

依据最新证券业从业资格考试大纲编写 (2012—2013)

证券业从业资格考试“备考直通车”

证券投资基金

模拟试卷及考点提示

证券业从业资格考试研究中心 编写

- 模拟试卷——考点全覆盖，融入真题，精准预测
- 考点提示——考点再巩固，吃透考题，提高效率
- 精讲解析——答案细分析，名师讲解，深度点拨

中华女子学院



0436080



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

图书馆

1-44

依据最新证券业从业资格考试大纲编写 (2012—2013)

证券业从业资格考试“备考直通车”

证券投资基金

模拟试卷及考点提示

证券业从业资格考试研究中心 编写

- 模拟试卷——考点全覆盖，融入真题，精准预测
- 考点提示——考点再巩固，吃透考题，提高效率
- 精讲解析——答案细分析，名师讲解，深度点拨



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

北京

图书在版编目 (CIP) 数据

证券投资基金模拟试卷及考点提示/证券业从业资格考试研究中心编写.

北京: 中国经济出版社, 2012. 10

(证券业从业资格考试“备考直通车”系列)

ISBN 978 - 7 - 5136 - 1870 - 0

I. ①证… II. ①证… III. ①证券市场—资格考试—题解 IV. ①F830. 91 - 44

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2012) 第 217470 号

责任编辑 叶亲忠 贾轶杰

责任审读 贺 静

责任印制 张江虹

封面设计 华子图文

出版发行 中国经济出版社

印 刷 者 三河市佳星印装有限公司

经 销 者 各地新华书店

开 本 787mm × 1092mm 1/16

印 张 17. 25

字 数 357 千字

版 次 2012 年 10 月第 1 版

印 次 2012 年 10 月第 1 次

书 号 ISBN 978 - 7 - 5136 - 1870 - 0/G · 1843

定 价 32. 00 元

中国经济出版社 网址 www.economyph.com 社址 北京市西城区百万庄北街 3 号 邮编 100037

本版图书如存在印装质量问题, 请与本社发行中心联系调换(联系电话: 010 - 68319116)

版权所有 盗版必究(举报电话: 010 - 68359418 010 - 68319282)

国家版权局反盗版举报中心(举报电话: 12390)

服务热线: 010 - 68344225 88386794

本书编委会

(以姓氏笔画为序)

丁宏涛	丁晓娟	石凤仙	王朝晖	王锦荣
王科峰	王 林	王黔京	王 炜	王 羿
王 莹	方文彬	李 鹃	李 雪	李宗磊
邢铭强	刘静梅	刘 明	孙小芳	陈凤凰
邱华东	陈 茜	陈天琪	陈治强	吴爱民
吴灿辉	邱 浩	金婷婷	苗琚琚	张剑锋
张兴玉	索晓辉	梁 娟	蒋泽甫	蔡江南

前言

学习本身是一件需要耐心、需要毅力的事情，是一段需要我们踏踏实实、一步一个脚印对待的旅程，但是考试却是有迹可循的，如果说复习证券从业资格考试有什么捷径的话，那么就是好好琢磨，复习模拟试题。模拟试题的作用主要体现在如下几个方面：

第一，帮我们把握命题的重点，选择复习的要害。任何一项考试都是有重点的，它不可能以同样的比例考整本书的内容，那么如何能知道考试的重点呢？模拟试题就是很好的指引。通过复习模拟试题，我们可以清楚地掌握命题的重点，然后再选择要害进行复习，这样更能事半功倍。

第二，帮我们明晰考试的难度，控制学习的深度。对于那些难度较高的考试，我们必然需要花更多的时间和力气，而对于那些难度较低的考试，我们则不用那么深入地研读课本，可以把有限的时间用在别处去。那我们如何能了解证券从业考试的难度呢，最有效的办法就是练习、研究模拟试题！

第三，帮我们了解考试的题量，合理地安排考试时间。很多考生都会有这样的感觉——考试结束了，题还没有答完。这就是对题量没有概念的具体表现，通过练习模拟试题，考生可以具体明确有多少题，知晓应当以怎样的进度来做题。

第四，帮我们感觉考试的变化，预测考点的动向。时代是变化的，为了顺应时代的发展，考试的考点也是会变化的。通过查看模拟试题在具体内容及其侧重点方面的变化，可以预测出未来考试的重点，这样可以使我们更顺利地通过考试。

第五，帮我们提供考题的资源，轻松得分。证券从业资格考试的题目很多都是重复的，所以牢记已经做过的模拟试题，不仅可以让自己轻松得分，还可以节约时间给其他的题目，为顺利通过考试奠定基础。

证券投资基金模拟试卷及考点提示

为了帮助考生高效地复习模拟试题，顺利通过考试，我们严格依据最新考试大纲编写了本套辅导用书。本套书的编写人员既有证券专业的老师，也有证券行业的高级从业人员，更有资格考试的考务专家，因此本套书的模拟试卷具有全面性、精准性、预测性的特点，尤其是“考点提示”和“精讲解析”部分，更是本套书的精华所在。

很多考生做了多套模拟试卷，可知识点还是没有掌握，如果题目稍作变化，又会答错，原因就是做题时，没有联想到题目所涉及的知识点，如果答错了，就记一下答案，而没有明白所考的知识点是什么。只有通过做题而掌握所考核的知识点，才能以不变应万变，从容应对任何题干和题型的变化。本套书的“考点提示”正是为了让考生掌握知识点而设计的，同时“精讲解析”帮助考生重点记忆知识点内容，更有针对性，也更容易理解和记忆。

虽然证券从业考试的道路很漫长，但是只要我们方法得当，有耐心，有恒心，就一定可以顺利到达胜利的彼岸！

最后，衷心祝愿广大考生朋友顺利通过考试！

证券从业资格考试命题规律

证券从业人员作为向社会提供投资信息、咨询等专业服务的执业人员，应当具备与其执行业务相适应的专业知识与职业技能。证券从业资格考试的目的就是选拔和培养适合我国社会主义市场经济发展需要的专业人才。从近几年的证券从业资格考试试题来看，各科的命题形式都有一些相对稳定的规律。

一、根据重大法律、法规、政策出题

证券法规是证券从业资格考试的重点内容，更是考生将来证券执业的第一守则。进入一个市场，首要的是了解这个市场的“游戏规则”。证券市场的“游戏规则”当然就是相关的重大法律、法规和政策。

根据法律、法规和政策出题，判断、单选、多选等各种题型都可以出题，这部分的内容是相当多的。出题方式既可以就法律、法规、政策本身出题，也可以就法律、法规、政策的内容出题。考生应该在复习的过程中注意记忆法律、法规和政策的重要内容。

二、根据市场限制条件出题

证券市场是高度法制化、规范化的市场，对各种业务都有限制条件，如证券公司成为经纪商、承销商，公司首发、增发、配股等，都有很多限制条件，这些条件，很容易出题，多选题最常见，其他题型也可以出。

这种题型往往包含“……应具备的条件是……”、“……应该……”、“……必须……”等语言形式。

三、根据概念出题

证券知识涉及的概念、定义非常多，而且都是专业化的。这些概念从外延很广的证券、基金、有价证券到外延很狭窄的外国债券、股票的市盈率定价法、超额配售选择权等，几乎每门课程每章每节都有。在各科的考试当中，不可避免地就这些内容出题。

这种题型相当于非标准化考试的名词解释，可以从概念的内涵、外延、分类、对比、前提等不同角度出题。

证券投资基金模拟试卷及考点提示

四、根据时间要求出题

证券市场也是时效性极强的市场，市场的很多规则都有时间限制：交易所开市闭市有时间规定、上市公司的信息披露有时间限制、交易资料客户记录的保存有时间要求，如此等等。时间限制长的如基金管理人基金的会计账册要保存15年以上等，时间限制短的如“集合竞价是在每个交易日上午9：25，证券交易所电脑主机对9：15至9：25接受的全部有效委托进行一次集中的撮合处理”，都限制到了秒，必须分秒不差。

这种题型内容在教材和试题当中，会有明确的如“年、月、日、小时、分、秒”等时间概念。

五、根据数量要求出题

证券知识里涉及数量要求的内容非常多。数量限制包括额度、规模、比率等，如股份公司的最低股本额要求、基金发起人的资本数量、大宗交易的数量、董事会决议有效前提需要多少比率的董事赞成、交易印花税率是多少等，这些数量要求，选择题、判断题都可以出题。

这种题型内容在教材和试题中有明确的数字表示。

六、根据具体计算公式出题

现在的考试题目没有列出“计算题”这一大标题，但是不代表考试没有计算题，相反有些科目的计算量还特别大。因此考生需要记住重要的计算方法，如送配除权等的计算。对付隐蔽的计算题，必须掌握相关的计算公式、模型、系数等。

基于以上证券从业资格考试的命题类型，考生应该在复习备考的过程中对涉及以上几种容易出题的部分加强记忆。

证券从业资格考试复习方法谈

证券从业资格考试采用机考的形式，试卷结构为 60 道单选题、40 道多选题和 60 道判断题。一共需要考五科，包括证券市场基础知识、证券交易、证券投资分析、证券投资基金和证券发行与承销。那么报考证券从业资格考试科目的先后次序该如何确定呢？如何进行备考呢？下面本书将给出自己的建议。

1. 报考次序的安排

报考时可以一次报考 5 门，也可以分几次报考。如果考生准备得比较充分，基础也比较好，可以选择报考 5 门。但我们认为一次报考 5 门，压力比较大，不建议这种报名方式。如果考生不是急着过 5 门，又不想压力太多，可以选择分三次报。

建议先考“证券市场基础知识”和“证券交易”，这两科比较基础，而且第一次报考，也可以借此熟悉一下题型和考试方式。然后报考“证券投资基金”和“证券投资分析”，这两科之间有一定的联系，理解和计算的题比较多，建议一起报考。最后报考“证券发行与承销”，这科的难度最大，需要强记的知识点和数字太多，建议最后一次专心准备这一科。

当然考生可以根据自己的能力和偏好选择自己喜欢的报考方式。

2. 各科目特点分析

证券市场基础知识：这本书相对最基础，讲述的都是证券市场的基础知识，其中很多章节都会在另外的四本书中进行详细阐述。这本书相对是比较简单和总括性质的，如果同时看其他的科目，回头来看会感觉到比较简单。

证券交易：这科强记性的知识点比较多，尤其是一些数字，需要记忆。其中的一些知识点和“证券发行与承销”有重复。

证券投资分析：本部分内容包括股票、债券、证券投资基金、可转换债券、股指期货以及权证等，内容比较系统，也相对比较偏重于理解。这一科如果有炒股的经验会比较有帮助，在理解一些技术指标上会好一些。如果有一些财务会计的知识更好，尤其是公司的财务分析中有许多的财务指标，需要能熟练计算。

证券投资基金：本科目和投资分析有重复，基本分基金和投资组合两大部分。其中，债券的收益率曲线和凸性、久期，以及组合投资中的免疫等部分是整个 5 门考试

中最难的知识点，需下些工夫。

证券发行与承销：本科目一般来说是最烦琐的一科，需要记忆的数字最多。其中的很多数字部分需要采取一些巧妙的记忆办法。

3. 复习和考试需注意的地方

(1) 认真掌握教材的重要知识点，做好相应的习题演练

考试是针对教材的知识点出题，一个知识点会有几个出题角度。考生要认真掌握教材的知识点，一般认真通读教材两遍，在掌握了教材的重要知识点后，要适当地做一些习题加以演练，做到举一反三。

(2) 认真练习模拟试题、历年考题

在掌握好教材重要知识点的同时，模拟试题、历年考题很关键。在做模拟试题、历年考题时要弄懂每一道题目考查的知识点。做好题目不只是为了答案，更主要的是考查掌握知识点的程度，这样在考试中如果以不同形式出题考查同样知识点，才能应付自如。

(3) 注意证券从业资格考试的形式是机考

考试试题全部为客观题，包括单项选择题、多项选择题和判断题三种题型。资格考试实行计算机考试，采用闭卷方式，单科考试限时 120 分钟。特别说明的是：由于实行的是计算机考试，不同考生的考题并不相同，但全部是从题库中随机抽取考试，很多考题被反复抽考而考题并不对外公布，因此，在认真研读教材、全面掌握客观题的基础上，应该再做一定数量的计算题目，一方面可以掌握相关知识点，另一方面可以提高解题和计算的速度。

CONTENTS

目 录

2012 ~ 2013 年度证券业从业人员资格考试《证券投资基金》模拟试卷（一）

一、单项选择题	1
二、多项选择题	9
三、判断题	15

2012 ~ 2013 年度证券业从业人员资格考试《证券投资基金》模拟试卷（二）

一、单项选择题	21
二、多项选择题	29
三、判断题	35

2012 ~ 2013 年度证券业从业人员资格考试《证券投资基金》模拟试卷（三）

一、单项选择题	40
二、多项选择题	48
三、判断题	53

2012 ~ 2013 年度证券业从业人员资格考试《证券投资基金》模拟试卷（四）

一、单项选择题	59
二、多项选择题	67
三、判断题	73

2012 ~ 2013 年度证券业从业人员资格考试《证券投资基金》模拟试卷（五）

一、单项选择题	79
二、多项选择题	87
三、判断题	94

《证券投资基金》模拟试卷（一） 参考答案与精讲解析

一、单项选择题	100
二、多项选择题	112
三、判断题	123

《证券投资基金》模拟试卷（二） 参考答案与精讲解析

一、单项选择题	136
二、多项选择题	148
三、判断题	158

《证券投资基金》模拟试卷（三） 参考答案与精讲解析

一、单项选择题	170
二、多项选择题	183
三、判断题	192

《证券投资基金》模拟试卷（四） 参考答案与精讲解析

一、单项选择题	204
二、多项选择题	214
三、判断题	223

《证券投资基金》模拟试卷（五） 参考答案与精讲解析

一、单项选择题	234
二、多项选择题	245
三、判断题	253

2012 ~ 2013 年度证券业从业人员资格考试
《证券投资基金》

模拟试卷（一）

一、单项选择题（本大题共 60 小题，每小题 0.5 分，共 30 分）以下各小题所给出的 4 个选项中，只有一项最符合题目要求，请选出正确的选项，不选、错选均不得分。

1. 体现基金管理人服务价值的基金运作活动是()。
A. 市场营销
B. 后台管理
C. 投资管理
D. 财务管理
2. 投资人可随时向基金管理人要求赎回的、没有存续期限的是()。
A. 封闭式基金
B. 开放式基金
C. 契约型基金
D. 公司型基金
3. 《证券投资基金管理暂行办法》规定基金管理公司发起人的实收资本不少于()人民币。
A. 5 000 万
B. 1 亿元
C. 2 亿元
D. 3 亿元
4. 以下关于股票基金的说法正确的是()。
A. 与其他类型基金相比，投资风险小，回报率高
B. 适合投资于短期金融工具
C. 适合长期投资
D. 无法抗御通货膨胀
5. 在基金的风险分析指标中，()将一个股票基金的净值增长率与某个市场指数联系起来，用以反映基金净值变动对市场指数变动的敏感程度。

证券投资基金模拟试卷及考点提示

- A. 标准差
- B. 持股集中度
- C. 贝塔值
- D. 行业投资集中度

6. 开放式基金份额的发售，由()负责办理。

- A. 商业银行
- B. 基金托管人
- C. 专业基金销售机构
- D. 基金管理人

7. 开放式基金的赎回费在扣除手续费后，余额不得低于赎回费总额的()，并应当归入基金财产。

- A. 10%
- B. 25%
- C. 30%
- D. 35%

8. 基金连续 2 个开放日以上发生巨额赎回，基金管理人已经接受的赎回申请可以延缓支付赎回款项，但不得超过正常支付时间()个工作日，并应当在至少一种中国证监会指定的信息披露媒体公告。

- A. 7
- B. 15
- C. 20
- D. 30

9. 基金合同生效后，基金管理人应逐步调整实际组合直至达到跟踪指数要求，此过程为 ETF 建仓阶段。ETF 建仓期不得超过()个月。

- A. 1
- B. 3
- C. 5
- D. 6

10. 基金管理公司应当建立健全督察长制度，督察长由()聘任，并对其负责。

- A. 总经理
- B. 独立董事
- C. 董事会
- D. 股东会

11. 在基金管理公司，核算每日基金资产净值的工作由()承担。

- A. 基金运营部
- B. 研究部
- C. 财务部
- D. 投资部

12. 内部控制制度的制定应遵循()原则，以具有前瞻性，并且必须随着有关法律法规的调整和公司经营战略、经营方针、经营理念等内、外部环境的变化进行及时的修改或完善。

- A. 健全性
- B. 适时性

C. 全面性

D. 审慎性

13. 基金管理公司为单一客户办理特定资产管理业务的，客户委托的初始资产不得低于()人民币。

A. 3 000 万

B. 5 000 万

C. 8 000 万

D. 1 亿元

14. 证券投资基金在我国台湾地区被称为()。

A. 共同基金

B. 证券投资信托基金

C. 信托产品

D. 单位信托基金

15. 关于交易所交易资金清算的步骤，排序正确的是()。

(1) 制作清算指令；(2) 接收交易数据；(3) 执行清算指令；(4) 确认清算结果

A. (1) (2) (3) (4)

B. (2) (1) (3) (4)

C. (1) (3) (4) (2)

D. (1) (3) (2) (4)

16. 基金()是指基金托管人以《证券投资基金法》《证券投资基金会计核算办法》等法律法规为依据，对基金管理人的估值结果即基金份额净值、累计基金份额净值以及期初基金份额净值进行的核对。

A. 头寸复核

B. 账务复核

C. 资产净值复核

D. 财务报表复核

17. ()是基金营销部门的一项关键性工作。只有仔细地分析投资者，针对不同的市场与客户推出有针对性的基金产品，才能更有效地实现营销目标。

A. 营销环境的分析

B. 营销过程的管理

C. 确定目标市场与客户

D. 设计市场营销组合

18. 基金交易价格的核心是()的高低。

A. 发行时的基金净值

B. 发行时的基金价格

C. 基金费用

D. 基金份额总值

19. 基金的认购费和申购费可以在基金份额发售或者申购时收取，也可以在赎回时从赎回金额中扣除，但费率不得超过认购和申购金额的()。

A. 3%

B. 5%

C. 15%

D. 25%

20. 基金持有的金融资产和承担金融负债通常归类为()和金融负债。
- A. 持有至到期投资
 - B. 可供出售的金融资产
 - C. 贷款和应收款项
 - D. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
21. 下列与基金有关的费用直接从基金财产中列支的是()。
- A. 基金转换费
 - B. 申购费
 - C. 基金托管人的托管费
 - D. 赎回费
22. QDII 基金份额净值应当在()内披露。
- A. 估值日前 1 个工作日
 - B. 估值日
 - C. 估值日后 1 个工作日
 - D. 估值日后 2 个工作日
23. 基金托管费年费率国际上通常为()左右。
- A. 0.25%
 - B. 0.2%
 - C. 0.3%
 - D. 0.15%
24. 投资收益指基金经营活动中因()等而实现的损益。
- A. 利息收入
 - B. 结算备付金
 - C. 银行存款
 - D. 买卖股票
25. 基金资产估值引起的资产价值变动作为公允价值变动损益记入当期()。
- A. 成本
 - B. 损益
 - C. 收入
 - D. 收益
26. 假设投资者在 2005 年 4 月 15 日(周五,法定节假日前最后一个工作日)申购了基金份额,那么利润将会从()起开始计算。
- A. 4 月 15 日
 - B. 4 月 16 日
 - C. 4 月 18 日
 - D. 4 月 20 日
27. ()是一个能够全面反映基金在一定时期内经营成果的指标。
- A. 期末可供分配利润
 - B. 本期利润
 - C. 未分配利润
 - D. 本期已实现收益

28. 以下属于基金首次募集披露的信息是()。

- A. 基金份额上市交易公告书
- B. 基金份额发售公告
- C. 基金资产净值
- D. 基金年度报告

29. 基金管理人需在基金份额发售的()日前, 将招募说明书、基金合同摘要登载在指定报刊和管理人网站上。

- A. 2
- B. 3
- C. 5
- D. 15

30. 当影子定价法与摊余成本法确定的基金资产净值偏离度的绝对值达到或者超过()时, 基金管理人应进行临时报告。

- A. 0.25%
- B. 0.5%
- C. 0.75%
- D. 1%

31. QDII 基金的净值在()披露。

- A. 估值日
- B. 估值日后 1 个工作日
- C. 估值日后 2 个工作日
- D. 估值日后 3 个工作日

32. 基金管理人应当自基金合同生效之日起()个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。

- A. 12
- B. 9
- C. 6
- D. 3

33. 中国证监会自受理基金管理公司设立申请之日起()个月内, 以审慎监管原则依法审查, 做出批准或不予批准的决定。

- A. 3
- B. 4
- C. 5
- D. 6

34. 货币市场基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过()天。

- A. 30
- B. 60
- C. 90
- D. 180

35. 以下不属于基金募集申请材料的是()。

- A. 申请报告
- B. 基金合同草案
- C. 招募说明书草案
- D. 上市公告书