

2013 年证券从业资格考试证券投资基金模拟试题 4

一、单项选择题

1. 从 2008 年 9 月起基金卖出股票按照（ ）的税率征收证券交易印花税。
 - A. 4%
 - B. 1.5%
 - C. 1%
 - D. 2.5%
2. 证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得，扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时，按（ ）计算应纳税所得额。
 - A. 35%
 - B. 40%
 - C. 45%
 - D. 50%
3. 基金管理人应在法定期限内披露基金招募说明书、定期报告等文件，在重大事件发生之日起 2 日内披露临时报告，体现了基金信息披露的（ ）。
 - A. 准确性原则
 - B. 真实性原则
 - C. 公平披露原则
 - D. 及时性原则
4. 基金管理人主要负责办理与基金财产管理业务活动有关的信息披露事项，不涉及（ ）环节。
 - A. 上市交易
 - B. 基金募集
 - C. 净值复核
 - D. 投资运作
5. 基金年度报告中不必披露的财务指标是（ ）。
 - A. 本期利润
 - B. 期末可供分配利润
 - C. 资产负债率

D. 期末基金份额净值

6. 报告期内累计买入、累计卖出价值超出期初基金资产净值（ ）时，基金管理人需要在基金股票投资组合重大变动事项中披露股票明细。

- A. 1%
- B. 2%
- C. 0.5%
- D. 1.5%

7.（ ）是具有独立法人地位的、由经营证券业务的金融机构自愿组成的行业性自律组织。

- A. 证券管理机构
- B. 中国证监会
- C. 基金业委员会
- D. 中国证券业协会

8. 基金管理公司董事会每年应至少召开（ ）定期会议。

- A. 1次
- B. 2次
- C. 3次
- D. 无限制

9. 对在6个月内（ ）被出具监管警示函仍未改正的销售机构，在分发或公布基金宣传推介材料前，应事先将材料报送中国证监会，报送之日起（ ）后，方可使用。

- A. 连续两次，5日
- B. 连续三次，5日
- C. 连续两次，10日
- D. 连续三次，15日

10. 开放式基金应当保持不低于基金资产净值（ ）的现金或者到期日在1年以内的政府债券，以备支付基金份额持有人的赎回款项，但中国证监会规定的特殊基金品种除外。

- A. 1%
- B. 3%
- C. 5%

D. 15%

二、多项选择题

1. 资产配置的类型，从范围上看可分为（ ）。

- A. 全球资产配置
- B. 股票、债券资产配置
- C. 行业风格资产配置
- D. 资产混合配置

2. 买入并持有策略、恒定混合策略和投资组合保险策略不同的特征主要表现在（ ）。

- A. 收益情况
- B. 支付模式
- C. 对流动性的要求
- D. 有利的市场环境

3. 股票投资风格分类的标准有（ ）。

- A. 按公司规模分类
- B. 按股票的获利能力分类
- C. 按股票价格行为分类
- D. 按公司成长性分类

4. 常见的市场异常策略包括（ ）。

- A. 大公司效应
- B. 低市盈率效应
- C. 被忽略的公司效应
- D. 遵循公司内部人交易

5. 投资组合内部收益率的计算需要满足的假定有（ ）。

- A. 基础利率不能随时间不断波动
- B. 现金流能够按计算出的内部收益率进行再投资
- C. 投资人持有该债券投资组合直至组合中期限最长的债券到期
- D. 投资人持有该债券投资组合直至组合中期限最短的债券到期

6. 以下关于债券风险说法正确的是（ ）。

- A. 所有证券价格趋势与市场利率水平变化正向运动
- B. 内部经营风险通过公司的运营效率得到体现
- C. 在利率走低时，再投资收益率就会降低，再投资的风险加大
- D. 在通货膨胀加速的情况下，债券风险使债券投资者的实际收益率降低
7. 税收对债券投资收益具有明显影响，其影响的主要途径有（ ）。
- A. 债券收入现金流本身的税收特性
- B. 现金流的金额
- C. 现金流的时间特征
- D. 现金流的形式
8. 当且仅当（ ）时，债券投资组合才能够免于市场利率波动的风险。
- A. 利率在所有期限点上都不变
- B. 收益率的任何变动都使收益率曲线平行移动
- C. 收益率曲线是水平状态
- D. 利率在所有期限点上以相同的基点上升或下降
9. 基金绩效评价的困难性在于（ ）。
- A. 比较基准的选择
- B. 基金本身的情况是否稳定
- C. 基金之间绩效的不可比性
- D. 投资表现实质上反映了投资技巧与运气的综合影响
10. 夏普指数和特雷诺指数的区别包括（ ）。
- A. 夏普指数考虑的是市场风险，而特雷诺指数考虑的是总风险
- B. 夏普指数考虑的是总风险，而特雷诺指数考虑的是市场风险
- C. 夏普指数与特雷诺指数在对基金绩效的排序结论上有可能不一致
- D. 夏普指数与特雷诺指数在对基金绩效的表现是否优于市场指数上的评判也可能不一致

三、判断题

1. 对于基金和基金公司，以发行基金方式募集资金不属于营业税的征税范围，不征收营业税。（ ）
- A. 正确
- B. 错误

2. 对投资者从基金分配中获得的国债利息、买卖股票差价收入，在国债利息收入、个人买卖股票差价收入未恢复征收所得税以前，征收较低的所得税。（ ）
- A. 正确
B. 错误
3. 真实、准确、完整、及时的基金信息披露是树立整个基金行业公信力的基石。（ ）
- A. 正确
B. 错误
4. 封闭式基金一般至少每月公告 1 次资产净值和份额净值。（ ）
- A. 正确
B. 错误
5. 不同基金类别的管理费和托管费水平存在差异，即使是同一类别的基金，计提管理费的方式也可能不同。（ ）
- A. 正确
B. 错误
6. 在每日开市前，基金管理人需向证券交易所、证券登记结算机构提供 ETF 的申购、赎回清单，并通过证券交易所指定的信息发布渠道予以公告。（ ）
- A. 正确
B. 错误
7. 对基金监管可以采用行政手段。（ ）
- A. 正确
B. 错误
8. 基金管理公司必须由具备条件的非金融机构作为主要股东。（ ）
- A. 正确
B. 错误
9. 封闭式基金在证券交易所的交易系统内进行竞价交易，其登记业务同上市公司的股票一样，由中国证券登记结算有限责任公司办理。（ ）

- A. 正确
- B. 错误

10. 督察长连续 2 次考试成绩不合格的, 中国证监会可建议公司董事会免除其职务。()

- A. 正确
- B. 错误

一、单项选择题

1. 【答案】 C

II 解析月从 2008 年 9 月起基金卖出股票按照 1% 的税率征收证券交易印花税。

2. 【答案】 D

K 解析 1 证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得, 扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时, 按 50% 计算应纳税所得额。

3. 【答案】 D

【解析】 本题考查披露内容方面应遵循的原则——及时性原则的内涵。

4. 【答案】 C

【解析】 基金管理人主要负责办理与基金财产管理业务活动有关的信息披露事项, 具体涉及基金募集、上市交易、投资运作、净值披露等各环节。选项 C 中提到的净值复核属于基金托管人信息披露的环节。

5. 【答案】 C

【解析】 本题考查基金年度报告披露的财务指标。

6. 【答案】 B

【解析】 本题考查基金股票投资组合重大变动的披露内容。

7. 【答案】 D

【解析】 本题考查中国证券业协会的内涵。

8. 【答案】 B

【解析】 基金管理公司董事会每年应至少召开 2 次定期会议。

9. 【答案】 C

【解析】 对在 6 个月内连续两次被出具监管警示函仍未改正的销售机构, 在分发或公布基金宣传推介材料前, 应事先将材料报送中国证监会, 报送之日起 10 日后, 方可使用。

10. 【答案】 C

【解析】 本题考查开放式基金投资的比例问题。

二、多项选择题

1. 【答案】ABC

【解析】本题考查资产配置的分类。选项 D “资产混合配置”属于从时间跨度和风格类别上的分类，所以不选。

2. 【答案】ABCD

【解析】本题考查买入并持有策略、恒定混合策略和投资组合保险策略的比较。

3. 【答案】ACD

【解析】股票投资风格分类的标准有公司规模、股票价格行为、公司成长性。

4. 【答案】BCD

【解析】本题考查常见的市场异常策略。常见的市场异常策略包括小公司效应、低市盈率效应、被忽略的公司效应以及其他的日历效应、遵循公司内部人交易等策略。

5. 【答案】BC

【解析】本题考查投资组合内部收益率的计算需要满足的假定。

6. 【答案】BCD

【解析】所有证券价格趋势与市场利率水平变化反运动，选项 A 说法错误，所以不选 A。

7. 【答案】ACD

【解析】本题考查税收对债券投资收益影响的主要途径。

8. 【答案】BCD

【解析】当且仅当收益率曲线是水平状态或收益率的任何变动都使收益率曲线平行移动(利率在所有期限点上以相同的基点上升或下降)时，债券投资组合才能够免于市场利率波动的风险。

9. 【答案】ABCD

【解析】本题考查基金绩效评价的困难性。

10. 【答案】BCD

【解析】本题考查夏普指数和特雷诺指数的区别。

三、判断题

1. 【答案】A

【解析】对于基金和基金公司，以发行基金方式募集资金不属于营业税的征税范围，不征收营业税。

2. 【答案】B

【解析】对投资者从基金分配中获得的国债利息、买卖股票差价收入，在国债利息收入、个人买卖股票差价收入未恢复征收所得税以前，暂不征收所得税。

3. 【答案】A

【解析】真实、准确、完整、及时的基金信息披露是树立整个基金行业公信力的基石。

4. 【答案】B

【解析】封闭式基金一般至少每周公告 1 次资产净值和份额净值。

5. 【答案】A

【解析】不同基金类别的管理费和托管费水平存在差异，即使是同一类别的基金，计提管理费的方式也可能不同。

6. 【答案】A

【解析】在每日开市前，基金管理人需向证券交易所、证券登记结算机构提供 ETF 的申购、赎回清单，一并通过证券交易所指定的信息发布渠道予以公告。

7. 【答案】A

【解析】对基金监管可以采用行政手段。

8. 【答案】B

【解析】基金管理公司必须由具备条件的金融机构作为主要股东。

9. 【答案】A

【解析】封闭式基金在证券交易所的交易系统内进行竞价交易，其登记业务同上市公司的股票一样，由中国证券登记结算有限责任公司办理。

10. 【答案】A

【解析】督察长连续两次考试成绩不合格的，中国证监会可建议公司董事会免除其职务

参与证券从业考试的考生可按照复习计划有效进行，另外高顿网校官网考试辅导高清课程已经开通，还可索取证券考试通关宝典，针对性地讲解、训练、答疑、模考，对学习过程进行全程跟踪、分析、指导，可以帮助考生全面提升备考效果。更多详情可登录高顿网校官网进行咨询。