

新大纲版基金从业资格全国统一考试数字化应试辅导教程

7天速通基金从业资格全国统一考试

基金法律法规、 职业道德与业务规范

考点精讲+题解+全真模拟

图书+手机APP移动备考方案，考试不难

超值赠送价值**98**元的同步手机APP

超值赠送绝密版高频考点速记手册



紧扣最新考纲



7天备考计划，轻松通过考试

- 绝密全真模拟，把脉最新考试趋势
- 行业培训、命题专家亲自参与编写
- 精编课后试题，掌握有效解题思路
- 精炼独特学习方案，直击考试重点

基金从业资格全国统一考试研究组◎编著

“考必过”考试辅导中心◎审校



机械工业出版社
CHINA MACHINE PRESS



新大纲版基金从业资格全国统一考试数字化应试辅导教程

7天速通基金从业资格全国统一考试

基金法律法规、 职业道德与业务规范

基金从业资格全国统一考试研究组◎编著

“考必过”考试辅导中心◎审校

本书针对基金从业资格全国统一考试中的“基金法律法规、职业道德与业务规范”科目，紧扣最新考试大纲，按照7天划分课时，分析最新考点，提炼考试重要知识点，以帮助考生用最短的时间，高效地掌握考试重点，从而顺利通过考试。

本书将相关考点进行细化，精心提炼各章知识点，并对考点进行详细分析和讲解，同时配有相应的习题，使考生进一步巩固相关内容，提高复习效率。本书最后附有全真模拟试题，给考生一个全真测试的学习环境，试题贴合考试真题，使考生在考前能对考试的重点、命题趋势、答题技巧有一个全方位的检测，从而提高考试通过率。本书还特别提供手机APP，帮助考生随时随地复习备考，给考生应考带来全新的体验。APP提供了考试指南、辅导教程、模拟考试、历年真题、珍藏题库和应考提醒，可以满足不同备考方式的考生需求，为考生应考提供最大便利。本书附赠高频考点速记手册，为考生提供精华版考试重要记忆考点。

本书适合参加基金从业资格全国统一考试的考生自学备考，也可作为相关课程的辅导资料。

图书在版编目(CIP)数据

7天速通基金从业资格全国统一考试. 基金法律法规、职业道德与业务规范 / 基金从业资格全国统一考试研究组编著. —北京: 机械工业出版社, 2017.6
新大纲版基金从业资格全国统一考试数字化应试辅导教程
ISBN 978-7-111-57112-4

I. ①7… II. ①基… III. ①证券投资基金法—中国—资格考试—自学参考资料 ②基金—投资—职业道德—资格考试—自学参考资料 ③证券投资—投资基金—资格考试—自学参考资料 IV. ①F830.59

中国版本图书馆CIP数据核字(2017)第139686号

机械工业出版社(北京市百万庄大街22号 邮政编码100037)

策划编辑: 康会欣

责任编辑: 康会欣

责任校对: 孙东健

封面设计: 高鹏博

责任印制: 康会欣

北京宝昌彩色印刷有限公司印刷

2017年7月第1版第1次印刷

184mm×260mm·15.75印张·447千字

标准书号: ISBN 978-7-111-57112-4

定价: 49.00元

凡购本书, 如有缺页、倒页、脱页, 由本社发行部调换

电话服务

网络服务

社服务中心: (010) 88361066

教材网: <http://www.cmpedu.com>

销售一部: (010) 68326294

机工官网: <http://www.cmpbook.com>

销售二部: (010) 88379649

机工官博: <http://weibo.com/cmp1952>

读者购书热线: (010) 88379203

封面无防伪标均为盗版

编委会成员

赵海军 赵树刚 田学清 案颖杰 吴超

沈丽丽 帅成维 刘鑫 石国喜 胡永锋

赵建飞 孔德会 李宏 赵娜 马会涛

刘曦 谢小梅 张艳艳 罗树梅 罗维平

王小勇 祝素梅 贾国梁 申梦霞

前 言

本书产生的背景

随着新《中华人民共和国证券投资基金法》的实行，基金从业资格全国统一考试逐步规范，也越来越重要，报考人数越来越多，相关辅导书的市场需求很大。然而，新的基金从业资格全国统一考试刚刚起步，辅导资料繁杂而混乱，如果有一部可以帮助考生系统、全面、高效地通过考试的辅导书面世，不仅可以一解考生之忧，也能提高基金行业的人才积累。

本书恰好适应当今考生的需求，旨在让考生系统复习 7 天即可掌握 90% 以上的应试考点，帮助考生在最短的时间内顺利地通过考试。

为什么选择本书

本书主要包括考点精讲、题解、全真模拟三大部分，为考生应试提供系统、全面的复习资料。同时配有图书同步 APP 供读者免费使用。“图书+APP+速记手册”的复习模式效率更高，可满足不同复习途径的读者需求，增加读者的备考方式。

1. 精心研究历年考试趋势、命题要点、最新考试大纲，精炼重点知识

本书对相关的考试大纲、考点进行逐一精心分析、研究，总结出题规律和答题技巧，使考生强化考点记忆，掌握答题要点，提高复习效率，达到融会贯通，从而轻松过关。

2. 提供系统学习方案，按学时分解学习内容

本书的内容按 7 天形式划分学时，并且将每节内容进行详细学时分解，从而帮助考生更好地把握复习时间，提高应考效率。

3. 行业培训专家、命题专家亲自执笔参与图书编写

编写本书的人员具有多年的行业教学、培训经验，了解考试命题规则、方向，积累了丰富的考试应考经验，对知识点的介绍直击重点，可以达到事半功倍的效果。

4. 精编大量有代表性的练习题，进行演练和透彻分析

把脉历年出题规律，编写针对性强的复习题进行演练，贴近考试真题，让考生不仅能够巩固知识，而且能够掌握解题思路和命题特点，提高应试能力和效率。

5. 提供全真模拟试题、答案与解析，提高应考实战技巧

从最新考试题库中精选试题，组编成全真模拟试题，与真考题型完全一致，供考生进行自我检测、了解真考环境，真正做到心中有数。

6. 设置“专家点拨”“考情提醒”“考情分析”等特色栏目

- 专家点拨：对一些重点知识、重要考点进行重点介绍和详细讲解。
- 考情提醒：对于重要考点，进行重点提示，以提醒考生注意。
- 考情分析：分析考试知识分布情况，提示需要了解或掌握的内容。

7. 超值赠送图书同步学习 APP，移动备考轻松实现

读者下载同步学习 APP，可以通过手机学习，与图书互为补充，从而增加备考途径，提高复习效率。同步学习 APP 包括如下几个方面的内容。



- 考试指南：包括最新考试大纲、考试要求、报名条件、考试政策、考试消息和应考经验。
- 辅导教程：包括与最新考试大纲同步的考点精讲、课后习题，并附有习题解答和分析。
- 模拟考试：超值赠送多套与真题题型一致的冲刺题，随时随地进行模考，并能评判考试正确率，解析考试答案。
- 历年真题：提供近几年考试真题，让考生能够随时随地进行演练，了解最新考试趋势、命题规律和答题技巧。
- 珍藏题库：考生可以随时将自己认为重要的习题收藏起来，创建自己的私有题库，从而能够进行有针对性的复习。
- 应考提醒：考生可以自由设置应考日期，使用倒计时功能随时提醒自己。

8. 超值赠送“高频考点速记手册”，最精炼版考点提炼

命题专家精心提炼最精炼版高频考点速记手册，供考生考前几天冲刺复习用，所提炼的都是历年必考的内容，很有学习价值，可以帮助考生大大提高学习效率，缩短备考时间。

本书的主要架构

我们通过潜心研究、精心分析、耐心解读，把全书内容按 7 天进行了详细的知识分解。全书具体架构如下。

| 天 数 | 章 节 | 知 识 点 | 学 时 | 重 要 度 |
|-----------------|--------------|---------------------|-----|-------|
| 第 1 天 继往开来 | 金融、资产管理与投资基金 | 金融市场与资产管理行业 | 1 | ★★★★★ |
| | | 投资基金 | 1 | ★★★★★ |
| | 证券投资基金概述 | 证券投资基金的概念和特点 | 0.8 | ★★★★★ |
| | | 证券投资基金的运作与参与主体 | 1 | ★★★★★ |
| | | 证券投资基金的法律形式和运作方式 | 0.8 | ★★★★★ |
| | | 证券投资基金的起源与发展 | 0.2 | ★★★★ |
| | | 我国证券投资基金业的发展历程 | 0.4 | ★★★★ |
| | | 证券投资基金业在金融体系中的地位与作用 | 0.8 | ★★★★★ |
| 第 2 天 求知若渴 | 证券投资基金的类型 | 证券投资基金分类概述 | 1.5 | ★★★★★ |
| | | 股票基金 | 1.5 | ★★★★★ |
| | | 债券基金 | 0.5 | ★★★★★ |
| | | 货币市场基金 | 0.5 | ★★★★★ |
| | | 混合基金 | 0.3 | ★★★★★ |
| | | 保本基金 | 0.2 | ★★★★★ |
| | | 交易型开放式指数基金（ETF） | 0.7 | ★★★★★ |
| | | QDII 基金 | 0.3 | ★★★★★ |
| | | 分级基金 | 0.5 | ★★★★★ |
| 第 3~4 天 学而不厌 | 证券投资基金的监管 | 基金监管概述 | 2 | ★★★★★ |
| | | 基金监管机构和自律组织 | 2 | ★★★★★ |
| | | 对基金机构的监管 | 5 | ★★★★★ |
| | | 对基金活动的监管 | 2 | ★★★★★ |
| | | 对非公开募集基金的监管 | 1 | ★★★★★ |

(续)

| 天 数 | 章 节 | 知 识 点 | 学 时 | 重 要 度 |
|---------------|---------------|-------------------|--------|-------|
| 第 5 天 持之以恒 | 基金职业道德 | 道德与职业道德 | 0.2 | ★★★★★ |
| | | 基金职业道德规范 | 1.5 | ★★★★★ |
| | | 基金职业道德教育与修养 | 0.3 | ★★★★★ |
| | 基金的募集、交易与登记 | 基金的募集与认购 | 1 | ★★★★★ |
| | | 基金的交易、申购和赎回 | 2.5 | ★★★★★ |
| | | 基金的登记 | 0.5 | ★★★★★ |
| 第 6 天 百举百捷 | 基金的信息披露 | 基金信息披露概述 | 0.5 | ★★★★★ |
| | | 基金主要当事人的信息披露义务 | 0.3 | ★★★★★ |
| | | 基金募集信息披露 | 0.5 | ★★★★★ |
| | | 基金运作信息披露 | 0.5 | ★★★★★ |
| | | 特殊基金品种的信息披露 | 0.2 | ★★★★★ |
| | 基金客户和销售机构 | 基金客户的分类 | 0.2 | ★★★★★ |
| | | 基金销售机构 | 0.5 | ★★★★★ |
| | | 基金销售机构的销售理论、方式与策略 | 0.2 | ★★★★★ |
| | 基金销售行为规范及信息管理 | 基金销售机构人员行为规范 | 0.5 | ★★★★★ |
| | | 基金宣传推介材料规范 | 0.8 | ★★★★★ |
| | | 基金销售费用规范 | 0.8 | ★★★★★ |
| | | 基金销售适用性 | 0.7 | ★★★★★ |
| | | 基金销售信息管理 | 0.3 | ★★★★★ |
| | 第 7 天 马到成功 | 基金客户服务 | 客户服务概述 | 0.5 |
| 客户服务流程 | | | 0.6 | ★★★★★ |
| 投资者教育工作 | | | 0.5 | ★★★★★ |
| 基金管理人的内部控制 | | 内部控制的目标和原则 | 0.7 | ★★★★★ |
| | | 内部控制机制 | 0.8 | ★★★★★ |
| | | 内部控制制度 | 0.2 | ★★★★★ |
| | | 内部控制的主要内容 | 0.8 | ★★★★★ |
| 基金管理人的合规管理 | | 合规管理概述 | 0.5 | ★★★★★ |
| | | 合规管理机构设置 | 1 | ★★★★★ |
| | | 合规管理的主要内容 | 0.5 | ★★★★★ |
| | 合规风险 | 0.4 | ★★★★★ | |

关于考试

为了适应新形势下的行业发展,基金业协会借鉴境内外经验,根据历年各方反馈的意见,对考试内容进行了调整。调整后的考试侧重实际应用,主要考核基金从业人员必备的基本知识和专业技能。考试共分为三个科目,分别是“基金法律法规、职业道德与业务规范”“证券投资基金基础知识”“私募股权投资基金基础知识”,内容涵盖基金行业概览、法律法规与职业道德、投资管理、运作管理、销售管理、内部控制和合规管理、国际化 7 个部分的基本知识。考生通过第一、二个科目或第一、三个科目考试成绩合格的,具备基金从业资格的注册条件。



我们的愿景

编写本书的初衷就是希望帮助广大考生顺利通过考试，取得证书。但是更希望广大考生能够通过本书学习到专业知识，并应用到实际工作中，从而提高自己的实践能力和技巧，为应对激烈的社会竞争增加砝码。

关于“考必过”数字化应考平台

为考生搭建“考必过”数字化应考平台，正是顺应了当今科技发展的大趋势。手机互联已经广泛应用，手机不再只是通信工具、游戏机，其实它更是一部学习机，能够为学习带来很多便利。“考必过”数字化应考平台就是利用手机互联的优势，为考生提供实时的应考服务，对图书内容进行很好的补充，而且可以随时随地备战考试，充分发挥手机的移动优势，方便考生复习。

“云”概念已经深入人心，打造一个让考生受益的“云”复习平台也是我们发展的目标，我们正朝着这个方向不断努力。只有考生受益，我们才能得到回报。“考必过”数字化应考平台可以实时更新内容、题库、大纲，实时纠错，而且考生可以第一时间获得最新的考试知识，使用方便、快捷，为考生应考提供最大的便利性。

“图书+移动互联+速记手册”的应考方案已经是大势所趋，我们会尽量打造完美的数字化平台，为您的考试之路保驾护航。

致谢

本书的编写倾注了很多人辛勤的汗水，感谢“考必过”考试辅导中心对于本书内容的细心审校和提出的中肯建议。感谢参与本书的编写人员，正是你们不分日夜地推敲，细心地研究，才促成了本书。

最后要感谢的是广大读者朋友，正是你们的支持，才能促成本书，衷心祝愿广大考生考试顺利通关。

在本书编写与出版过程中，我们尽量做到精益求精，但由于水平有限，书中难免存在错误和不足之处，希望广大读者批评指正。

我们的邮箱：examapp@163.com

交流QQ群：144073567

官方微信号：yikaot

APP 下载网址：<http://www.1kaotong.com>

编著者

目 录

前言



继往开来

第一章 金融、资产管理与投资基金 2

- 第一节 金融市场与资产管理行业
(熟悉)(1学时) 3
- 第二节 投资基金(掌握)(1学时) 5
- 重要习题 6
- 答案与解析 8

第二章 证券投资基金概述 11

- 第一节 证券投资基金的概念和特点
(熟悉)(0.8学时) 12
- 第二节 证券投资基金的运作与参与
主体(熟悉)(1学时) 14
- 第三节 证券投资基金的法律形式和运作
方式(熟悉)(0.8学时) 15
- 第四节 证券投资基金的起源与发展
(了解)(0.2学时) 17
- 第五节 我国证券投资基金业的发展
历程(了解)(0.4学时) 17
- 第六节 证券投资基金业在金融体系
中的地位与作用(熟悉)
(0.8学时) 18
- 重要习题 19
- 答案与解析 21



求知若渴

第三章 证券投资基金的类型 24

- 第一节 证券投资基金分类概述
(掌握)(1.5学时) 25
- 第二节 股票基金(掌握)
(1.5学时) 28
- 第三节 债券基金(掌握)
(0.5学时) 31

- 第四节 货币市场基金(掌握)
(0.5学时) 32
- 第五节 混合基金(掌握)
(0.3学时) 33
- 第六节 保本基金(熟悉)
(0.2学时) 34
- 第七节 交易型开放式指数基金
(ETF)(熟悉)(0.7学时) 35
- 第八节 QDII基金(熟悉)
(0.3学时) 38
- 第九节 分级基金(熟悉)
(0.5学时) 39
- 重要习题 41
- 答案与解析 42



学而不厌

第四章 证券投资基金的监管 46

- 第一节 基金监管概述(掌握)
(2学时) 47
- 第二节 基金监管机构和自律组织
(掌握)(2学时) 51
- 第三节 对基金机构的监管(掌握)
(5学时) 55
- 第四节 对基金活动的监管(掌握)
(2学时) 65
- 第五节 对非公开募集基金的监管
(掌握)(1学时) 68
- 重要习题 70
- 答案与解析 73



持之以恒

第五章 基金职业道德 78

- 第一节 道德与职业道德(熟悉)
(0.2学时) 79



| | |
|------------------------|------------|
| 第二节 基金职业道德规范(掌握) | |
| (1.5 学时) | 80 |
| 第三节 基金职业道德教育与修养 | |
| (熟悉)(0.3 学时) | 84 |
| 重要习题 | 86 |
| 答案与解析 | 87 |
| 第六章 基金的募集、交易与登记 | 90 |
| 第一节 基金的募集与认购(掌握) | |
| (1 学时) | 91 |
| 第二节 基金的交易、申购和赎回 | |
| (掌握)(2.5 学时) | 93 |
| 第三节 基金的登记(掌握) | |
| (0.5 学时) | 105 |
| 重要习题 | 106 |
| 答案与解析 | 108 |
| 百举百捷 | |
| 第七章 基金的信息披露 | 112 |
| 第一节 基金信息披露概述(掌握) | |
| (0.5 学时) | 113 |
| 第二节 基金主要当事人的信息披露 | |
| 义务(熟悉)(0.3 学时) | 115 |
| 第三节 基金募集信息披露(熟悉) | |
| (0.5 学时) | 116 |
| 第四节 基金运作信息披露(熟悉) | |
| (0.5 学时) | 118 |
| 第五节 特殊基金品种的信息披露 | |
| (熟悉)(0.2 学时) | 120 |
| 重要习题 | 121 |
| 答案与解析 | 122 |
| 第八章 基金客户和销售机构 | 124 |
| 第一节 基金客户的分类(熟悉) | |
| (0.2 学时) | 125 |
| 第二节 基金销售机构(掌握) | |
| (0.5 学时) | 125 |
| 第三节 基金销售机构的销售理论、 | |
| 方式与策略(熟悉) | |
| (0.2 学时) | 127 |

| | |
|------------------------|------------|
| 重要习题 | 128 |
| 答案与解析 | 129 |
| 第九章 基金销售行为规范及信息 | 130 |
| 管理 | |
| 第一节 基金销售机构人员行为规范 | |
| (熟悉)(0.5 学时) | 131 |
| 第二节 基金宣传推介材料规范 | |
| (熟悉)(0.8 学时) | 133 |
| 第三节 基金销售费用规范(掌握) | |
| (0.8 学时) | 136 |
| 第四节 基金销售适用性(掌握) | |
| (0.7 学时) | 138 |
| 第五节 基金销售信息管理(了解) | |
| (0.3 学时) | 140 |
| 重要习题 | 142 |
| 答案与解析 | 143 |

马到成功

| | |
|------------------------|------------|
| 第十章 基金客户服务 | 146 |
| 第一节 客户服务概述(掌握) | |
| (0.5 学时) | 147 |
| 第二节 客户服务流程(熟悉) | |
| (0.6 学时) | 148 |
| 第三节 投资者教育工作(熟悉) | |
| (0.5 学时) | 150 |
| 重要习题 | 151 |
| 答案与解析 | 151 |
| 第十一章 基金管理人的内部控制 | 152 |
| 第一节 内部控制的目标和原则 | |
| (掌握)(0.7 学时) | 153 |
| 第二节 内部控制机制(掌握) | |
| (0.8 学时) | 154 |
| 第三节 内部控制制度(熟悉) | |
| (0.2 学时) | 156 |
| 第四节 内部控制的主要内容 | |
| (熟悉)(0.8 学时) | 157 |
| 重要习题 | 159 |
| 答案与解析 | 160 |

| | | | |
|---|-----|---|-----|
| 第十二章 基金管理人的合规管理..... | 162 | 《7 天速通基金从业资格全国统一考试： 基金法律法规、职业道德与业务规范》 全真模拟题 3 | 191 |
| 第一节 合规管理概述（掌握） （0.5 学时） | 163 | 《7 天速通基金从业资格全国统一考试： 基金法律法规、职业道德与业务规范》 全真模拟题 4 | 200 |
| 第二节 合规管理机构设置（熟悉） （1 学时） | 164 | 《7 天速通基金从业资格全国统一考试： 基金法律法规、职业道德与业务规范》 全真模拟题 1 答案与解析 | 209 |
| 第三节 合规管理的主要内容 （了解）（0.5 学时） | 167 | 《7 天速通基金从业资格全国统一考试： 基金法律法规、职业道德与业务规范》 全真模拟题 2 答案与解析 | 217 |
| 第四节 合规风险（熟悉） （0.4 学时） | 169 | 《7 天速通基金从业资格全国统一考试： 基金法律法规、职业道德与业务规范》 全真模拟题 3 答案与解析 | 225 |
| 重要习题 | 170 | 《7 天速通基金从业资格全国统一考试： 基金法律法规、职业道德与业务规范》 全真模拟题 4 答案与解析 | 233 |
| 答案与解析 | 171 | | |
| 《7 天速通基金从业资格全国统一考试： 基金法律法规、职业道德与业务规范》 全真模拟题 1 | 173 | | |
| 《7 天速通基金从业资格全国统一考试： 基金法律法规、职业道德与业务规范》 全真模拟题 2 | 182 | | |



继往开来

第一章 金融、资产管理与投资基金

第二章 证券投资基金概述

第一章 金融、资产管理与投资基金

考试目的

本章主要介绍了金融与居民理财需求的产生，金融市场的功能、类型和构成要素，金融资产与资产管理的概念，资产管理行业的外延以及中国资产管理业的现状；讲述投资基金的定义以及主要类别。其中，投资基金的定义和主要类别为本章考试的重点内容，考生在学习过程中需着重掌握。

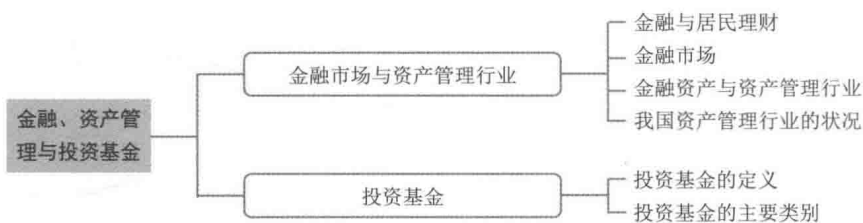
主要考点

| 考 点 | 学时数（共计2学时） |
|-----------------|------------|
| 金融市场与资产管理行业（熟悉） | 1 |
| 投资基金（掌握） | 1 |

考情分析

本章内容约占考试卷面分值的7%，涉及题型为单选题。

学习导览图



第一节 金融市场与资产管理行业（熟悉）（1学时）

一、金融与居民理财

所谓金融，简单来讲即货币资金的融通。

货币资金来源于居民（包括个人和企业）从事的生产活动。居民是社会最古老、最基本的经济主体。现代居民经济生活中的日常收入、支出活动和储蓄、投资等理财活动构成了现代金融供求的重要组成部分。

理财，指的是对财务进行管理，以实现财产的保值、增值。

专家点拨

目前，居民理财的主要方式有货币存储和投资两类。其中，储蓄的特征是其保值性；股票、债券、基金等金融工具是最常见和普遍的投资产品。

二、金融市场

1. 金融市场的分类

①按照交易工具的期限分为货币市场和资本市场。货币市场又称短期金融市场，是指专门融通一年以内短期资金的场所。资本市场又称长期金融市场，是指以期限在一年以上的有价证券为交易工具进行长期资金交易的市场。

②按照交易标的物分为票据市场、证券市场、衍生工具市场、外汇市场、黄金市场等。

③按交割期限分为现货市场和期货市场。

2. 金融市场的构成要素

金融市场有以下几个主要构成要素：①市场参与者。金融市场参与者主要包括政府、中央银行、金融机构、个人和企业居民。②金融工具。金融工具是金融市场上进行交易的载体。金融工具最初被称为信用工具，它是证明债权债务关系并据以进行货币资金交易的合法凭证。③金融交易的组织方式。金融交易主要有三种组织方式：有固定场所的组织、有制度、集中进行交易的方式；在各金融机构柜台上买卖双方进行面议的、分散交易的方式；电信网络交易方式。

三、金融资产与资产管理行业

1. 金融资产

在金融市场上，资金的供给者通过投资金融工具获得各种类型的金融资产。金融资产是代表未来收益或资产合法要求权的凭证，标示了明确的价值，表明了交易双方的所有权关系和债权关系。一般分为债权类金融资产和股权类金融资产两类。

专家点拨

债权类金融资产以票据、债券等契约型投资工具为主，股权类金融资产以各类股票为主。



2. 资产管理与资产管理行业

(1) 资产管理的概念、特点

资产管理一般是指金融机构受投资者委托，为实现投资者的特定目标和利益，进行证券和其他金融产品的投资并提供金融资产管理服务，并收取费用的行为。

资产管理具有以下特征：①从参与方来看，资产管理包括委托方和受托方，委托方为投资者，受托方为资产管理人。资产管理人根据投资者授权，进行资产投资管理，承担受托人义务。②从受托资产来看，主要为货币等金融资产，一般不包括固定资产等实物资产。③从管理方式来看，资产管理主要通过投资于银行存款、证券、期货、基金、保险或实体企业股权等资产实现增值。

(2) 资产管理行业的作用

①资产管理行业能够为市场经济体系有效配置资源。

②通过资产管理行业专业的管理活动，帮助投资者进行投资决策，并提供决策的最佳执行服务，使投资融资更加便利。

③资产管理行业创造出十分广泛的投资产品和服务，满足投资者的各种投资需求，使资金的需求方和提供方能够便利的连接起来。

④资产管理行业还能对金融资产合理定价，给金融市场提供流动性，降低交易成本，使金融市场更加健康有效，最终有利于一国经济的发展。

(3) 资产管理行业的范围

资产管理广泛涉及银行、证券、保险、基金、信托、期货等行业，但是具体范围并无明确界定。从公司层面来看，美国资产管理机构包括银行、保险公司和专业资产管理公司三类。银行通过独立账户或银行共同信托基金和集合投资基金，为客户提供投资基金、财富管理、信托服务、退休产品等服务。

专家点拨

保险公司通过资产管理部门提供投资管理、退休计划、保本产品等服务，属于表外业务，区别于一般保险业务。

专业资产管理公司有两个特征：①主业是资产管理。②不隶属于银行或保险公司的独立部门。

四、我国资产管理行业的状况

在我国，传统的资产管理行业主要是基金管理公司和信托公司。它们为资产管理机构提供各类公募基金、私募基金、信托计划等资产管理产品。中国证券投资基金业协会（简称基金业协会）从我国金融业实践出发，根据资金来源、投资范围、管理方式和权利义务四方面的特点，将我国资产管理行业的范围进行了界定（见表 1-1）。

表 1-1 我国的资产管理行业

| 机构类型 | 资产管理业务 |
|-------------|--------------------------------|
| 基金管理公司及子公司 | 公募基金和各类非公募资产管理计划 |
| 私募机构 | 私募证券投资基金、私募股权投资基金、私募风险/创业投资基金等 |
| 信托公司 | 集合资金信托 |
| 证券公司及其资管子公司 | 集合资产管理计划、定向资产管理计划 |

(续)

| 机构类型 | 资产管理业务 |
|----------|--------------------------------------|
| 期货公司 | 期货资产管理业务 |
| 保险资产管理公司 | 企业年金、保险资产管理计划、第三方保险资产管理计划、投资联结保险账户管理 |
| 商业银行 | 银行理财产品（资金池业务和贷款通道业务除外） |

第二节 投资基金（掌握）（1学时）

考情提醒

投资基金为本章考试的重点内容。

投资基金是资产管理的主要方式之一，它是一种组合投资、专业管理、利益共享、风险共担的集合投资方式。投资基金主要是一种间接投资工具，基金投资者、基金管理人和托管人是基金运作中的主要当事人。

一、投资基金的定义

投资基金是资产管理的主要方式之一，它是一种组合投资、专业管理、利益共享、风险共担的集合投资方式。投资基金主要是一种间接投资工具，基金投资者、基金管理人和托管人是基金运作中的主要当事人。

二、投资基金的主要类别

1. 证券投资基金

证券投资基金是依照利益共享、风险共担的原则，将分散在投资者手中的资金集中起来委托专业投资机构进行证券投资管理的投资工具。基金所投资的有价证券主要是在证券交易所或银行间市场上公开交易的证券，包括股票、债券、货币、金融衍生工具等。证券投资基金是投资基金中最主要的一种类别，又可分为公募证券投资基金和私募证券投资基金等种类。

2. 私募股权基金

私募股权基金（PE）指通过私募形式对私有企业，即非上市企业进行的权益性投资。在交易实施过程中附带考虑了将来的退出机制，即通过上市、并购或管理层回购等方式，出售持股获利。

3. 风险投资基金

风险投资基金（VC）又称创业基金，它以一定的方式吸收机构和个人的资金，投向于那些不具备上市资格的初创期的或者是小型的新型企业，尤其是高新技术企业，帮助所投资的企业尽快成熟，取得上市资格，从而使资本增值。

专家点拨

风险投资一般也采用私募方式。

4. 对冲基金

对冲基金，意为“风险对冲过的基金”，是基于投资理论和极其复杂的金融市场操作技巧，



充分利用各种金融衍生产品的杠杆效应，承担高风险、追求高收益的投资模式。对冲基金一般也采用私募方式，广泛投资于金融衍生产品。对冲基金起源于 20 世纪 50 年代初的美国。

5. 另类投资基金

另类投资基金是指投资于传统的股票、债券之外的金融和实物资产的基金，如房地产、证券化资产、对冲基金、大宗商品、黄金、艺术品等。另类投资基金一般也采用私募方式。

重要习题

单项选择题

- 2001 年 9 月，我国第一只开放式基金（ ）诞生。
 - 华安创新
 - 淄博乡镇企业投资基金
 - 基金开元
 - 基金金泰
- 下列对期货市场交易的说法正确的是（ ）。
 - 协议成交和标的交割是同时进行
 - 对交易双方来说，利率和汇率风险很小
 - 交易对象价格的升降不会影响交易者利润或损失
 - 买者和卖者只能依靠自己对市场未来的判断进行交易
- 金融市场按交割期限可划分为（ ）。
 - 现货市场和期货市场
 - 货币市场和资本市场
 - 股票市场和债券市场
 - 初级市场和二级市场
- 在我国，传统的资产管理行业主要是（ ）。
 - 基金管理公司的保险公司
 - 基金管理公司和银行
 - 保险公司和银行
 - 基金管理公司和信托公司
- 基金管理人的合规管理一般涉及（ ）内容。
 - 风险控制
 - 公司治理
 - 投资管理
 - 以上都正确
- 关注公司资产是否安全完整，是否出现被抽逃、挪用、违规担保、冻结等情况，应当是（ ）履行的职责。
 - 合规管理部门
 - 管理层
 - 督察长
 - 监事会
- （ ）既是金融市场的中介人，也是金融市场的投资者、货币政策的传递者和承受者，而且作为机构投资者在金融市场具有支配性的作用。
 - 企业
 - 居民
 - 金融机构
 - 政府
- 下列关于金融工具的说法错误的是（ ）。
 - 金融工具是金融市场上进行交易的载体
 - 金融工具是法律契约，交易双方的权利义务受法律保护
 - 金融工具随时可以流通转让
 - 金融工具一般不具有社会可接受性
- 合规独立性中，最重要的是（ ）。
 - 部门独立性
 - 机制独立性
 - 问责独立性
 - 以上都正确
- 经理层人员对于股东虚假出资、抽逃或者变相抽逃出资的，应当予以抵制，并立即向（ ）报告。
 - 董事会
 - 监事会
 - 中国证监会及相关派出机构
 - 股东大会
- 承担高风险、追求高收益的投资模