

证券业从业资格考试习题集（2003）

证券投资基金

中国资本市场研究中心 编

1-44



经济科学出版社

证券业从业资格考试习题集 (2003)

证券投资基金

中国资本市场研究中心 编

经济科学出版社

责任编辑：吕 萍 崔新艳

责任校对：王肖楠

技术编辑：邱 天

证券投资基金

证券业从业资格考试习题集（2003）

中国资本市场研究中心 编

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址：北京海淀区阜成路甲 28 号 邮编：100036

总编室电话：88191217 发行部电话：88191540

网址：www.esp.com.cn

电子邮件：esp@esp.com.cn

北京毕诚彩印厂印刷

河北三河新路装订厂装订

850×1168 32 开 8.375 印张 210000 字

2003 年 8 月第一版 2003 年 8 月第一次印刷

印数：00001—10000 册

ISBN 7-5058-3736-2/F·3041 定价：18.00 元

（图书出现印装问题，本社负责调换）

（版权所有 翻印必究）

图书在版编目 (CIP) 数据

证券投资基金/中国资本市场研究中心编. —北京:
经济科学出版社, 2003.8

(2003 年证券业从业人员资格考试习题集)

ISBN 7-5058-3736-2

I. 证… II. 中… III. 证券投资-基金-资格考
核-习题 IV. F830.91-44

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2003) 第 073724 号

前 言

根据中国证监会和中国证券业协会近年来颁布出台的一系列从业人员资格管理的规章制度，从业人员的入门资格考试将向全社会放开。为配合中国证券业协会组织的证券业从业资格考试，让广大考生能够在短期内熟悉和掌握证券业从业资格考试大纲所要求的内容，中国资本市场研究中心在《证券、基金从业人员资格考试习题集（2002年）》的基础上，根据《证券业从业资格考试大纲（2003）》和中国证券业协会组织编写的《证券业从业资格考试统编教材（2003）》，编写修订了《证券业从业资格考试习题集（2003）》，期望本套丛书能够对广大考生的应试起到积极的帮助作用。

按照目前的规章制度，从业资格考试将由一门基础课和四门专业课组成，广大考生通过一门基础课和专业课就可以获得从业资格，通过两门以上或四门以上的专业课，则相应获得协会相关部门颁发的一级或二级专业认证证书，鼓励广大考生熟悉和掌握更为全面的证券知识。

本套丛书包括五册，即基础课《证券市场基础知识》和专业课《证券发行与承销》、《证券交易》、《证券投资分析》和《证券投资基金》四册。每册都按照从业资格考试的题型组织编写，按大纲和教材的章节顺序编写了单项选择题、多项选择题和判断题，在每章后都附有练习题的参考答案。与上一版习题集不同的是，本套丛书在每册后附加了相应的考试大纲，指导广大考生的复习。同时，我们还在丛书每册的最后附加了考试模拟题，

增强大家对考试的适应性。

中国资本市场研究中心在组织编写《证券业从业资格考试习题集（2003）》的过程中，力求做到：

1. 全面性。每册的练习题涵盖了大纲所要求掌握和熟悉的所有知识点，在编写中坚持不遗漏的原则，为强化对某些知识的认识，在各类题型中会反复练习。

2. 准确性。练习题的编写和参考答案的拟订都是依据教材的内容和编写人员的理解推敲后确定的。

3. 简明性。练习题以及备选答案的编写都坚持简明扼要的原则，方便广大考生记忆和掌握。

我们认为，广大考生只要在考试大纲的指导下，对照资格考试的统编教材，结合一定的实战练习和模拟训练，通过考试并非难事，但要真正掌握证券理论和知识，就不是一朝一夕的工夫了。考试只是一种手段，通过考试，促进有志于证券事业的社会大众的专业理论和业务知识，从而提高证券行业后备军的整体素质，这才是举办从业资格考试的真正目的所在。

广大考生在使用本套丛书的过程中，要把握题目的内涵，全面掌握题目的内容而不是简单地死记硬背。因为从业资格考试中的每一个题目都针对一个知识点，只有对各个知识点都进行理解，才能在给出具体实例方式的考题中识破题点，选中答案。

由于时间仓促，编写过程中难免存在疏漏和错误，敬请读者批评指正。

编 者

2003年7月

目 录

第一章 证券投资基金概述	(1)
一、单项选择题.....	(1)
二、多项选择题.....	(9)
三、判断题	(17)
参考答案	(21)
第二章 证券投资基金的当事人	(24)
一、单项选择题	(24)
二、多项选择题	(29)
三、判断题	(36)
参考答案	(40)
第三章 封闭式基金的设立、发行与交易	(42)
一、单项选择题	(42)
二、多项选择题	(47)
三、判断题	(54)
参考答案	(57)
第四章 开放式基金的设立与申购、赎回	(59)
一、单项选择题	(59)

二、多项选择题	(63)
三、判断题	(70)
参考答案	(74)
第五章 基金管理公司	(76)
一、单项选择题	(76)
二、多项选择题	(78)
三、判断题	(87)
参考答案	(89)
第六章 证券投资基金托管	(91)
一、单项选择题	(91)
二、多项选择题	(93)
三、判断题	(102)
参考答案	(104)
第七章 证券投资基金的营销	(106)
一、单项选择题	(106)
二、多项选择题	(108)
三、判断题	(111)
参考答案	(113)
第八章 证券投资基金的估值、费用、税收 及收益分配	(115)
一、单项选择题	(115)
二、多项选择题	(119)
三、判断题	(121)
参考答案	(125)

第九章 证券投资基金的信息披露	(127)
一、单项选择题.....	(127)
二、多项选择题.....	(130)
三、判断题.....	(133)
参考答案.....	(135)
第十章 证券投资基金监管体系	(136)
一、单项选择题.....	(136)
二、多项选择题.....	(142)
三、判断题.....	(151)
参考答案.....	(157)
第十一章 证券投资基金管理	(159)
一、单项选择题.....	(159)
二、多项选择题.....	(166)
三、判断题.....	(176)
参考答案.....	(185)
附录一 考试大纲	(187)
附录二 模拟试题 (一)	(195)
附录三 模拟试题 (二)	(226)
后记	(257)

第一章 证券投资基金概述

一、单项选择题。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，请将正确选项的代码填入空格内。

1. 证券投资基金是一种利益共享、风险共担的（ ）投资方式。

- A. 集合证券
- B. 集资
- C. 联合投资
- D. 合作

2. 证券投资基金是指通过发售（ ），集中投资者的资金形成独立财产的集合投资方式。

- A. 股票
- B. 基金单位
- C. 上市基金
- D. 债券

3. 英国和我国香港特别行政区称证券投资基金为（ ）。

- 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

4. 日本和我国台湾地区则称证券投资基金为（ ）。

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

5. 证券投资基金的特征，不表现为（ ）。

- A. 集合投资 专业管理
- B. 组合投资 分散管理
- C. 回报率高
- D. 制衡机制 风险共担

6. 通过向投资人发行基金单位,能够在短期内募集大量的资金用于投资,表现了证券投资基金的()特征。

- A. 集合投资
- B. 专业管理
- C. 制衡机制
- D. 分散风险

7. 证券投资基金通过()认可的专业化的投资管理机构来进行管理和运作。

- A. 当地政府
- B. 监管机构
- C. 工商部门
- D. 证券业协会

8. 证券投资基金的专业管理不是指()。

- A. 专业人员收集信息并分析
- B. 专业人员制定证券组合方案
- C. 派发投资收益
- D. 专业人员计算测试分散投资风险措施

9. 证券投资基金的价格主要受()或基金资产净值的影响。

- A. 投资基金规模大小
- B. 上市公司质量
- C. 市场供求关系
- D. 投资时间长短

10. 通常情况下,证券投资基金的收益要()债券。

- A. 高于
- B. 低于
- C. 等于
- D. 都不是

11. 证券投资基金没有特定的()。

- A. 投资目标
- B. 盈利指标
- C. 投资限制
- D. 投资范围

12. 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. 风险相同

13. 投资基金中的()基金,可以在市场上变现,存续

期满后，投资人可按持有的基金份额分享相应的剩余资产。

- A. 封闭式基金 B. 开放式基金
- C. 公司型基金 D. 契约型基金

14. 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（ ）基金。

- A. 封闭式基金 B. 公司型基金
- C. 契约型基金 D. 开放式基金

15. 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

16. 证券投资基金反映的是（ ）关系。

- A. 债权债务 B. 所有权
- C. 信托关系 D. 产权

17. 证券投资基金属于（ ）合同或契约，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。

- A. 商务 B. 股权
- C. 买卖 D. 产权

18. 证券投资基金属于（ ）关系，与银行与存款者的债权关系有本质的区别。

- A. 债权债务 B. 信托关系
- C. 所有权 D. 产权

19. 证券投资基金管理人不必定期向投资者公布（ ）情况。

- A. 基金投资情况 B. 基金净值
- C. 基金管理公司收益 D. 基金管理人变更

20. 证券投资基金通过（ ），有利于监督上市公司的运作，促使其规范化。

- A. 基金投资 B. 股票买卖

- C. 信息披露 D. 资金优势
21. 证券投资基金的作用不表现在 ()。
- A. 拓宽投资渠道 B. 促进市场稳定
- C. 提高投资回报率 D. 推动金融产品创新
22. 1879 年, 英国公布 (), 投资基金脱离了原来的契约形态, 发展成为股份有限公司式的组织形式。
- A. 《股份有限公司法》 B. 《投资基金管理办法》
- C. 《证券法》 D. 《公司法》
23. 对于证券投资基金对证券市场发展作用的论述, 不正确的是 ()。
- A. 证券投资基金的发展有利于证券市场的稳定
- B. 证券投资基金的发展有利于提高市场回报率
- C. 促进上市公司的规范化建设, 推动上市公司治理结构的完善
- D. 证券投资基金的出现和发展增加了证券市场的投资品种
24. 事先确定发行总额和存续期限, 并在存续期内基金单位总数不变, 基金上市后投资者可以通过证券市场买卖的基金类型是 () 基金。
- A. 开放式 B. 公司型
- C. 封闭式 D. 契约型
25. 基金发行总额不固定, 基金单位总数随时增减, 没有固定的存续期限, 投资者可以按基金的报价在规定的营业场所申购或赎回基金单位的是 () 基金。
- A. 开放式 B. 公司型
- C. 封闭式 D. 契约型
26. 对于封闭式基金与开放式基金区别的叙述, 不正确的是 ()。

- A. 基金规模和基金存续期限的可变性不同
 - B. 投资策略相同
 - C. 影响基金价格的主要因素不同
 - D. 收益与风险不同
27. 封闭式基金在存续期内, 基金单位在一般情况下() 进行扩募。
- A. 可以
 - B. 董事会同意后可以
 - C. 不可以
 - D. 随时可以
28. 封闭式基金的存续期限一般为() 年。
- A. 5~10
 - B. 5~15
 - C. 10~15
 - D. 10~20
29. 开放式基金的价格是以() 为基础计算的。
- A. 基金单位资产净值
 - B. 市场供求关系
 - C. 市盈率
 - D. 购买股票多少
30. 从() 划分, 可分为公司型基金和契约型基金。
- A. 基金存续期
 - B. 基金规模
 - C. 基金的组织形式
 - D. 基金募集方式
31. 通过发行基金的方式筹集资金、组建公司, 投资于股票、债券等有价值证券的基金类型称为() 基金。
- A. 契约型基金
 - B. 公司型基金
 - C. 开放式基金
 - D. 封闭式基金
32. 由基金管理公司、基金信托机构和投资者(受益人) 三方通过信托契约而建立的基金, 称为() 基金。
- A. 开放式基金
 - B. 封闭式基金
 - C. 契约型基金
 - D. 公司型基金
33. 契约型基金() 法人资格, 是虚拟公司。
- A. 具有
 - B. 不具有
 - C. 可以有
 - D. 根据契约确定

34. 我国证券投资基金的主要类型是 ()。
- A. 公司型基金 B. 契约型基金
C. 不明显 D. 伞型
35. 契约型基金的投资者是基金契约的当事人, 通过 () 获取投资收益。
- A. 股息 B. 分红
C. 购买受益凭证 D. 投资期限
36. 从基金的 () 划分, 可分为公募基金和私募基金。
- A. 募集方式 B. 组织形式
C. 规模大小 D. 投资方向
37. 以追求资产的长期增值和盈利为基本目标, 投资于具有良好增长潜力的上市股票或其他证券的证券投资基金称为 ()。
- A. 收入型基金 B. 平衡型基金
C. 开放式基金 D. 成长型基金
38. 以下基金类型中, 不是从基金的风险和收益来划分的是 ()。
- A. 成长型基金 B. 收入型基金
C. 平衡型基金 D. 混合型基金
39. 投资对象主要是那些绩优股、债券等收入比较稳定的有价证券, 以追求当期高收入为基本目标的称为 ()。
- A. 成长型基金 B. 收入型基金
C. 平衡型基金 D. 混合型基金
40. 平衡型基金主要投资于债券、优先股和部分普通股, 其在投资组合中有比较稳定的组合比例, 一般是把资产总额的 () 用于优先股和债券, 其余的用于普通股投资。
- A. 30% B. 60% 以上
C. 25% ~ 50% D. 10% ~ 50%

41. 股票基金的最大特点是 ()。
- A. 投资风险小回报率低 B. 投资于短期金融工具
C. 具有良好的增值能力 D. 注重长期投资
42. 股票基金根据投资对象的差异, 又可分为普通股票基金和 ()。
- A. 优先股票基金 B. 平衡型基金
C. 成长型基金 D. 混合型基金
43. 在本国募集资金并投资于本国证券市场的证券投资基金称为 ()。
- A. 离岸投资基金 B. 在岸证券投资基金
C. 国内投资基金 D. 国外投资基金
44. 在基金内部可以为投资者提供多种选择的基金类型是 ()。
- A. 股票基金 B. 成长型基金
C. 离岸基金 D. 雨伞基金
45. 对冲基金起源于 60 年代 (), 最初以投资于股票为主。
- A. 美国华尔街 B. 英国伦敦
C. 日本交易所 D. 中国香港
46. 将募集的资金投资于国际金融市场, 利用套汇技巧低买高卖进行套利以获取收益的基金又称为 ()。
- A. 对冲基金 B. 保本基金
C. 雨伞基金 D. 套利基金
47. 证券投资基金起源于 19 世纪的 ()。
- A. 英国 B. 美国
C. 法国 D. 荷兰
48. 1868 年, 英国所组建的“海外及殖民地政府信托”组织在英国《泰晤士报》刊登招股说明书, 公开向社会个人

(),这是公认的设立最早的投资基金。

- A. 发售企业券
- B. 募集资金
- C. 发售认股凭证
- D. 发售债券

49. 1873年,()人富来明创立了“苏格兰美国投资信托”,开始计划代替中小投资者办理新大陆的铁路投资。

- A. 美国
- B. 苏格兰
- C. 伦敦
- D. 荷兰

50. 1924年3月21日,马萨诸塞投资信托基金在波士顿成立,这是被认为真正具有现代面貌的投资基金,也是第一个()投资基金。

- A. 契约型投资基金
- B. 公司型开放式
- C. 股票基金
- D. 封闭式基金

51. 美国政府于()颁布的《投资公司法》和《投资顾问法》,被认为是共同基金投资者保护的两部最重要的法律。

- A. 1940年
- B. 1924年
- C. 1929年
- D. 1942年

52. 1991年10月,经()批准,我国“武汉证券投资基金”和“深圳南山风险投资基金”成立,成为第一批投资基金。

- A. 当地人民银行
- B. 当地体改委
- C. 当地政府
- D. 当地工商局

53. 经中国人民银行总行批准,()于1993年8月在上海证券交易所挂牌交易,是我国第一只上市交易的投资基金。

- A. 武汉证券投资基金
- B. 淄博乡镇企业基金
- C. 深圳南山投资基金
- D. 富岛基金

54. 1997年11月14日,国务院批准颁布了(),这是我国首次颁布的规范证券投资基金运作的行政法规。

- A. 《证券法》