

2016~2017  
基金从业资格考试教材解读与实战模拟

# 基金法律法规、职业道德 与业务规范

基金从业资格考试研究中心 编著

根据新版大纲编写  
精讲考点 · 精选真题



中国发展出版社  
CHINA DEVELOPMENT PRESS

2016~2017  
基金从业资格考试教材解读与实战模拟

# 基金法律法规、职业道德 与业务规范

基金从业资格考试研究中心 编著



中国发展出版社  
CHINA DEVELOPMENT PRESS

## 图书在版编目 (CIP) 数据

基金法律法规、职业道德与业务规范/基金从业资格考试研究中心编著. —北京: 中国发展出版社, 2016. 8

ISBN 978-7-5177-0556-7

I. ①基… 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 IV. ①D922. 287②F830. 59

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2016) 第 186899 号

书 名: 基金法律法规、职业道德与业务规范  
著作责任者: 基金从业资格考试研究中心  
出版发行: 中国发展出版社  
(北京市西城区百万庄大街 16 号 8 层 100037)  
标准书号: ISBN 978-7-5177-0556-7  
经 销 者: 各地新华书店  
印 刷 者: 北京明恒达印务有限公司  
开 本: 787 mm×1092 mm 1/16  
印 张: 13.25  
字 数: 290 千字  
版 次: 2016 年 9 月第 1 版  
印 次: 2016 年 9 月第 1 次印刷  
定 价: 39.00 元  
咨 询 电 话: (010) 68990642 68990692  
购 书 热 线: (010) 68990682 68990686  
网 址: <http://www.developress.com.cn>  
电 子 邮 件: fazhanreader@163.com  
fazhan02@drc.gov.cn

---

版权所有·翻印必究

本社图书若有缺页、倒页, 请向发行部调换

# 前 言

《基金从业资格考试教材解读与实战模拟》系列丛书的编写依据是最新版中国证券投资基金业协会发布的考试大纲。本系列丛书由多位专家经过潜心研究编写而成，编写过程中始终秉持的理念是重点领会考试大纲，详细剖析教材内容，深入推敲考试真题，准确定位命题规律，权威预测必考题目。

本系列丛书包括《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》。具体的编写体例安排如下。

**第一部分——教材解读** 分章节按【知识结构框架】【教材解读】【真题回顾】【典型习题】【参考答案】来阐述。

**【知识结构框架】** 以框架图来说明本章的主要考点。

**【教材解读】** 简明扼要地阐述考试大纲对每一部分的要求，并将其划分为具体考点，来引导考生如何去把握学习的方向。根据考试大纲的要求，对考试教材进行重点内容圈定和非考内容删除，将厚书变成薄书，为考生节约学习时间，提高学习效率。

**【真题回顾】** 编者对基金从业资格考试的考题分考点进行了详细的归纳和解析。

**【典型习题】** 它是编者通过对考试大纲、考试教材和考试真题的分析、推敲、预测而编辑的。通过这些习题的练习，考生会全面理解和掌握教材的重点内容，将所学知识融会贯通。

**第二部分——实战模拟试卷** 安排了两套实战模拟试卷，针对性强，贴近考试，帮助考生熟悉考题形式、掌握命题规律、提高解题能力。

本系列丛书的独到之处在于重点突出、通俗易懂、注重实效、把握题源、找出规律、理顺思路、引导学法、提高效率。

本系列丛书是供考生在系统学习统编教材之后复习时使用的学习资料，旨在帮助考生提炼考试考点，以节省考生时间，达到事半功倍的复习效果。书中提炼了辅导教材中应知应会的重点内容，指出了经常涉及的考点。同时，对应重点内容讲解考试题目，使考生加深对出题点、出题方式和出题思

路的了解，进一步领悟考试的命题趋势和命题重点。

本系列丛书根据考前辅导答疑提问频率的情况，对众多考生提出的有关领会编写教材实质精神、把握考试命题规律的一些共性问题，有针对性、有重点地进行解答，并将问题按照知识点和考点加以归纳，是从考生的角度归纳出学以致用考的经典问题汇编，对广大考生具有很好的参考作用。

本系列丛书既能使考生全面、系统、彻底地解决在学习中存在的问题，又能让考生准确地把握考试的方向，对辅导教材中的每一部分都作了详尽的讲解，完全适用于自学。

本系列丛书是在作者团队的通力合作下完成的，若能对广大考生顺利通过资格考试有所帮助，我们将感到莫大的欣慰。祝所有参加基金从业资格考试的考生，通过努力学习取得优异成绩，成为一名合格的基金从业人员。

由于编写时间仓促，书中难免有疏漏和不当之处，敬请广大读者批评指正。

编者  
2016年9月

# 目 录

## 第一部分 教材解读

|                               |    |
|-------------------------------|----|
| 第 1 章 金融、资产管理与投资基金 .....      | 1  |
| 第一节 金融市场与资产管理行业 .....         | 1  |
| 第二节 投资基金 .....                | 7  |
| 第 2 章 证券投资基金概述 .....          | 11 |
| 第一节 证券投资基金的概念与特点 .....        | 11 |
| 第二节 证券投资基金的运作与参与主体 .....      | 15 |
| 第三节 证券投资基金的法律形式和运作方式 .....    | 19 |
| 第四节 证券投资基金的起源与发展 .....        | 22 |
| 第五节 我国证券投资基金业的发展历程 .....      | 23 |
| 第六节 证券投资基金业在金融体系中的地位与作用 ..... | 25 |
| 第 3 章 证券投资基金的类型 .....         | 27 |
| 第一节 证券投资基金分类概述 .....          | 27 |
| 第二节 基金的基本类别 .....             | 30 |
| 第三节 特殊的证券投资基金类别 .....         | 35 |
| 第 4 章 证券投资基金的监管 .....         | 41 |
| 第一节 基金监管概述 .....              | 42 |
| 第二节 基金监管机构和行业自律组织 .....       | 45 |
| 第三节 对基金机构的监管 .....            | 50 |
| 第四节 对基金活动的监管 .....            | 57 |
| 第五节 对非公开募集基金的监管 .....         | 66 |
| 第 5 章 基金职业道德 .....            | 72 |
| 第一节 道德与职业道德 .....             | 72 |
| 第二节 基金职业道德规范 .....            | 75 |
| 第三节 基金职业道德教育与修养 .....         | 81 |

|                            |     |
|----------------------------|-----|
| <b>第 6 章 基金的募集、交易与登记</b>   | 83  |
| 第一节 基金的募集与认购               | 83  |
| 第二节 基金的交易、申购和赎回            | 88  |
| 第三节 基金的登记                  | 98  |
| <b>第 7 章 基金的信息披露</b>       | 101 |
| 第一节 基金信息披露概述               | 101 |
| 第二节 基金主要当事人的信息披露义务         | 104 |
| 第三节 基金募集信息披露               | 107 |
| 第四节 基金运作信息披露               | 110 |
| 第五节 特殊基金品种的信息披露            | 113 |
| <b>第 8 章 基金客户和销售机构</b>     | 117 |
| 第一节 基金客户的分类                | 117 |
| 第二节 基金销售机构                 | 120 |
| 第三节 基金销售机构的销售理论、方式与策略      | 123 |
| <b>第 9 章 基金销售行为规范及信息管理</b> | 127 |
| 第一节 基金销售机构人员行为规范           | 128 |
| 第二节 基金宣传推介材料规范             | 131 |
| 第三节 基金销售费用规范               | 136 |
| 第四节 基金销售适用性                | 140 |
| 第五节 基金销售信息管理               | 143 |
| <b>第 10 章 基金客户服务</b>       | 147 |
| 第一节 基金客户服务概述               | 147 |
| 第二节 基金客户服务流程               | 149 |
| 第三节 投资者教育工作                | 152 |
| <b>第 11 章 基金管理人的内部控制</b>   | 154 |
| 第一节 内部控制的目标和原则             | 154 |
| 第二节 内部控制机制                 | 158 |
| 第三节 内部控制制度                 | 161 |
| 第四节 内部控制的主要内容              | 162 |
| <b>第 12 章 基金管理人的合规管理</b>   | 166 |
| 第一节 合规管理概述                 | 166 |

---

---

|                     |     |
|---------------------|-----|
| 第二节 合规管理机构设置 .....  | 169 |
| 第三节 合规管理的主要内容 ..... | 174 |
| 第四节 合规风险 .....      | 177 |

## 第二部分 实战模拟试卷

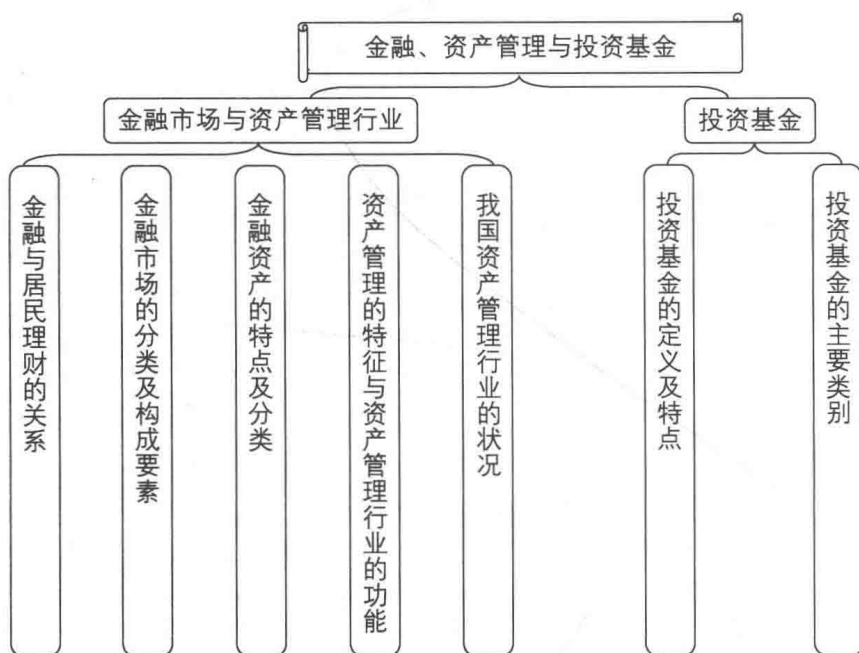
|                   |     |
|-------------------|-----|
| 实战模拟试卷一 .....     | 180 |
| 实战模拟试卷一参考答案 ..... | 190 |
| 实战模拟试卷二 .....     | 191 |
| 实战模拟试卷二参考答案 ..... | 202 |



# 第一部分 教材解读

## 第1章 金融、资产管理与投资基金

### 【知识结构框架】



### 第一节 金融市场与资产管理行业

#### 【教材解读】

#### 考点1 金融与居民理财的关系（表1-1）

表1-1 金融与居民理财的关系

| 项 目 | 内 容  |
|-----|--|
| 金融  | 即货币资金的融通。<br>现代金融供求的重要组成部分，包括：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 |

续表

| 项 目 | 内 容  |
|-----|--|
| 理财  | <p>对财务进行管理，以实现财产的保值与增值。</p> <p>目前，居民理财主要方式包括：</p> <p>(1) 货币储蓄：我国居民的主要理财方式，是指居民将暂时不用或结余的货币收入存入银行或其他金融机构。其特点在于保值性，接受储蓄的银行或其他金融机构需要首先保证储蓄的本金安全。除本金外，储蓄还会带来一定的利息收益。</p> <p>(2) 投资：投资者当期投入一定数额的资金而期望在未来获得回报，所得回报应能补偿投资资金被占用的时间，预期的通货膨胀率以及期望更多的未来收益，未来收益具有不确定性</p> |

## 考点 2 金融市场的分类及构成要素（表 1—2）

表 1—2 金融市场的分类及构成要素

| 项 目           | 内 容   |
|---------------|---|
| 金融体系的<br>运作载体 | 金融市场和金融服务机构   |
| 金融市场的<br>分类   | <p>按交易工具的<br/>期限分</p> <p>分为：货币市场和资本市场。其中资本市场又有广义与狭义之分。</p> <p>(1) 广义的资本市场：①银行中长期存贷款市场；②有价证券市场（包括中长期债券市场和股票市场）。</p> <p>(2) 狭义的资本市场：专指中长期债券市场和股票市场</p>                                    |
|               | <p>按交易标的物分</p> <p>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。</p> <p>(1) 证券市场：主要是股票、债券、基金等有价证券发行和转让流通的市场。</p> <p>(2) 外汇市场：各国中央银行、外汇银行、外汇经纪人及客户组成的外汇买卖、经营活动的总和，包括上述外汇批发市场以及银行同企业、个人之间进行外汇买卖的零售市场</p> |
|               | <p>按交割期限分</p> <p>分为：现货市场和期货市场。</p> <p>(1) 现货市场：交易协议达成后 2 个交易日内进行交割。由于现货市场的成交与交割之间几乎没有时间间隔，对交易双方来讲，利率和汇率风险很小。</p> <p>(2) 期货市场：交易在协议达成后并不立即进行交割，是约定在某一特定时间后进行交割，协议成交和标的交割是分离的</p>         |

续表

| 项 目       | 内 容  |
|-----------|--|
| 金融市场的构成要素 | <p>主要包括政府、中央银行、金融机构、个人和企业居民。</p> <p>(1) 金融机构：①是金融市场上最重要的中介机构，是储蓄转化为投资的重要渠道。②在金融市场上充当资金的供给者、需求者和中间人等多重角色，既发行、创造金融工具，也在市场上购买各类金融工具；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。金融机构作为机构投资者在金融市场具有支配性作用。</p> <p>(2) 居民：金融市场上主要的资金供给者。居民投资者是金融市场供求均衡的重要力量</p> |
|           | <p>金融工具是金融市场上进行交易的载体，是法律契约，交易双方的权利义务受法律保护。一般具有广泛的社会可接受性，随时可流通转让</p>  |
|           | <p>包括：</p> <p>(1) 有固定场所的组织、有制度、集中进行交易的方式，如交易所交易方式；</p> <p>(2) 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，如柜台交易方式；</p> <p>(3) 电信网络交易方式，主要借助电子通信或互联网络技术手段</p>  |

### 考点3 金融资产的特点及分类（表1-3）

表1-3 金融资产的特点及分类

| 项 目  | 内 容   |
|------|---|
| 特点   | <p>金融资产是代表未来收益或资产合法要求权的凭证，标示明确的价值，表明交易双方的所有权关系和债权债务关系</p> |
| 金融资产 | <p>一般分为：债权类金融资产（以票据、债券等契约型投资工具为主）和股权类金融资产（以各类股票为主）</p>    |

### 考点4 资产管理的特征与资产管理行业的功能（表1-4）

表1-4 资产管理的特征与资产管理行业的功能

| 项 目     | 内 容   |
|---------|---|
| 资产管理的特征 | <p>(1) 从参与方看：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。</p> <p>(2) 从受托资产看：主要为货币等金融资产，一般不包括固定资产等实物资产。</p> <p>(3) 从管理方式看：主要通过投资银行存款、证券、期货、基金、保险或实体企业股权等资产，来实现增值</p> |

续表

| 项 目       | 内 容  |
|-----------|--|
| 资产管理行业的功能 | <p>(1) 为市场经济体系有效配置资源,提高整个社会经济的效率和生产服务水平。</p> <p>(2) 帮助投资人搜集、处理各种和投资有关的宏观、微观信息,提供各类投资机会,帮助投资者进行投资决策,并提供决策的最佳执行服务。</p> <p>(3) 使资金的需求方和提供方能够便利地连接起来。</p> <p>(4) 对金融资产进行合理定价,为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</p> |
| 资产管理机构    | <p>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。</p> <p>在 SEC 注册的投资公司主要包括:共同基金、交易型开放式指数基金(ETF)、封闭式基金和单位投资信托</p>  |

### 考点 5 我国资产管理行业的状况 (表 1-5)

表 1-5 我国资产管理行业的状况

| 项 目           | 内 容   |
|---------------|---|
| 传统的资产管理行业     | 基金管理公司和信托公司   |
| 我国资产管理行业范围的界定 | <p>中国证券投资基金业协会(简称基金业协会)以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的特点来进行界定,其机构类型包括:</p> <p>(1) 基金管理公司及子公司;</p> <p>(2) 私募机构;</p> <p>(3) 信托公司;</p> <p>(4) 证券公司及其资管子公司;</p> <p>(5) 期货公司;</p> <p>(6) 保险资产管理公司;</p> <p>(7) 商业银行</p> |

### 【真题回顾】

1. 下列关于投资概念的表述,错误的是( )。
- A. 投资者期望投资回报应该能补偿预期的通货膨胀率
- B. 投资者期望投资回报应该能补偿资金被占用的时间
- C. 投资未来收益具有不确定性
- D. 投资的产出会大于投入

【答案】D

**【解析】** 本题考核的是投资的特点。投资指投资者当期投入一定数额的资金而期望在未来获得回报，所得回报应能补偿投资资金被占用的时间，预期通货膨胀率及期望更多的未来收益，未来收益具有不确定性。

2. ( )不是货币储蓄的特点。

- A. 储蓄的收益会超过通货膨胀
- B. 储蓄会有一定的利息收益
- C. 货币储蓄是指居民将货币收入存入银行的一种活动
- D. 货币储蓄确保本金安全

**【答案】** A

**【解析】** 本题考核的是货币储蓄的特点。A选项是投资的特点。

3. 广义的资本市场不包括( )。

- A. 银行中长期存贷款市场
- B. 大额可转让定期存单市场
- C. 中长期债券市场
- D. 股票市场

**【答案】** B

**【解析】** 本题考核的是广义资本市场的概念。广义的资本市场包括：①银行中长期存贷款市场；②有价证券市场（包括中长期债券市场和股票市场）。

4. 金融市场的构成要素不包括( )。

- A. 市场参与者
- B. 流通渠道
- C. 金融工具
- D. 金融交易的组织方式

**【答案】** B

**【解析】** 本题考核的是金融市场的构成要素。包括：市场参与者、金融工具、金融交易的组织方式。

5. 下列关于金融工具的说法，错误的是( )。

- A. 金融工具是金融市场上进行交易的载体
- B. 金融工具是法律契约，交易双方的权利义务受法律保护
- C. 金融工具随时可以流通转让
- D. 金融工具一般不具有社会可接受性

**【答案】** D

**【解析】** 本题考核的是金融工具的特点。金融工具一般具有广泛社会可接受性，随时可流通转让。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。

6. 下列关于金融资产的叙述，错误的是( )。

- A. 金融资产是代表未来收益或资产合法要求权的凭证
- B. 未标示明确的价值
- C. 表明了交易双方的所有权关系和债权关系
- D. 一般分为债权类金融资产和股权类金融资产两类

**【答案】** B

**【解析】** 本题考核的是金融资产的相关内容。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债务关系。金融资产一般分为债权类金融资产和股权类金融资产两类。

7. 下列( )不是资产管理的特征。

- A. 从参与方来看，包括委托方和受托方
- B. 从收益特征来看，具有增值的特点
- C. 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
- D. 从管理方式来看，主要通过投资证券、期货、基金、保险等资产实现增值

**【答案】** B

**【解析】** 本题考核的是资产管理的特征。包括：①从参与方看，资产管理包括委托方和受托方；②从受托资产看，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，来实现增值。

8. 资产管理行业的功能和作用不包括( )。

- A. 给金融市场提供流动性，加大交易成本
- B. 帮助投资者进行投资决策，并提供决策的最佳执行服务
- C. 使资金的需求方和供给方能够便利地连接起来
- D. 提高整个社会经济的效率和生产服务水平

**【答案】** A

**【解析】** 本题考核的是资产管理行业的功能和作用。A选项错误在于：资产管理行业能够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。

9. 从公司层面看，美国资产管理机构不包括( )。

- A. 专业资产管理公司
- B. 银行
- C. 保险公司
- D. 证券公司

**【答案】** D

**【解析】** 本题考核的是美国资产管理机构。以公司层面看，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。

10. 基金业协会根据( )的特点将我国资产管理行业的范围进行了界定。

- A. 资金来源、投资范围、管理方式和权利义务
- B. 资金来源、投资规模、管理方式和权利义务
- C. 资金流向、投资范围、管理方式和权利义务
- D. 资金流向、投资规模、管理方式和权利义务

**【答案】** A

**【解析】** 本题考核的是我国资产管理行业的范围的界定依据。包括：资金来源、投资范围、管理方式和权利义务。

### **【典型习题】**

1. 下列选项中，不属于现代金融供求重要的组成部分的是( )。

- A. 艺术品收藏
- B. 投资理财







- A. 在岸基金和离岸基金  
B. 公司型基金和契约型基金  
C. 公募基金和私募基金  
D. 开放式基金和封闭式基金

**【答案】** D

**【解析】** 本题考核的是投资基金的分类。投资基金按照运作方式，可以分为开放式、封闭式基金。

3. 公募基金和私募基金是将投资基金按照( )标准进行的分类。

- A. 法律形式  
B. 资金募集方式  
C. 投资对象  
D. 运作方式

**【答案】** B

**【解析】** 本题考核的是投资基金的分类。投资基金按照资金的募集方式，可分为公募基金和私募基金。

4. 公募基金行业规范的内容不包括( )。

- A. 信息披露  
B. 投资者的投资能力  
C. 利润分配  
D. 投资限制

**【答案】** B

**【解析】** 本题考核的是公募基金的行业规范。公募基金的行业规范包括信息披露、利润分配、投资限制等。

5. 对冲基金，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用，( )的投资模式。

- A. 承担低风险、追求低收益  
B. 承担低风险、追求高收益  
C. 承担高风险、追求高收益  
D. 承担高风险、追求低收益

**【答案】** C

**【解析】** 本题考核的是对冲基金的特点。对冲基金承担的是高风险、追求高收益的投资模式。

6. 另类投资基金不可以投资于( )。

- A. 房地产  
B. 大宗商品  
C. 证券化资产  
D. 债券

**【答案】** D

**【解析】** 本题考核的是另类投资基金的投资范围。另类投资基金可投资于房地产、证券化资产、对冲基金、大宗商品、黄金、艺术品等。

### 【典型习题】

1. 基金运作中的主要当事人，不包括( )。

- A. 基金投资者  
B. 托管人  
C. 基金管理人  
D. 证监会

2. 下列选项中，属于另类投资基金投资的范围的是( )。

- A. 股票  
B. 大宗商品  
C. 实物资产  
D. 债券