

2012

证券业从业人员资格考试练习试卷与解析

证券投资基金

Zhengquan Touzi Jijin

证券业从业人员资格考试专家组 编

证券业从业人员资格考试练习试卷与解析(2012)

证券投资基金

Zhengquan Touzi Jijin

证券投资基金从业人员资格考试专家组 编

藏书章



中国金融出版社

责任编辑：刘 钊 赵 婧

责任校对：李俊英

责任印制：毛春明

图书在版编目 (CIP) 数据

证券投资基金 (Zhengquan Touzi jijin) / 证券业从业人员资格考试专家组编. —北京：中国金融出版社，2012. 7

(证券业从业人员资格考试练习试卷与解析：2012)

ISBN 978 - 7 - 5049 - 6485 - 4

I. ①证… II. ①证… III. ①证券投资—基金—资格—考试—题解
IV. ①F830. 91 - 44

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2012) 第 154260 号

出版 **中国金融出版社**
发行

社址 北京市丰台区益泽路 2 号

市场开发部 (010) 63266347, 63805472, 63439533 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com>

(010) 63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010) 66070833, 62568380

编辑部 (010) 63372639

盗版举报 (010) 63863170

电子邮箱 cabf@chinafph.com

邮编 100071

经销 新华书店

印刷 保利达印务有限公司

尺寸 169 毫米 × 239 毫米

印张 17.75

字数 316 千

版次 2012 年 7 月第 1 版

印次 2012 年 7 月第 1 次印刷

定价 30.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 6485 - 4/F. 6045

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010) 63263947

前 言

在美国，高端人才接二连三挤进华尔街，在国际金融中心享受丰厚收益；在中国，有识之士千方百计进入金融街，在新兴资本市场淘取第一桶金。据悉，近五年来的证券业从业人员资格考试科次连年翻番，目前已经成为全球最大的从业资格考试。

为满足广大考生的要求，我们选拔部分行业专家、名校教师和证券法学专家组成证券业从业人员资格考试专家组，以《证券业从业人员资格考试统编教材（2012）》和《证券业从业人员资格考试大纲（2012）》为蓝本，在跟踪历年考试真题和命题趋势的基础上，不但征集五科习题 11 956 道，而且针对大纲知识点的变动和教材的重大修改情况补题、出题共 3 397 道。专家组不仅对五科每个考点的习题逐题审读，审慎删题和反复磨题，减少 1 241 道，五科习题总量精简至 10 715 道，精简 10.38%；而且对每道习题分别作答和解析，并根据证券市场发展变化再度精简近 200 题。专家组细分考生的个性需求，编排每科 2 000 道题左右、五科共 10 550 道题的《证券业从业人员资格考试习题与精解》系列，全考点、全方位、分章节逐渐地满足时间相对富余考生的需求。专家组还依据大纲考点编制组卷细目表，围绕各科热点问题，编组五科共计 50 套试卷、8 000 题的《证券业从业人员资格考试练习试卷与解析》系列，每科 10 套试卷，每卷单选 60 道、多选 40 道、判断 60 道题，逐一考点、模拟真题、模拟真卷套餐式满足不同层次的时间相对短缺考生的需求。

上述表明，专家组跟踪历年真题和命题趋势，经过了征题、解题、补题、出题、删题、磨题、排版、组卷、审卷等九个阶段的紧张工作，从专家、大纲、教材、考点、命题、作答、审题、配卷、试考、解析等十个环节精益求精，最终才得以编成《证券业从业人员资格考试习题与精解》和《证券业从业人员资格考试练习试卷与解析》两个系列共 10 本书。与市场上其他同类产品相比，《证券业从业人员资格考试习题与精解》和《证券业从业人员资格考试练习试卷与解析》不仅紧扣教材新增内容、逐项增补了共 40% 新题，而且查准教材删除内容、相应删掉了全部过时的 10% 老题；不仅通过磨题减少了试题错误和残次，而且精准解析了试题考点及其所在章、节和页码。

通过上述工作,《证券业从业人员资格考试习题与精解》和《证券业从业人员资格考试练习试卷与解析》不仅在与考生的前期交流中广获好评,而且也获得了命题专家由衷的赞许,但也成为了盗版者的最爱。正因为如此,专家组提请广大考生注意,《证券业从业人员资格考试习题与精解》和《证券业从业人员资格考试练习试卷与解析》一方面由于时间仓促,遗漏、不足甚至错误仍然在所难免;另一方面由于证券业从业人员资格考试采用计算机从属于国家机密的专属试题库中随机抽题、组卷和阅卷的机考方式,考查考生的应知应会的证券知识,恳请广大考生务必摒弃侥幸心理,不依赖本书猜题押题,根据自身时间情况坚决选用正版教材,充分利用有限时间,正确选用《证券业从业人员资格考试习题与精解》和《证券业从业人员资格考试练习试卷与解析》复习迎考。

最后,衷心感谢证券业从业人员资格考试专家组各位成员的辛勤劳动!衷心感谢广大考生及其他相关各方选用《证券业从业人员资格考试习题与精解》和《证券业从业人员资格考试练习试卷与解析》正版图书!预祝广大考生顺利通过证券业从业人员资格考试,早日成为证券从业人员,淘到人生的第一桶金!

证券业从业人员资格考试专家组
二〇一二年七月

目 录

练习试卷一（试题）	1
练习试卷一（答案与解析）	15
练习试卷二（试题）	28
练习试卷二（答案与解析）	43
练习试卷三（试题）	56
练习试卷三（答案与解析）	70
练习试卷四（试题）	83
练习试卷四（答案与解析）	98
练习试卷五（试题）	111
练习试卷五（答案与解析）	126
练习试卷六（试题）	139
练习试卷六（答案与解析）	154
练习试卷七（试题）	167
练习试卷七（答案与解析）	182
练习试卷八（试题）	195
练习试卷八（答案与解析）	210
练习试卷九（试题）	223
练习试卷九（答案与解析）	237
练习试卷十（试题）	250
练习试卷十（答案与解析）	265

练习试卷一

(试题)

一、单项选择题 (本大题共 60 小题, 每题 0.5 分, 共 30 分。以下各小题所给出的 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括号内, 不填、错填均不得分)

1. 证券投资基金是一种组合投资、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. 基金将众多投资者的资金集中起来, 并委托基金管理人进行共同投资, 表现出 () 的特点。

- A. 集合理财 B. 组合投资 C. 风险共担 D. 分散风险

3. 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

4. 对基金研究评价机构而言, () 是进行基金评级的基础。

- A. 基金的管理人 B. 基金的份额
C. 基金的分类 D. 基金的收益

5. ETF 联接基金投资于目标 ETF 的资产不得低于基金资产净值的 ()。

- A. 60% B. 70% C. 80% D. 90%

6. 股票基金最大的特点是 ()。

- A. 投资风险小, 回报率低 B. 投资于短期金融工具
C. 无法抗御通货膨胀 D. 适合长期投资

7. () 以某一国家的股票市场为投资对象, 以期分享该国股票投资的较高收益, 会面临较高的国家投资风险。

- A. 单一国家型股票基金 B. 区域型股票基金
C. 洲际型股票基金 D. 国际型股票基金

8. 根据《货币市场基金信息披露特别规定》, 货币市场基金在计算和披露最近 7 日年化收益率时, 会由于 () 的不同而有所不同。

- A. 收益分配时间 B. 收益分配频率
C. 收益分配规模 D. 收益分配水平
9. 混合基金比较适合（ ）的投资者。
A. 较为激进 B. 风险中性 C. 较为保守 D. 追求高收益
10. 受（ ）影响，ETF 二级市场价格常常会高于或低于基金份额净值。
A. 通货膨胀 B. 利率波动 C. 供求关系 D. 经济周期
11. 股票型分类基金的 A 类份额根据基金合同约定的（ ）获得基准基金收益。
A. 到期收益率 B. 内含收益率
C. 年化收益率 D. 半年化收益率
12. 按（ ）的不同，可以将分级基金分为封闭式分级基金与开放式分级基金。
A. 运作方式 B. 投资对象 C. 投资风格 D. 募集方式
13. 中国证监会应当自受理基金募集申请之日起（ ）个月内作出核准或者不予核准的决定。
A. 1 B. 2 C. 3 D. 6
14. 某投资人投资 1 万元认购基金，认购资金在募集期产生的利息为 3 元，其对应的认购费率为 1.2%，基金份额面值为 1 元，则以下计算正确的是（ ）。
A. 认购费用为 120 元
B. 净认购金额为 9 884.42 元
C. 认购费用为 118.58 元
D. 认购份额为 9 881.42 份
15. 基金份额申购、赎回的资金清算是由（ ）根据确认的投资者申购、赎回数据信息进行的。
A. 注册登记机构 B. 基金管理公司
C. 基金份额持有人 D. 证券交易所
16. 投资管理人应当坚持（ ）利益优先的原则。
A. 国家 B. 基金托管人
C. 基金份额持有人 D. 自身
17. 《证券投资基金法》规定，基金管理人只能由依法设立的（ ）担任。
A. 基金管理公司 B. 基金托管人

- C. 投资管理公司 D. 基金发起人
18. 成长型股票最常用的辅助估值工具是（ ）。
- A. 市盈率 B. 每股盈余成长率
C. 市净率 D. 现金流折现
19. （ ）是指基金托管人按规定为基金资产设立独立的账户，保证基金全部资产的安全完整。
- A. 资产保管 B. 资金清算
C. 资产核算 D. 投资运作监督
20. 《证券投资基金托管资格管理办法》要求基金托管部门有满足营业需要的固定场所，配备独立的（ ）。
- A. 清算系统 B. 交割系统 C. 安全监控系统 D. 网络系统
21. 基金托管人的首要职责是（ ）。
- A. 保证基金资产的安全 B. 依法合规处分基金资产
C. 严守基金商业秘密 D. 对基金资产的损失承担赔偿责任
22. 交易所交易资金清算流程中，（ ）托管人将经过复核、授权确认的清算指令支付执行。
- A. T+0 日 B. T+1 日 C. T+2 日 D. T+3 日
23. （ ）是指托管业务经营活动必须在发生时能准确、及时地记录；按照内部控制优先的原则，新设机构或新增业务品种时必须做到已建立相关的规章制度。
- A. 合法性原则 B. 完整性原则 C. 及时性原则 D. 审慎性原则
24. （ ）是基金产品设计的起点，它从根本上决定着基金产品的内部结构。
- A. 确定具体的目标客户 B. 确定拟纳入的股票
C. 发现具有发展潜力的市场 D. 挖掘其他基金的优点
25. 基金管理人、代销机构的工作人员，在基金销售活动中应当遵守法律、行政法规和（ ）的有关规定，恪守职业道德和行为规范。
- A. 中国证监会 B. 中国人民银行
C. 中国银监会 D. 中国基金业协会
26. （ ）主要是指直接面对基金投资人，或者与基金投资人的交易活动直接相关的应用系统。
- A. 后台管理系统 B. 前台业务系统
C. 监管系统信息报送 D. 信息管理平台应用系统

27. 基金销售机构内部控制的（ ）原则，即通过科学的内部控制制度与方法，建立合理的内部控制程序，确保内部控制制度的有效执行。
- A. 健全性 B. 有效性 C. 独立性 D. 审慎性
28. 投资收益指基金经营活动中因（ ）等实现的损益。
- A. 债券投资利息收入 B. 银行存款利息收入
C. 买卖股票 D. 手续费返还
29. 封闭式基金一般采用（ ）方式分红。
- A. 股票股利 B. 配股 C. 现金 D. 转股
30. （ ）买卖基金份额暂免征收印花税。
- A. 金融机构 B. 非金融机构 C. 企业投资者 D. 个人投资者
31. 个人投资者买卖基金份额暂免征收（ ）。
- A. 营业税 B. 印花税 C. 所得税 D. 增值税
32. 基金合同是约定基金管理人、（ ）和基金份额持有人之间权利义务关系的重要法律文件。
- A. 基金公司 B. 基金托管人 C. 商业银行 D. 证券公司
33. 基金经理应当在上半年结束之日起（ ）日内，编制完成基金半年度报告。
- A. 10 B. 20 C. 30 D. 60
34. 基金托管银行应当建立（ ）的离任制度。
- A. 基金托管部门高级管理人员 B. 基金托管部门中层管理人员
C. 董事长 D. 基金经理
35. 基金销售机构新设合并的，新公司应依法申请销售业务资格，新公司（ ）内仍未取得销售业务资格的，合并方基金销售业务资格终止。
- A. 1个月 B. 2个月 C. 3个月 D. 6个月
36. 近年来，中国证监会始终坚持以（ ）为改革方向，不断简化、优化基金产品审核程序，提高审核效率。
- A. 结构化 B. 市场化 C. 国际化 D. 规范化
37. 对于宣传推介材料，需要事先经相关高管出具合规意见书，并向公众分发或自公布之日起（ ）日内，报销售机构经营活动所在地证监局报备。
- A. 3 B. 5 C. 8 D. 10
38. （ ）证券组合的投资者往往愿意通过延迟获得基本收益来求得未来收益的增长。
- A. 避税型 B. 收入型 C. 增长型 D. 货币市场型

39. 在实际中，我们经常用（ ）来估计期望收益率。
A. 经验数值 B. 历史数据 C. 预测数据 D. 现期数值
40. （ ）决定组合线在证券 A 与证券 B 之间的弯曲程度。
A. 权重 B. 证券价格的高低
C. 相关系数 D. 证券价格变动的敏感性
41. （ ）的无差异曲线为水平线。
A. 风险极度爱好者 B. 风险极度厌恶者
C. 风险中性者 D. 理性投资者
42. 套利是指人们利用同一资产在不同市场间定价不一致，通过资金的转移而实现（ ）的行为。
A. 低额收益 B. 高额收益 C. 有风险收益 D. 无风险收益
43. （ ）是与时间因素有关的异常现象。
A. 日历异常 B. 事件异常 C. 公司异常 D. 会计异常
44. （ ）认为，证券价格由有信息的投资者决定。
A. BSV 模型 B. DHS 模型 C. 特雷诺模型 D. 詹森模型
45. 买入并持有策略是（ ）的长期再平衡方式。
A. 动态型 B. 平衡型 C. 消极型 D. 积极型
46. 如果风险资产市场价格持续下降，投资组合保险策略的表现可能（ ）买入并持有策略。
A. 优于 B. 劣于 C. 相当 D. 不确定
47. （ ）有利的市场环境是牛市。
A. 买入并持有策略 B. 恒定混合策略
C. 投资组合保险策略 D. 动态资产配置策略
48. 除去各股票完全正相关的情况，组合资产的标准差将（ ）各股票标准差的加权平均。
A. 小于 B. 大于 C. 小于等于 D. 大于等于
49. 如果股票价格中已经反映了影响价格的全部信息，则股票市场是（ ）。
A. 半强式有效市场 B. 弱式有效市场
C. 无效市场 D. 强式有效市场
50. （ ）就是以市场资本总额衡量的小型资本股票的投资组合收益通常优于股票市场的整体表现。
A. 小公司效应 B. 低市盈率效应

- C. 被忽略的公司效应 D. 遵循公司内部人交易
51. 指数型策略 ()。
- A. 重点是进行风险控制
B. 是一种以实现市场投资组合业绩为管理目标的投资组合
C. 可以扩展到积极型股票投资战略的实施过程中
D. 不试图用基本分析的方式来区分价值高估或低估的股票
52. () 在交易与报价中可操作性较强, 在市场收益率曲线波动平缓且票息较低时, 潜在的误差较小。
- A. 到期收益率 B. 复利收益率 C. 实际回报率 D. 再投资利率
53. 零息债券需要支付的税收为 ()。
- A. 资本利得税 B. 所得税 C. 营业税 D. 增值税
54. 在利率水平变化时, 长期债券价格的变化幅度 () 短期债券的变化幅度。
- A. 等于 B. 小于
C. 大于 D. 没有直接的关系
55. 大多数债券价格与收益率的关系都可以用一条 () 弯曲的曲线来表示, () 的凸性有利于投资者提高债券投资收益。
- A. 向下, 较高 B. 向下, 较低
C. 向上, 较高 D. 向上, 较低
56. 与替代互换相比, 市场间利差互换的风险要 () 一些。
- A. 更小 B. 更大 C. 平稳 D. 复杂
57. 指数化的方法中 () 适合于证券数目较小的情况。
- A. 分层抽样法 B. 优化法
C. 方差最小化法 D. 相关系数最大法
58. () 更看重管理公司本身素质的衡量。
- A. 微观衡量 B. 事后衡量 C. 公司衡量 D. 基金衡量
59. 夏普指数是由威廉·夏普提出的一个 () 指标。
- A. 风险衡量 B. 收益率
C. 风险调整衡量 D. 波动性
60. 通常情况下夏普指数以 () 数据进行计算。
- A. 日 B. 月 C. 季度 D. 年或年化

二、不定项选择题（本大题共 40 小题，每题 1 分，共 40 分。以下各小题所给出的 4 个选项中，至少有 1 项符合题目要求，请将正确选项的代码填入括号内，不填、错填、漏填均不得分）

- A. 基金的发行 B. 基金的市场营销
C. 基金的投资管理 D. 基金的后台管理
2. 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
3. 证券投资基金为中小投资者拓宽了投资渠道, 体现在 ()。
- A. 证券投资基金是一种面向中小投资者设计的间接投资工具
B. 把众多中小投资者的小额资金汇集起来进行组合投资
C. 由专业投资机构进行管理和运作
D. 为投资者提供了有效参与证券市场的投资渠道
4. 混合基金以 () 为投资对象。
- A. 股票 B. 债券 C. 货币市场工具 D. 期货
5. 债券基金与单一债券的区别主要表现为 ()。
- A. 债券基金的收益不如债券的利息固定
B. 债券基金可以确定一个准确的到期日
C. 债券基金的收益率比单个债券的收益率更难以预测
D. 所承担的投资风险不同
6. 债券基金投资风格主要依据基金所持债券的 () 来划分。
- A. 平均到期日 B. 久期 C. 信用等级 D. 平均利率
7. 对基金经理的分析和评价主要是对其 () 进行考察和评估。
- A. 职业生涯 B. 性格品行
C. 操作风格 D. 投资管理能力
8. 下列关于基金赎回费的表述正确的是 ()。
- A. 对于持续持有期少于 7 日的投资人, 收取不低于赎回金额 1.5% 的赎回费
B. 对于持续持有期少于 7 日的投资人, 收取不低于赎回金额 0.75% 的赎回费
C. 对于持续持有期少于 20 日的投资人, 收取不低于赎回金额 1.5% 的赎回费

D. 对于持续持有期少于 30 日的投资人,收取不低于赎回金额 0.75% 的赎回费

9. 出现巨额赎回时,基金管理人可以根据基金当时的资产组合状况决定()。

- A. 接受全额赎回
- B. 拒绝全额赎回
- C. 全部延期赎回
- D. 部分延期赎回

10. 因()原因导致的基金非交易过户需向基金销售网点申请办理。

- A. 继承
- B. 司法强制执行
- C. 捐赠
- D. 经注册登记机构认可的其他情况

11. LOF 申请在交易所上市应当具备的条件是()。

- A. 基金的募集符合《证券投资基金法》的规定
- B. 募集金额不少于 2 亿元人民币
- C. 持有人不少于 100 人
- D. 基金管理公司规定的其他条件

12. 下列关于 ETF 上市交易的说法正确的有()。

A. 基金管理人在每一交易日开市后需向证券交易所提供当日的申购、赎回清单

B. 基金管理人在每一交易日开市前需向证券交易所提供当日的申购、赎回清单

C. 证券交易所在开始后根据相关数据,计算并每 15 秒发布一次基金份额参考净值

D. 证券交易所在开始后根据相关数据,计算并每 10 秒发布一次基金份额参考净值

13. ETF 申购、赎回清单公告内容包括()等内容。

- A. 最小申购
- B. 赎回单位所对应的组合证券内各成分证券数据
- C. 现金替代
- D. 基金份额净值

14. 下列属于认购和申购的区别的有()。

- A. 认购期购买基金的费率要比申购期的优惠
- B. 认购期购买的基金份额一般要经过封闭期才能赎回
- C. 申购的基金份额要在申购成功后的第二个工作日才能赎回
- D. 在认购期内产生的利息,在基金合同生效时,自动转换为投资者的基

金份额

15. 基金管理公司监察稽核部的主要工作包括（ ）。

- A. 基金管理稽核
- B. 财务管理稽核
- C. 内部审计
- D. 协调公司对外信息披露

16. 基金管理公司内部风险控制制度具体体现为（ ）。

A. 严格按照法律法规和基金合同规定的投资比例进行投资，不得从事规定禁止基金投资的业务

B. 坚持独立性原则

C. 实行集中交易制度，每笔交易都必须有书面记录，但不需加盖时间章

D. 加强内部信息控制，实行空间隔离和门禁制度，严防重要内部信息

泄露

17. 关于基金交易业务控制，下列说法正确的是（ ）。

A. 基金经理可以直接向交易员下达投资指令或者直接进行交易

B. 建立交易监测系统、预警系统和交易反馈系统

C. 公司应当执行公平的交易分配制度

D. 每日投资组合列表等应当及时核对并存档保管

18. 交易所证券账户包括（ ）。

A. 全国银行间市场债券托管账户

B. 上海证券交易所证券账户

C. 深圳证券交易所证券账户

D. 交易所清算备付金账户

19. 基金财产保管的主要内容包括（ ）。

A. 基金印章保管

B. 基金资产账户管理

C. 重要文件保管

D. 核对基金资产

20. 基金托管人对基金管理人监督的主要内容有（ ）。

A. 对基金投资范围、投资对象的监督

B. 对基金投融资比例的监督

C. 对基金投资禁止行为的监督

D. 对参与银行间同业拆借市场交易的监督

21. 基金托管人内部控制的内容主要包括（ ）及技术系统等方面。

A. 资产保管

B. 资金清算

C. 投资监督

D. 会计核算和估值

22. 基金营销不同于有形产品营销，其特殊性主要体现在（ ）。

A. 服务性

B. 专业性

C. 持续性

D. 适用性

23. 市场营销控制过程包括（ ）。

- A. 管理部门设定具体的市场营销目标
 - B. 衡量企业在市场中的业绩,检查销售时间表是否得到执行
 - C. 分析当前业绩和过去业绩之间存在差异的原因
 - D. 管理部门评估广告投入效果、不同渠道的资源投入
24. 开放式基金的直销不通过中介机构,由基金管理人附属的销售机构把基金份额直接出售给投资者,一般通过()等实现。
- A. 邮寄
 - B. 电话
 - C. 银行现场销售
 - D. 直销队伍
25. 基金业常用的营业推广手段有()。
- A. 销售网点宣传
 - B. 广告促销
 - C. 举办投资者交流活动
 - D. 费率优惠
26. 以下属于在基金宣传推介材料中可以使用的语言表述有()。
- A. “坐享财富增长”“安心享受成长”
 - B. “欲购从速”“申购良机”
 - C. “净值归一”
 - D. “诚实信用”
27. 基金管理人应当在()中披露从基金财产中计提的管理费、托管费、基金销售服务费的金额。
- A. 基金季度报告
 - B. 基金半年度报告
 - C. 基金年度报告
 - D. 基金临时报告
28. 基金资产估值需考虑的因素包括()。
- A. 估值频率
 - B. 交易时间
 - C. 价格操纵及滥估问题
 - D. 估值方法的一致性及公开性
29. 基金托管人按基金合同规定的()对基金管理人的计算结果进行复核。
- A. 估值方法
 - B. 估值时间
 - C. 估值程序
 - D. 估值数值
30. 基金信息披露可分为()。
- A. 募集信息披露
 - B. 投资回报信息披露
 - C. 运作信息披露
 - D. 临时信息披露
31. 基金信息披露中属于严重违法犯罪行为的有()。
- A. 虚假记载
 - B. 误导性陈述
 - C. 重大遗漏
 - D. 承诺收益
32. 我国基金监管的目标包括()。
- A. 保护投资者利益
 - B. 保证市场的公平、效率和透明
 - C. 降低系统风险
 - D. 提高基金整体收益率

33. 基金信息披露监管已形成了（ ）的基金信息披露规范体系。
- A. 以《证券投资基金信息披露管理办法》为原则指导
B. 以《证券投资基金信息披露内容与格式准则》为指南
C. 以《证券投资基金信息披露编报规则》为特别补充
D. 以《证券投资基金信息披露 XBRL 标引规范（TAXONOMY）》和基金信息披露 XBRL 模板为技术操作指引
34. 可以参与股指期货交易的基金包括（ ）。
- A. 股票基金 B. 债券基金 C. 货币市场基金 D. 保本基金
35. 切点证券组合 T 的经济意义有（ ）。
- A. 所有投资者拥有完全相同的有效边界
B. 投资者对依据自己风险偏好所选择的最优证券组合 P 进行投资，其风险投资部分均可视为对 T 的投资
C. 当市场处于均衡状态时，最优风险证券组合 T 就等于市场组合
D. 所有投资者拥有同一个证券组合可行域和有效边界
36. 采用历史数据法推测未来的资产类别收益时，需要考虑的因素有（ ）。
- A. 通货膨胀预期 B. 不同历史时期的经济周期
C. 各类型资产的收益率 D. 不同类型资产之间的相关性
37. 战略性资产配置策略以（ ）为基础，构造一定风险水平上的资产比例，并保持长期不变。
- A. 不同资产类别的收益情况 B. 投资者的风险偏好
C. 投资者的实际需求 D. 市场的短期变化
38. 与战术性资产配置相比，恒定混合策略对资产配置的调整假定（ ）没有大的改变。
- A. 投资者的投资规模 B. 资产的收益情况
C. 市场的总体情况 D. 投资者偏好
39. 描述公司成长性的指标通常有（ ）。
- A. 资本权益比率 B. 持续增长率
C. 红利收益率 D. 杠杆收益率
40. 测试债券价格波动性通常使用的计量指标有（ ）。
- A. 基点价格值 B. 基础利率
C. 价格变动收益率值 D. 久期