

赠送配套学习软件

证券从业人员资格考试 考点采分

——证券投资基金

主编 / 季 伟

“全”：紧密围绕大纲，考点全面，逐个击破。

“精”：提供历年真题，以点推题，深入精髓。

“巧”：标示重点等级，针对复习，提高效率。



凡购书读者

凭书上所贴防伪标中序列号可免费下载配套学习软件，
详情请登录中国1考网 (www.1kao.com.cn) 查询。

F830.91

248

:1

证券从业人员资格考试考点采分 ——证券投资基金

主编 季 伟

中国人民大学出版社

• 北京 •

图书在版编目 (CIP) 数据

证券从业人员资格考试考点采分——证券投资基金/主编季伟

北京: 中国人民大学出版社, 2009

ISBN 978-7-300-11533-7

I. ①证…

II. ①季…

III. ①证券投资-基金-资格考核-自学参考资料

IV. ①F830.91

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2009) 第 219743 号

证券从业人员资格考试考点采分——证券投资基金

主编 季 伟

Zhengquan Congye Renyuan Zige Kaoshi Kaodian Caifen——Zhengquan Touzi Jijin

出版发行 中国人民大学出版社

社 址 北京中关村大街 31 号

邮政编码 100080

电 话 010-62511242 (总编室)

010-62511398 (质管部)

010-82501766 (邮购部)

010-62514148 (门市部)

010-62515195 (发行公司)

010-62515275 (盗版举报)

网 址 <http://www.crup.com.cn>

<http://www.1kao.com.cn> (中国 1 考网)

经 销 新华书店

印 刷 中煤涿州制图印刷厂

规 格 185mm×260mm 16 开本

版 次 2010 年 5 月第 1 版

印 张 24.25

印 次 2010 年 5 月第 1 次印刷

字 数 499 000

定 价 42.00 元

版权所有 侵权必究

印装差错 负责调换

编 委 会

主 编 季 伟

编 委	刘恩娜	李 娜	孙丽娜	宋 涛
	李 林	马文颖	李桂荣	李鸿斌
	苏 茜	马 鉴	佟 洋	师延华
	朴秀青	陆亚力	闵远洋	冯 冲
	杨菊臣	白雅君	盛万娇	郭宝来
	靳海波	王远飞		

前言

1995年,国务院证券委发布了《证券从业人员资格管理暂行规定》,开始在我国推行证券业从业人员资格管理制度。根据这个规定,我国于1999年首次举办证券业从业人员资格考试,至今已举办了5次。30余万人参加了考试,78 228人取得各类从业资格,其中,取得一种从业资格的有49 693人、取得两种从业资格的有19 632人、取得三种从业资格的有8 835人、取得四种从业资格的有68人;按照从业资格类别统计,67 907人取得证券经纪资格、26 033人取得证券代理发行资格、19 106人取得证券投资咨询资格、441人取得证券投资基金资格。

时至今日,考生人数不断增多。鉴于考生在职考试,工作繁忙、时间零散的特点,我们编写了这套“证券从业人员资格考试考点采分”系列图书。本套图书特点为:

- (1) 知识考点化: 考点作为大纲要求知识的基本元素,逐个讲解,全面突破。
- (2) 考点习题化: 选择题贯穿于考点之中,让考生了解出题的要点,准确把握考试精髓,一目了然,节省时间,提高效率。
- (3) 考试真题: 提供部分历年考试真题,目的是帮助考生尽快熟悉考试形式、特点及方法,提高应试能力,把握考试技巧。
- (4) 围绕大纲: 考点依据考试大纲,对应相应习题,以点推题。
- (5) 重点等级: 每个考点均附有重点等级,重点等级的星数表示考试大纲要求掌握的程度,星数越多,考点重要程度越高,考生应给予更多重视。对提高广大考生应试水平,提高应试合格率有较强的适用性。

由于本书涉及内容广泛,虽经全体编者反复修改,但由于水平和能力有限,难免有不妥之处,恳请广大读者多提宝贵意见。在此也特别感谢大连天维理工信息研究所在本书编写过程中给予的大力支持。

编者

2009年10月

证券从业人员资格考试的 基本情况及题型说明

证券从业人员资格考试是由中国证券监督管理委员会（国务院直属机构）组织全国统考的一项重要考试。

一、考试科目设置

考试科目分为基础科目和专业科目，基础科目为《证券基础知识》。专业科目包括：《证券交易》、《证券发行与承销》、《证券投资分析》、《证券投资基金》。单科考试时间为 120 分钟。基础科目为必考科目，专业科目可以自选。满分 100 分，合格分数线是 60 分。

二、考试成绩管理

考试成绩合格可取得成绩合格证书，考试成绩长年有效。

通过基础科目及任意一门专业科目考试的，即取得证券从业资格，符合《证券业从业人员资格管理办法》规定的从业人员，可通过所在公司向中国证券业协会申请执业证书。

三、报考条件

第一，报名截止日年满 18 周岁。

第二，具有高中或国家承认相当于高中以上文凭。

第三，具有完全民事行为能力。

四、题型说明

考试题型有三种，分别是单项选择题、不定项选择题和判断题。每种题型都是 60 道，其中单项选择题每个 0.5 分；不定项选择题，40 道每道 0.5 分，20 道每道 1 分（题目中会标明）；判断题每个 0.5 分。

（一）单项选择题（用○标记，以区别不定项选择题）

1. 题型说明

每一道考题下面有 A、B、C、D 四个备选答案，只有一项最符合题目要求。

2. 试题举例

【例题 1】在美国，投资基金被称为（ ）。

- A. 证券投资信托基金
- B. 共同基金
- C. 信托产品
- D. 单位信托基金

答案 B

(二) 不定项选择题 (用□标记, 以区别单项选择题)

1. 题型说明

每一道考题下面有 A、B、C、D 四个备选答案, 至少有一项符合题目要求。

2. 试题举例

[例题 2] 世界各国和地区对证券投资基金的称谓各不相同, 目前的称谓是()。

- A. 共同基金
- B. 单位信托基金
- C. 证券投资信托基金
- D. 金融产品

答案 ABC

(三) 判断题

1. 题型说明

判断各小题的对错, 正确的用“A”表示, 错误的用“B”表示。

2. 试题举例

[例题 3] 与股票、债券类似, 证券投资基金是一种直接投资工具。()

答案 B

目 录

第一章 证券投资基金概述	1
第一节 证券交易的概念和基本要素	2
考点 1: 证券投资基金的概念	2
考点 2: 证券投资基金的特点	3
考点 3: 证券投资基金与其他金融工具的比较	4
第二节 证券交易程序和交易机制	6
考点 1: 证券投资基金的运作	6
考点 2: 基金的参与主体	6
考点 3: 基金当事人	6
考点 4: 基金市场服务机构	8
考点 5: 基金监管机构和自律组织	9
第三节 证券交易所的会员和席位	10
考点 1: 契约型基金	10
考点 2: 公司型基金	10
考点 3: 契约型基金与公司型基金的区别	11
第四节 证券投资基金的运作方式	12
考点 1: 证券投资基金的运作方式	12
第五节 证券投资基金的起源与发展	14
考点 1: 证券投资基金的起源	14
考点 2: 证券投资基金的发展	15
考点 3: 全球基金业发展的趋势与特点	16
第六节 我国基金业的发展概况	17
考点 1: 早期探索阶段	17
考点 2: 试点发展阶段	17
考点 3: 快速发展阶段	19

第七节 基金业在金融体系中的地位与作用	21
考点 1: 为中小投资者拓宽了投资渠道	21
考点 2: 优化金融结构促进经济增长	21
考点 3: 基金业有利于证券市场的稳定和健康发展	22
 第二章 证券投资基金的类型	25
第一节 证券投资基金分类概述	26
考点 1: 证券投资基金分类意义	26
考点 2: 证券投资基金分类的困难性	26
考点 3: 证券投资基金根据运作方式分类	27
考点 4: 证券投资基金根据法律形式分类	28
考点 5: 证券投资基金依据投资对象分类	28
考点 6: 证券投资基金根据投资目标分类	29
考点 7: 证券投资基金根据募集方式分类	30
考点 8: 证券投资基金根据基金的资金来源和用途分类	30
考点 9: 特殊类型基金	31
第二节 股票基金	32
考点 1: 股票基金在投资组合中的作用	32
考点 2: 股票基金的类型——按行业分类	33
考点 3: 股票基金的分析——反映基金风险大小的指标	33
考点 4: 股票基金的分析——反映股票基金组合特点的指标	34
第三节 债券基金	35
考点 1: 债券基金在投资组合中的作用	35
考点 2: 债券基金与债券的不同	35
考点 3: 债券基金的投资风险	36
考点 4: 债券基金的分析	37
第四节 货币市场基金	38
考点 1: 货币市场基金在投资组合中的作用	38
考点 2: 货币市场工具	38
考点 3: 货币市场基金的投资对象	39
考点 4: 货币市场基金的投资风险	39
考点 5: 风险分析	40
第五节 混合基金	41
考点 1: 混合基金在投资组合中的作用	41
考点 2: 混合基金的类型	41

第六节 保本基金	42
考点 1: 保本基金的特点	42
考点 2: 保本基金的类型	43
考点 3: 保本基金的投资风险	43
考点 4: 保本基金的分析	44
第七节 交易型开放式指数基金 (ETF)	45
考点 1: ETF 的套利交易	45
考点 2: ETF 的类型	46
考点 3: ETF 的分析	46
第八节 QDII 基金	47
考点 1: QDII 基金	47
考点 2: QDII 基金的投资对象	48
第三章 基金的募集、交易与登记	51
第一节 封闭式基金的募集与交易	52
考点 1: 封闭式基金的募集程序	52
考点 2: 封闭式基金募集申请文件	52
考点 3: 募集申请的核准	53
考点 4: 封闭式基金份额的发售	53
考点 5: 封闭式基金合同生效	54
考点 6: 交易规则	55
考点 7: 交易费用	56
第二节 开放式基金的募集与认购	56
考点 1: 开放式基金的募集	56
考点 2: 开放式基金的认购渠道	58
考点 3: 开放式基金的认购步骤	58
考点 4: 开放式基金的认购方式与认购费率	59
考点 5: 不同基金类型的认购费率	60
第三节 开放式基金的申购、赎回	61
考点 1: 开放式基金申购、赎回的概念	61
考点 2: 开放式基金申购、赎回原则	61
考点 3: 开放式基金收费模式与申购份额、赎回金额的确定	62
考点 4: 开放式基金申购、赎回款项的支付	63
考点 5: 开放式基金申购、赎回的登记	64
考点 6: 开放式基金巨额赎回的认定及处理方式	65

第四节 开放式基金份额的转换、非交易过户、转托管与冻结	66
考点 1: 开放式基金份额的转换	66
考点 2: 开放式基金的非交易过户	67
考点 3: 基金份额的转托管	67
第五节 交易型开放式指数基金 (ETF) 的募集与交易	68
考点 1: ETF 份额的发售方式	68
考点 2: ETF 份额的交易规则	68
考点 3: ETF 份额申购和赎回的时间	69
考点 4: ETF 份额申购和赎回的数额限制	70
考点 5: ETF 份额申购和赎回的原则	70
考点 6: ETF 份额申购和赎回的程序	71
考点 7: ETF 份额申购、赎回的对价、费用及价格	71
考点 8: ETF 份额申购、赎回清单	72
考点 9: 暂停申购、赎回的情形	73
第六节 上市开放式基金 (LOF) 的募集与交易	74
考点 1: LOF 的场内募集	74
考点 2: LOF 的上市交易	74
考点 3: LOF 份额的申购、赎回	75
考点 4: LOF 份额转托管	76
第七节 开放式基金份额的登记	77
考点 1: 开放式基金份额登记的概念	77
考点 2: 开放式基金登记机构及其职责	78
考点 3: 申购 (认购)、赎回资金清算流程	78
第四章 基金管理人	81
第一节 基金管理人概述	82
考点 1: 基金管理公司的市场准入	82
考点 2: 基金管理人的职责	83
考点 3: 基金管理公司的主要业务——证券投资基金业务	84
考点 4: 基金管理公司的主要业务——受托资产管理业务	84
考点 5: 基金管理公司的主要业务——投资咨询服务	85
考点 6: 基金管理公司的业务特点	86
第二节 基金管理公司机构设置	87
考点 1: 专业委员会	87
考点 2: 投资管理部门	88
考点 3: 风险管理部门	88

考点 4: 基金运营部门	89
第三节 基金投资运作管理	89
考点 1: 投资决策机构	89
考点 2: 投资决策制定	90
考点 3: 投资决策实施	91
考点 4: 投资研究	92
考点 5: 投资风险控制	93
考点 6: 基金投资管理人员的监督管理	94
考点 7: 基金从业人员投资证券投资基金的监督管理	95
第四节 基金管理公司治理结构与内部控制	96
考点 1: 基金管理公司的治理结构总体要求	96
考点 2: 基金管理公司独立董事制度	96
考点 3: 督察长制度	97
考点 4: 公司内部控制的观念	98
考点 5: 公司内部控制的的目标和原则	99
考点 6: 内部控制的基本要求	101
考点 7: 内部控制的主要内容	102
第五章 证券自营业务	107
第一节 证券自营业务的含义与特点	108
考点 1: 基金托管人及基金资产托管业务	108
考点 2: 基金托管人在基金运作中的作用	109
考点 3: 基金托管人的市场准入	109
考点 4: 基金托管人的职责	110
考点 5: 基金托管业务流程	111
第二节 证券公司证券自营业务管理	112
考点 1: 基金托管人的机构设置	112
考点 2: 基金托管人的员工配置	112
第三节 证券自营业务的禁止行为	113
考点 1: 基金财产保管的基本要求	113
考点 2: 基金资产账户的种类与管理	114
考点 3: 基金财产保管的内容	115
第四节 证券自营业务的监管和法律责任	117
考点 1: 交易所交易资金清算	117
考点 2: 全国银行间市场交易资金清算	118
考点 3: 场外资金清算	118

第五节 基金会计复核	119
考点 1: 基金会计复核	119
第六节 基金投资运作监督	121
考点 1: 基金托管人对基金管理人监督的主要内容	121
考点 2: 监督与处理方式	122
第七节 基金托管人内部控制	123
考点 1: 内部控制的目标和原则	123
考点 2: 内部控制的基本要素	124
考点 3: 资产保管的内部控制	125
考点 4: 资金清算的内部控制	126
考点 5: 会计核算和估值的内部控制	126
考点 6: 内部控制的制度建设	127
第六章 基金的市场营销	129
第一节 基金营销概述	130
考点 1: 基金市场营销的含义	130
考点 2: 基金市场营销的特征	130
考点 3: 目标市场与客户的确	131
考点 4: 营销环境的分析	132
考点 5: 营销组合的设计	133
考点 6: 营销过程的管理	134
第二节 基金产品设计与定价	136
考点 1: 基金产品的设计思路与流程	136
考点 2: 基金产品线的布置	137
考点 3: 定价管理	138
第三节 基金销售渠道、促销手段与客户服务	139
考点 1: 国外基金销售渠道	139
考点 2: 银行	139
考点 3: 独立的理财顾问	140
考点 4: 机构销售	140
考点 5: 网上交易	141
考点 6: 利用交易所交易系统平台	141
考点 7: 人员推销	141
考点 8: 营业推广	142
考点 9: 公共关系	143
考点 10: 基金客户服务	143

考点 2: 基金费用的种类	168
考点 3: 基金管理费、基金托管费和基金销售费	168
考点 4: 基金交易费	170
考点 5: 基金运作费	171
考点 6: 不列入基金费用的项目	171
第三节 基金会计核算	172
考点 1: 基金会计核算概述	172
考点 2: 会计主体是证券投资基金	173
考点 3: 会计分期细化到日	173
考点 4: 基金持有的金融资产和承担的金融负债通常归类为以公允 价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债	174
考点 5: 基金会计核算的主要内容	175
第四节 基金财务会计报告分析	177
考点 1: 基金财务会计报告分析的目的	177
考点 2: 基金持仓结构分析	177
考点 3: 基金收入情况分析	178
考点 4: 基金费用情况分析	179
考点 5: 基金份额变动分析	179
考点 6: 基金投资风格分析	180
第八章 基金利润分配与税收	181
第一节 基金利润	182
考点 1: 基金利润来源	182
考点 2: 与基金利润有关的几个财务指标	183
第二节 基金利润分配	185
考点 1: 基金利润分配对基金份额净值的影响	185
考点 2: 封闭式基金的利润分配	185
考点 3: 开放式基金的利润分配	186
考点 4: 货币市场基金的利润分配	187
第三节 基金税收	189
考点 1: 基金的税收——营业税	189
考点 2: 基金的税收——印花税	190
考点 3: 基金的税收——所得税	190
考点 4: 基金管理人和基金托管人的税收	191
考点 5: 机构投资者买卖基金的税收	192
考点 6: 个人投资者投资基金的税收	193

考点 2: 基金澄清公告	219
第七节 特殊基金品种的信息披露	219
考点 1: 货币市场基金的信息披露——收益公告	219
考点 2: 货币市场基金的信息披露——偏离度信息的披露	220
考点 3: 信息披露所使用的语言及币种选择	221
考点 4: 基金合同、招募说明书中的特殊披露要求	222
考点 5: 净值信息的披露要求	222
考点 6: 定期报告中的特殊披露要求	222
考点 7: 临时公告中的特殊披露要求	223
第十章 基金监管	225
第一节 基金监管概述	226
考点 1: 基金监管的含义与作用	226
考点 2: 基金监管的目标	226
考点 3: 基金监管的原则	228
考点 4: 基金监管法规体系	229
第二节 基金监管机构和自律组织	229
考点 1: 基金监管部的职能及对基金市场的监管	229
考点 2: 中国证监会各地方监管局对基金的监管	230
考点 3: 中国证券业协会的行业自律管理概述	231
考点 4: 基金业委员会的职责与作用	231
考点 5: 基金公司会员部的职责	232
考点 6: 自律管理的方式与内容	232
考点 7: 对基金投资行为进行监控	233
第三节 基金服务机构监管	233
考点 1: 对基金管理公司的监管——市场准入监管	233
考点 2: 对基金管理公司的监管——基金管理公司的日常监管	235
考点 3: 对基金管理公司的监管——日常监督的主要方式与处罚措施	238
考点 4: 基金托管银行的监管——市场准入监管	239
考点 5: 基金托管银行的监管——日常监管	239
考点 6: 基金代销机构的准入监管	240
考点 7: 基金登记机构的准入监管	241
考点 8: 基金销售机构的日常监管	241
第四节 基金运作监管	242
考点 1: 对基金募集申请的核准	242