



陆家嘴财富管理培训中心
Wealth Management Institute of Lujiazui



证券业从业人员资格考试“胜经”

陆家嘴财富管理培训中心 编著

ZHENG QUAN TOU ZI JI JIN

证券投资基金

SHENG
JING

中国法制出版社
CHINA LEGAL PUBLISHING HOUSE

证券业从业人员资格 考试“胜经”

——证券投资基金

中国法制出版社
CHINALEGALPUBLISHINGHOUSE

图书在版编目(CIP)数据

证券投资基金 / 陆家嘴财富管理培训中心编著. —北京: 中国法制出版社, 2014.2

(证券业从业人员资格考试“胜经”)

ISBN 978-7-5093-5061-4

I. ①证… II. ①陆… III. ①证券投资—投资基金—资格考试—自学参考资料 IV. ①F830.91

中国版本图书馆CIP数据核字(2014)第002825号

策划编辑 马颖

责任编辑 黄丹丹

封面设计 周黎明

证券业从业人员资格考试“胜经”——证券投资基金

ZHENGQUANYE CONGYE RENYUAN ZIGE KAOSHI “SHENGJING”—ZHENGQUAN TOUZI JIJIN

编著 / 陆家嘴财富管理培训中心

经销 / 新华书店

印刷 /

开本 / 880×1230 毫米 32

印张 / 5.25 字数 / 131 千

版次 / 2014年3月第1版

2014年3月第1次印刷

中国法制出版社出版

书号 ISBN 978-7-5093-5061-4

定价: 25.00 元

值班电话: 010-66026508

北京西单横二条2号 邮政编码 100031

传真: 010-66031119

网址: <http://www.zgfzs.com>

编辑部电话: 010-66010678

市场营销部电话: 010-66033393

邮购部电话: 010-66033288

(如有印装质量问题, 请与本社编务印务管理部联系调换。电话: 010-66032926)

序 言

“这是一个最好的时代，这也是一个最坏的时代。”英国小说家狄更斯描述法国大革命时代的语句如今用来描绘这个时代，同样适合。

诚然，我们生活的时代，是一个造梦逐梦的时代，也是一个竞争残酷的现实世界。怀揣着金融从业的梦想，必然需要付出加倍的努力。

相较于计划经济时代，人才培养多依靠师傅“传帮带”的形式，如今，标准化的从业资格制度已成为人才培养的主流趋势。特别是对从业人员数量、质量都要求极高的金融行业，其对人才的巨大需求，无疑将本来就热门的金融类从业资格推向顶峰。

面对激烈的竞争压力，获得银行从业资格证书和证券从业资格证书已成为跻身金融行业的“敲门砖”。

“有梦想就要立刻有行动”，为了帮助更多有志于从事金融行业的年轻人脱颖而出，更早实现梦想，“财金通”推出“考试‘胜经’”丛书，为有志者在实现梦想的道路上点燃希望的火种——在金融类从业资格考试中顺利赢得“开门红”。

“财金通”由国内领先的金融财务专家团队创建并运作，旨在成为金融和财务领域从业人员全方位的在线学习和交流社区，以满足金融和财务领域的从业人员在学习、提升、交流、发展等各方面的需求。

在筹备考试“胜经”系列丛书的过程中，“财金通”的考试专家们通过系统研究考试改革后以来的银行业从业资格和证券业从业资

格考试大纲，并对5年内的考题进行逐题分析，梳理和归纳了考试的重点和必考点，与其他同类的备考资料相比，丛书既避免了过分简单罗列知识点，又不同于许多教材照本宣科且不加筛选地堆积过多的资料内容。丛书基于10余位专家长期反复讨论和研究，更为难得的是，为了让“胜经”能够帮助更多的“逐梦人”，在丛书推出之前，“财金通”针对高校学生、非金融从业者和金融从业者等数百名应考者进行了问卷调研和电话寻访，受访者中不乏从业经验为零，毫无知识储备的人员。针对问卷分析和调研意见，丛书进行相应的修改，以满足更多应考者的需要。

经过历时一年多的努力，考试“胜经”系列丛书正式面世。它以浅显的语言，用关键词勾勒知识点的方式，配合图表加以形象说明，如武功秘籍般将备考重点和要诀精简于册。更为重要的是，这套短小精悍的系列丛书集结了拥有财务金融行业一线从业经验的编撰者们的智慧。感谢张赋杰老师带领的丛书编撰团队，正是你们夜以继日地付出，才有了今日的“胜经”。我相信，这套融入了财务金融从业者严谨态度和职业良心的丛书定能够助您成就财务金融的从业梦想，为您的未来抒写属于自己的时代。



财金通 首席执行官

2013年12月

1. 证券投资基金的概念	001
2. 证券投资基金的特点（多项题）.....	001
3. 基金与股票、债券的差异.....	002
4. 基金与银行储蓄存款的差异	002
5. 基金的运作	002
6. 基金的参与主体	003
7. 证券投资基金运作关系图.....	004
8. 依法律形式不同，基金可分为契约型基金（我国） 与公司型基金（美国投资公司为代表）.....	005
9. 契约型基金与公司型基金的区别（无优劣之分）.....	005
10. 依据基金运作方式不同，可以将基金分为封闭式基金与 开放式基金	005
11. 基金起源与发展	006
12. 全球基金业发展的趋势与特点	007
13. 我国基金业的发展	007

14. 基金业在金融体系中的地位与作用	008
15. 证券投资基金分类的意义	008
16. 基金的分类	008
17. 投资对象：股票基金、债券基金、货币市场基金、 混合基金的概念	009
18. 投资目标：增长型基金、收入型基金、平衡型基金	010
19. 募集方式：公募基金、私募基金	010
20. 资金来源和用途：在岸基金、离岸基金	010
21. 特殊类型基金	011
22. 股票、债券、货币市场基金在投资组合中的作用	012
23. 股票基金与股票	013
24. 股票基金的分类	013
25. 股票基金投资的风险分类	014
26. 股票基金分析的指标	015
27. 债券基金与债券的区别	016
28. 债券基金的投资风险	017
29. 债券基金的分析指标	017
30. 货币市场工具	018
31. 货币市场基金的投资对象	019
32. 货币市场基金的分析方法	019

33. 混合基金的类型	021
34. 混合基金的投资风险	021
35. 保本基金的特点	021
36. 保本基金的保本策略	022
37. 保本基金类型.....	023
38. 保本基金的投资风险	023
39. 保本基金的分析	023
40. ETF 的套利原理	024
41. ETF 的分类.....	024
42. ETF 的投资风险	025
43. ETF 分析方法.....	025
44. QDII 的含义	025
45. QDII 的投资对象	026
46. QDII 基金的投资风险	027
47. 分级基金的特点	027
48. 分级基金的类型	028
49. 分级基金的投资风险	029
50. 基金评价的概念与目的	029
51. 基金评价的三个角度	029
52. 基金的评级方法.....	030

53. 基金评级应用	030
54. 基金评级的局限性	031
55. 基金评价业务原则	031
56. 基金评价的禁止行为	032
57. 基金募集的程序	032
58. 基金生效条件.....	033
59. 开放式基金的认购步骤、认购方式、收费模式.....	034
60. 开放式基金认购份额的计算	035
61. 封闭式基金的认购	035
62. ETF 份额的认购	035
63. LOF 份额的认购（仅深交所）.....	036
64. QDII 基金份额的认购	036
65. 分级基金的认购	036
66. 封闭式基金的交易	037
67. 开放式基金的申购、赎回及申购与认购的区别	038
68. 开放式基金申购、赎回原则	038
69. 开放式基金的费用	039
70. 开放式基金的申购、赎回计算方式.....	039
71. 开放式基金申购、赎回的登记与款项的支付	040
72. 巨额赎回的认定.....	040

73. 巨额赎回处理方式	040
74. 开放式基金份额的转换、非交易过户、转托管与冻结的概念....	041
75.ETF 份额折算与变更登记	042
76. ETF 份额的上市交易	043
77. ETF 份额的申购和赎回	044
78. LOF 上市条件	045
79. LOF 交易规则	045
80. LOF 申购和赎回	045
81. LOF 转托管.....	046
82. QDII 申购和赎回渠道.....	046
83. 分级基金交易特点	046
84. 分级基金跨系统转托管	047
85. 开放式基金份额的登记概念	047
86. 开放式基金登记机构及其职责	047
87. 基金份额登记流程	048
88. 基金份额申购（认购）、赎回资金清算流程.....	048
89. 基金管理公司的市场准入.....	049
90. 基金管理人的职责和作用.....	050
91. 基金管理公司的主要业务.....	050
92. 基金管理公司的业务特点.....	051

93. 基金管理公司的组织架构、部门职责	052
94. 投资决策程序	053
95. 基金管理公司的投资研究、投资交易与投资风险控制工作	054
96. 特定客户资产管理业务的准入条件	055
97. 特定客户资产管理业务的设立条件	055
98. 特定客户资产管理业务的规范性要求	055
99. 基金管理公司治理结构的总体要求	056
100. 基金管理公司治理结构的基本原则	057
101. 独立董事制度和督察长制度	057
102. 基金管理公司内部控制	058
103. 内部控制的目标与原则	058
104. 内部控制的基本要求	059
105. 内部控制的主要内容	059
106. 基金资产托管业务	059
107. 基金托管人在基金运作中的作用（三个方面）	060
108. 基金托管人的市场准入规定	060
109. 基金托管人的职责	061
110. 基金托管业务流程	062
111. 基金托管人的机构设置与技术系统	062
112. 基金财产保管的基本要求	063

113. 基金资产账户的种类	063
114. 基金财产保管的内容	064
115. 基金资金清算（交易场所不同，分为三个部分）.....	064
116. 基金会计复核的内容	064
117. 基金投资监督运作依据	065
118. 基金托管人对基金管理人监督的主要内容	065
119. 监督与处理方式	065
120. 内部控制的目标（类似第 103 点）.....	066
121. 内部控制的原则、基本要素、主要内容.....	066
122. 基金市场营销的含义与特征.....	066
123. 基金市场营销的内容	066
124. 基金产品设计的流程与思路.....	067
125. 基金产品设计的法律要求.....	068
126. 基金产品线的布置	068
127. 基金产品定价管理	069
128. 基金销售渠道.....	069
129. 我国基金销售渠道的现状.....	070
130. 基金的促销手段.....	070
131. 客户服务中心.....	070
132. 基金销售、销售机构的概念.....	071

133. 基金销售机构的资格条件.....	071
134. 基金销售机构资格取得、备案与终止.....	073
135. 基金销售支付结算	073
136. 基金宣传推介材料	074
137. 基金销售费用.....	075
138. 基金销售其他业务规范	076
139. 销售业务信息管理	077
140. 基金销售机构内部控制	077
141. 基金资产估值.....	078
142. 基金资产估值的重要性	078
143. 基金资产估值需考虑的因素.....	079
144. 我国基金资产估值的方法.....	079
145. 计算错误的处理及责任承担.....	082
146. 暂停估值的情形	082
147. QDII 基金资产的估值.....	082
148. 基金费用的种类和区别	083
149. 基金管理费、基金托管费、基金销售服务费	084
150. 基金交易费	084
151. 基金运作费	084
152. 不列入基金费用的项目	085

153. 基金会计核算的特点	085
154. 基金会计核算的主要内容	085
155. 基金财务会计报告分析的目的	086
156. 基金财务会计报表分析的方法	086
157. 基金利润的来源.....	087
158. 基金利润有关的几个财务指标	088
159. 基金进行利润分配会导致基金份额净值的下降	089
160. 各类基金收益分配规定	089
161. 我国基金税收的政策法规文件	089
162. 基金税收制度与规定	090
163. 基金信息披露的含义与作用.....	091
164. 基金信息披露应遵循的基本原则	091
165. 基金信息披露禁止行为	092
166. 基金信息披露的分类	092
167. XBRL 简介、意义、概况	092
168. 我国基金信息披露制度体系	093
169. 基金当事人的信息披露义务	094
170. 基金合同、招募说明书的主要披露事项.....	095
171. 基金合同、招募说明书的重要信息	095
172. 基金托管协议包含的重要信息（两类）.....	096

173. 基金运作信息披露文件	096
174. 基金净值公告	096
175. 基金季度报告	097
176. 基金半年度报告和年度报告的区别	097
177. 基金年度报告（存续期内信息量最大的文件，90 日内完成）...	097
178. 基金上市交易公告书	098
179. 基金临时信息披露	099
180. 货币市场基金的信息披露	099
181. QDII 特殊的披露要求	100
182. ETF 特殊的披露要求	101
183. 基金监管的主要内容、含义与作用	101
184. 基金监管的目标（一切基金监管活动的出发点）	102
185. 基金监管的原则	102
186. 我国基金行业监管的法规体系	102
187. 中国证监会对基金市场的监管（监管主体）	103
188. 中国自律组织的发展	103
189. 协会的行业自律管理	103
190. 证券交易所的自律管理	104
191. 对基金管理公司的监管——市场准入等行政许可事项的审批 ...	104
192. 对基金管理公司的监管——基金管理公司日常运作的	

持续监管	105
193. 基金管理公司日常运作的持续监管的主要方式和处罚措施.....	105
194. 对基金托管银行的监管	106
195. 对基金销售机构的监管	106
196. 对基金销售相关机构的监管	107
197. 对基金募集申请的核准（首要业务）.....	107
198. 基金销售监管的主要内容	108
199. 基金销售监管的主要方式（三个）.....	109
200. 基金信息披露监管职责、原则、目标和内容	109
201. 基金投资与交易行为监管的内容	110
202. 基金行业高级管理人员	110
203. 高级管理人员 & 独立董事任职资格	111
204. 基金行业高级管理人员的基本行为规范（七条）.....	112
205. 对基金管理公司督察长的监督管理	112
206. 对基金管理公司高级管理人员的监管手段	112
207. 基金管理公司投资管理人员监管	113
208. 基金行业人员的离任审计及离任审查（30 日内）.....	114
209. 证券组合的含义.....	114
210. 证券组合管理的意义和特点.....	115
211. 证券组合管理的基本步骤.....	116

212. 现代证券组合理论体系的形成与发展进程	116
213. 单个证券的收益和风险	117
214. 两种证券、多种证券的收益和风险	117
215. 证券组合可行域和有效边界的含义	118
216. 证券组合可行域的一般图形	118
217. 证券组合有效边界的一般图形	118
218. 投资者偏好规则	119
219. 无差异曲线	119
220. 最优证券组合	120
221. 资本资产定价模型的三大假设条件	120
222. 最优风险证券组合与市场组合的含义及两者的关系	120
223. 资本市场线	121
224. 证券市场线	121
225. β 系数	122
226. 资本资产定价模型的应用	122
227. 套利定价理论三大假设条件	122
228. 满足套利组合的三个条件	123
229. 套利定价模型	123
230. 套利定价模型的应用	123
231. 有效市场 (EMH)	124