

2009年证券投资基金销售人员从业考试全程应试辅导

证券投资基金 销售基础知识

索晓辉◎编著



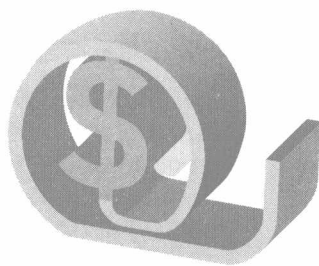
结构概览+考点突破+核心术语+同步自测+模拟试题

中国宇航出版社

2009年证券投资基金销售人员从业考试全程应试辅导

证券投资基金 销售基础知识

索晓辉◎编著



中国宇航出版社
· 北京 ·

版权所有 侵权必究

图书在版编目(CIP)数据

证券投资基金销售基础知识 / 索晓辉编著. — 北京: 中国宇航出版社, 2009.4

2009年证券投资基金销售人员从业考试全程应试辅导
ISBN 978-7-80218-558-6

I.证… II.索… III.证券投资—基金—资格考核—自学参考资料 IV.F830.91

中国版本图书馆CIP数据核字(2009)第047541号

策划编辑 董琳
责任编辑 李立

封面设计 艺和天下
责任校对 田方卿

出版 中国宇航出版社

社址 北京市阜成路8号
(010)68768548

邮编 100830

网址 www.caphbook.com/www.caphbook.com.cn

经销 新华书店

发行部 (010)68371900
(010)68768541

(010)88530478(传真)
(010)68767294(传真)

零售店 读者服务部
(010)68371105

北京宇航文苑
(010)62529336

承印 三河市君旺印装厂

版次 2009年5月第1版

2009年5月第1次印刷

规格 787 × 960

开本 1/16

印张 18.5

字数 400千字

书号 ISBN 978-7-80218-558-6

定价 36.00元

本书如有印装质量问题,可与发行部联系调换

前言

为进一步规范基金销售行为,提高基金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,中国证券业协会于2008年9月推出了基金销售人员从业资格考试。

为了帮助大家顺利通过该考试,我们组织了多位从事基金考试研究与辅导的专家,精心编写了这本《基金销售基础知识全程应试辅导》。

本书以2009年基金销售人员从业资格考试大纲和指定教材《基金销售基础知识》为基准,以近年来的考试命题规律为指南,在栏目规划和内容安排上,我们按照循序渐进、层层巩固、讲解与练习相结合的原则,进行了大胆的创新。每一章的内容,共分为以下四个栏目,每个栏目的功能与特点主要体现在以下方面:

第一部分,考点结构概览。我们以图表的形式对每一章的内容作了形象化的表述,其功能主要是让广大读者能提纲挈领地从整体上把握全章内容,帮助大家编制知识网络。

第二部分,考点重点突破。我们依据《基金销售基础考试大纲(2009年)》,明确提出每一章的主要内容和学习须达到的目的与要求,其主要功能就在于让大家明确学什么,学到什么程度。同时结合作者自身多年的辅导经验,提炼出本章节的考试重点,并对之进行了详略得当、重点突出的分析与讲解。其功能主要在于凸现考点,帮助大家加强对重要考点的理解与记忆;同时,在考前冲刺阶段,又是统编教材的背诵精华版,将为考生节约大量的时间。

第三部分,核心考点术语。在学习过程中,掌握证券行业的核心术语,对于我们正确的理解基础知识有着重要的作用。另外在考试中,有很多概念性的题目,记准记牢核心术语,对于提高成绩也是至关重要的。因此我们把每一章中重要的核心术语单独列出,希望大家更好的掌握基础概念与核心术语。

第四部分,考点自测解析。知己知彼,百战不殆。要想取得好成绩,必须很好地了解考试的相关情况,例如考试的题型、难度、命题风格,等等。通过复习往年的考试真题则是取得这些信息的最佳手段,我们将近三年的考试真题分拆到各个章节,同时予以解答和提示,帮助大家身临其境地了解考试的命题特点与解题思路。

同时,针对每个年度考试对指定教材新增加内容的命题比较密集的情况,我们就这些内容编制了一些习题,也在这一部分进行重点讲解,希望大家多加重视。

第五部分,模拟试题。在每个考试科目的最后,我们依据往年考试命题规律和今年的考情动态,集思广益,编制了两套模拟试题,并给予简明扼要的解答和提示,在考核重点、题型、题量、难度、命题风格等方面力求接近考试真题,使广大读者在考试前能对自身的学习效果有一全面的把握。这一部分是本书的精华所在,编者的设计可谓匠心独具,不可不重视。

尽管我们对这套丛书精心编写、认真审核,但由于时间有限,遗漏与错误在所难免,恳请广大读者和各位专家不吝指正,我们的电子邮箱是 tianxiacaifu@126.com,服务热线:13681387472。

作者

2009年3月于北京

目
录

第一章 证券市场基础知识	1
考点结构概览	1
考点重点突破	5
第一节 证券与证券市场概述	5
第二节 证券的主要类型	10
第三节 证券市场运行	20
第四节 证券投资的收益与风险	25
核心考点术语	26
考点自测解析	27
第二章 证券投资基金概述	38
考点结构概览	38
考点重点突破	39
第一节 证券投资基金概述	39
第二节 基金的运作机制和参与主体	43
第三节 基金的起源与发展	45
核心考点术语	46
考点自测解析	46
第三章 基金的类型和分析方法	56
考点结构概览	56
考点重点突破	58
第一节 基金分类概述	58
第二节 基金的分类与应用	59
核心考点术语	65
考点自测解析	66

第四章 基金市场的参与主体	71
考点结构概览	71
考点重点突破	72
第一节 基金份额持有人	72
第二节 基金管理人	73
第三节 基金托管人	75
第四节 基金市场的服务机构	76
核心考点术语	78
考点自测解析	78
第五章 基金的运作	88
考点结构概览	88
考点重点突破	89
第一节 基金运作概述	90
第二节 基金的投资运作	91
第三节 基金的估值、费用和会计核算	92
第四节 基金的利润分配和税收	95
核心考点术语	97
考点自测解析	98
第六章 基金的市场营销	106
考点结构概览	106
考点重点突破	109
第一节 基金市场营销概述	109
第二节 基金的销售渠道	110
第三节 投资者分析	112
第四节 基金的促销手段、营销推广及营销管理	113
第五节 基金的销售流程、客户服务及投资者教育	115
第六节 基金销售活动及销售人员行为的规范	117
核心考点术语	121
考点自测解析	121
第七章 基金的募集、交易与登记	127
考点结构概览	127
考点重点突破	129
第一节 封闭式基金的募集与交易	129

第二节 开放式基金的募集与认购	131
第三节 开放式基金的申购与赎回	133
第四节 基金份额的转换、非交易过户、转托管与冻结	136
第五节 ETF、LOF 的募集与交易	137
第六节 QDII 基金的募集与交易	141
第七节 基金份额的登记	143
考点自测解析	143
第八章 基金的信息披露	148
考点结构概览	148
考点重点突破	149
第一节 基金信息披露概述	149
第二节 基金主要当事人的信息披露义务	152
第三节 基金的信息披露和应用	154
核心考点术语	161
考点自测解析	161
第九章 基金法律制度与监督管理	168
考点结构概览	168
考点重点突破	169
第一节 我国证券市场法规体系和监督管理	169
第二节 基金监管和主要法律法规	176
第三节 基金销售的主要法律规定	185
考点自测解析	193
基金销售基础模拟试卷（一）	199
基金销售基础模拟试卷（二）	244

第一章

证券市场基础知识

考点结构概览

考点结构概览如图 1-1、图 1-2、图 1-3、图 1-4 所示。

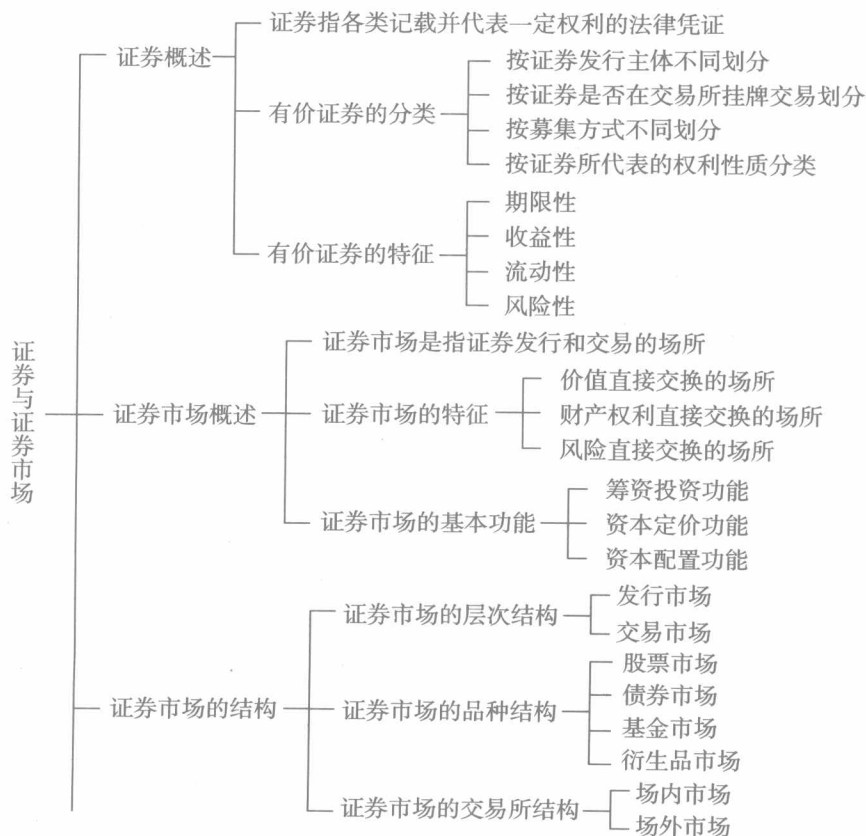
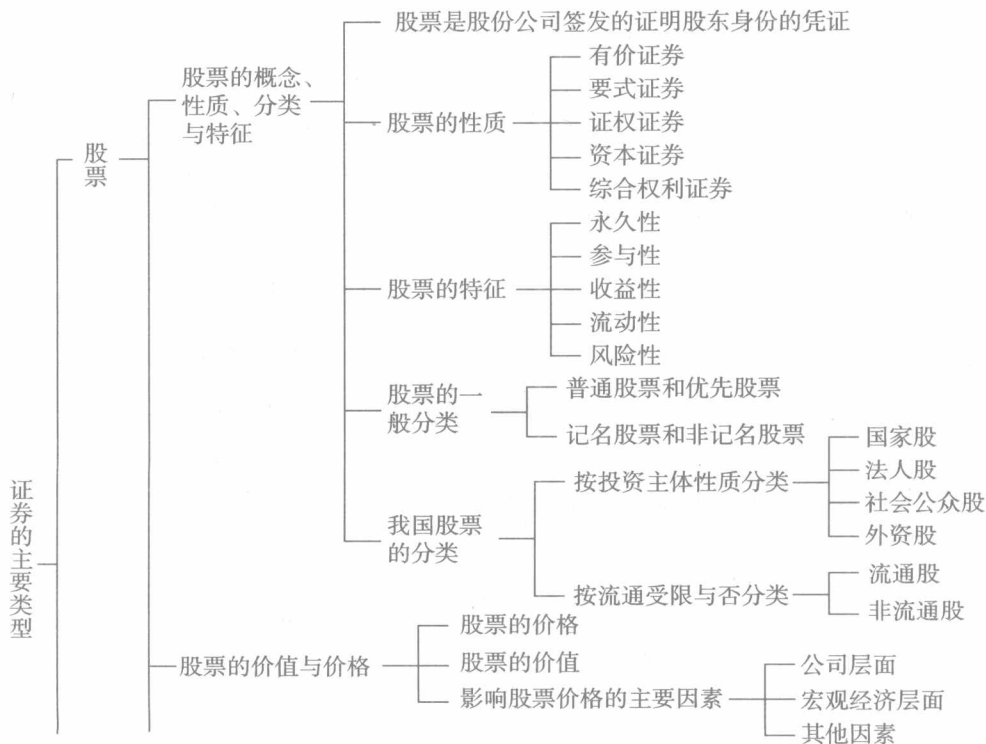
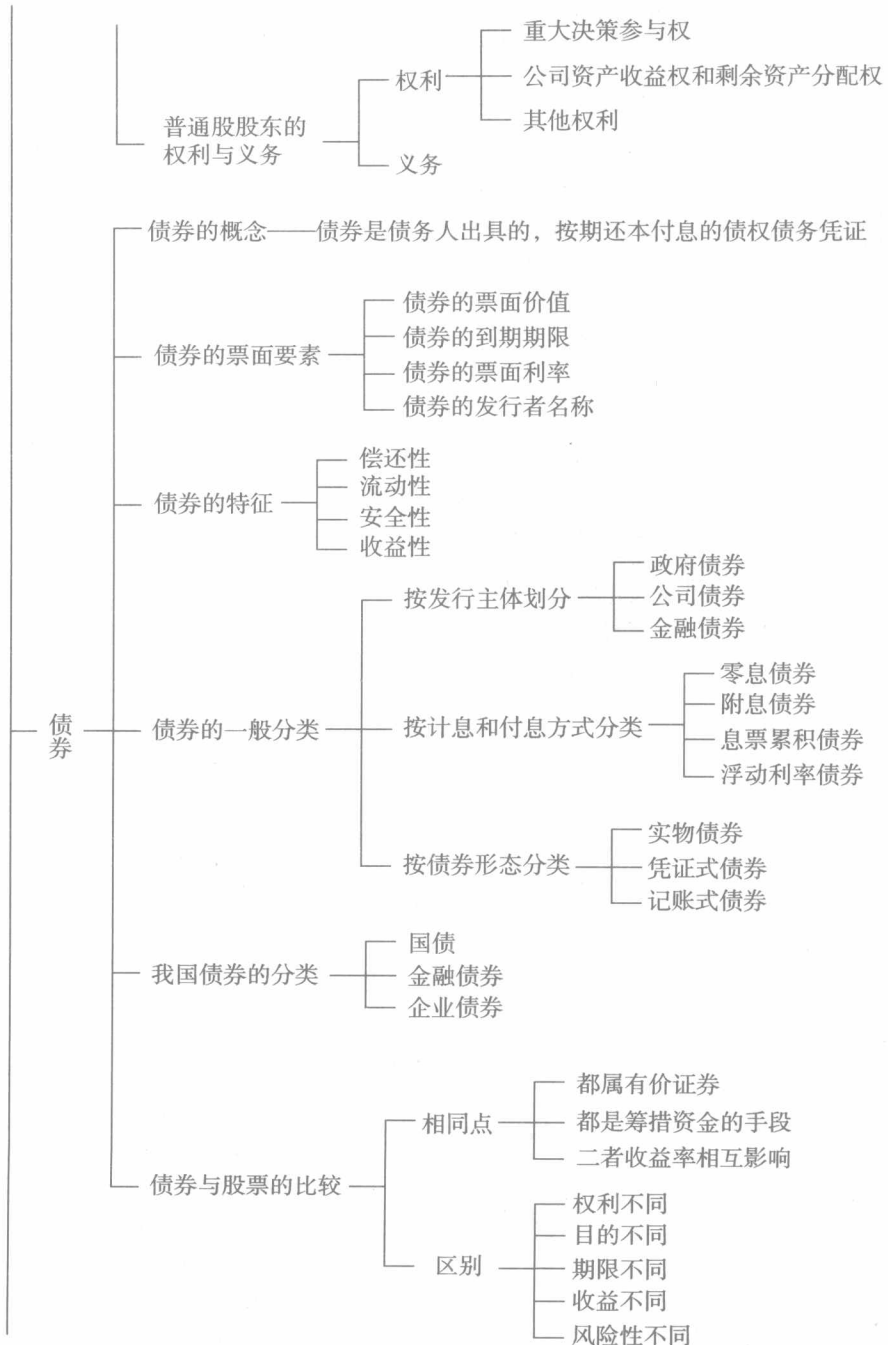




图 1-1 证券与证券市场概述





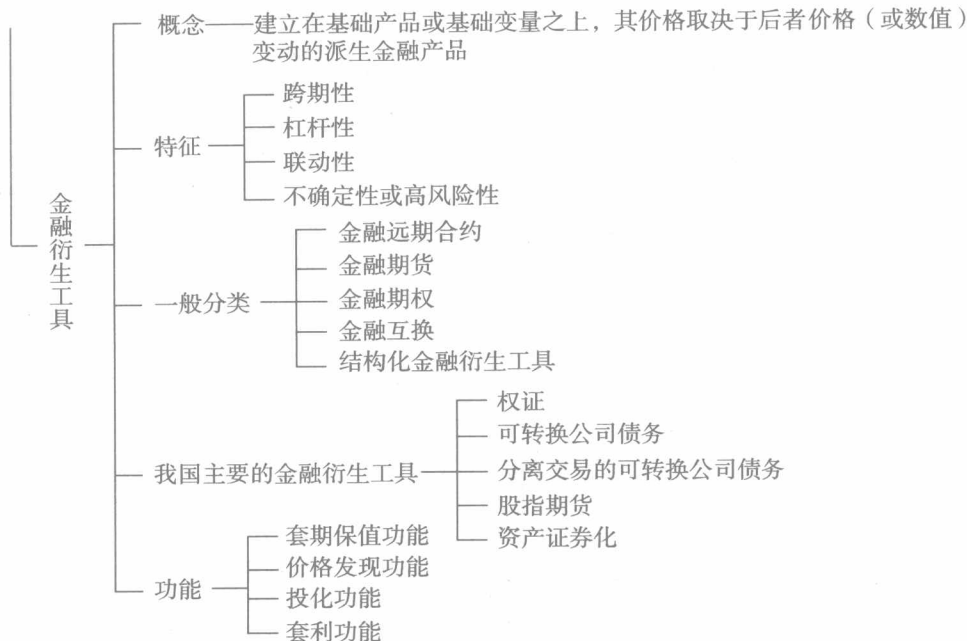


图 1-2 证券的主要类型

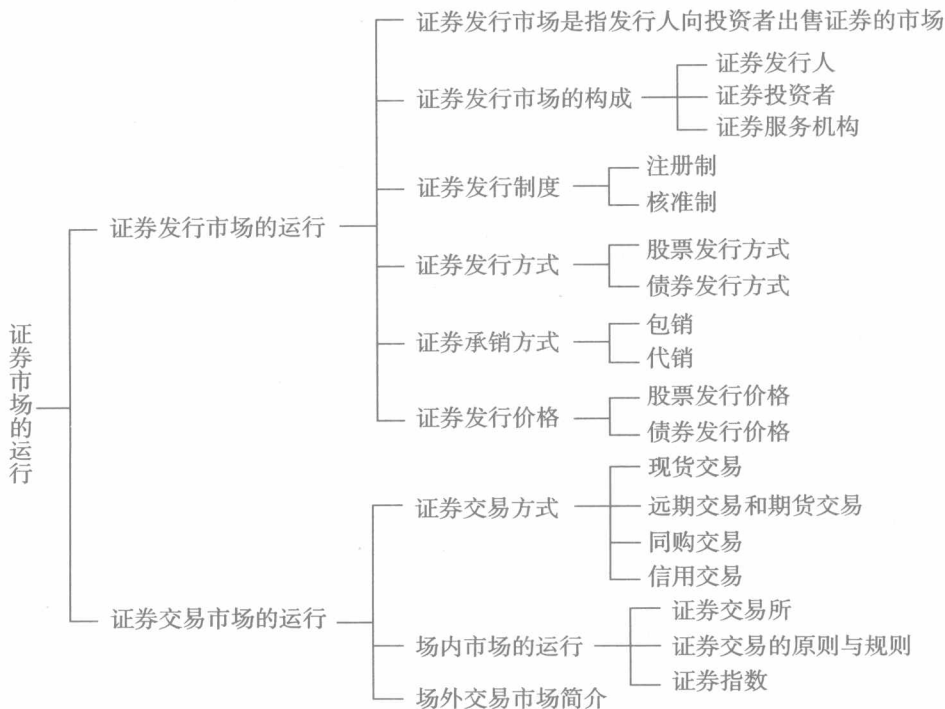


图 1-3 证券市场的运行



图 1-4 证券投资的收益与风险

🔑 考点重点突破

依据 2009 年考试大纲的要求，需要明确以下考点要求：

- 掌握证券与有价证券的概念、分类和特征；掌握证券市场的概念、特征和基本功能。掌握证券市场的分类。熟悉证券市场参与者的构成及基本特征。了解证券市场的发展历程；了解我国证券市场历史发展历程及对外开放的进程。

- 掌握股票的概念、性质、特征和类型；熟悉股票的价值与价格；了解影响股票价格的主要因素；了解普通股股票股东的权利和义务。掌握债券的概念、票面要素、性质及特征；熟悉债券的分类、债券与股票的异同点；熟悉我国债券的类别。掌握远期合约、期货、期权等金融衍生工具的基本概念、分类和特征，了解我国现有金融衍生工具。

- 熟悉证券发行、交易市场的运行方式；了解我国证券市场主要指数。
- 掌握证券投资的收益与风险。

第一节 证券与证券市场概述

1. 证券的概念

证券是指用以证明或设定权利所做成的书面凭证，它表明证券持有人或第三者有权取得该证券拥有的特定权益，或证明其曾经发生过的行为。证券可以采取纸面形式或证券监管机构规定的其他形式。



【提示】概念性的考点，常考关键词，如上文的“持有”就是证券定义的关键词。

2. 有价证券的概念

有价证券是指标有票面金额，用于证明持有人或该证券指定的特定主体对特定财产拥有所有权或债权的凭证。这类证券本身没有价值，但由于它代表着一定量的财产权利，持有人可凭该证券直接取得一定量的商品、货币，或是取得利息、股息等收入，因而可以在证券市场上买卖和流通，客观上具有了交易价格。

有价证券代表了一定量的财产权利，持有人可凭借这种权利获得一定量的商品货币，或是取得利息、股息等收入，因此，有价证券可以通过一定的价格在市场上进行交易，但证券本身并没有价值，只是虚拟资本的一种形式。

【提示】本考点的命题切入点有以下三个：①持有人拥有有价证券所代表的权利；②有价证券可以自由转让和买卖；③有价证券本身没有价值，只是虚拟资本的一种形式。

3. 有价证券的分类方法及具体分类

从广义上来讲，有价证券包括商品证券、货币证券和资本证券等三大类。商品证券是证明持有人有商品所有权或使用权的凭证，比如提货单、运货单、仓库保管单等。货币证券是指能使持有人或第三者取得货币索取权的有价证券。这类证券包括两大类：一是商业证券，主要包括商业本票和商业汇票；另一类是银行证券，主要有银行汇票、银行本票和支票。资本证券则是指由金融投资或与金融投资有直接关系的活动而产生的有价证券。日常所说的有价证券，就是资本证券。

有价证券的分类标准及具体的分类如表 1-1 所示。

表 1-1 有价证券分类一览表

序号	分类标准	具体分类
1	发行证券的主体	①政府证券②金融证券③企业证券
2	是否在证券交易所挂牌交易	①上市证券②非上市证券
3	募集方式	①公募证券②私募证券
4	按照证券所反映的经济关系的性质	①股票②债券③其他证券 股票和债券是最基本的两个品种

【提示】本考点的命题切入点有以下几点：①给出分类标准，要求选择具体的类别；②给出具体类别，要求归纳分类标准。

4. 有价证券的四个特征

有价证券有四个特征,分别是①期限性;②收益性;③流动性;④风险性。为了有助于理解这个特性,我们各给出一个鲜明的解释,以便于理解记忆。

期限性就是要求到期后还本付息,这主要是针对债券,股票一般无期限性。收益性就是持有证券本身可以获得一定的收益。流动性就是有价证券可以转让流通。风险性就是证券持有者面临着预期的收益不能实现,甚至本金也有亏损的可能。

5. 证券市场的概念与特征

证券市场是股票、债券、投资基金份额等有价证券发行和交易的场所,它实现了投资需要和筹资需求的对接,有效解决了资本的供求矛盾。

证券市场具有以下三个最显著的特征:其一它是价值直接交换的场所;其二它是财产权利直接交换的场所;其三它是风险直接交换的场所。

【提示】本考点容易命制多选题,记忆时可简化为:“价值权利风险三个直接”。

6. 证券市场的功能

证券市场的运行对社会经济产生的客观效果,称之为证券市场的功能。其主要有三大功能,如表 1-2 所示。

表 1-2 证券市场功能一览表

序号	功能	具体表现
1	筹资功能	使资金需求者筹集到资金
2	定价功能	通过证券供给者和需求者的公开竞价,提供了资本的合理定价机制
3	资本配置功能	可以把闲散资源投入到国民经济最需要的部门,把资金从利润低的部门转移到利润高的部门

7. 证券市场的结构

证券市场的结构是指证券市场的构成及其各部分之间的量比关系。一般来言,主要研究证券市场三个方面的结构。

(1) 层次结构。按照证券进入市场的顺序,整个市场可分为发行市场和交易市场。前者又名一级市场或初级市场,是证券发行人向投资人出售新证券的市场;后者又名二级市场或次级市场,是已发行的证券在投资者之间交易转让的市场。

(2) 品种结构。按照证券的品种而形成的结构关系,主要包括股票市场、债券市场、基金市场等。

(3) 交易场所结构。按照交易活动是否在固定场所进行,可分为有形市场和无形市场。前者指有固定场所,有组织、制度化的市场,而后者则是无固定场所的市场。

8. 证券市场的参与者

证券市场参与者的构成如图 1-5 所示。

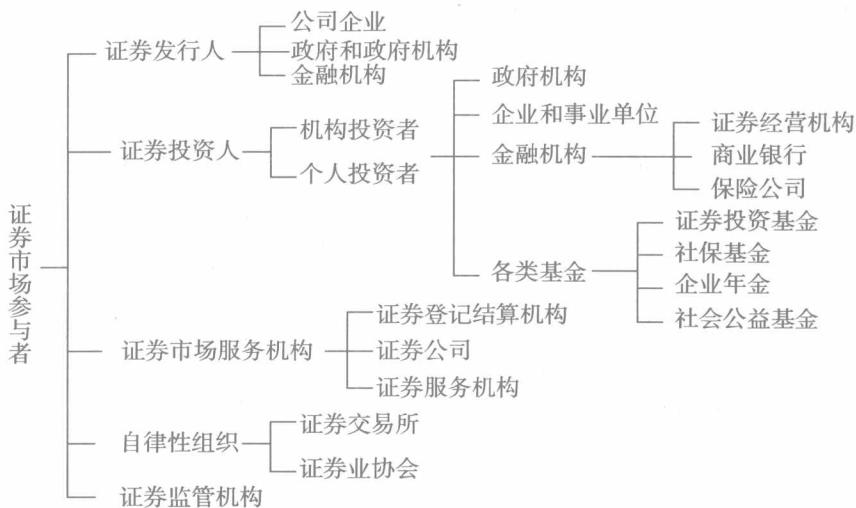


图 1-5 证券市场参与者构成

【提示】本考点以命制多选题为主,例如下列哪些机构属于证券市场自律组织等。

9. 证券市场产生的原因

证券市场的产生主要归因于以下三点:第一,社会化大生产和商品经济的发展;第二,股份制的发展;第三,信用制度的发展。

10. 证券市场发展阶段的重要事件

萌芽阶段的重大事件:

- (1) 世界上第一个股票交易所于 1602 年成立于荷兰的阿姆斯特丹。
- (2) 1773 年,英国的第一家证券交易所在“乔纳森咖啡馆”成立,1802 年获得英国政府的正式批准。这家证券交易所即现在伦敦证券交易所的前身。
- (3) 1790 年成立了美国第一个证券交易所——费城证券交易所。
- (4) 1817 年,参与华尔街汤迪咖啡馆证券交易的经纪人通过一项正式章程,并成立组织,起名为“纽约证券交易会”。1863 年改名为“纽约证券交易所”。

11. 证券市场的发展现状和趋势

证券市场发展中具有全球性的变化发展主要体现在八个方面：投资证券化、投资者法人化、金融创新深化、金融机构混业化、交易所公司化、证券市场网络化、金融风险复杂化、金融监管合作化。

【提示】对这些趋势一定要理解大方向。例如投资者是法人化还是个人化，金融机构是混业化还是专业化，对此类考点往往只是考查这些趋势的大方向。

12. 我国证券市场的发展

第一阶段（1978—1992年）：我国资本市场的萌芽期。

1978年12月十一届三中全会后，改革开放成为基本国策，资本市场开始进入萌芽期。

1981年7月我国重新开始发行国债。

1990年12月，上海证券交易所成立。

1991年7月，深圳证券交易所成立。

1990年10月，郑州粮食批发市场开业并引入期货交易机制，成为我国期货交易的开端。

1993年，股票发行试点正式由上海、深圳推广至全国，资本市场发展空间进一步被打开。

第二阶段（1993—1998年）：全国性资本市场的形成和初步发展期。

1992年10月，国务院证券委和中国证监会成立。

1998年4月，国务院证券委撤销，中国证监会成为全国证券、期货市场的监管部门，集中统一的证券、期货市场监管体制开始形成。

第三阶段（1999—2007年）：资本市场进一步规范和发展期。

1999年7月实施《中华人民共和国证券法》；2005年11月，修订《证券法》。

13. 我国证券市场的对外开放

1992年，我国上市公司开始发行B股，向境外投资者发行、募集外币资金，并在我国境内证券交易所上市交易。

1993年，我国企业可以直接到境外发行股票和上市（H股）。到2007年12月底，我国共有109家B股公司，148家境外上市公司（H股）。1993—2007年，境外首次发行154家，增资发行57家，发行可转换债券6家，退市6家，累计筹资1075亿美元。

2001年11月，在我国境内注册的外国股份有限公司可以申请在我国境内发行股票和上市，享受国民待遇，前提是必须符合我国外商投资产业政策。

2002年12月，我国开始试行合格境外机构投资者（QFII）制度。截至2008年2月，已有52家境外机构获得QFII资格。另有13家金融机构（其中包括5家外资银行）成为QFII托管行。