



严格遵循考纲
考点逐条精解



浓缩教材内容
附全真模拟题

根据2011年证券业从业资格考试大纲和统编教材编写

2011-2012

**证券业从业资格考试
辅导用书**

证券投资基金

中国人才研究会金融人才专业委员会 组编
北京增金思源投资顾问有限公司 主编

考点精解配有真题随堂演练 即时强化学习效果
答案解析同步链接教材 节省复习时间
对真题进行数量分析 推导命题规律 锁定考点



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

2011-2012



**证券业从业资格考试
辅导用书**

证券投资基金

中国人才研究会金融人才专业委员会 组编
北京增金思源投资顾问有限公司 主编



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/北京增金思源投资顾问有限公司编写.

北京: 中国经济出版社, 2012. 1

证券业从业资格考试辅导用书

ISBN 978 - 7 - 5136 - 1034 - 6

I. ①证… II. ①北… 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 183127 号

责任编辑 伏建全 邱 耿

责任审读 贺 静

责任印制 张江虹

封面设计 任燕飞设计工作室

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 20

字 数 303 千字

版 次 2012 年 1 月第 1 版

印 次 2012 年 1 月第 1 次

书 号 ISBN 978 - 7 - 5136 - 1034 - 6/G · 1617

定 价 36.00 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)

前 言

近年来,我国金融行业发展迅猛,稳居热门行业排行榜的前列,是公认的高增长、高薪酬行业。作为现代金融业的重要组成部分,证券业更是金融业中的“金领集中营”。随着我国证券业行业合规监管不断深入,转型速度加快,产品创新亮点频现,为证券精英施展才华提供了广大的舞台。面对新机遇、新业务,证券行业的人才缺口矛盾日益突出,高端专业人才的储备和需求数量大幅增长,资深的证券分析师、投资总监、投资顾问、金融衍生品专业人才受到券商的青睐,证券人才市场已先于股市步入“牛市”。

建立金融从业人员资格认证是国际通行惯例,既有利于规范金融业的发展,提高从业人员的操守,也是加强监管和自律,规避金融风险的重要举措。我国证券业已较早建立了从业资格认证体系,建立了从业的强制认证标准,通过证券从业资格考试是从事证券工作的硬性规定。证券业广阔的发展前景吸引了大批考生参加证券从业资格认证考试。

最近几年,我国的证券业从业资格考试通过率有走低趋势,这表明监管部门对证券从业人员资格水平与专业胜任能力的要求在逐步提高,考试定位已从行业发展初期鼓励和吸引人才加入证券行业转变为精心筛选,遴选最合适的人才,同时也反映出金融领域人才的竞争日益激烈。

虽然证券从业资格考试是行业入门的基础性水平考试,并非选拔性考试;考试题型也全为客观题(单项选择题、多项选择题和判断题),但考试并非很容易,通过率也低。从考分统计图上看,40-65分是考生成绩分布的密集区,而大部分考生的成绩在55-60之间。从试题来看,通过率低是由于考试的题量大、概念多、出题灵活所造成的;从考生来看,对于一些专业基础薄弱的非金融专业毕业人士,学习时存在一定困难;而对于一些金融专业毕业人士甚至证券从业人员,由于工作繁忙,复习大意,时间仓促,未能扎实地复习,也未能顺利通过考试。

考虑到考试难度的提高,历年大纲的调整,我们认为考生应抓紧时间学习,并且高效复习,才能顺利通过考试。建议考生不要心存侥幸心理,要通过扎扎实实地复习,认真对待考试,借助考试从而为今后从业打下良好的基础。为了帮助考生高效复习,早

日通过资格考试,我们编委会有如下建议供大家参考:首先,考生应严格对照中国证券业协会网站上公布的考试大纲,以明确考试要求,并认真阅读中国证券业协会的统编教材,以教材为准,以不变应万变,全面复习。对于基础较好的专业人士,至少应阅读统编教材一遍,其余考生至少阅读两遍。阅读完教材以后,对于关键的概念和考试重点,最好做好笔记,多作归纳和总结,以加深理解和记忆,最后,还需要选择一本好的参考书,以帮助自己节省时间,事半功倍地通过考试。

本书是在充分研究考情、考纲、统编教材、真题的基础上,集中高校相关教学人员、证券行业一线专业人士、高等院校在校研究生等对考试和实际操作有着切身经历和丰富体会的专家精心编写而成。本书严格按考试大纲的体例编排,严格遵循教材内容,帮助考生全面复习。我们根据历次考试每个考点的出题情况和考试概率,对考点逐一进行星级评定,五星级是最重要的内容,考到的概率最高;四星级其次,其余以此类推。在每个考点之后,随即附上最近几次考试真题的随堂演练,以帮助考生体验真题考试状态,领会考试要求。本书最后部分是专家提供的全真模拟试题,以供考生考前实战演习时使用;为帮助考生复习中进一步提高学习效率,模拟题附有答案解析以及该题相关考点在统编教材中的具体页码数,以便于考生通过试题迅速回到统编教材,全面查缺补漏。

最后,提醒广大考生,在考试当天,最好提前到达考场。答题时,不妨遵循以下顺序:做完单选题后,再做判断题,最后再攻克难度最大的多选题;注意认真检查,不要漏答每一道题,也不要过于纠缠难题,影响后面的答题。

由于编写仓促,难免有疏漏、错误之处,欢迎广大读者指正。本书编写组随时为考生提供咨询服务,考生在复习中若有疑问,欢迎与我们联系,我们将尽力热情接待考生,回答考生的提问。联系电话:010-64126122, Email: zjsy0425@126.com。

本书编委会

2011年10月20日

第一部分 考点逐条精解与真题随堂演练

第一章 证券投资基金概述 002

- 考点 1.1 掌握证券投资基金的概念与特点 / 002
- 考点 1.2 熟悉证券投资基金与股票、债券、银行储蓄存款的区别 / 003
- 考点 1.3 了解证券投资基金市场的运作与参与主体 / 004
- 考点 1.4 掌握契约型基金与公司型基金的概念与区别 / 007
- 考点 1.5 了解证券投资基金的起源与发展 / 008
- 考点 1.6 了解我国证券投资基金业的发展概况 / 010
- 考点 1.7 掌握封闭式基金与开放式基金的概念与区别 / 012
- 考点 1.8 了解基金业在金融体系中的地位与作用 / 013

第二章 基金的类型 015

- 考点 2.1 了解证券投资基金分类的意义 / 015
- 考点 2.2 掌握各类基金的基本特征及其区别 / 016
- 考点 2.3 了解股票基金在投资组合中的作用 / 019
- 考点 2.4 掌握股票基金与股票的区别 / 019
- 考点 2.5 熟悉股票基金的分类 / 020
- 考点 2.6 了解股票基金的投资风险 / 022
- 考点 2.7 掌握股票基金的分析方法 / 022
- 考点 2.8 了解债券基金在投资组合中的作用 / 024
- 考点 2.9 掌握债券基金与债券的区别 / 025
- 考点 2.10 熟悉债券基金的类型 / 025
- 考点 2.11 了解债券基金的投资风险 / 026

- 考点 2.12 掌握债券基金的分析方法 / 026
- 考点 2.13 了解货币市场基金在投资组合中的作用 / 027
- 考点 2.14 了解货币市场工具与货币市场基金的投资对象 / 027
- 考点 2.15 了解货币市场基金的投资风险 / 028
- 考点 2.16 掌握货币市场基金的分析方法 / 028
- 考点 2.17 了解混合基金在投资组合中的作用 / 029
- 考点 2.18 了解混合基金的类型 / 030
- 考点 2.19 了解混合基金的投资风险 / 030
- 考点 2.20 了解保本基金的特点 / 031
- 考点 2.21 掌握保本基金的保本策略 / 031
- 考点 2.22 了解保本基金的类型 / 033
- 考点 2.23 了解保本基金的投资风险 / 033
- 考点 2.24 掌握保本基金的分析方法 / 033
- 考点 2.25 掌握 ETF 的特点、套利原理 / 034
- 考点 2.26 了解 ETF 的类型 / 035
- 考点 2.27 了解 ETF 的投资风险及其分析方法 / 035
- 考点 2.28 了解 QDII 基金在投资组合中的作用 / 036
- 考点 2.29 了解 QDII 的投资对象 / 037
- 考点 2.30 了解 QDII 基金的投资风险 / 038
- 考点 2.31 了解分级基金、交易所联接基金的基本概念 / 038
- 考点 2.32 了解基金评价的概念与目的 / 038
- 考点 2.33 了解基金评价的三个角度 / 038
- 考点 2.34 了解基金评级方法 / 039
- 考点 2.35 掌握基金评级的运用 / 039
- 考点 2.36 掌握基金评级的局限性 / 040
- 考点 2.37 掌握基金评价业务原则 / 040
- 考点 2.38 掌握基金评价禁止性规定 / 040

第三章 基金的募集、交易与登记 042

- 考点 3.1 了解基金的募集程序 / 042
- 考点 3.2 熟悉基金合同生效的条件 / 042
- 考点 3.3 掌握开放式基金的认购步骤、认购方式、收费模式 / 043
- 考点 3.4 掌握开放式基金认购份额的计算 / 044

- 考点 3.5 掌握封闭式基金的认购 / 044
- 考点 3.6 ETF 与 LOF 份额的认购, QDII 基金份额的认购 / 045
- 考点 3.7 了解封闭式基金上市交易条件、交易规则 / 046
- 考点 3.8 熟悉封闭式基金的交易费用 / 047
- 考点 3.9 掌握封闭式基金折(溢)价率的计算 / 047
- 考点 3.10 了解开放式基金的募集程序 / 047
- 考点 3.11 熟悉开放式基金的基金合同生效的条件 / 048
- 考点 3.12 熟悉开放式基金的认购渠道和步骤 / 048
- 考点 3.13 掌握开放式基金申购、赎回的概念 / 048
- 考点 3.14 掌握开放式基金申购、赎回的原则 / 048
- 考点 3.15 熟悉开放式基金申购、赎回的费用 / 049
- 考点 3.16 掌握开放式基金申购份额、赎回金额的计算方法 / 049
- 考点 3.17 了解开放式基金申购、赎回的登记与款项的支付 / 050
- 考点 3.18 了解巨额赎回的认定与处理方式 / 051
- 考点 3.19 掌握开放式基金份额的转换、非交易过户、转托管与冻结的概念 / 052
- 考点 3.20 熟悉 ETF 份额的变更登记、ETF 份额的认购方式、ETF 份额折算的方法 / 053
- 考点 3.21 掌握 ETF 份额的交易规则 / 054
- 考点 3.22 掌握 ETF 份额的申购和赎回的原则 / 055
- 考点 3.23 熟悉 ETF 份额申购、赎回清单与内容 / 055
- 考点 3.24 了解上市开放式基金上市的交易条件 / 057
- 考点 3.25 掌握上市开放式基金的交易规则 / 057
- 考点 3.26 了解上市开放式基金场外申购赎回与场内申购赎回的概念 / 058
- 考点 3.27 掌握上市开放式基金份额转托管的概念 / 058
- 考点 3.28 掌握 QDII 基金申购赎回与一般开放式基金申购赎回的区别 / 058
- 考点 3.29 掌握开放式基金份额的登记的概念 / 058
- 考点 3.30 了解开放式基金登记机构及其职责 / 058
- 考点 3.31 熟悉基金登记的流程 / 059
- 考点 3.32 了解基金份额申购(认购)、赎回资金清算流程 / 060

第四章 基金管理人..... 061

- 考点 4.1 熟悉基金管理公司的市场准入规定 / 061

- 考点 4.2 熟悉基金管理人的职责和作用 / 062
- 考点 4.3 了解基金管理公司的主要业务 / 062
- 考点 4.4 了解基金管理公司的业务特点 / 063
- 考点 4.5 熟悉基金管理公司的组织架构与部门职责 / 064
- 考点 4.6 了解基金管理公司的投资决策机构 / 065
- 考点 4.7 熟悉投资决策委员会的主要职责 / 065
- 考点 4.8 了解一般的投资决策程序 / 066
- 考点 4.9 了解基金管理公司的投资研究、投资交易与投资风险控制工作 / 067
- 考点 4.10 熟悉特定客户资产管理业务规范性要求 / 068
- 考点 4.11 了解基金管理公司治理结构的总体要求 / 071
- 考点 4.12 掌握基金管理公司治理结构的基本原则 / 071
- 考点 4.13 了解独立董事制度和督察长制度 / 072
- 考点 4.14 掌握基金管理公司内部控制的概念 / 073
- 考点 4.15 熟悉内部控制的目标、原则、基本要求以及主要内容 / 074

第五章 基金托管人..... 080

- 考点 5.1 熟悉基金资产托管业务 / 080
- 考点 5.2 熟悉基金托管人在基金运作中的作用 / 080
- 考点 5.3 了解基金托管人的市场准入规定 / 080
- 考点 5.4 掌握基金托管人的职责 / 081
- 考点 5.5 了解基金托管业务流程 / 082
- 考点 5.6 了解基金托管人的机构设置与技术系统 / 082
- 考点 5.7 了解基金财产保管的基本要求 / 083
- 考点 5.8 熟悉基金资产账户的种类 / 084
- 考点 5.9 掌握基金财产保管的内容 / 085
- 考点 5.10 了解基金在交易所市场、全国银行间市场和场外市场资金清算的基本流程 / 085
- 考点 5.11 掌握基金会计复核的内容 / 087
- 考点 5.12 了解基金托管人对基金管理人监督的主要内容 / 088
- 考点 5.13 了解对基金投资运作监管结果的处理方式 / 088
- 考点 5.14 熟悉基金托管人内部控制的目标、原则、基本要素以及主要内容 / 089

第六章 基金的市场营销 093

- 考点 6.1 了解基金市场营销的含义与特征 / 093
- 考点 6.2 掌握基金市场营销的内容 / 094
- 考点 6.3 了解基金产品的设计与定价 / 095
- 考点 6.4 了解基金的销售渠道与促销手段 / 098
- 考点 6.5 了解基金客户服务的方式 / 100
- 考点 6.6 了解销售机构的准入条件 / 101
- 考点 6.7 了解有关法规针对基金销售机构职责的规范 / 103
- 考点 6.8 熟悉对基金销售人员行为的规范 / 103
- 考点 6.9 熟悉对基金宣传推介材料和活动的规范 / 104
- 考点 6.10 掌握对基金销售费用的规范 / 107
- 考点 6.11 熟悉基金销售适用性的内容 / 109
- 考点 6.12 熟悉反洗钱客户风险等级划分标准 / 110
- 考点 6.13 了解基金投资者教育活动的意义 / 110
- 考点 6.14 了解基金销售业务信息管理的内容 / 111
- 考点 6.15 熟悉基金销售机构内部控制的概念、目标、原则与主要内容 / 114

第七章 基金的估值、费用与会计核算 117

- 考点 7.1 掌握基金资产估值的概念 / 117
- 考点 7.2 了解基金资产估值的重要性 / 117
- 考点 7.3 了解基金资产估值需考虑的因素 / 117
- 考点 7.4 掌握我国基金资产估值的方法 / 118
- 考点 7.5 掌握计算错误的处理及责任承担 / 121
- 考点 7.6 了解暂停估值的情形 / 121
- 考点 7.7 了解 QDII 基金资产的估值 / 121
- 考点 7.8 掌握基金运作过程中的两类费用的区别 / 122
- 考点 7.9 熟悉基金费用的种类 / 123
- 考点 7.10 掌握各种费用的计提标准及计提方式 / 123
- 考点 7.11 掌握基金会计核算的特点 / 125
- 考点 7.12 了解基金会计核算的主要内容 / 125

考点 7.13 了解基金财务会计报告分析的目的 / 126

考点 7.14 熟悉基金财务会计报表分析的方法 / 127

第八章 基金利润分配与税收 129

考点 8.1 熟悉基金的利润来源 / 129

考点 8.2 掌握本期利润、本期已实现收益、期末可供分配利润以及未分配利润等概念 / 130

考点 8.3 熟悉基金利润分配对基金份额净值的影响 / 130

考点 8.4 掌握封闭式基金、开放式基金、货币市场基金收益分配的有关规定 / 131

考点 8.5 熟悉针对基金作为营业主体的税收规定 / 132

考点 8.6 了解针对基金管理人和托管人的税收制度与规定 / 132

考点 8.7 熟悉针对机构法人和个人投资者的税收规定 / 133

第九章 基金的信息披露 135

考点 9.1 了解基金信息披露的含义与作用 / 135

考点 9.2 了解信息披露的实质性原则与形式性原则 / 135

考点 9.3 熟悉对基金信息披露禁止行为的规范 / 136

考点 9.4 了解基金信息披露的分类 / 137

考点 9.5 了解可扩展商业报告语言在基金信息披露中的应用 / 138

考点 9.6 了解我国基金信息披露制度体系 / 138

考点 9.7 熟悉基金管理人的信息披露义务 / 139

考点 9.8 了解基金托管人、基金份额持有人的信息披露义务 / 141

考点 9.9 了解基金合同、招募说明书的主要披露事项 / 141

考点 9.10 掌握基金合同、招募说明书的重要信息 / 143

考点 9.11 了解基金托管协议的主要内容 / 143

考点 9.12 熟悉基金季度报告、半年度报告、年度报告的主要内容 / 143

考点 9.13 掌握基金信息披露的重大性概念及其标准 / 146

考点 9.14 熟悉需要进行临时信息披露的重大事件 / 146

考点 9.15 了解基金澄清公告的披露 / 147

考点 9.16 掌握货币市场基金收益公告披露的内容 / 147

考点 9.17 熟悉净值偏离度信息披露的要求 / 147

- 考点 9.18 了解货币市场基金、净值表现以及投资组合报告的主要披露项目 / 148
- 考点 9.19 掌握 QDII 基金的信息披露的内容与要求 / 148
- 考点 9.20 掌握 ETF 的信息披露 / 149

第十章 基金监管 150

- 考点 10.1 了解基金监管的含义与作用 / 150
- 考点 10.2 熟悉基金监管的目标 / 150
- 考点 10.3 掌握基金监管的原则 / 151
- 考点 10.4 了解我国基金行业监管的法规体系 / 152
- 考点 10.5 熟悉基金监管机构对基金市场的监管 / 152
- 考点 10.6 了解行业协会、证券交易所对基金行业的自律管理 / 153
- 考点 10.7 掌握对基金管理公司市场准入监管与日常监管的内容 / 154
- 考点 10.8 了解对基金托管银行的监管 / 157
- 考点 10.9 掌握对基金代销机构的监管 / 158
- 考点 10.10 了解对基金登记机构(TA)的监管 / 159
- 考点 10.11 掌握基金募集申请核准的主要程序和内容 / 159
- 考点 10.12 掌握基金销售活动监管的内容 / 160
- 考点 10.13 熟悉基金信息披露监管的内容 / 162
- 考点 10.14 掌握基金投资与交易行为监管的内容 / 164
- 考点 10.15 了解加强对基金行业高级管理人员监管的重要性 / 167
- 考点 10.16 了解基金行业高级管理人员的任职资格条件 / 167
- 考点 10.17 掌握对基金行业高级管理人员的基本行为规范 / 168
- 考点 10.18 掌握对投资管理人員的基本行为规范 / 168
- 考点 10.19 了解对基金管理公司督察长的监督管理 / 169

第十一章 证券组合管理理论 171

- 考点 11.1 熟悉证券组合的含义、类型、划分标准及其特点 / 171
- 考点 11.2 熟悉证券组合管理的意义、特点、基本步骤 / 171
- 考点 11.3 熟悉现代证券组合理论体系形成与发展进程 / 174
- 考点 11.4 熟悉马柯威茨、夏普、罗斯对现代证券组合理论的主要贡献 / 174

- 考点 11.5 掌握单个证券和证券组合期望收益率、方差的计算以及相关系数的意义 / 175
- 考点 11.6 熟悉证券组合可行域和有效边界的含义 / 177
- 考点 11.7 熟悉证券组合可行域和有效边界的一般图形 / 177
- 考点 11.8 掌握有效证券组合的含义和特征 / 178
- 考点 11.9 熟悉投资者偏好特征 / 179
- 考点 11.10 掌握无差异曲线的含义、作用和特征 / 179
- 考点 11.11 熟悉最优证券组合的含义 / 180
- 考点 11.12 掌握最优证券组合的选择原理 / 180
- 考点 11.13 熟悉资本资产定价模型的假设条件 / 181
- 考点 11.14 熟悉无风险证券的含义 / 181
- 考点 11.15 掌握最优风险证券组合与市场组合的含义及两者的关系 / 181
- 考点 11.16 掌握资本市场线和证券市场线的定义、图形及其经济意义 / 183
- 考点 11.17 掌握证券 β 系数的定义和经济意义 / 185
- 考点 11.18 熟悉资本资产定价模型的应用效果 / 185
- 考点 11.19 熟悉套利定价理论的基本原理 / 186
- 考点 11.20 掌握套利组合的概念及计算,能够运用套利定价方程计算证券的期望收益率 / 186
- 考点 11.21 熟悉套利定价模型的应用 / 187
- 考点 11.22 掌握有效市场的基本概念、形式以及运用 / 188
- 考点 11.23 了解行为金融理论的背景、理论模型及其运用 / 191

第十二章 资产配置管理 194

- 考点 12.1 熟悉资产配置的含义和主要考虑因素 / 194
- 考点 12.2 了解资产配置管理的原因及目标 / 196
- 考点 12.3 熟悉资产配置的基本步骤 / 196
- 考点 12.4 了解资产配置的基本方法 / 197
- 考点 12.5 熟悉历史数据法和情景综合分析法的主要特点及其在资产配置过程中的运用 / 197
- 考点 12.6 熟悉有效市场前沿的确定过程和方法 / 199
- 考点 12.7 了解资产配置的主要分类方法和类型 / 199
- 考点 12.8 熟悉各类资产配置策略的一般特征以及在资产配置中的具体运用 / 200

考点 12.9	熟悉战略性资产配置与战术性资产配置之间的异同 / 200
---------	------------------------------

第十三章 股票投资组合管理 206

考点 13.1	了解股票投资组合的目的 / 206
考点 13.2	熟悉股票投资组合管理基本策略 / 207
考点 13.3	熟悉股票投资风格分类体系、股票投资风格指数及股票风格管理 / 208
考点 13.4	了解积极型股票投资策略的分析基础 / 209
考点 13.5	了解技术分析的基本理论 / 209
考点 13.6	了解基本分析的主要指标和理论模型 / 210
考点 13.7	熟悉技术分析和基本分析的主要区别 / 211
考点 13.8	了解消极型股票投资的策略 / 212
考点 13.9	熟悉指数型投资策略的理论和实践基础、跟踪误差的问题和加强指数法 / 212

第十四章 债券投资组合管理 215

考点 14.1	了解单一债券收益率的衡量方法 / 215
考点 14.2	熟悉债券投资组合收益率的衡量方法 / 216
考点 14.3	了解影响债券收益率的主要因素 / 216
考点 14.4	了解收益率曲线的概念 / 217
考点 14.5	熟悉几种主要的期限结构理论 / 217
考点 14.6	了解债券风险种类 / 219
考点 14.7	熟悉测算债券价格波动性的方法 / 221
考点 14.8	熟悉债券流通性价值的衡量 / 223
考点 14.9	了解积极债券组合管理和消极债券组合管理的理论基础和多种策略 / 223

第十五章 基金绩效衡量与评价 228

考点 15.1	了解基金绩效衡量的目的与意义 / 228
---------	----------------------

- 考点 15.2 熟悉衡量基金绩效需要考虑的因素 / 228
- 考点 15.3 掌握绩效衡量问题的不同视角 / 229
- 考点 15.4 熟悉基金净值收益率的几种计算方法 / 230
- 考点 15.5 了解基金绩效收益率的衡量方法 / 233
- 考点 15.6 熟悉风险调整绩效衡量的方法 / 234
- 考点 15.7 了解择时能力衡量的方法 / 238
- 考点 15.8 熟悉绩效贡献的分析方法 / 239

第二部分 全真模拟试题

全真模拟题(一)	242
全真模拟题(二)	256

第三部分 全真模拟试题答案、考点解析与教材链接

全真模拟题(一)答案、考点解析与教材链接	272
全真模拟题(二)答案、考点解析与教材链接	288

• 500 •

第一章 证券投资基金概述

★★★★☆^①考点 1.1 掌握证券投资基金的概念与特点(P1-3)^②

证券投资基金是指通过发售基金份额,集合众多投资者的资金,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。基金合同与招募说明书是基金设立的两个重要法律文件。

证券投资基金在美国被称为共同基金,在英国和中国香港特别行政区被称为单位信托基金,在欧洲一些国家被称为集合投资基金或集合投资计划,在日本和中国台湾地区被称为证券投资信托基金。

证券投资基金的特点是: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。

★ 真题演练:

(2011年6月判断题)证券投资基金是通过发售基金份额,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。()

答案:B^③ 考点 1.1 见教材 P1

解析:证券投资基金集中众多投资者的基金,形成独立财产,由基金托管人托管,仍属于投资者所有。

① 本书用星号表示考点命题频率,若考点所标注的实心星号的数量越多,则表示考点命题频率也越高。

② 本书考点和答案解析中所提及的“教材”或“页数”,均指由中国证券业协会编著的同一科目教材或该教材的相应页数。

③ 机考系统设定考生在解答判断题时,正确的选 A,错误的选 B。本书沿用这一规定。