

根据证券投资基金销售人员从业资格考试统编教材/大纲(2010)编写
证券投资基金销售人员从业资格考试辅导

证券投资基金销售 基础知识

第2版

杨老金 邹照洪 主编

- 学习指导
- 应试技巧
- 题型解析
- 考试大纲
- 知识体系
- 知识要点
- 同步练习
- 模拟测试



经济管理出版社
ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE



根据证券投资基金销售人员从业资格考试统编教材/大纲(2010)编写

证券投资基金销售人员从业资格考试辅导

证券投资基金销售人员从业资格考试辅导

证券投资基金销售 基础知识

第2版

杨老金 邹照洪 主编

证券投资基金销售人员从业资格考试辅导(2010)编写组

杨老金 邹照洪 张洁梅 徐春华 葛发征 张思远 王海灵 郭程程



经济管理出版社

ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

图书在版编目(CIP)数据

证券投资基金销售基础知识/杨老金,邹照洪主编. —北京:经济管理出版社,2010.8

ISBN 978-7-5096-1060-2

I. ①证… II. ①杨…②邹… 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(2010)第 146432 号

出版发行: **经济管理出版社**

北京市海淀区北蜂窝8号中雅大厦11层

电话:(010)51915602 邮编:100038

印刷:三河市海波印务有限公司 经销:新华书店

组稿编辑:陆雅丽 责任编辑:张丽生

技术编辑:黄 铄 责任校对:超凡

787mm×1092mm/16 16印张 350千字

2010年8月第1版 2010年8月第1次印刷

定价:28.00元

书号:ISBN 978-7-5096-1060-2

· 版权所有 翻印必究 ·

凡购本社图书,如有印装错误,由本社读者服务部

负责调换。联系地址:北京阜外月坛北小街2号

电话:(010)68022974 邮编:100836

前 言

为进一步规范基金销售行为，提高基金、银行、证券等有关基金销售机构销售人员业务水平和执业素质，逐步建立具有一定专业水平的基金销售队伍，中国证券业协会开展基金销售人员从业考试。

一、关于证券投资基金销售人员从业考试

1. 考试内容

考试科目为“基金销售基础”一科。参考书目为中国证券业协会主编出版的《证券投资基金销售基础知识》一书。考试大纲由中国证券业协会发布，考试教材由中国财政经济出版社出版发行。2010年7月起，证券投资基金销售人员从业考试均使用2010年版考试大纲及教材。

2. 考试时间

证券投资基金销售人员从业考试时间一般为每年3月、6月、10月在全国举行三次考试。考试计划可能会根据市场情况进行调整，如有变动，以当期中国证券业协会公告为准。

3. 考试报名

证券投资基金销售人员从业考试报名采取网上报名方式。考生登录中国证券业协会网站 www.sac.net.cn，按照要求报名。

报考条件如下：

报名截止日年满18周岁；

具有高中或国家承认相当于高中以上文凭；

具有完全民事行为能力。

4. 考试地点

证券投资基金销售人员从业考试在北京、天津、石家庄、太原、呼和浩特、沈阳、长春、哈尔滨、上海、南京、杭州、合肥、福州、南昌、济南、郑州、武汉、长沙、广州、南宁、海口、重庆、成都、贵阳、昆明、西安、兰州、西宁、银川、乌鲁木齐、大连、青岛、宁波、厦门、深圳、苏州、烟台、温州、泉州、拉萨等40~127个城市同时举行。考生可选择以上任一个城市参加考试。

5. 考试形式及合格线

考试采取闭卷机考形式，题目均为客观题。考试时间为120分钟，试卷总分为100分，考试合格线为60分。

6. 考试费用

收费标准为每人每科次 70 元。缴付方式、收据、准考证打印等有关事项请仔细阅读协会网站报名须知。考试时间、考场地点将在准考证中明示。

7. 其他说明

考试成绩长年有效。

已通过协会组织的证券从业资格考试“证券市场基础知识”和“证券投资基金”两个科目者，视同已通过“基金销售基础”科目考试。

二、关于证券投资基金销售人员从业考试学习方法

我们建议的学习方法是：

1. 全面系统学习

学员对于参加考试的课程，必须紧扣当年考试大纲全面系统地学习。对于课程的所有要点，必须全面掌握。很难说什么是重点，什么不是重点。从一些重要的历史性的时间、地点、人物，到最新的政策、法规等等，都是考试的范围。

全面学习并掌握了考试课程，应付考试可以说是游刃有余，胸有成竹。任何投机取巧的方法，猜题、押题的方法，这样对付考试，只能是适得其反。

2. 在理解的基础上记忆

客观地说，大量的知识点和政策法规要学习，记忆量是相当大的。这种考试采取标准化试题，放弃了传统的需要“死记硬背”的考试方法，排除了简答题、论述题、填空题等题型，考试的目的是了解学员对知识面的掌握。

如果学员理解了课程内容，应付考试就已经有一定的把握了。而且，理解也是记忆的最好前提，更是学员通过学习在工作中学以致用的前提。

3. 抓住要点

学员从报考到参加考试，这个时间过程很短，往往仅有几个月的时间。在很短的时间内，学员要学习大量的课程内容和法律、法规，学习任务很重，内容很多。

面对繁杂的内容，学习的最佳方式是抓住要点。想完全记住课程所有内容是不可能的，也是不现实的。

所有知识都有一个主次轻重，学员在通读教材的同时，应该根据考试大纲、考试题型标记，总结知识要点。学员学习紧扣考试大纲，可以取得事半功倍的效果。

4. 条理化记忆

根据人类大脑的特点，人类的知识储存习惯条理化的方式。学习过程中，学员如果能够适当进行总结，以知识树的方式进行储存，课程要点可以非常清晰地保留在学员的记忆里。

学员可以自己根据自己的理解和需要做一些归纳总结，总结各种知识框图、知识树，既可以帮助学员加深对知识的理解，又可以帮助学员记忆。

5. 注重实用

证券投资基金销售人员从业考试是对实际的从业能力的考查，不是考证券研究

生、博士生。虽然仍然要掌握一定的理论知识，更要重点注意掌握实际工作需要的证券经纪知识。

考试的大量内容是学员现在或将来实际工作中要碰到的问题，包括各种目前实用的和最新的法律、法规、政策、规则、操作规程等，既是考试的重要内容，也是学员在现在和将来工作中要用到的。

6. 优化学习的步骤

我们建议的学习步骤是：

第一步：根据辅导书，掌握考试的大纲、考点、出题方法，了解学习方法和应试方法。这样，学员学习教材才可以有的放矢。

第二步：紧扣大纲，通读教材。根据出题特点、考点，标记教材重点、要点、难点、考点。

第三步：精读教材重点、要点、难点、考点，对各章进行自我测试，基本掌握基本知识。

第四步：进行模拟测试。了解自己对知识的掌握程度，加深对各章知识的掌握。

第五步：根据自我测试的情况，进一步通读教材，精读教材重点、要点、难点、考点。保证自己对各章知识了然于胸。

三、关于证券投资基金销售人员从业考试应试方法

根据证券投资基金销售人员从业考试出题与考试特点，学员应试可以参考以下应试方法，也可以自己总结其他的应试方法。

1. 考前高效学习

“凡事预则立”，考前充分地准备、高效地学习、全面地掌握考试要求，是顺利通过考试的根本。考前学习既要全面，又要熟悉。对应的学习与应试方法既要扎实，更要高效。如何实现高效率、高质量的学习，正是我们这本辅导书的价值所在。考前安排必要时间学习，如果临时抱佛脚，学习与考试的效果、感觉都会很差。

2. 均衡答题速度

考试题量大，时间少，单题分值小而且均衡。参加考试，一定要均衡答题速度，尽量做到所有试题全部解答。在单题中过多地耽误时间，对考试的整体成绩影响不利。

3. 不纠缠难题

遇到难题，可以在草稿纸上做好记号，不要纠缠，最后有时间再解决。有的考试难题，认真解析起来，花半个小时都不为过。但是，根据证券投资基金销售人员从业考试的题型和考试特点，这种考试并没有给学员答一道题用半个小时的时间。

4. 考前不押题

猜题、押题，适得其反。考试原则上是全部覆盖课程主要内容的。考试主办单位采取的是从题库中随机抽题的方式，考试是国家有专门法规规范的考试。学员猜题、押题，根本没有意义。

5. 根据常识答题

学员学习时间紧张，在很短的时间里要把所有课程内容完全“死记硬背”地全部记住是不可能的。但是，绝大部分学员在平时的工作或学习当中已经对考试内容有一定的了解，可以根据学员平时对证券业知识和工作规则的了解进行答题。

6. 把握第一感觉

学习内容繁杂，考试题量大，学习和应试的时间紧张。学员面对考卷，很容易对考题的知识模棱两可。在标准化的考试中，对自己的第一感觉的把握非常重要。很多时候，学员对考题的解答，第一感觉的正确性往往比较大。犹豫、猜疑之下，往往偏离正确的判断。

7. 健康的应试心理

心理健康是搞好所有学习和工作的前提。任何负面的心理如过度紧张、急躁浮躁、投机取巧、急功近利等，对考试和学习及工作都有害无益。健康的心理是平和、达观、踏实、积极、认真、自信等。

四、题型解析

标准化试题一般有单项选择题、判断题、不定项选择题，有时候也有多项选择题。

根据历年的证券从业资格考试考题，尤其是2001年以来的标准化、规范化、专业化的考题特点，从证券从业资格考试历年出题形式到出题重点内容，可以大致归纳如下常见的参考出题方法和出题特点：根据重大法律、法规、政策出题；根据重大时间出题；根据重大事件出题；根据重要数量问题出题，或计算题隐蔽出题；根据市场限制条件出题；根据市场禁止规则出题；根据业务程序、业务内容、业务方式出题；根据行为的主体出题，或正向出题、反向出题；根据应试者容易模糊的内容出题；根据行为范围、定义外延等出题；根据主体的行为方式出题；根据主体的权利义务出题；根据各种市场和理论原则出题；根据各种概念分类出题；根据事物的性质、特点、特征、功能、作用、趋势等出题；根据事物之间的关系出题；根据影响事物的因素出题；根据国际证券市场知识出题；等等。

根据出题方法和出题特点，学员在学习当中有的放矢。学习和应试，事半功倍。

五、证券投资基金销售人员从业考试辅导书特点

- (1) 根据最新中国证券业协会2010版教材、大纲编写。
- (2) 研究并综合历年中国证券业资格考试、证券投资基金销售从业资格考试教材特点、考题特点、考试特点。
- (3) 根据学员的实际需要，直接面向学员的实际需求。
- (4) 涵盖学习与应试指导、考试大纲、题型解析、知识体系、知识要点、同步习题、模拟题及参考答案。
- (5) 全面辅导学员学习，支持学员提高学习效率，提高学员的考试通过率。

辅导书只是对学习和考试的一种辅导、一种帮助。这里除了提供具体的知识辅导之外，更主要的是给学员提示一种参考方法。

六、几点说明

笔者 18 年来一边参与上市公司、证券投资、私募基金、投资银行等实际工作，一边从事证券研究。很早就亲自参加并通过了证券资格各科考试。长期听取并研究了部分券商的相关专家、中央财经大学证券期货研究所、人民大学金融证券研究所、原中国金融学院的相关培训教程。对考试的特点、内容、方式，尤其是参加考试的学员的实际需要有一定的了解。

连续七届主编证券业从业资格考试辅导丛书，连续两届主编证券投资基金销售人员从业资格考试辅导书《证券投资基金销售基础知识》，连续 8 年组织并主讲大量证券从业资格考试培训班，学员成绩优异。

真诚希望这套丛书对参加证券投资基金销售从业考试的学员有实际、有效的帮助。机遇总是青睐有准备的人，有志者事竟成，自助者天助。

辅导书提示的学习方法和应试方法只是我们建议的参考方法，仅供读者参考而已。

测试题和模拟题的目的是向读者提示要点和考点，提示学习和应试的方法。测试题和模拟题及其答案如有错误和疏漏之处，请以统编教材内容为准。对于考试的具体要求，请大家以中国证券业协会官方网站 www.sac.net.cn 公告为准。

虽然我们对编写工作的要求是“用心编写、雕刻文字”，但由于时间仓促、水平有限，难免错误、疏漏之处，恳请读者批评指正。诚挚欢迎读者通过 Banker12@163.com 对本书提出意见，以便再版修订。

杨老金

2010 年 6 月

目 录

第一篇	《证券投资基金销售基础知识》考试大纲	1
第二篇	《证券投资基金销售基础知识》同步辅导	5
第一章	证券市场基础知识	5
一、	本章知识体系	5
二、	本章知识要点	6
三、	同步强化练习题及参考答案	9
第二章	证券投资基金概述	27
一、	本章知识体系	27
二、	本章知识要点	28
三、	同步强化练习题及参考答案	30
第三章	证券投资基金的运作	53
一、	本章知识体系	53
二、	本章知识要点	54
三、	同步强化练习题及参考答案	56
第四章	证券投资基金的销售	84
一、	本章知识体系	84
二、	本章知识要点	85
三、	同步强化练习题及参考答案	86
第五章	证券投资基金的分析与评价	113
一、	本章知识体系	113
二、	本章知识要点	114
三、	同步强化练习题及参考答案	118
第六章	证券投资基金销售的适用性	143
一、	本章知识体系	143
二、	本章知识要点	144
三、	同步强化练习题及参考答案	145
第七章	基金销售的规范	162
一、	本章知识体系	162

二、本章知识要点·····	162
三、同步强化练习题及参考答案·····	165
第三篇 《证券投资基金销售基础知识》模拟题及参考答案·····	191
模拟题及参考答案（一）·····	191
模拟题及参考答案（二）·····	218

第一篇 《证券投资基金销售基础知识》 考试大纲

第一章 证券市场基础知识

掌握有价证券的定义、分类、特征；掌握证券市场的特征、基本功能；熟悉证券市场的结构；掌握证券市场参与者；了解证券市场的产生与发展，熟悉我国证券市场的发展和对外开放。

掌握股票的定义、性质、特征、我国的股票类型；熟悉股票的一般分类、普通股股东的权利和义务；掌握股票的价值与价格的概念。

熟悉影响股票价格的主要因素；掌握与股票相关的部分概念的含义。

掌握债券的定义和特征；熟悉债券的票面要素和一般分类。

掌握我国债券的分类；熟悉债券与股票的区别。

熟悉金融衍生工具的概念和特征；熟悉金融衍生工具的分类；掌握我国主要金融衍生工具的类型；了解金融衍生工具的功能。

掌握证券发行市场的定义和构成；掌握我国证券发行制度和发行方式、我国证券发行价格的确定。

熟悉证券交易方式；掌握证券交易所的定义、特征、职能；熟悉证券交易所的组织形式和运作系统；掌握证券交易的原则和规则；掌握我国中小企业板市场和创业板市场的主要交易规则；熟悉我国的场外市场；熟悉股票价格指数的定义；了解国际市场主要的股票价格指数；熟悉我国主要的股票价格指数。

掌握证券市场监管的意义和原则、目标和手段；熟悉我国的证券市场监管机构。

掌握证券投资基金收益的来源和形式；掌握证券投资基金风险的定义和类型；掌握证券投资基金收益与风险的关系。

第二章 证券投资基金概述

掌握证券投资基金的概念与特点；熟悉证券投资基金与常见金融工具和理财产品的区别；熟悉基金的参与主体。

了解基金管理人的市场准入，熟悉基金管理人的职责，了解基金管理公司的主要业务，掌握基金管理公司治理结构的基本要求。

了解托管人的市场准入，熟悉基金托管人的职责，了解基金托管人的主要业务。熟悉基金的法律形式与运作方式。

熟悉各种类型基金的概念与特点。

了解基金的起源与早期发展，了解国外基金业的发展及其特点，熟悉我国证券投资基金业的发展及其特点；了解证券投资基金业在金融体系中的地位与作用。

第三章 证券投资基金的运作

熟悉封闭式基金和开放式基金的募集程序。

熟悉封闭式基金的发售和合同生效的条件；熟悉封闭式基金上市交易条件、交易账户的开立、交易规则；熟悉封闭式基金的交易费用。

熟悉开放式基金的发售、基金合同生效的条件；掌握开放式基金的认购步骤和收费模式，掌握基金认购份额的计算方法。

掌握开放式基金申购、赎回的概念；掌握申购、赎回的原则及申购份额、赎回金额的计算；掌握申购、赎回份额的登记与款项支付；掌握开放式基金的收费模式；掌握开放式基金份额的转换、非交易过户、转托管与冻结业务；掌握巨额赎回的认定与处理方式。

了解 ETF、LOF 份额的募集认购方式，熟悉 ETF、LOF 份额的交易规则、申购和赎回的原则。

熟悉 QDII 基金申购与赎回的规定。

熟悉基金份额登记的基本概念；了解基金认/申购、赎回的登记结算流程。

熟悉基金的投资运作管理目标、实现过程及投资运作的风险控制。

熟悉基金资产估值的概念及基本原则。

熟悉与基金有关费用种类以及各种费用的计提标准及计提方式。

了解基金会计核算的特点。

熟悉基金的利润来源以及封闭式基金、开放式基金、货币市场基金利润分配的有关规定。

了解基金管理人、托管人的税收规定；掌握机构法人、个人投资者投资基金的税收规定。

了解基金信息披露的分类和基本原则，熟悉基金信息披露的一般规定。

熟悉基金市场参与主体的信息披露义务和披露规则。

熟悉基金合同、招募说明书的主要披露事项及其运用。

熟悉基金季度报告、半年度报告、年度报告的主要内容及其运用。

了解基金信息披露的重大性概念及其标准，了解需要进行临时信息披露的重大事

件，了解基金澄清公告的披露。

熟悉货币市场基金收益公告披露的内容及其应用。

第四章 证券投资基金的销售

掌握基金营销的含义、特征及主要内容；熟悉基金的销售渠道。

熟悉建立客户关系的主要环节和基本方法；了解基金销售的促销手段；熟悉基金持续营销、基金转换以及基金定期定额的概念。

熟悉基金销售客户服务的意义、内容和服务方式；熟悉客户投诉的处理方式。

熟悉基金销售业务的风险种类；掌握基金销售的风险防范措施。

第五章 证券投资基金的分析与评价

掌握基金分析与评价的目的和意义，熟悉基金分析与评价的原则。

掌握对基金公司和基金经理进行分析评级的考察范围，了解考察要点。

了解基金简单份额净值增长率、复权份额净值增长率的含义和计算原理，了解基金其他收益的计算原理。

掌握基金风险的类型，了解对基金收益进行风险调整的意义，熟悉常用的风险调整后收益衡量指标。

了解股票型基金、混合型基金、债券型基金、货币市场基金、指数型基金、封闭式基金、QDII 基金常用的分析指标，掌握基本分析要点。

了解基金评级的原理及方法，熟悉基金评级的运用及局限性。

第六章 证券投资基金销售的适用性

掌握基金销售适用性的概念和内涵；掌握基金销售适用性的意义；了解《证券投资基金销售适用性指导意见》的内容。

掌握投资人利益优先原则、全面性原则、客观性原则、及时性原则的含义。

熟悉基金投资者风险承受能力评价的方式和方法。掌握基金销售适用性的实际应用。

了解投资者教育活动的内容和形式；了解基金管理公司和代销机构在投资者教育上的职责；熟悉基金销售人员在投资者教育方面的职责；了解投资者教育的意义。

第七章 基金销售的规范

熟悉我国基金销售的法规体系、监管框架；熟悉基金销售监管的意义、原则、目标和行政监管的主要手段；了解基金销售的自律性组织及其工作方式。

熟悉基金销售机构市场准入条件，熟悉有关法规针对基金销售机构职责的规范；掌握基金销售机构内部控制的概念、目标及原则，熟悉基金销售机构内部控制体系建设的基本要求；掌握基金销售业务信息管理平台建设和维护的原则及基本要求，熟悉基金销售业务信息管理平台的主要功能。

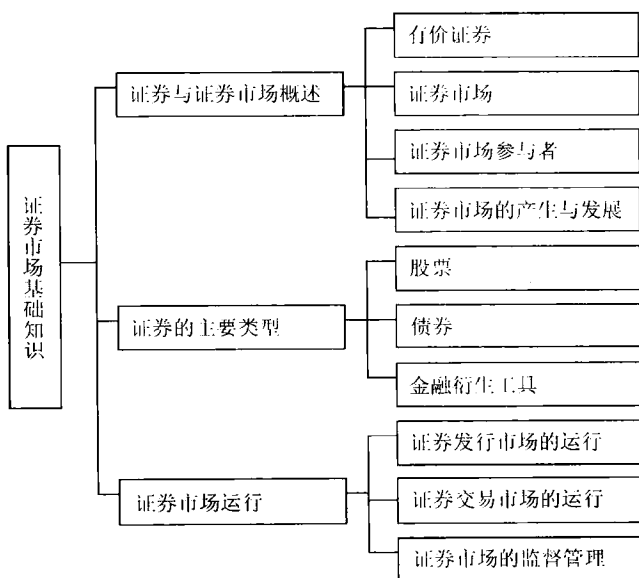
掌握基金销售主要业务的操作规范；熟悉基金宣传推介材料和活动的规范；掌握基金销售费用的规范；熟悉基金销售适用性的内容。

掌握基金销售人员从业要求及行为规范，熟悉基金销售人员执业守则的有关规定。

第二篇 《证券投资基金销售基础知识》 同步辅导

第一章 证券市场基础知识

一、本章知识体系



二、本章知识要点

(一) 证券与证券市场概述

1. 有价证券

(1) 有价证券的定义。证券是指各类记载并代表一定权利的法律凭证，它表明证券持有人或第三者有权取得该证券代表的特定权益，或证明其曾经发生过的行为。

(2) 有价证券的分类。有价证券有广义与狭义之分。狭义的有价证券即指资本证券，广义的有价证券包括商品证券、货币证券和资本证券。

①按证券发行主体的不同，有价证券可分为政府证券、政府机构证券和公司证券。

②按是否在证券交易所挂牌交易，有价证券可分为上市证券与非上市证券。

③按募集方式分类，有价证券可以分为公募证券和私募证券。

④按证券所代表的权种性质分类，有价证券可以分为股票、债券和其他证券三大类。

(3) 有价证券的特征：①收益性；②流动性；③风险性；④期限性。

2. 证券市场

(1) 证券市场的特征：①证券市场是价值直接交换的场所；②证券市场是财产权利直接交换的场所；③证券市场是风险直接交换的场所。

(2) 证券市场的结构。

①按层次结构划分，证券市场的构成可分为发行市场和交易市场。

②按品种结构划分主要有股票市场、债券市场、基金市场、衍生品市场等。

③按交易活动是否在固定场所进行划分，证券市场可分为有形市场和无形市场。

(3) 证券市场的基本功能：①筹资—投资功能；②资本定价功能；③资本配置功能。

3. 证券市场参与者

(1) 证券发行人，是指为筹措资金而发行债券、股票等证券的发行主体。

(2) 证券投资人，是指通过买入证券而进行投资各类机构法人和自然人。相应地，证券投资人可分为机构投资者和个人投资者两大类。

(3) 证券市场中介机构，是指为证券的发行、交易提供服务的各类机构。在证券市场起中介作用的机构是证券公司和其他证券服务机构，通常把两者合称为证券中介机构。

4. 证券市场的产生与发展

(二) 证券的主要类型

1. 股票

(1) 股票的概念。股票是一种有价证券，它是股份有限公司签发的证明股东所持

股份的凭证。股份有限公司的资本划分为股份，每一股金额相等。

(2) 股票的性质：①股票是有价证券；②股票是要式证券；③股票是证权证券；④股票是资本证券；⑤股票是综合权利证券。

(3) 股票的特征：①收益性；②风险性；③流动性；④永久性；⑤参与性。

(4) 股票的一般分类。

①按股东享有权利的不同，股票可以分为普通股票和优先股票。

②按是否记载股东姓名，股票可以分为记名股票和无记名股票。

③按是否在股票票面上标明金额，股票可以分为有面额股票和无面额股票。

(5) 我国股票的类型。

①按投资主体的性质分类。在我国，按投资主体的不同性质，可将股票划分为国家股、法人股、社会公众股和外资股等不同类型。

②按流通受限与否分类。已完成股权分置改革的公司，按股份流通受限与否，可分为有限售条件股份和无限售条件股份。未完成股权分置改革的公司，按股份流通受限与否，可分为未上市流通股份和已上市流通股份。

(6) 与股票相关的部分概念。

①股利政策。

②股票分割与合并。

③增发、配股与转增股本。

④股份回购。

(7) 股票的价值与价格。

①股票的价值。股票的票面价值又称面值，即在股票票面上标明的金额。该种股票称为有面额股票。股票的账面价值又称股票净值或每股净资产，在没有优先股的条件下，每股账面价值等于公司净资产除以发行在外的普通股票的股数。股票的清算价值是公司清算时每一股份所代表的实际价值。从理论上说，股票的清算价值应与账面价值一致，但实际上并非如此。股票的内在价值即理论价值，也即股票未来收益的现值。

②股票的价格。股票的价格代表着收益的价值，即能给它的持有者带来红利收益等。股票的市场价格一般是指股票在二级市场上交易的价格。

2. 债券

(1) 债券的概念。债券是一种有价证券，是社会各类经济主体为筹集资金而向债券投资者出具的、承诺按一定利率定期支付利息并到期偿还本金的债权债务凭证。

(2) 债券的性质。

①债券属于有价证券。

②债券是一种虚拟资本。

③债券是债权的表现。

(3) 债券的票面要素。

①债券的票面价值。债券的票面价值是债券票面标明的货币价值，是债券发行人