

证券业从业资格考试辅导丛书(2010)

证券投资基金

2010年证券业从业资格考试辅导丛书编写组 编



中国财政经济出版社

证券业从业资格考试辅导丛书（2010）

证券投资基金

2010 年证券业从业资格考试辅导丛书编写组 编

中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

证券投资基金/2010 年证券业从业资格考试辅导丛书编写组编. —北京：
中国财政经济出版社，2010. 6

(证券业从业资格考试辅导丛书：2010)

ISBN 978 - 7 - 5095 - 2243 - 1

I . ①证… II . ①2… 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 086554 号

责任编辑：裴兰英 郁东敏

责任校对：韩 淇

封面设计：邹海东

版式设计：苏 红

中国财政经济出版社 出版

URL: <http://www.cfeph.cn>

E-mail: cfeph@cfeph.cn

(版权所有 翻印必究)

社址：北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码：100142

营销中心电话：010—88190406 北京财经书店电话：010—64033436

北京富生印刷厂印刷 各地新华书店经销

787×960 毫米 16 开 22.25 印张 321 000 字

2010 年 6 月第 1 版 2010 年 6 月北京第 1 次印刷

定价：35.00 元

ISBN 978 - 7 - 5095 - 2243 - 1/F · 1787

(图书出现印装问题，本社负责调换)

本社质量投诉电话：010—88190744

前　　言

2010 年证券业从业资格考试日渐临近，为了帮助广大考生在较短时间内掌握考点中的重点与难点，迅速提高应试能力和答题技巧，中国财政经济出版社组织了一批国内优秀的证券考试辅导专家，精心编写了这套“证券业从业资格考试辅导丛书（2010）”。

本套辅导丛书以教材、大纲为蓝本，以考试重点、难点、考点为主线，每章都设计了近 200 道习题，涵盖了教材里 80% 的内容，可以帮助考生加深对考试需要掌握和熟悉的内容的理解和把握，达到事半功倍的复习效果。

另外，我们还设计了两套模拟试题，希望考生能在规定的时间内完成，以熟悉考试进程，合理安排时间。需要指出的是，由于证券业从业考试采用从题库随机抽题的方式考核广大考生对知识的掌握程度，所以考试的难度与模拟试题可能会有所差异。

尽管我们对本书精心编写，认真审核，但是由于时间仓促，遗漏与错误在所难免，恳请广大读者批评指正。如有问题，考生可发送电子邮件到 shachangdp@126.com，我们将尽量给予您满意的答复。

另外，辅导丛书只是一种辅助的学习手段，广大读者或考生应以教材为本，精雕细镂地打造自己坚实的知识基础，以“不变”的知识应对“万变”的题型。

我们希望本书能助各位考生一臂之力，顺利通过证券业从业资格考试。

最后，预祝各位考生 2010 年证券考试之路一帆风顺！

编　　者
2010 年 6 月

目 录

第一章 证券投资基金概述	.....	( 1)
练习题	.....	( 1)
练习题参考答案	.....	( 18)
第二章 证券投资基金的类型	.....	( 21)
练习题	.....	( 21)
练习题参考答案	.....	( 43)
第三章 基金的募集、交易与登记	.....	( 47)
练习题	.....	( 47)
练习题参考答案	.....	( 65)
第四章 基金管理人	.....	( 67)
练习题	.....	( 67)
练习题参考答案	.....	( 87)
第五章 基金托管人	.....	( 89)
练习题	.....	( 89)
练习题参考答案	.....	( 109)
第六章 基金的市场营销	.....	( 111)
练习题	.....	( 111)

练习题参考答案	(134)
第七章 基金的估值、费用与会计核算	(137)
练习题	(137)
练习题参考答案	(151)
第八章 基金利润分配与税收	(153)
练习题	(153)
练习题参考答案	(164)
第九章 基金的信息披露	(165)
练习题	(165)
练习题参考答案	(185)
第十章 基金监管	(187)
练习题	(187)
练习题参考答案	(210)
第十一章 证券组合管理理论	(213)
练习题	(213)
练习题参考答案	(231)
第十二章 资产配置管理	(233)
练习题	(233)
练习题参考答案	(249)
第十三章 股票投资组合管理	(251)
练习题	(251)
练习题参考答案	(267)

第十四章 债券投资组合管理	(269)
练习题	(269)
练习题参考答案	(288)
第十五章 基金业绩衡量与评价	(291)
练习题	(291)
练习题参考答案	(301)
模拟试题（一）	(303)
模拟试题（二）	(325)

第一章 证券投资基金概述

练习题

一、单项选择题（以下各题所给出的 4 个选项中，只有 1 项最符合题目要求，请将正确选项的代码填入空格内）

1. 证券投资基金是一种实行组合投资、专业管理、利益共享、风险共担的（ ）投资方式。
A. 集合 B. 集资
C. 联合投资 D. 合作
2. 证券投资基金在美国被称为（ ）。
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
3. 以下不属于证券投资基金特点的是（ ）。
A. 集合投资、专业管理 B. 组合投资、分散风险
C. 投入较少、回报较高 D. 独立托管、保障安全
4. 将众多投资者的资金集中，并委托基金管理人进行共同投资，表现了证券投资基金（ ）的特点。
A. 集合理财 B. 组合投资
C. 风险共担 D. 分散风险
5. 基金的当事人即基金合同的当事人，是指基金的（ ）。
A. 基金管理人 B. 基金托管人
C. 基金份额持有人 D. 基金销售机构

- A. 发起人、管理人和份额持有人
 - B. 管理人、托管人和份额持有人
 - C. 托管人、发起人和份额持有人
 - D. 受益人、管理人和份额持有人
6. 基金所募集的资金在法律上具有独立性，由选定的基金托管人保管，并委托（ ）进行股票、债券分散化的组合投资。
- A. 基金管理人
 - B. 基金托管人
 - C. 投资咨询公司
 - D. 证券公司
7. 封闭式基金的交易价格主要受（ ）的影响。
- A. 投资基金规模大小
 - B. 上市公司质量
 - C. 二级市场供求关系
 - D. 投资时间长短
8. 通常情况下，与股票和债券相比，证券投资基金是一种（ ）的投资品种。
- A. 高风险、高收益
 - B. 低风险、低收益
 - C. 风险相对适中、收益相对稳健
 - D. 基本没有风险
9. 证券投资基金是指通过发售基金份额，将众多投资者的资金集中起来，形成（ ），由基金托管人托管，基金管理人管理，以投资组合的方式进行证券投资的一种利益共享、风险共担的集合投资方式。
- A. 联合财产
 - B. 集合财产
 - C. 独立财产
 - D. 共有财产
10. 证券投资基金中的（ ），在完成募集后，基金份额可以在证券交易所上市。
- A. 封闭式基金
 - B. 开放式基金
 - C. 公司型基金
 - D. 契约型基金
11. （ ）一般有一个固定的存续期。
- A. 封闭式基金
 - B. 公司型基金
 - C. 契约型基金
 - D. 开放式基金
12. 证券投资基金反映的是（ ）关系，是一种受益凭证。

- A. 债权债务
- B. 所有权
- C. 信托
- D. 产权

13. 在我国，基金管理人、基金托管人和基金投资者的权利义务在（ ）中会有详细约定。

- A. 基金份额上市交易公告书
- B. 招募说明书
- C. 基金合同
- D. 基金成立公告

14. 基金（ ）是基金的出资人、基金资产的所有者和基金投资回报的受益人。

- A. 份额持有人
- B. 管理人
- C. 托管人
- D. 注册登记机构

15. 根据（ ）的不同，可以将基金划分为公司型基金和契约型基金。

- A. 基金存续期
- B. 法律形式
- C. 基金规模
- D. 投资理念

16. 以下（ ）不是契约型基金与公司型基金的主要区别。

- A. 法律主体资格
- B. 投资者地位
- C. 营运依据
- D. 基金规模

17. （ ）具有法人资格。

- A. 契约型基金
- B. 公司型基金
- C. 开放式基金
- D. 封闭式基金

18. （ ）一般有一个固定的存续期，期满后可以通过一定的法定程序延期。

- A. 封闭式基金
- B. 开放式基金
- C. 公司型基金
- D. 契约型基金

19. 以下对于封闭式基金与开放式基金区别的叙述，不正确的是（ ）。

- A. 期限不同
- B. 基金份额面值不同
- C. 份额限制不同
- D. 交易场所不同

20. 我国封闭式基金的存续期限大多在（ ）左右。

- A. 5 年
- B. 10 年

- C. 15 年 D. 20 年

21. 开放式基金的价格是以（ ）为基础计算的。
A. 基金份额净值 B. 市场供求关系
C. 市盈率 D. 购买股票的占比

22. 以下说法正确的是（ ）。
A. 封闭式基金没有规模限制
B. 开放式基金规模固定
C. 封闭式基金的基金份额在证券交易所上市交易
D. 开放式基金的基金份额不能在证券交易所上市交易

23. （ ）依据基金合同而设立，基金投资者自取得基金份额后即成为基金份额持有人和基金合同的当事人。
A. 开放式基金 B. 封闭式基金
C. 契约型基金 D. 公司型基金

24. 基金管理人是基金产品的募集者和管理者，其最主要职责是（ ）。
A. 提高基金收益
B. 按照基金合同的约定，负责基金资产的投资运作，在有效控制风险的基础上为基金投资者争取最大的投资收益
C. 对基金经营人进行监督
D. 管理基金公司

25. 基金（ ）最主要职责就是按照基金合同的约定，负责基金资产的投资运作，在风险控制的基础上为基金投资者争取最大的投资收益。
A. 份额持有人 B. 管理人
C. 托管人 D. 注册登记机构

26. 基金托管人承担基金资产保管、基金资金清算、会计复核以及（ ）等职责。
A. 基金信息披露 B. 基金估值
C. 对基金投资运作的监督 D. 基金会计核算

27. 基金（ ）通过依法行使审批或核准权，依法办理基金备案，对基金管理人、基金托管人以及其他从事基金活动的中介机构进行监督。

管理，对违法行为进行查处，在基金的运作过程中起着重要的作用。

- A. 份额持有人 B. 监管机构
 - C. 结算机构 D. 注册登记机构
28. 依据（ ）不同，可将基金市场的参与主体分为基金当事人、基金市场服务机构、监管自律机构三大类。
- A. 服务方式 B. 参与方式
 - C. 设立条件 D. 所承担的职责与作用
29. 我国的证券交易所是依法设立的，不以（ ）为目的，为证券的集中和有组织的交易提供场所、设施，履行国家有关法律法规、规章、政策规定的职责，实行自律性管理的法人。
- A. 利润最大化 B. 营利
 - C. 收入最大化 D. 指数最大化
30. 基金销售机构是受（ ）委托从事基金代理销售的机构。
- A. 中国证监会^① B. 基金托管人
 - C. 基金机构投资者 D. 基金管理公司
31. 我国目前只能由依法设立的（ ）担任基金管理人。
- A. 基金发起人 B. 基金管理公司
 - C. 基金托管银行 D. 基金投资者
32. （ ）是指负责基金登记、存管、清算和交收业务的机构，其具体业务包括投资者基金账户管理、基金份额注册登记、清算及基金交易确认、红利发放、基金份额持有人名册的建立与保管等。
- A. 证券交易所 B. 基金托管银行
 - C. 基金管理公司 D. 基金注册登记机构
33. 在英国和中国香港特别行政区证券投资基金被称为（ ）。
- A. 单位信托基金 B. 集合投资计划
 - C. 集合投资基金 D. 共同基金
34. 1924年3月21日诞生于美国的（ ）成为世界上第一个开放式基金。
- A. 马萨诸塞投资信托基金 B. 海外及殖民地政府信托基金

① “中国证券监督管理委员会”的简称，下同。

- C. 苏格兰美国投资信托 D. 外国和殖民地政府信托
35. 1924年3月21日诞生于美国的“马萨诸塞投资信托基金”成为世界上第一个（ ）。
A. 契约型投资基金 B. 开放式基金
C. 股票基金 D. 封闭式基金
36. 中国境内第一家较为规范的投资基金（ ）于1992年11月经中国人民银行总行批准正式设立。
A. 武汉证券投资基金 B. 淄博乡镇企业基金
C. 深圳南山投资基金 D. 富岛基金
37. 1997年11月14日颁布的（ ）是我国首次颁布的规范证券投资基金运作的行政法规，为我国基金业的规范发展奠定了规制基础。
A. 《中华人民共和国证券法》
B. 《开放式证券投资基金试点办法》
C. 《中华人民共和国证券投资基金法》
D. 《证券投资基金管理暂行办法》
38. 2003年12月推出的我国第一只货币市场基金是（ ）。
A. 南方宝元债券基金 B. 招商安泰系列基金
C. 南方避险增值基金 D. 华安现金富利基金
39. 2001年9月，我国第一只开放式基金（ ）的诞生，使我国基金业发展实现了从封闭式基金到开放式基金的历史性跨越。
A. 基金开元 B. 基金奖泰
C. 招商安泰 D. 华安创新
40. 2004年10月成立的国内第一只上市开放式基金是（ ）。
A. 南方积极配置基金 B. 华夏上证50ETF
C. 汇丰晋信2016基金 D. 国投瑞银瑞福基金
41. 依据（ ）的不同，可以将基金分为封闭式基金与开放式基金。
A. 基金管理人 B. 运作方式
C. 基金托管人 D. 法律形式
42. 基金公司在发售基金份额时都会向投资者提供一份（ ）。
A. 基金合同 B. 风险揭示书

- C. 招募说明书 D. 基金宣传册

43. 基金反映的是一种（ ）关系，是一种（ ）凭证，投资者购买基金份额就成为基金的受益人。

- A. 所有权关系，所有权 B. 债权债务，债权
C. 信托，受益 D. 委托代理，代理

44. （ ）在基金运作中具有核心作用。

- A. 基金份额持有人 B. 基金管理人
C. 基金托管人 D. 基金咨询机构

45. （ ）对基金的投资交易行为还承担着重要的一线监控职责。

- A. 证券交易所
B. 中国证券登记结算有限责任公司
C. 中国证券业协会
D. 中国证监会

46. 根据美国投资公司协会（ICI）的统计，截至2008年年末，我国已成为全球（ ）基金市场。

- A. 第五大 B. 第八大
C. 第十大 D. 第十五大

47. 上海证券交易所的开业时间为（ ）。

- A. 1990年7月 B. 1990年12月
C. 1991年7月 D. 1991年12月

48. 深圳证券交易所的开业时间为（ ）。

- A. 1990年7月 B. 1990年12月
C. 1991年7月 D. 1991年12月

49. 在试点发展阶段，为确保试点的成功，监管部门首先在基金管理公司和基金的设立上实行严格的（ ）。

- A. 审批制 B. 核准制
C. 申报制 D. 准入限制

50. 在试点发展阶段，《证券投资基金管理暂行办法》规定，基金管理公司的主要发起人必须是证券公司或信托投资公司，每个发起人的实收资本不少于（ ）亿元人民币。

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

二、不定项选择题（以下各题所给出的 4 个选项中，至少有 1 项符合题目要求，请将符合题目要求选项的代码填入空格内）

1. 世界各国和地区对证券投资基金的称谓不尽相同，目前的称谓有（ ）。
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
2. 基金注册登记机构是指负责基金（ ）业务的机构。
A. 登记 B. 存管
C. 清算 D. 交收
3. 证券投资基金主要特点表现为（ ）。
A. 集合理财、专业管理 B. 组合投资、分散风险
C. 利益共享、风险共担 D. 独立托管、保障安全
4. 证券投资基金集合理财、专业管理主要表现在（ ）。
A. 汇集众多投资者资金，积少成多，有利于发挥资金的规模优势
B. 基金管理人一般拥有大量的专业投资研究人员和强大的信息网络，能够更好地对证券市场进行全方位的动态跟踪与分析
C. 将资金交给基金管理人管理，使中小投资者也能享受到专业化的投资管理服务
D. 集中研究基金收益分配
5. 证券投资基金通过独立托管保障基金财产安全的机制具体是指（ ）。
A. 基金管理人不参与基金财产的保管
B. 独立于基金管理人的基金托管人负责保管基金财产
C. 基金资产与基金管理人的资产都由托管人保管
D. 托管人对管理人的资产运作情况进行监督
6. 基金管理公司可以开展的业务包括（ ）。

- A. 公募基金管理 B. 社保基金管理
C. QDII 基金管理 D. 特定客户资产管理
7. 以下属于基金份额持有人依法应享有的权利有（ ）。
- A. 分享基金财产收益
B. 资产管理权
C. 参与分配清算后的剩余基金财产
D. 资产保管权
8. 基金注册登记机构具体业务包括（ ）等。
- A. 投资者基金账户管理
B. 基金份额注册登记
C. 清算及基金交易确认
D. 建立并保管基金份额持有人名册
9. 证券投资基金与股票、债券的差异主要表现在（ ）。
- A. 反映的经济关系不同 B. 所筹资金的投向不同
C. 投资收益与风险大小不同 D. 投资人不同
10. 封闭式基金的交易价格主要受（ ）的影响。
- A. 市场利率 B. 二级市场供求关系
C. 上市公司质量 D. 基金资产净值
11. 证券投资基金与银行储蓄存款有较大差别，主要表现在（ ）。
- A. 性质不同 B. 收益与风险特征不同
C. 信息披露程度不同 D. 投资人不同
12. 基金行业对外开放主要体现在（ ）。
- A. 合资基金管理公司数量增加
B. 合作基金管理公司数量增加
C. QDII 的推出使我国基金行业开始进入国际市场
D. QFII 的推出使我国基金行业开始进入国际市场
13. 基金市场服务机构主要包括（ ）。
- A. 基金销售机构 B. 注册登记机构
C. 律师事务所和会计师事务所 D. 基金评级公司
14. 在我国，承担基金份额注册登记工作的主要是（ ）。

- A. 基金管理公司
 - B. 基金托管人
 - C. 中国证券登记结算有限责任公司
 - D. 基金代销机构
15. 在我国, () 可以向中国证监会申请基金代销业务资格, 从事基金的代销业务。
- A. 商业银行
 - B. 证券公司
 - C. 证券投资咨询机构
 - D. 专业基金销售机构
16. () 是规定基金当事人之间权利义务的基本法律文件。
- A. 基金公司章程
 - B. 口头约定
 - C. 基金制度
 - D. 基金合同
17. 封闭式基金和开放式基金的区别主要表现在 ()。
- A. 期限不同
 - B. 份额限制不同
 - C. 交易场所不同
 - D. 价格形成方式不同
18. 我国第一只开放式基金 () 的诞生, 使我国基金业发展实现了从封闭式基金到开放式基金的历史性跨越。
- A. 华安创新
 - B. 华安现金富利基金
 - C. 南方基金配置基金
 - D. 华夏上证 50ETF
19. 2007 年 9 月我国推出首只 QDII 基金是 ()。
- A. 南方积极配置基金
 - B. 南方全球精选基金
 - C. 丰晋信 2016 基金
 - D. 国投瑞银瑞福基金
20. 契约型基金依据 () 之间所签署的基金合同设立。
- A. 基金管理人
 - B. 基金托管人
 - C. 基金监管部门
 - D. 基金份额持有人
21. 下面关于基金的说法, 正确的是 ()。
- A. 基金托管人保管基金
 - B. 基金管理人管理基金
 - C. 基金投资者购买基金
 - D. 中介或代理机构服务基金
22. 证券投资基金主要的当事人有 ()。
- A. 基金代销商
 - B. 基金投资人
 - C. 基金管理人
 - D. 基金托管人