



圣才[®]学习网

www.100xuexi.com

2012-2013 证券业从业人员资格考试辅导系列

证券投资基金

过关必做2000题（含历年真题）

【赠高清视频+上机考试】

主编：圣才学习网

www.100xuexi.com

赠

高清视频+上机考试+140元大礼包

大礼包：100元网授班 + 20元真题模考 + 20元圣才学习卡

详情登录：圣才学习网 (www.100xuexi.com) | 证券类首页的【购书大礼包专

区】，刮开本书所贴防伪标的密码享受购书大礼包增值服务。

别推荐：证券业从业人员资格考试辅导【保过班、网授班、题库等】

- 大纲解读与命题规律总结【视频讲解】
- 历年真题（2套）名师详解【视频讲解】
- 历年真题（2套）上机考试【真实环境】



中国石化出版社

HTTP://WWW.SINOPEC-PRESS.COM

教·育·出·版·中·心

圣才学习网
www.100xuexi.com

网授班面授班 真题模拟测试
购书享受大礼包增值服务

密码

证券业从业人员资格考试辅导系列

证券投资基金

过关必做 2000 题(含历年真题)

【赠高清视频 + 上机考试】

主编：圣才学习网

www.100xuexi.com

中国石化出版社

内 容 提 要

本书是一本证券业从业人员资格考试科目“证券投资基金”过关必做习题集【赠高清视频+上机考试】。本书遵循2012年版教材《证券投资基金》的章目编排,共分为15章,根据《证券业从业人员资格考试大纲(2012年)》中“证券投资基金”部分的要求及相关法律法规精心编写了约2000道习题,其中包括了部分近年计算机考试的真题。所选习题基本涵盖了考试大纲规定需要掌握的知识内容,侧重于设计常考难点习题,并对大部分习题进行了详细的分析和解答。

圣才学习网|证券类(www.100xuexi.com)提供证券业从业人员资格考试辅导方案【保过班、网授班、题库、视频课程、图书(含网络学习版)等】(详细介绍参见本书书前彩页)。随书赠送视频和机考光盘【大纲与真题解读(8小时高清视频)+上机考试】,并享受大礼包增值服务【100元网授班+20元真题模考+20元圣才学习卡】。本书特别适用于参加证券业从业人员资格考试的考生,也可供各大院校金融学专业的师生参考。

图书在版编目(CIP)数据

证券投资基金过关必做2000题:含历年真题/圣才学习网主编. —5版. —北京:中国石化出版社, 2012.7

(证券业从业人员资格考试辅导系列)

ISBN 978-7-5114-1662-9

I. ①证… II. ①圣… III. ①证券投资-基金-资格考试-习题集 IV. ①F830.91-44

中国版本图书馆CIP数据核字(2012)第150077号

未经本社书面授权,本书任何部分不得被复制、抄袭、或者以任何形式或任何方式传播。版权所有,侵权必究。

中国石化出版社出版发行

地址:北京市东城区安定门外大街58号

邮编:100011 电话:(010)84271850

读者服务部电话:(010)84289974

<http://www.sinopec-press.com>

E-mail: press@sinopec.com

北京富生印刷厂印刷

全国各地新华书店经销

*

787×1092毫米16开本19.75印张4彩插477千字

2012年8月第5版 2012年8月第1次印刷

定价:42.00元

证券考试视频课程（图书）

圣才学习网 (www.100xuexi.com)

火爆销售

六年成功辅导数万人通关的视频课程！

1. 视频课程（图书）



1. 证券市场基础知识【教材精讲+真题解析】视频课程【32小时高清视频光盘】
2. 证券发行与承销【教材精讲+真题解析】视频课程【32小时高清视频光盘】
3. 证券交易【教材精讲+真题解析】视频课程【32小时高清视频光盘】
4. 证券投资分析【教材精讲+真题解析】视频课程【32小时高清视频光盘】
5. 证券投资基金【教材精讲+真题解析】视频课程【32小时高清视频光盘】



产品内容：

1. 解读考试大纲，总结命题规律（高清视频）
2. 精讲考试教材，分析重点难点（高清视频）
3. 详解3套最新历年机考真题（高清视频）
4. 模考3套最新历年机考真题（上机考试）

产品特色：

1. 考试通过率高，视频为6年网络课程精华
2. 授课质量一流，名师主讲，讲义精心设计
3. 高清视频，如临其境，体验影院视觉效果
4. 模拟考场，自动评分，体验机考真实环境

2. 看视频，做真题



- 内容：**
1. 解读考试大纲，总结命题规律（高清视频）
 2. 详解6套最新历年机考真题（高清视频）
 3. 模考6套最新历年机考真题（上机考试）

- 特色：**
1. 名师独家授课，详解每道试题及每个选项
 2. 高清视频，如临其境，体验影院视觉效果
 3. 模拟考场，自动评分，体验机考真实环境

1. 看视频，做真题—证券市场基础知识历年真题解析【20小时高清视频+上机考试】
2. 看视频，做真题—证券发行与承销历年真题解析【20小时高清视频+上机考试】
3. 看视频，做真题—证券交易历年真题解析【20小时高清视频+上机考试】
4. 看视频，做真题—证券投资分析历年真题解析【20小时高清视频+上机考试】
5. 看视频，做真题—证券投资基金历年真题解析【20小时高清视频+上机考试】

更多视频图书，登录圣才学习网 (www.100xuexi.com)！

官方真题题库 (机考光盘)

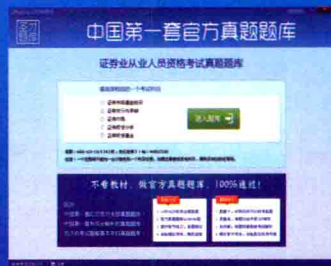
火爆销售

圣才学习网 (www.100xuexi.com)

不看教材，做官方真题题库，100%通过！

因为：

- ★ 中国第一套汇总官方全部真题题库！
- ★ 中国第一套有完全解析的真题题库！
- ★ 历次机考试题都全部来自真题题库！



证券业从业人员资格考试真题题库【机考光盘】



1. 证券市场基础知识真题题库【3000题机考光盘，模拟考场，随机组卷】
2. 证券发行与承销真题题库【3000题机考光盘，模拟考场，随机组卷】
3. 证券交易真题题库【3000题机考光盘，模拟考场，随机组卷】
4. 证券投资分析真题题库【3000题机考光盘，模拟考场，随机组卷】
5. 证券投资基金真题题库【3000题机考光盘，模拟考场，随机组卷】

证券业从业人员资格考试

官方真题题库 (15000题)

题库内容：

1. 10年36次全部机考真题
2. 官方真题题库15000余题
3. 提供章节练习，真题测试
4. 体验模拟考场，随机组卷

内容

1. 10年36次全部真题
2. 真题题库15000题
3. 章节练习真题测试
4. 模拟考场随机组卷

特色

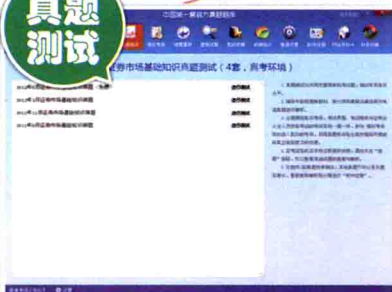
1. 收录全部历年真题
2. 质量高，每题详解
3. 错题重做八大功能
4. 界面模拟真实环境

题库特色：

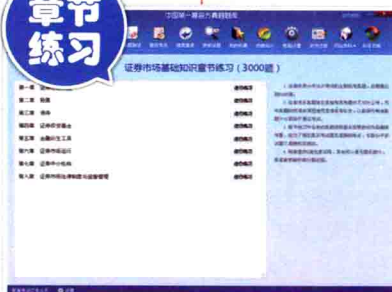
1. 题量大，收录历年历年机考真题
2. 质量高，有详解，授课讲师审核
3. 功能强，“错题重做”等八大功能
4. 体验好，界面模拟真实机考环境

圣才学习网出品
(光盘组合，禁止单卖)

真题
测试



章节
练习



模拟
考场



证券业从业人员资格考试辅导

火爆招生

圣才学习网 (www.100xuexi.com) — 6年成功辅导数万人通关的教育视频网站!



▲ 历年真题名师详解



▲ 考试大纲解读与命题规律总结



▲ 参考教材精讲

	班 型	内 容	备 注
科目一: 证券市场基础知识	1. 面授保过班	面授冲刺班/远程面授班+网授精讲班【教材精讲+真题串讲】+真题解析班(网授)+题库(在线考试)+内部押题资料+全程答疑	①配专职班主任,负责学员全方位全程管理。 ②签约保过,不过免费重修。
科目二: 证券发行与承销	2. 网授保过班	网授精讲班【教材精讲+真题串讲】+真题解析班(网授)+题库(在线考试)+内部押题资料+全程答疑	①配专职班主任,全程管理。 ②签约保过,不过免费重修。
科目三: 证券交易	3. 网授精讲班 【教材精讲+真题串讲】	精讲参考教材章节内容,穿插经典真题,分析各章考点、重点和难点。	高清视频讲解,影院效果。 配专职班主任,全程管理。
科目四: 证券投资分析	4. 真题解析班 (网授)	包括:①考试大纲解读与命题规律总结;②历年真题名师详解。	高清视频讲解,影院效果。 配专职班主任,全程管理。
科目五: 证券投资基金	5. 一对一辅导 (面授/网授)	制定个性化辅导方案+串讲教材、解析真题+题库(在线考试)+全程管理	主要针对基础比较薄弱的学员。
【招生简章 参见网站】	6. 面授冲刺班/ 远程面授班	串讲参考教材和历年真题,勾画串讲考点、重难点。	小班面授或者通过远程面授平台实时授课(二者同步)。
	7. 面授冲刺班视频/ 远程面授班视频(网上学习)	串讲参考教材和历年真题,勾画串讲考点、重难点。	可上网多次学习。
	8. 题库(网络版、 下载版)	历年真题测试+参考教材章节练习+模拟考场	网络版即在线考试,下载版可下载到本地机无限次进行练习。

◆ 班型介绍

1. 网授保过班

每位学员配一位专职教师和一位专职班主任,提供24小时全方位全程辅导和保姆式服务。签订保过协议,不过免费重修一次。

2. 网授精讲班【教材精讲+真题串讲】/真题解析班【高清视频】

高清视频精讲参考教材/真题,分析考点、重点和难点。学员可直接登录网站在线学习。有效期为自报名之日起至考试结束后一周,在此期间可多次学习。

3. 题库(网络版、下载版)

本题库包括历年真题测试、参考教材章节练习、模拟考场等三部分。题库(网络版)即在线考试题库,每位学员可以在累计时间内进行练习;题库(下载版)可下载到本地机无限次进行练习。

证券类考试图书目录

一、证券业从业人员资格考试辅导系列

1 系列之一：过关必做2000题（含历年真题）

1. 证券市场基础知识过关必做2000题（含历年真题）【赠高清视频+上机考试】
2. 证券发行与承销过关必做2000题（含历年真题）【赠高清视频+上机考试】
3. 证券交易过关必做2000题（含历年真题）【赠高清视频+上机考试】
4. 证券投资分析过关必做2000题（含历年真题）【赠高清视频+上机考试】
5. 证券投资基金过关必做2000题（含历年真题）【赠高清视频+上机考试】

2 系列之二：看视频，做真题

1. 看视频，做真题—证券市场基础知识历年真题解析【20小时高清视频+上机考试】
2. 看视频，做真题—证券发行与承销历年真题解析【20小时高清视频+上机考试】
3. 看视频，做真题—证券交易历年真题解析【20小时高清视频+上机考试】
4. 看视频，做真题—证券投资分析历年真题解析【20小时高清视频+上机考试】
5. 看视频，做真题—证券投资基金历年真题解析【20小时高清视频+上机考试】

3 系列之三：过关必背手册

1. 证券市场基础知识过关必背手册【历年真题考点】
2. 证券发行与承销过关必背手册【历年真题考点】
3. 证券交易过关必背手册【历年真题考点】
4. 证券投资分析过关必背手册【历年真题考点】
5. 证券投资基金过关必背手册【历年真题考点】

4 系列之四：视频图书系列

1. 证券市场基础知识【教材精讲+真题解析】视频课程【32小时高清视频光盘】
2. 证券发行与承销【教材精讲+真题解析】视频课程【32小时高清视频光盘】
3. 证券交易【教材精讲+真题解析】视频课程【32小时高清视频光盘】
4. 证券投资分析【教材精讲+真题解析】视频课程【32小时高清视频光盘】
5. 证券投资基金【教材精讲+真题解析】视频课程【32小时高清视频光盘】

5 系列之五：真题题库【机考光盘】系列

1. 证券市场基础知识真题题库【3000题机考光盘，模拟考场，随机组卷】
2. 证券发行与承销真题题库【3000题机考光盘，模拟考场，随机组卷】
3. 证券交易真题题库【3000题机考光盘，模拟考场，随机组卷】
4. 证券投资分析真题题库【3000题机考光盘，模拟考场，随机组卷】
5. 证券投资基金真题题库【3000题机考光盘，模拟考场，随机组卷】

二、证券投资基金销售人员从业考试辅导系列

1. 证券投资基金销售基础知识过关必做2000题（含历年真题）【赠高清视频+上机考试】
2. 看视频，做真题—证券投资基金销售基础知识历年真题解析【20小时高清视频+上机考试】

三、保荐代表人胜任能力考试辅导系列

1. 证券综合知识辅导教材【赠高清视频光盘】
2. 证券综合知识过关必做2000题（含历年真题）【赠高清视频光盘】
3. 投资银行业务能力辅导教材【赠高清视频光盘】
4. 投资银行业务能力过关必做2000题（含历年真题）【赠高清视频光盘】

四、证券公司合规管理人员胜任能力考试辅导系列

1. 证券公司合规管理人员胜任能力考试辅导教材【赠高清视频+上机考试】
2. 证券公司合规管理人员胜任能力考试过关必做1000题【赠高清视频+上机考试】

五、期货从业人员资格考试辅导系列

1 系列之一：过关必做习题集（含历年真题）

1. 期货基础知识过关必做2000题（含历年真题）【赠高清视频+上机考试】
2. 期货法律法规过关必做2000题（含历年真题）【赠高清视频+上机考试】
3. 期货投资分析过关必做1500题（含历年真题）【赠高清视频+上机考试】

2 系列之二：看视频，做真题

1. 看视频，做真题—期货基础知识历年真题解析【20小时高清视频+上机考试】
2. 看视频，做真题—期货法律法规历年真题解析【20小时高清视频+上机考试】
3. 看视频，做真题—期货投资分析历年真题解析【20小时高清视频+上机考试】

3 系列之三：视频图书系列

1. 期货基础知识【教材精讲+真题解析】视频课程【32小时高清视频光盘】
2. 期货法律法规【教材精讲+真题解析】视频课程【32小时高清视频光盘】
3. 期货投资分析【教材精讲+真题解析】视频课程【32小时高清视频光盘】

4 系列之四：真题题库【机考光盘】系列

1. 期货基础知识真题题库【3000题机考光盘】（真实环境，随机组卷）
2. 期货法律法规真题题库【3000题机考光盘】（真实环境，随机组卷）
3. 期货投资分析真题题库【2000题机考光盘】（真实环境，随机组卷）

《证券业从业人员资格考试辅导系列》

编 委 会

主编：圣才学习网(www.100xuexi.com)

编委： 邸亚辉 肖 娟 王 巍 郭文芳 娄旭海
陈胜权 郑 炳 倪彦辉 肖 萌 张 帆
段瑞权 李晓燕 余天同 张同果 刘小晴
李飞海 王关国 孔大辉 谢莎莎 查海荣

序 言

为了帮助考生顺利通过证券业从业人员资格考试,我们根据《证券业从业人员资格考试大纲(2012年)》和指定参考教材精心制作了2012-2013年证券业从业人员资格考试辅导系列:

1. 证券市场基础知识过关必做2000题(含历年真题)【赠高清视频+上机考试】
2. 证券发行与承销过关必做2000题(含历年真题)【赠高清视频+上机考试】
3. 证券交易过关必做2000题(含历年真题)【赠高清视频+上机考试】
4. 证券投资分析过关必做2000题(含历年真题)【赠高清视频+上机考试】
5. 证券投资基金过关必做2000题(含历年真题)【赠高清视频+上机考试】

本书是一本证券业从业人员资格考试科目“证券投资基金”过关必做习题集【赠高清视频+上机考试】。本书遵循2012年版教材《证券投资基金》的章目编排,共分为15章,根据《证券业从业人员资格考试大纲(2012年)》中“证券投资基金”部分的要求及相关法律法规精心编写了约2000道习题,其中包括了部分近年计算机考试的真题。所选习题基本涵盖了考试大纲规定需要掌握的知识内容,侧重于设计常考难点习题,并对大部分习题进行了详细的分析和解答。

随书赠送视频和机考光盘【大纲与真题解读(8小时高清视频)+上机考试】,并享受大礼包增值服务【100元网授班+20元真题模考+20元圣才学习卡】。光盘内容包括以下三大部分:

第一部分为考试大纲解读与命题规律总结【视频讲解】。授课时间约为2个小时。主要包括:①参考教材与教辅、课程及题库说明;②证券投资基金考试大纲解读;③历年真题命题规律总结及复习建议。解读《2012年版证券投资基金考试大纲》,指出本大纲的考点及重难点所在,并与以前考试大纲进行比较,哪些是新增知识点,哪些是删除的内容,哪些知识点作了修改。通过分析历年机考真题的难易程度、出题范围,总结上机考试真题命题规律,方便考生有重点、有针对性地进行复习。

第二部分为历年真题(2套)名师详解【视频讲解】。授课时间约为6个小时。对2012年6月、2012年3月的2套上机考试真题进行讲解,每题(包括每个选项)从难易程度、考察知识点等方面进行全面、细致的分析。通过该部分学习,学员可充分了解出题风格,熟知解题思路,从而能够有针对性地进行备考。

第三部分为历年真题(2套)上机考试【真实环境】。对2012年6月、2012年3月的2套真题进行上机考试,考试界面完全模拟真实考场,系统自动评分,既可以体验真实考场,也可以测试自己的通关水平。

与本书相配套,圣才学习网提供证券业从业人员资格考试网授精讲班【教材精讲+真题串讲】及视频图书、真题题库【机考光盘】(详细介绍参见本书书前彩页)。

圣才学习网(www.100xuexi.com)是一家为全国各类考试和专业课学习提供名师网络课程、题库、视频图书(含网络学习版)等全方位教育服务的综合性学习型视频学习网站,拥有近100种考试(含418个考试科目)、194种经典教材(含英语、经济、管理、证券、金融等共16大类),合计近万小时的面授班、网授班课程。

证券考试: www.100xuexi.com(圣才学习网)

考研辅导: www.100exam.com(圣才考研网)

圣才学习网编辑部

目 录

第一章 证券投资基金概述	(1)
第一节 证券投资基金的概念与特点	(1)
第二节 证券投资基金的运作与参与主体	(5)
第三节 证券投资基金的法律形式	(10)
第四节 证券投资基金的运作方式	(12)
第五节 证券投资基金的起源与发展	(15)
第六节 我国基金业的发展概况	(16)
第七节 基金业在金融体系中的地位与作用	(19)
第二章 证券投资基金的类型	(22)
第一节 证券投资基金分类概述	(22)
第二节 股票基金	(28)
第三节 债券基金	(32)
第四节 货币市场基金	(34)
第五节 混合基金	(37)
第六节 保本基金	(38)
第七节 交易型开放式指数基金(ETF)	(41)
第八节 QDII 基金	(43)
第九节 分级基金	(45)
第十节 基金评价与投资选择	(46)
第三章 基金的募集、交易与登记	(51)
第一节 基金的募集与认购	(51)
第二节 基金的交易、申购和赎回	(55)
第三节 基金份额的登记	(66)
第四章 基金管理人	(68)
第一节 基金管理人概述	(68)
第二节 基金管理公司机构设置	(71)
第三节 基金投资运作管理	(75)
第四节 特定客户资产管理业务	(79)
第五节 基金管理公司治理结构与内部控制	(81)
第五章 基金托管人	(89)
第一节 基金托管人概述	(89)
第二节 机构设置与技术系统	(92)
第三节 基金财产保管	(94)
第四节 基金资金清算	(98)

第五节	基金会计复核	(100)
第六节	基金投资运作监督	(102)
第七节	基金托管人内部控制	(104)
第六章	基金的市场营销	(109)
第一节	基金营销概述	(109)
第二节	基金产品设计与定价	(112)
第三节	基金销售渠道、促销手段与客户服务	(114)
第四节	基金销售机构	(117)
第五节	基金销售业务规范	(119)
第六节	证券投资基金销售业务信息管理	(124)
第七节	基金销售机构内部控制	(127)
第七章	基金的估值、费用与会计核算	(130)
第一节	基金资产估值	(130)
第二节	基金费用	(136)
第三节	基金会计核算	(139)
第四节	基金财务会计报告分析	(142)
第八章	基金利润分配与税收	(144)
第一节	基金利润	(144)
第二节	基金利润分配	(145)
第三节	基金税收	(147)
第九章	基金的信息披露	(152)
第一节	基金信息披露概述	(152)
第二节	基金主要当事人的信息披露义务	(158)
第三节	基金募集信息披露	(163)
第四节	基金运作信息披露	(165)
第五节	基金临时信息披露	(170)
第六节	特殊基金品种的信息披露	(171)
第十章	基金监管	(175)
第一节	基金监管概述	(175)
第二节	基金监管机构和自律组织	(178)
第三节	基金服务机构监管	(180)
第四节	基金运作监管	(185)
第五节	基金行业人员监管	(191)
第十一章	证券组合管理理论	(197)
第一节	证券组合管理概述	(197)
第二节	证券组合分析	(204)
第三节	资本资产定价模型	(213)
第四节	套利定价理论	(219)
第五节	有效市场假设理论及其运用	(221)
第六节	行为金融理论及其应用	(225)

第十二章	资产配置管理	(229)
第一节	资产配置管理概述	(229)
第二节	资产配置的基本方法	(233)
第三节	资产配置主要类型及其比较	(237)
第十三章	股票投资组合管理	(244)
第一节	股票投资组合的目的	(244)
第二节	股票投资组合管理基本策略	(245)
第三节	股票投资风格管理	(248)
第四节	积极型股票投资策略	(250)
第五节	消极型股票投资策略	(259)
第十四章	债券投资组合管理	(264)
第一节	债券收益率及收益率曲线	(264)
第二节	债券风险的测量	(272)
第三节	积极债券组合管理	(278)
第四节	消极债券组合管理	(283)
第五节	投资者的选择	(288)
第十五章	基金绩效衡量	(289)
第一节	基金绩效衡量概述	(289)
第二节	基金净值收益率的计算	(291)
第三节	基金绩效的收益率衡量	(293)
第四节	风险调整绩效衡量方法	(296)
第五节	择时能力衡量	(302)
第六节	绩效贡献分析	(305)

第一章 证券投资基金概述

第一节 证券投资基金的概念与特点

一、单选题(以下备选答案中只有一项最符合题目要求)

1. 证券投资基金具有集合投资的特点,集合投资的优点是()。[2012年6月真题]

- A. 风险固定 B. 具有规模优势 C. 收益稳定 D. 强化监管

【解析】基金将众多投资者的资金集中起来,委托基金管理人进行共同投资,表现出一种集合理财的特点。通过汇集众多投资者的资金,积少成多,有利于发挥资金的规模优势,降低投资成本。

2. 一般来说,通过发行股票筹集的资金主要投向()。[2009年9月真题]

- A. 期货市场 B. 银行存款 C. 实业 D. 有价证券

【解析】股票和债券是直接投资工具,筹集的资金主要投向实业领域;基金是一种间接投资工具,所筹集的资金主要投向有价证券等金融工具或产品。

3. 基金合同是规范基金当事人权利义务关系的基本法律文件,这些当事人不包括()。[2009年9月真题]

- A. 基金代销机构 B. 基金管理人
C. 基金托管人 D. 基金份额持有人

【解析】每只基金都会订立基金合同,基金管理人、基金托管人和基金投资者的权利义务在基金合同中有详细约定。

4. 同银行储蓄相比较,证券投资基金的投资风险()银行储蓄。[2009年5月真题]

- A. 大于 B. 等于 C. 小于 D. 基本接近

【解析】证券投资基金与银行储蓄收益与风险特性不同。基金收益具有一定的波动性,投资风险较大;银行存款利率相对固定,投资者损失本金的可能性很小,投资相对比较安全。

5. ()是基金的所有者。[2009年3月真题]

- A. 基金管理人 B. 基金投资人 C. 基金托管人 D. 基金经理

6. 证券投资基金是一种实行组合投资、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

7. 证券投资基金反映的是()关系。

- A. 债权债务 B. 所有权 C. 信托 D. 产权

【解析】基金与股票、债券所反映的经济关系不同。股票反映的是一种所有权关系，是一种所有权凭证，投资者购买股票后就成为公司的股东；债券反映的是债权债务关系，是一种债权凭证，投资者购买债券后就成为公司的债权人；基金反映的则是一种信托关系，是一种受益凭证，投资者购买基金份额就成为基金的受益人。

8. 证券投资基金的主要投资方向是()。
- A. 实业 B. 上市公司的投资项目
- C. 信贷 D. 有价证券

【解析】基金与股票、债券所筹资金的投向不同。股票和债券是直接投资工具，筹集的资金主要投向实业领域；基金是一种间接投资工具，所筹集的资金主要投向有价证券等金融工具或产品。

9. 在风险程度上,按照理论推测和以往的投资实践,证券投资中风险最大的是()。
- A. 基金投资 B. 债券投资 C. 股票投资 D. 国债投资

【解析】通常情况下，股票价格的波动性较大，是一种高风险、高收益的投资品种；债券可以给投资者带来较为确定的利息收入，波动性也较股票要小，是一种低风险、低收益的投资品种；基金投资于众多金融工具或产品，能有效分散风险，是一种风险相对适中、收益相对稳健的投资品种。

二、多选题(以下备选项中有两项或两项以上符合题目要求)

1. 证券投资基金与银行储蓄存款的区别主要表现在()。[2012年9月真题]
- A. 银行储蓄存款的收益相对固定
- B. 证券投资基金是一种收益凭证, 储蓄存款是一种信用凭证
- C. 证券投资基金的风险相对较大
- D. 证券投资基金必须定期披露信息

【解析】证券投资基金与银行储蓄存款的不同，主要表现在以下几个方面：①性质不同，基金是一种受益凭证，银行储蓄存款是一种信用凭证；②收益与风险特性不同，基金收益具有一定的波动性，投资风险较大，银行存款利率相对固定，投资者损失本金的可能性很小，投资相对比较安全；③信息披露程度不同，基金管理人必须定期向投资者公布基金的投资运作情况，银行吸收存款之后，不需要向存款人披露资金的运用情况。

2. 关于证券投资基金的特点, 下列表述正确的有()。[2011 年 9 月真题]
- A. 有利于降低投资成本
- B. 由基金管理人和托管人共同投资运作基金资产, 有利于保证基金资产安全
- C. 有利于发挥资金规模优势
- D. 投资人可以享受到专业化的投资管理服务

【解析】证券投资基金的特点包括：①集合理财、专业管理；②组合投资、分散风险；③利益共享、风险共担；④严格监管、信息透明；⑤独立托管、保障安全。ACD 三项属于“集合理财、专业管理”的具体特点。B 项，基金的投资操作由基金管理人负责，基金财产的保管由独立于基金管理人的基金托管人负责。

3. 证券投资基金作为一种金融产品,与股票相比较,不同点主要表现为()。[2011年6月真题]

- A. 股票反映的是一种所有权关系,基金反映的则是一种信托关系
- B. 股票是间接投资工具,基金是直接投资工具
- C. 通常,股票投资风险大于基金投资风险
- D. 股票价格的波动要小于基金净值的变动

【解析】股票和债券是直接投资工具,筹集的资金主要投向实业领域,基金是一种间接投资工具,所筹集的资金主要投向有价证券等金融工具或产品。通常情况下,股票价格的波动性较大,是一种高风险、高收益的投资品种,基金投资于众多金融工具或产品,能有效分散风险,是一种风险相对适中、收益相对稳健的投资品种。

4. 下列关于我国证券投资基金的表述正确的是()。[2010年5月真题]

- A. 证券投资基金是一种获取固定收益的证券
- B. 公募证券投资基金可以向社会公开发行
- C. 证券投资基金通过公开发售方式募集
- D. 证券投资基金主要投资于证券市场

【解析】证券投资基金是一种实行组合投资、专业管理、利益共享、风险共担的集合投资方式,基金是一种间接投资工具,所筹集的资金主要投向有价证券等金融工具或产品;由于基金投资于众多金融工具或产品,能有效分散风险,所以基金是一种风险相对适中、收益相对稳健的投资品种。根据募集方式的不同,可以将基金分为公募基金和私募基金,公募基金是指可以面向社会公众公开发售的一类基金;私募基金则只能采取非公开方式,面向特定投资者募集发售。

5. 下列说法中,符合证券投资基金内涵的有()。[2010年3月真题]

- A. 利益共享、风险共担
- B. 基金资产主要投资于证券
- C. 投资操作与财产保管相分离
- D. 实行组合投资

6. 世界各国和地区对证券投资基金的称谓不尽相同,目前的称谓有()。

- A. 共同基金
- B. 单位信托基金
- C. 证券投资信托基金
- D. 集合投资基金

7. 证券投资基金的集合理财、专业管理表现在()。

- A. 汇集众多投资者的资金,积少成多,有利于发挥资金的规模优势
- B. 基金管理人一般拥有大量的专业投资研究人员和强大的信息网络,能够更好地对证券市场进行全方位的动态跟踪与分析
- C. 将资金交给基金管理人管理,使中小投资者也能享受到专业化的投资管理服务
- D. 基金财产的保管由独立于基金管理人的基金托管人负责

【解析】D项体现的是证券投资基金独立托管、保障安全的特点。

8. 证券投资基金的严格监管、信息透明的特点表现在()。

- A. 对基金业实行严格监管

- B. 对有损投资者利益的行为进行严厉打击
- C. 强制性信息披露
- D. 基金投资收益在扣除由基金承担的费用后的盈余全部归基金投资者所有，并依据各投资者所持有的基金份额比例进行分配

【解析】D 项体现的是证券投资基金利益共享、风险共担的特点。

9. 关于股票、债券、基金风险收益的描述正确的有()。
- A. 普通股的收益要小于基金
 - B. 股票的收益是不确定的
 - C. 证券投资基金的收益要高于债券
 - D. 基金投资的风险大于债券

【解析】通常情况下，股票是一种高风险、高收益的投资品种；债券是一种低风险、低收益的投资品种；基金投资于众多的股票，能有效分散风险，是一种风险相对适中、收益相对稳健的投资品种。

10. 证券投资基金主要将基金投资于()。
- A. 股票市场
 - B. 生产领域
 - C. 债券市场
 - D. 消费市场

【解析】基金是一种间接投资工具，所筹集的资金主要投向有价证券等金融工具，如股票、债券等。

三、判断题(正确的用 A 表示，错误的用 B 表示)

1. 证券投资基金是指通过发行基金份额集中投资者的资金，进行股票、债券、实业等投资的一种集合投资方式。() [2012 年 6 月真题]

【解析】证券投资基金是指通过发行基金份额集中投资者的资金，进行股票、债券等投资的一种集合投资方式。基金是一种间接投资工具，不投向实业。

2. 证券投资基金是指通过发售基金份额、集中投资者的资金形成隶属于托管人的财产、由基金管理人管理的集合投资方式()。 [2011 年 9 月真题]

【解析】证券投资基金是指通过发售基金份额，将众多投资者的资金集中起来，形成独立财产，由基金托管人托管，基金管理人管理，以投资组合的方式进行证券投资的一种利益共享、风险共担的集合投资方式。

3. 证券投资基金筹集的资金在法律上具有独立性，不归基金管理人所有。() [2011 年 6 月真题]

【解析】基金所募集的资金在法律上具有独立性，由选定的基金托管人保管，并委托基金管理人进行股票、债券等分散化组合投资。

4. 股票和债券是直接投资工具，基金是一种间接投资工具。() [2010 年 12 月真题]

【解析】与直接投资股票或债券不同，证券投资基金是一种间接投资工具。一方面，证券投资基金以股票、债券等金融证券为投资对象；另一方面，基金投资者通过购买基金份额的方式间接进行证券投资。

5. 基金管理人按一定比例参与基金投资收益的分配。() [2010 年 3 月真题]

【解析】基金投资收益在扣除由基金承担的费用后的盈余全部归基金投资者所有，并依据各

个投资者所购买的基金份额的多少在投资者之间进行分配。为基金提供服务的基金托管人、基金管理人只能按规定收取一定比例的托管费、管理费，并不参与基金收益的分配。

6. 一般而言，证券投资基金通过组合投资可以分散投资风险。() [2010年3月真题]
【解析】证券投资基金把众多投资者的小额资金汇集起来进行组合投资，可以降低非系统性风险。
7. 证券投资基金实行“利益共享，风险共担”的原则，即投资人根据其持有基金份额的多少，分享基金投资的收益和承担基金投资的风险。()
【解析】证券投资基金实行“利益共享、风险共担”的原则。基金投资者是基金的所有者。基金投资收益在扣除由基金承担的费用后的盈余全部归基金投资者所有，并依据各投资者所持有的基金份额比例进行分配。
8. 日本和中国台湾地区将证券投资基金称为单位信托基金，英国和中国香港特别行政区称之为证券投资信托基金。()
【解析】证券投资基金在英国和中国香港特别行政区被称为单位信托基金，在日本和中国台湾地区则被称为证券投资信托基金。
9. 证券投资基金在运作中实行制衡机制，即投资人拥有所有权，管理人管理和运作基金资产，托管人保管基金资产。()
10. 证券投资基金通过发行基金份额，集中投资者的资金，由基金托管人管理和运用资金。()
【解析】证券投资基金通过发行基金份额，集中投资者的资金，由基金管理人管理和运用资金；基金托管人负责保管资金。
11. 基金反映的是一种所有权关系，是一种所有权凭证。()
【解析】基金反映的是一种信托关系，是一种受益凭证，投资者购买基金份额就成为基金的受益人。
12. 投资基金适合中长线投资，也适合短线投资。()
【解析】投资基金一般注重长期、稳定的收益，因而不适合短线投资。
13. 证券投资基金是由专业的管理人经营管理，因此其一定能跑赢市场，获得比普通投资者更高的收益。()
【解析】证券投资基金是由专业的基金管理人进行投资管理和运作，基金管理人一般具有专业的投资技能和经验，比中小投资者更加了解市场，更有时间、技术、经验对证券市场做全天候、多方位的动态跟踪分析。但证券投资基金不是必然能跑赢市场。

第二节 证券投资基金的运作与参与主体

一、单选题(以下备选答案中只有一项最符合题目要求)

1. 在契约型基金的运作关系中，下列有权对基金管理人的投资行为进行监督的机构或人员是()。 [2009年9月真题]