

赠送配套学习软件

证券从业人员资格考试考点采分 ——证券投资基金

主编 / 季 伟

- “全”**：紧密围绕大纲，考点全面，逐个击破。
- “精”**：提供历年真题，以点推题，深入精髓。
- “巧”**：标示重点等级，针对复习，提高效率。

凡购书读者

凭书上所贴防伪标中序列号可免费下载配套学习软件，
详情请登录中国1考网（www.1kao.com.cn）查询。



 中国人民大学出版社

证券从业人员资格考试考点采分 ——证券投资基金

主编 季 伟

中国人民大学出版社
· 北京 ·

图书在版编目 (CIP) 数据

证券从业人员资格考试考点采分. 证券投资基金/季伟主编. —2 版. —北京: 中国人民大学出版社, 2011. 11

ISBN 978-7-300-14614-0

I. ①证… II. ①季… 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 215717 号

证券从业人员资格考试考点采分——证券投资基金

主编 季 伟

Zhengquan Congye Renyuan Zige Kaoshi Kaodian Caifen——Zhengquan Touzi Jijin

出版发行 中国人民大学出版社

社 址 北京中关村大街 31 号

邮政编码 100080

电 话 010-62511242 (总编室)

010-62511398 (质管部)

010-82501766 (邮购部)

010-62514148 (门市部)

010-62515195 (发行公司)

010-62515275 (盗版举报)

网 址 <http://www.crup.com.cn>

<http://www.1kao.com.cn> (中国 1 考网)

经 销 新华书店

印 刷 北京七色印务有限公司

规 格 185 mm×260 mm 16 开本

版 次 2010 年 5 月第 1 版

2011 年 11 月第 2 版

印 张 22.75

印 次 2011 年 11 月第 1 次印刷

字 数 476 000

定 价 46.00 元

版权所有 侵权必究 印装差错 负责调换

编 委 会

主 编 季 伟

编 委 刘恩娜 李 娜 孙丽娜 宋 涛

李 林 马文颖 李桂荣 李鸿斌

苏 茜 马 鉴 佟 洋 师延华

朴秀青 陆亚力 闵远洋 冯 冲

杨菊臣 白雅君 盛万娇 郭宝来

靳海波 王远飞 杜 蕊 王应劭

李 东 孙明月 宋 伟 张 新

前言

1995年，国务院证券委发布了《证券从业人员资格管理暂行规定》，开始在我国推行证券业从业人员资格管理制度。根据这个规定，我国于1999年首次举办证券业从业人员资格考试。据统计，近年来证券从业人员资格考试报考异常火爆，仅2011年3月的考试，在百度上的搜索量就达22 573人次，其报考量也达到65.48万科次，与2010年同期相比，提高了29.33%。

时至今日，考生人数不断增多。我们根据考生在职考试，工作繁忙，时间零散的特点，编写了这套“证券从业人员资格考试考点采分”系列图书。本套图书特点为：

- (1) 知识考点化：考点作为大纲所要求知识的基本元素，逐个讲解，全面突破。
- (2) 考点习题化：选择题贯穿于考点之中，让考生了解出题的要点，准确把握考试精髓，一目了然，节省时间，提高效率。
- (3) 考试真题：提供部分历年考试真题，目的是帮助考生尽快熟悉考试形式、特点及方法，提高应试能力，把握考试技巧。
- (4) 围绕大纲：考点依据考试大纲，对应相应习题，以点推题。
- (5) 重点等级：每个考点均附有重点等级，重点等级的星数表示考试大纲要求掌握的程度，星数越多，考点重要程度越高，考生应给予更多重视。对提高广大考生应试水平，提高应试合格率有较强的适用性。

本书涉及内容广泛，虽经全体编者反复修改，但由于水平和能力有限，难免有不妥之处，恳请广大读者多提宝贵意见。在此也特别感谢大连天维理工信息研究所在本书编写过程中给予的大力支持。

编者

2011年9月

证券从业人员资格考试的 基本情况及题型说明

证券从业人员资格考试是由中国证券监督管理委员会（国务院直属机构）组织全国统考的一项重要考试。

一、考试科目设置

考试科目分为基础科目和专业科目，基础科目为“证券基础知识”。专业科目包括：“证券交易”、“证券发行与承销”、“证券投资分析”、“证券投资基金”。单科考试时间为 120 分钟。基础科目为必考科目，专业科目可以自选。满分 100 分，合格分数线是 60 分。

二、考试成绩管理

考试成绩合格可取得成绩合格证书，考试成绩长年有效。

通过基础科目及任意一门专业科目考试的，即取得证券从业资格，符合《证券业从业人员资格管理办法》规定的从业人员，可通过所在公司向中国证券业协会申请执业证书。

三、报考条件

第一，报名截止日年满 18 周岁。

第二，具有高中或国家承认相当于高中以上文凭。

第三，具有完全民事行为能力。

四、题型说明

考试题型有三种，分别是单项选择题、多项选择题和判断题。单项选择题共 60 小题，每小题 0.5 分，共 30 分。多项选择题共 40 小题，每小题 1 分，共 40 分。判断题共 60 小题，每题 0.5 分，合计 30 分。

（一）单项选择题（用○标记，以区别多项选择题）

1. 题型说明

每一道考题下面有 A、B、C、D 四个备选答案，只有一项最符合题目要求。

2. 试题举例

【例题 1】在美国，投资基金被称为（ ）。

- A. 证券投资信托基金
- B. 共同基金
- C. 信托产品
- D. 单位信托基金

答案 B

(二) 多项选择题 (用□标记, 以区别单项选择题)

1. 题型说明

每一道考题下面有 A、B、C、D 四个备选答案, 至少有两项符合题目要求。

2. 试题举例

[例题 2] 世界各国和地区对证券投资基金的称谓各不相同, 目前的称谓是()。

- A. 共同基金
- B. 单位信托基金
- C. 证券投资信托基金
- D. 金融产品

答案 ABC

(三) 判断题

1. 题型说明

判断各小题的对错, 正确的用“A”表示, 错误的用“B”表示。

2. 试题举例

[例题 3] 与股票、债券类似, 证券投资基金是一种直接投资工具。()

答案 B

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	2
考点 1: 证券投资基金的概念	2
考点 2: 证券投资基金的特点	3
考点 3: 证券投资基金与其他金融工具的比较	4
第二节 证券投资基金的运作与参与主体	6
考点 1: 证券投资基金的运作	6
考点 2: 基金的参与主体	6
考点 3: 基金当事人	6
考点 4: 基金市场服务机构	8
考点 5: 基金监管机构和自律组织	9
第三节 证券投资基金的法律形式	10
考点 1: 契约型基金	10
考点 2: 公司型基金	10
考点 3: 契约型基金与公司型基金的区别	11
第四节 证券投资基金的运作方式	12
考点: 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	14
考点 1: 证券投资基金的起源与早期发展	14
考点 2: 全球基金业发展的趋势与特点	15
第六节 我国基金业的发展概况	16
考点 1: 早期探索阶段	16
考点 2: 试点发展阶段	17
考点 3: 快速发展阶段	18

第七节 基金业在金融体系中的地位与作用	20
考点 1: 为中小投资者拓宽了投资渠道	20
考点 2: 基金业有利于证券市场的稳定健康发展	21
第二章 证券投资基金的类型	23
第一节 证券投资基金分类概述	24
考点 1: 证券投资基金分类意义	24
考点 2: 证券投资基金分类的困难性	24
考点 3: 证券投资基金根据运作方式分类	25
考点 4: 证券投资基金根据法律形式分类	26
考点 5: 证券投资基金依据投资对象分类	26
考点 6: 证券投资基金根据投资目标分类	27
考点 7: 证券投资基金根据募集方式分类	28
考点 8: 证券投资基金根据基金的资金来源和用途分类	28
考点 9: 特殊类型基金	29
第二节 股票基金	30
考点 1: 股票基金在投资组合中的作用	30
考点 2: 股票基金的类型——按行业分类	31
考点 3: 股票基金的分析——反映基金风险大小的指标	31
考点 4: 股票基金的分析——反映股票基金组合特点的指标	32
第三节 债券基金	33
考点 1: 债券基金在投资组合中的作用	33
考点 2: 债券基金与债券的不同	33
考点 3: 债券基金的投资风险	34
考点 4: 债券基金的分析	35
第四节 货币市场基金	36
考点 1: 货币市场基金在投资组合中的作用	36
考点 2: 货币市场工具	36
考点 3: 货币市场基金的投资对象	37
考点 4: 货币市场基金的投资风险	37
考点 5: 风险分析	38
第五节 混合基金	39
考点 1: 混合基金在投资组合中的作用	39
考点 2: 混合基金的类型	39
第六节 保本基金	40
考点 1: 保本基金的特点	40

考点 2: 保本基金的类型	41
考点 3: 保本基金的投资风险	41
考点 4: 保本基金的分析	42
第七节 交易型开放式指数基金 (ETF)	43
考点 1: ETF 的套利交易	43
考点 2: ETF 的类型	44
考点 3: ETF 的分析	44
第八节 QDII 基金	45
考点 1: QDII 基金	45
考点 2: QDII 基金的投资对象	46
第九节 基金评价与投资选择	47
考点 1: 基金评价的概念与目的	47
考点 2: 基金评价业务原则	48
考点 3: 基金评价业务的禁止行为	48
第三章 基金的募集、交易与登记	49
第一节 基金的募集与认购	50
考点 1: 基金的募集程序	50
考点 2: 开放式基金的认购	51
考点 3: 封闭式基金的认购	52
考点 4: ETF 与 LOF 份额的认购	52
考点 5: QDII 基金份额的认购	53
第二节 基金的交易、申购和赎回	54
考点 1: 封闭式基金的上市交易条件	54
考点 2: 封闭式基金的交易费用	54
考点 3: 开放式基金申购、赎回的概念	54
考点 4: 开放式基金申购和认购的区别	55
考点 5: 开放式基金申购、赎回的原则	55
考点 6: 开放式基金申购、赎回的费用及销售服务费	56
考点 7: 开放式基金申购、赎回的登记与款项的支付	57
考点 8: 开放式基金份额的转换	57
考点 9: 开放式基金的非交易过户	58
考点 10: 开放式基金份额的转托管	58
考点 11: ETF 份额的上市交易	59
考点 12: ETF 份额的申购、赎回	59
考点 13: LOF 份额的上市条件	60

考点 14: LOF 份额的交易规则	60
考点 15: LOF 份额的申购和赎回	61
考点 16: LOF 份额的跨系统转托管	61
考点 17: QDII 基金申购和赎回与一般开放式基金申购和赎回的区别 ...	62
第三节 基金份额的登记	62
考点 1: 开放式基金份额登记的概念	62
考点 2: 基金份额登记流程	62
考点 3: 申购、赎回的资金结算	63
第四章 基金管理人	65
第一节 基金管理人概述	66
考点 1: 基金管理公司的市场准入	66
考点 2: 基金管理人的职责	67
考点 3: 基金管理公司的主要业务——证券投资基金业务	68
考点 4: 基金管理公司的主要业务——投资咨询服务	68
考点 5: 基金管理公司的业务特点	69
第二节 基金管理公司机构设置	70
考点 1: 专业委员会	70
考点 2: 投资管理部门	71
考点 3: 风险管理部门	71
考点 4: 基金运营部门	72
第三节 基金投资运作管理	72
考点 1: 投资决策机构	72
考点 2: 投资决策制定	73
考点 3: 投资决策实施	74
考点 4: 投资研究	75
考点 5: 投资风险控制	76
第四节 特定客户资产管理业务	77
考点 1: 开展特定客户资产管理业务的准入条件	77
考点 2: 特定客户资产管理产品的设立条件	77
考点 3: 特定客户资产管理业务规范	78
第五节 基金管理公司治理结构与内部控制	79
考点 1: 基金管理公司的治理结构总体要求	79
考点 2: 基金管理公司独立董事制度	79
考点 3: 督察长制度	80
考点 4: 公司内部控制的观念	81

考点 5: 公司内部控制的目標和原則	82
考点 6: 內部控制的基本要求	83
考点 7: 內部控制的主要內容	85
第五章 基金托管人	89
第一节 基金托管人概述	90
考点 1: 基金托管人及基金资产托管业务	90
考点 2: 基金托管人在基金运作中的作用	91
考点 3: 基金托管人的市场准入	91
考点 4: 基金托管人的职责	92
考点 5: 基金托管业务流程	92
第二节 机构设置与技术系统	94
考点 1: 基金托管人的机构设置	94
考点 2: 基金托管业务的技术系统	94
第三节 基金财产保管	95
考点 1: 基金财产保管的基本要求	95
考点 2: 基金资产账户的种类与管理	96
考点 3: 基金财产保管的内容	97
第四节 基金资金清算	98
考点 1: 交易所交易资金清算	98
考点 2: 全国银行间债券市场交易资金清算	99
考点 3: 场外资金清算	100
第五节 基金会计复核	101
考点: 基金会计复核	101
第六节 基金投资运作监督	103
考点 1: 基金托管人对基金管理人监督的主要内容	103
考点 2: 监督与处理方式	104
第七节 基金托管人内部控制	105
考点 1: 内部控制的目標和原則	105
考点 2: 內部控制的基本要素	106
考点 3: 资产保管的内部控制	107
考点 4: 资金清算的内部控制	108
考点 5: 会计核算和估值的内部控制	108
考点 6: 内部控制的制度建设	109

第六章 基金的市场营销	111
第一节 基金营销概述	112
考点 1: 基金市场营销的含义	112
考点 2: 基金市场营销的特征	112
考点 3: 目标市场与客户的确定	113
考点 4: 营销环境的分析	114
考点 5: 营销组合的设计	115
考点 6: 营销过程的管理	116
第二节 基金产品设计与定价	118
考点 1: 基金产品的设计思路与流程	118
考点 2: 基金产品线的布置	119
考点 3: 定价管理	120
第三节 基金销售渠道、促销手段与客户服务	121
考点 1: 国际基金销售渠道	121
考点 2: 商业银行	121
考点 3: 独立的理财顾问	122
考点 4: 人员推销	122
考点 5: 营业推广	123
考点 6: 公共关系	124
考点 7: 基金客户服务	124
考点 8: “一对一” 专人服务	125
第四节 基金销售机构的准入条件与职责	125
考点 1: 基金销售机构的准入条件	125
考点 2: 基金销售机构职责规范	127
第五节 基金销售行为规范	128
考点 1: 基金销售机构人员行为规范	128
考点 2: 基金宣传推介材料规范——基金宣传推介材料的禁止规定	129
考点 3: 基金宣传推介材料规范——对宣传推介材料中登载基金过往业绩的规定	130
考点 4: 关于基金销售费用结构和费率水平方面的具体规范	131
考点 5: 基金营销中的投资者教育	132
第六节 证券投资基金销售业务信息管理	133
考点 1: 证券投资基金销售业务信息管理概述	133
考点 2: 前台业务系统	134
第七节 基金销售机构内部控制	135
考点 1: 内部控制的目标与原则	135

考点 2: 内部控制	135
考点 3: 监察稽核控制	136

第七章 基金的估值、费用与会计核算 137

第一节 基金资产估值 138

考点 1: 基金资产估值的概念	138
考点 2: 估值频率	138
考点 3: 交易价格	139
考点 4: 估值方法的一致性及公开性	140
考点 5: 基金资产估值的责任人	140
考点 6: 估值程序	141
考点 7: 估值的基本原则	142
考点 8: 具体投资品种的估值方法	143
考点 9: 计价错误的处理及责任承担	145
考点 10: 暂停估值的情形	145
考点 11: QDII 基金资产的估值问题——估值责任人	146
考点 12: QDII 基金资产的估值问题——QDII 基金份额净值的 计算及披露	146

第二节 基金费用 147

考点 1: 基金费用概述	147
考点 2: 基金费用的种类	148
考点 3: 基金管理费、基金托管费和基金销售费	148
考点 4: 基金交易费	150
考点 5: 基金运作费	151
考点 6: 不列入基金费用的项目	151

第三节 基金会计核算 152

考点 1: 基金会计核算概述	152
考点 2: 会计主体是证券投资基金	153
考点 3: 会计分期细化到日	153
考点 4: 基金持有的金融资产和承担的金融负债通常归类为以公允 价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债	154
考点 5: 基金会计核算的主要内容	155

第四节 基金财务会计报告分析 157

考点 1: 基金财务会计报告分析的目的	157
考点 2: 基金持仓结构分析	157
考点 3: 基金收入情况分析	158

考点 4: 基金费用情况分析	159
考点 5: 基金份额变动分析	159
考点 6: 基金投资风格分析	160
第八章 基金利润分配与税收	161
第一节 基金利润	162
考点 1: 基金利润	162
考点 2: 与基金利润有关的几个财务指标	163
第二节 基金利润分配	164
考点 1: 基金利润分配对基金份额净值的影响	164
考点 2: 封闭式基金的利润分配	165
考点 3: 开放式基金的利润分配	166
考点 4: 货币市场基金的利润分配	167
第三节 基金税收	168
考点 1: 基金的税收——营业税	168
考点 2: 基金的税收——印花税	169
考点 3: 基金的税收——所得税	170
考点 4: 基金管理人和基金托管人的税收	171
考点 5: 机构投资者买卖基金的税收	171
考点 6: 个人投资者投资基金的税收	172
第九章 基金的信息披露	175
第一节 基金信息披露概述	176
考点 1: 基金信息披露的含义与作用	176
考点 2: 有利于提高证券市场的效率	177
考点 3: 基金信息披露内容方面应遵循的基本原则	177
考点 4: 基金信息披露形式方面应遵循的基本原则	178
考点 5: 基金信息披露的禁止行为	179
考点 6: 基金募集信息披露	180
考点 7: 基金运作信息披露	181
第二节 我国基金信息披露制度体系	181
考点 1: 基金信息披露的国家法律	181
考点 2: 基金信息披露的部门规章	182
考点 3: 基金信息披露的规范性文件	182
第三节 基金主要当事人的信息披露义务	183
考点 1: 基金管理人的信息披露义务	183

考点 2: 基金托管人的信息披露义务	185
考点 3: 基金份额持有人的信息披露义务	186
第四节 基金募集信息披露	187
考点 1: 基金合同	187
考点 2: 基金合同所包含的重要信息	188
考点 3: 招募说明书的主要披露事项	189
考点 4: 招募说明书包含的重要信息	189
考点 5: 基金托管协议	191
第五节 基金运作信息披露	191
考点 1: 基金净值公告	191
考点 2: 基金季度报告	192
考点 3: 基金半年度报告	192
考点 4: 基金年度报告——正文与摘要的披露	194
考点 5: 基金财务指标的披露	194
考点 6: 管理人报告的披露	195
考点 7: 基金财务会计报告的编制与披露	195
考点 8: 基金投资组合报告的披露	196
考点 9: 基金持有人信息的披露	197
考点 10: 基金上市交易公告书	197
第六节 基金临时信息披露	198
考点 1: 基金临时报告	198
考点 2: 基金澄清公告	198
第七节 特殊基金品种的信息披露	199
考点 1: 货币市场基金的信息披露——收益公告	199
考点 2: 货币市场基金的信息披露——偏离度信息的披露	200
考点 3: 信息披露所使用的语言及币种选择	201
考点 4: 基金合同、招募说明书中的特殊披露要求	201
考点 5: 净值信息的披露要求	202
考点 6: 定期报告中的特殊披露要求	202
考点 7: 临时公告中的特殊披露要求	203
考点 8: ETF 的信息披露	203
第十章 基金监管	205
第一节 基金监管概述	206
考点 1: 基金监管的含义与作用	206
考点 2: 基金监管的目标	206

考点 3: 基金监管的原则	208
考点 4: 基金监管法规体系	209
第二节 基金监管机构和自律组织	209
考点 1: 基金监管部的职能及对基金市场的监管	209
考点 2: 中国证监会各地方监管局对基金的监管	210
考点 3: 中国证券业协会的行业自律管理概述	211
考点 4: 自律管理的方式与内容	211
考点 5: 基金公司会员部的职责	212
考点 6: 对基金投资行为进行监控	212
第三节 基金服务机构监管	213
考点 1: 对基金管理公司的监管——市场准入等行政许可事项的审批	213
考点 2: 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	215
考点 3: 对基金管理公司的监管——日常监督的主要方式与处罚措施	217
考点 4: 基金托管银行的监管——日常持续监管	218
考点 5: 基金销售机构的市场准入监管	219
考点 6: 基金销售机构的日常监管	219
第四节 基金运作监管	220
考点 1: 对基金募集申请的核准	220
考点 2: 基金销售监管的主要内容	222
考点 3: 基金销售监管的主要方式	223
考点 4: 基金信息披露监管——基金信息披露监管的主要内容	224
考点 5: 基金投资与交易行为监管——投资范围的规定	225
考点 6: 基金投资与交易行为监管——基金投资交易比例的主要规定	225
考点 7: 基金投资与交易行为监管——基金参与全国银行间同业拆借 市场交易的主要规定	227
考点 8: 基金投资与交易行为监管——货币市场基金投资的主要规定	227
考点 9: 对基金管理公司内部投资、交易环节相关内部控制制度 健全及执行情况的监管	228
第五节 基金行业高级管理人员和投资管理人员监管	229
考点 1: 高级管理人员任职资格	229
考点 2: 督察长的职责	230
考点 3: 督察长的执业素质和行为规范	231
考点 4: 高级管理人员所在单位以及监管部门的考核	232
考点 5: 督察长发现异常情况及时报告	232
考点 6: 中国证监会出具警示函, 进行监管谈话	232