	3.15
4	2018-09	1,183.50	73.25	95.13	3.05
5	2018-08	1,206.85	69.80	95.10	2.86
6	2018-07	1,219.20	68.76	94.56	2.96
7	2018-06	1,250.55	74.15	94.47	2.85
8	2018-05	1,303.50	67.04	94.08	2.83
9	2018-04	1,316.25	68.57	91.83	2.95
10	2018-03	1,323.90	64.94	89.97	2.74
11	2018-02	1,320.30	61.64	90.66	2.87
12	2018-01	1,343.35	64.73	89.13	2.72
13	2017-12	1,296.50	60.42	92.28	2.40

1. 结合现有数据，试计算 2018 年黄金价格和美元指数的相关性系数（ B ）。
- A. 0.81 B. -0.81 C. 0.67 D. 0.51
2. 结合上图及所学知识，以下说法正确的是（ A ）。
- A. 由于黄金价格与美元指数呈负相关，所以美元指数上涨时，黄金价格下跌
- B. 由于黄金价格与美债收益率呈正相关，所以美债收益率上涨，黄金价格也随之上涨
- C. 黄金与原油的负相关性最强
- D. 黄金与原油没有相关性

3. 根据上述数据，国际原油、美元指数、10 年期国债收益率与黄金的相关性，说法正确的是（ B ）。

- A. 国际原油与黄金没有相关性
- B. 美元指数与黄金呈负相关性
- C. 10 年期国债收益率走势与黄金价格相关性为正相关
- D. 所有品种和黄金价格均属于强正相关

4. 结合表格数据，2018 年黄金价格的振幅为（ A ）。

- A. 12.33%
- B. 47.70%
- C. 8.75%
- D. 19.17%

5. 关于上述四个品种振幅的说法，正确的是（ C ）。

- A. 美元指数和黄金价格相关度高，所以振幅接近
- B. 黄金振幅最大
- C. 振幅和相关系数无明显关系
- D. 美债收益率振幅小于美元指数的振幅