



2011~2012 年

证券投资基金

上机考试题库

中国证券业从业资格考试编委会◎组编

华泉中天职业考试研究中心◎审定



京华出版社

图书在版编目(CIP)数据

证券投资基金/《中国证券业从业资格考试辅导用书》编委会主编. —北京:京华出版社, 2011. 3
中国证券业从业资格考试辅导用书
ISBN 978-7-5502-0201-6

I. ①证… II. ①中… III. ①证券投资—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(2011)第 044258 号

著 者:中国证券业从业资格考试编委会

出版发行:京华出版社

(北京市朝阳区安华西里一区 13 楼 2 层 100011)

(010)64243832 84241642(发行部)

(010)64258473(传真)

(010)64255036(邮购、零售)

(010)64251790 64258472 64255606(编辑部)

E-mail:hspringsky@gmail.com

印 刷:三河市杨庄双菱印刷厂

开 本:710mm×1000mm 1/16

字 数:1350 千字

印 张:18.5 印张

版 次:2011 年 4 月第 1 版

印 次:2011 年 4 月第 1 次印刷

书 号:ISBN 978-7-5502-0201-6

定 价:39.00 元

京华版图书,若有质量问题,请与本社联系

前 言

《中国证券业从业资格考试无纸化考试辅导用书》是华泉中天职业考试研究中心重磅推出的又一力作。本套丛书是严格按照中国证券业从业资格考试大纲要求和上机考试的无纸化形式编纂而成,本辅导用书中所有的知识点均严格按照考试大纲要求,经由考试研究中心知名专家进行了详尽的系统性梳理,其试题涵盖了考试大纲要求的全部考点,并甄选了历年考试真题及疑难点,着力为考生指点迷津。通过本辅导用书,不仅可以让考生了解证券业从业资格考试的命题思路、考题形式及难易程度,更重要的是,为方便广大考生的学习,考试研究中心还为本套丛书特别录制了应试光盘,该光盘中含有证券业从业资格考试的相关信息和全真上机练习,以满足考生应试所需。

本套丛书拥有以下四大亮点:

一、涵盖全部考点,精选历年真题

为了帮助广大考生做好考前复习,以达到更好的备考效果,专家组对考试大纲要求的所有知识点、重点、难点和考点进行了系统性的梳理,并筛选出相对应的真题,便于广大考生复习、练习更具有针对性。本丛书包含有2011年3月份的最新考试真题,能够更好地帮助考生了解考试真题的结构。

二、答案准确详尽,专家深度解析

本着对考生负责、一切为考生服务的原则,华泉中天职业考试研究中心专家组对每一道真题都给出了详尽、深度的剖析,既便于考生参考学习,又能让考生对相关知识点进行有效强化。

三、题库形式展现,深挖实战技巧

本着最大限度展现考试形式的原则,本套丛书按照证券业从业资格考试的题型以题库形式展现出来,使考生能够最有效地体验实战形式、积累实战经验、掌握实战技巧,进而轻松地驾驭考试。

四、上机考试系统,助您轻松过关

全真的上机考试系统,模拟上机考试的无纸化形式,让考生切身体验实战,并附有错题回顾强化练习,帮助考生轻松过关!

为回馈广大考生的信任与支持,考生可以随时登录华泉中天官方网站(www.h-springsky.com)浏览相关信息及免费下载复习资料。此外,华泉中天职业考试研究中心还特设专家咨询电话及邮箱(Tel:13716335503 E-mail:hspringsky@gmail.com)进行疑难解答,并认真对待每一份来电和邮件。

我们衷心希望本套丛书能成为广大考生朋友开启成功之门的金钥匙,并对在本丛书编写过程中给予指导和帮助的证券业从业资格考试命题研究的专家们表示诚挚感谢!书中的不足之处,敬请广大专家、读者及同仁给予指正。

最后,预祝广大考生顺利过关!

编 者

目 录

第一部分 单项选择题	(1)
单项选择题闯关 120 题(一).....	(1)
单项选择题闯关 120 题(二)	(17)
单项选择题闯关 120 题(三)	(32)
单项选择题闯关 120 题(四)	(48)
第二部分 多项选择题	(64)
多项选择题闯关 80 题(一).....	(64)
多项选择题闯关 80 题(二).....	(75)
多项选择题闯关 80 题(三).....	(87)
多项选择题闯关 80 题(四).....	(99)
第三部分 判断题	(110)
判断题闯关 120 题(一).....	(110)
判断题闯关 120 题(二).....	(117)
判断题闯关 120 题(三).....	(124)
判断题闯关 120 题(四).....	(131)
参考答案及详解	(138)
第一部分 单项选择题.....	(138)
第二部分 多项选择题.....	(185)
第三部分 判断题.....	(221)
2011 年 3 月《证券投资基金》真题	(257)
2011 年 3 月《证券投资基金》真题答案详解	(274)

|| 第一部分 单项选择题 ||

单项选择题闯关 120 题(一)

(以下各小题所给出的四个选项中,只有一项最符合题目要求)

1. 某票面利率为 9% 的 10 年期债券,当应计收益率为 10.20% 时,其价格为 85.2305 元,当应计收益率为 10.30% 时,其价格为 84.0304 元,则该债券的基点价格值为()元。

- A. 0.1200
- B. 0.6000
- C. 0.0600
- D. 1.2001

2. 以下关于行为金融理论的描述,错误的是()。

- A. 投资者可以利用人们的行为偏差而长期获利
- B. 投资者由于心理因素,会对新信息过度反应或反应不足,导致证券价格的错定,投资者同样无法获利
- C. 委托理财、随大流、追涨杀跌等行为都是投资者为避免后悔心态的典型决策方式
- D. 投资者由于受信息处理能力、信息不完全的限制以及心理偏差的影响,不可能立即对全部公开信息作出反应

3. ()是指不采用申购、赎回等基金交易方式,将一定数量的基金份额按照一定规则从某一投资者基金账户转移到另一投资者基金账户的行为。

- A. 开放式基金非交易过户
- B. 封闭式基金交易过户
- C. 公司型基金非交易过户
- D. 契约型基金交易过户

4. 套利定价理论的提出者是()。

- A. 马柯威茨
- B. 夏普
- C. 罗斯
- D. 罗尔

5. 在()中,技术分析将无效。

- A. 弱势有效市场
- B. 无效市场
- C. 半强势有效市场
- D. 强势有效市场

6. 以保障资本安全、当期收益分配、资本和收益的长期成长等为基本目标从而在投资组合中比较注重长短期收益—风险搭配的证券投资基金是()。

- A. 指数基金
- B. 成长型基金
- C. 收入型基金
- D. 平衡型基金

7. 如果某债券基金的久期为4年,市场利率由5%上升到6%,则该债券的净值约()。

- A. 减少4%
- B. 增加24%
- C. 增加4%
- D. 增加20%

8. 母基金之下设立若干子基金,各子基金独立进行投资决策,投资者可以根据自己的需要转换子基金,不用支付转换费用的基金是()。

- A. 指数基金
- B. 对冲基金
- C. 伞形基金
- D. 开放式基金

9. 封闭式基金合同生效的条件之一是,基金份额持有人人数要达到()人以上。

- A. 100
- B. 200
- C. 500
- D. 1000

10. 在营销过程管理中,要求基金管理人有关信息进行收集、总结并认真评价,以找到有吸引力的机会和避开环境中的威胁因素的是()。

- A. 市场营销实施
- B. 市场营销计划
- C. 市场营销分析
- D. 市场营销控制

11. 积极型股票投资战略的重要标志之一是()。

- A. 相机抉择
- B. 指数化投资
- C. 长期持有
- D. 投资高风险高收益的产品

12. 一般来说,资产配置的情景综合分析法的预测区间为()。

- A. 9~10年
- B. 6~8年
- C. 3~5年
- D. 1~2年

13. 下列有关风险调整指标的描述,不正确的是()。

- A. 特雷诺指数描述了全部风险
- B. 夏普指数调整的是总风险
- C. 夏普指数越大,基金绩效越好
- D. 夏普指数同时考虑了绩效的广度和深度

14. 情景综合分析法更有效地着眼于社会、政治变化趋势及其对股票价格和利率的影响,同时也为短期投资组合决策提供了适应性的视角,为()资产配置提供了运行空间。

- A. 战术性
- B. 战略性
- C. 变动组合
- D. 混合

15. 开放式基金名称显示投资方向的,基金的非现金资产应当至少有()属于该基金名称所显示的投资内容。

- A. 65%
- B. 70%
- C. 75%
- D. 80%

16. 封闭式基金份额要达到上市交易的条件,基金募集金额不得低于人民币()。

- A. 5000 万元
- B. 1 亿元
- C. 2 亿元
- D. 5 亿元

17. ()是目前较为合理的评价基金业绩表现的指标。

- A. 期末基金份额净值
- B. 期末可供分配基金份额利润
- C. 加权平均基金份额本期利润
- D. 基金净值增长指标

18. 在我国,基金管理人和托管人之间的关系是()。

- A. 由托管人担任受托人角色,托管人与管理人形成委托与受托的关系
- B. 管理人担任受托人的角色,管理人与托管人形成委托与受托的关系
- C. 平行受托关系,即基金管理人和基金托管人受基金持有人的委托,分别履行基金管理和基金托管的职责
- D. 交叉受托关系,即基金管理人与托管人互为委托人和受托人

19. 投资者将上市开放式基金份额从证券登记系统转入 AT 系统,自()日始,投资者可以在转入方代销机构基金管理人处申报赎回基金份额。

- A. T+0
- B. T+1
- C. T+2
- D. T+3

20. 下列关于基金管理公司主要股东应具备的条件说法,错误的是()。

- A. 注册资本不低于 5 亿元人民币
- B. 持续经营 3 个以上完整的会计年度,公司治理健全
- C. 从事证券经营等金融资产管理业务

- C. 专业知识
D. 风险态度
29. 基本分析的优点是()。
- A. 能够比较全面地把握证券价格的基本走势,应用起来相对简单
B. 同市场接近,考虑问题比较直接
C. 预测的精度较高
D. 获得利益的周期短
30. 对管理公司本身表现的衡量属于()。
- A. 基金衡量
B. 公司衡量
C. 微观衡量
D. 绝对衡量
31. 在其他条件符合规定的情况下,封闭式基金募集期限届满,基金份额总额达到核准规模的(),封闭式合同生效。
- A. 50%
B. 60%
C. 70%
D. 80%
32. 基金销售的()反映了从投资者的需要出发向投资人销售合理的产品,坚持了投资人利益优先的原则,也是监管机构对基金销售的要求。
- A. 服务性
B. 专业性
C. 持续性
D. 适用性
33. 基金管理公司除主要股东外的其他股东,注册资本、净资产应当不低于()人民币。
- A. 1 亿元
B. 2 亿元
C. 3 亿元
D. 5 亿元
34. 不主动寻求取得超越市场的表现,而是试图复制某一市场表现的基金是()。
- A. 收入型基金
B. 平衡型基金
C. 指数型基金
D. 成长型基金
35. 基金上市交易公告书的编制主体是()。
- A. 基金管理人
B. 基金托管人与基金管理人
C. 基金托管人
D. 基金份额持有人
36. 乖离率(BIAS)是技术分析指标之一,它属于()。
- A. 摆动型指标
B. 震荡型指标
C. 量能指标
D. 超买超卖型指标
37. 我国证券投资基金持有的交易所上市的股票和权证的估值,采用的

是()。

- A. 收盘价
- B. 当日加权平均价格
- C. 开盘价
- D. 当日最高价和最低价的算术平均价

38. ()是基金市场交易价格的价值基础,基金的市场价格以此为
中心上下波动。

- A. 基金面值
- B. 基金的发行价格
- C. 1.01元
- D. 基金单位的资产净值

39. 基金管理人应当于收到基金投资人赎回申请之日的()个工作
日内,对该交易的有效性进行确认。

- A. 7
- B. 3
- C. 5
- D. 1

40. 以下不属于契约型基金与公司型基金的主要区别的是()。

- A. 法律主体资格
- B. 投资者的地位
- C. 基金营运依据
- D. 基金营运规模

41. 下列关于开放式基金份额变动分析的说法,错误的是()。

- A. 一般来说,如果基金份额变动较大,会对基金管理人的投资有不利
影响
- B. 如果基金持有人中个人投资者较多,该基金的规模相对会稳定
- C. 如果基金持有人中个人投资者较多,该基金的规模不太稳定
- D. 如果基金持有人中机构投资者较多,表明机构比较认可该基金的
投资

42. 基金公司的内部机构中最高投资决策机构是()。

- A. 基金持有人大会
- B. 董事会
- C. 基金总经理
- D. 投资决策委员会

43. 在基金会计的责任主体中,承担主会计责任的是()。

- A. 基金托管人
- B. 基金管理公司
- C. 基金
- D. 会计师事务所

44. 当基金份额净值计价出现错误时,()应当立即纠正,并采取合
理的措施防止损失进一步扩大。

- A. 基金管理公司
- B. 基金托管人

- C. 基金登记机构
D. 监管部门
45. 基金从业人员不得投资封闭式基金,持有的开放式基金份额的期限不得少于()。
- A. 3个月
B. 6个月
C. 9个月
D. 1年
46. 在契约型基金的运作关系中,处于核心地位的是()。
- A. 基金管理人
B. 基金托管人
C. 基金监管机构
D. 基金持有人
47. 我国基金管理公司全部为()。
- A. 有限责任公司
B. 股份有限公司
C. 股份公司
D. 合伙公司
48. 合理的基金费用可以从()中支付。
- A. 管理人收益
B. 托管人收益
C. 基金资产
D. 投资人受益
49. 根据我国有关规定,基金托管人由依法设立并取得基金托管资格的()担任。
- A. 证券公司
B. 信托投资公司
C. 证券登记结算公司
D. 商业银行
50. 目前,我国基金管理人编制基金年报由()复核。
- A. 中国证监会
B. 基金发起人
C. 证券交易所
D. 基金托管人
51. ()的主要任务是使客户在需要的时间和地点获得产品。
- A. 促销
B. 渠道
C. 代销
D. 包销
52. 基金经理管理基金未满()主动提出辞职的,应当严格遵守法律法规和聘用合同竞业禁止有关规定,并向中国证监会及相关派出机构书面说明理由。
- A. 6个月
B. 1年
C. 2年
D. 5年
53. 基金合同的主要披露事项不包括()。
- A. 基金运作方式
B. 基金收益分配原则

C. 基金资产净值的计算方法和公告方式

D. 风险警示内容

54. 债券的利息、银行存款利息、清算备付金利息、回购利息等各类资产的利息核算均应按()计提。

A. 日

B. 月

C. 季度

D. 年

55. 偏股型基金中股票的配置比例通常在()。

A. 20%~40%

B. 40%~60%

C. 50%~70%

D. 70%~90%

56. 下列不属于按基金的资金清算依据交易场所的不同进行分类的是()。

A. 交易所交易资金清算

B. 全国银行间市场资金清算

C. 场外资金清算

D. 地区银行间资金清算

57. 通常情况下,交易所上市的有价证券以其估值日的()估值。

A. 平均价

B. 收盘价

C. 开盘价

D. 预期收益的现值

58. ETF 基金份额折算比例以四舍五入的方法,保留小数点后()。

A. 2 位

B. 5 位

C. 7 位

D. 8 位

59. 基金管理公司的独立董事人数不得少于()。

A. 2 人

B. 3 人

C. 5 人

D. 10 人

60. 市场竞争越激烈,基金费率通常会()。

A. 越高

B. 越低

C. 波动越大

D. 无变化

61. 我国封闭式基金的发售价格主要由()构成。

A. 基金份额面值和基金发售费用

B. 基金份额面值和基金管理费用

C. 基金份额面值和注册登记费用

D. 基金份额面值和销售申购费用

62. 久期可以较准确地衡量利率的微小变动对债券价格的影响,但当利率变动幅度较大时,则会产生较大的误差,这主要是由债券所具有的()引起的。

A. 凹性

B. 久期

C. 凸性 D. 收益性

63. 下列负责处理基金公司自身费用支付的部门是()。

A. 行政管理部 B. 财务部
C. 信息技术部 D. 决策部

64. 假设某封闭式基金 7 月 18 日的基金资产净值为 35000 万元人民币, 7 月 19 日的基金资产净值为 35125 万元人民币。该股票基金的基金管理费率为 0.25%。那么, 该基金 7 月 19 日应计提的托管费是()元。

A. 2397 B. 2406
C. 2431 D. 2439

65. 后端收费属于(), 只不过在形式、时间上不是在申购时而是在赎回时收取。

A. 销售费用 B. 管理费用
C. 惩罚性收费 D. 托管费

66. 基金信息披露的作用不包括()。

A. 有利于投资者的价值判断
B. 有利于消除证券市场的系统性风险
C. 有利于防止利益输送
D. 有利于提高证券市场的效率

67. 代表基金份额 10% 以上的基金份额持有人自行召集召开持有人大会的, 此类持有人应至少提前() 日公告持有人大会的召开时间、会议形式、审议事项、议事程序和表决方式等事项。

A. 10 B. 15
C. 30 D. 45

68. () 是向基金投资者提供基金投资咨询建议的中介机构, () 则是一类向投资者以及其他参与主体提供基金资料与数据服务的机构。

A. 基金评级机构, 律师事务所
B. 基金投资咨询公司, 基金评级机构
C. 基金评级机构, 基金投资咨询公司
D. 律师事务所, 基金评级机构

69. 股票投资风格分类体系的标准不包括()。

A. 公司规模 B. 股票价格行为
C. 公司成长性 D. 股票的风险特征

70. 投资时机的选择是证券组合管理基本步骤中()阶段的主要工作。

- A. 进行证券投资分析
- B. 组建证券投资组合
- C. 投资组合的修正
- D. 投资组合业绩评估

71. 朱某担任某基金管理公司副总经理,由于擅离职守,被中国证监会建议任职机构免除其职务,一年以后,另一家基金公司拟聘请其担任副总经理,以下说法正确的是()。

- A. 朱某不能接受聘任
- B. 如果在这一年内,朱某没有其他违法违纪行为,则可以接受聘任
- C. 如果这一年内,朱某没有中国证监会认为不适合担任高级管理人员的行为,则可以接受聘任
- D. 证监会对其重新进行资格审核后,可以接受聘任

72. 下列关于资本市场线的说法,不正确的是()。

- A. 资本市场线反映的是有效资产组合的期望收益率与风险程度之间的关系
- B. 资本市场线上的各点反映的是单项资产或任意资产组合的期望收益与风险程度之间的关系
- C. 资本市场线反映的是资产组合的期望收益率与其全部风险间的依赖关系
- D. 资本市场线上的每一点都是一个有效资产组合

73. 一般情况下,基金管理公司内部制定和监督执行风险控制政策的机构是()。

- A. 投资决策委员会
- B. 风险控制委员会
- C. 董事会
- D. 基金份额持有人大会

74. 下列不属于证券投资基金收益的是()。

- A. 基金管理费
- B. 基金买卖股票差价收入
- C. 基金买卖债券差价收入
- D. 基金存款利息

75. 基金信息披露义务人不依法披露基金信息或者披露的信息有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的,责令改正,没收违法所得,并处()罚款。

- A. 10 万元以上 100 万元以下
- B. 20 万元以上 200 万元以下
- C. 30 万元以上 300 万元以下
- D. 50 万元以上 500 万元以下

76. 下列不属于资产配置的目标是()。
- A. 改善投资者面临的环境
 - B. 降低投资风险
 - C. 提高投资收益
 - D. 消除投资者对收益所承担的不必要的额外风险
77. 与恒定混合策略相反,()在股票市场上涨时提高股票投资比例,而在股票市场下跌时又不放弃资产升值潜力。
- A. 战术性资产配置策略
 - B. 买入并持有策略
 - C. 变动混合策略
 - D. 投资组合保险策略
78. 加强指数法的核心思想是将()相结合。
- A. 指数化投资管理与积极型股票投资策略
 - B. 指数化投资管理与消极型股票投资策略
 - C. 积极型股票投资策略与消极型股票投资策略
 - D. 积极型股票投资策略与简单型消极投资策略
79. 证券组合管理过程中,在构建证券投资组合时,涉及()。
- A. 确定投资目标和可投资资金的数量
 - B. 确定具体的证券投资品种和在各证券上的投资比例
 - C. 对投资过程所确定的金融资产类型中个别证券或证券组合具体特征进行考察分析
 - D. 投资组合的修正和业绩评估
80. 基金在证券交易所进行股票、债券买卖及回购交易时所对应的资金清算称为()。
- A. 交易所交易资金清算
 - B. 全国银行间债券市场交易资金清算
 - C. 场外资金清算
 - D. 场内资金清算
81. 影响投资者风险承受能力和收益要求的因素通常不包括()。
- A. 投资者的年龄
 - B. 资产负债状况
 - C. 财务变动状况
 - D. 投资者的性别
82. 开放式基金份额的申购与赎回是在()之间进行的。
- A. 基金份额持有人与销售代理人
 - B. 基金份额持有人与基金管理人

C. 基金份额持有人与注册登记人

D. 基金份额持有人与基金份额持有人

83. 根据有效市场假说,在()内,证券价格可以及时的反映所有信息。

A. 半弱势有效市场

B. 半强势有效市场

C. 强势有效市场

D. 弱势有效市场

84. 指数化投资策略的目标是使债券投资组合达到与某个特定指数相同的收益,它以()的假设为基础,属于消极型债券投资策略之一。

A. 强势市场

B. 市场效应

C. 弱势市场

D. 市场充分有效

85. 保本比例是到期时投资者可获得的本金保障比率,常见的保本比例介于()之间。

A. 70%~100%

B. 80%~100%

C. 90%~100%

D. 95%~100%

86. 投资者参与认购开放式基金,分()个步骤。

A. 1

B. 2

C. 3

D. 4

87. 下列不属于证券投资基金的作用的是()。

A. 为中小投资者拓宽了投资渠道

B. 促进产业发展和基金增长

C. 促进证券市场的稳定和健康发展

D. 促进了金融行业交易成本的降低

88. 下列关于契约型证券投资基金性质的说法中,正确的是()。

A. 证券投资基金属于债权类合同或契约,基金管理人对于持有人负有完全的法定偿债责任

B. 证券投资基金属于信托契约,基金管理人只是代替投资者管理资金,并不保证资金的收益率,投资人也要承担一定的风险和费用

C. 证券投资基金实行专家理财,基金管理人没有义务向基金持有人披露有关基金运作信息

D. 证券投资基金的收益主要来源于持有证券的股息、红利和利息收入

89. 目前,我国的证券投资基金主要是()。

A. 公司型基金

B. 契约型基金

- C. 单位信托基金 D. 对冲基金
90. 夏普指数以()作为基金风险的度量,给出了基金单位标准差的超额收益率。
- A. 方差 B. β 值
C. 标准差 D. 波动率
91. 我国证券投资基金持有的未上市的首次公开发行的股票以()估值。
- A. 平均价 B. 成本价
C. 开盘价 D. 收盘价
92. 下列不属于市场营销组合的主要要素的是()。
- A. 价格 B. 促销
C. 渠道分销 D. 目标客户
93. 下列说法中,正确是()。
- A. 夏普指数并非以 CAPM 为基础 B. 詹森指数并非以 CAPM 为基础
C. 特雷诺指数并非以 CAPM 为基础 D. 三种指数均以 CAPM 为基础
94. 下列有关组合型消极投资策略的说法,正确的是()。
- A. 该策略重点是进行风险控制
B. 是一种以现实市场投资组合业绩为管理目标的投资组合
C. 可以扩展到基金型股票投资策略的实施过程中
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
95. 采用()策略时,股价上升卖出股票,股价下跌买入股票。
- A. 战略性资产配置 B. 恒定混合策略
C. 战术性资产配置 D. 投资组合保险策略
96. 市盈率和市净率是基本分析的重要指标,某公司的股价为 20 元,每股净利润为 0.5 元,每股净资产为 5 元,其市盈率和市净率分别为()。
- A. 30,5 B. 40,4
C. 10,2.5 D. 15,10
97. 基金资产估值的对象是基金所持有的()。
- A. 全部负债 B. 全部资产
C. 高收益资产 D. 扣除负债后的资产
98. 首次发行上市的股票,在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下,按()计量。