

2013年证券从业资格考试《投资基金》模拟题答案七

一、单项选择题

1.证券投资基金是一种实行组合投资、专业管理，利益共享、风险共担的( )投资方式。

- A.分散
- B.集资
- C.集合
- D.合作

2.基金当事人即基金合同的当事人，是指基金的( )。

- A.托管人、发起人和份额持有人
- B.管理人、托管人和份额持有人
- C.发起人、管理人和份额持有人
- D.受益人、管理人和份额持有人

3.封闭式基金的交易价格主要受( )的影响。

- A.投资基金规模大小
- B.投资时间长短
- C.二级市场供求关系
- D.上市公司质量

4.2003年12月推出的我国第一只货币市场基金是( )。

- A.招商安泰系列基金
- B.南方避险增值基金
- C.南方宝元债券基金
- D.华安现金富利基金

5.( )是指以追求资本增值为基本目标，较少考虑当期收入的基金，主要以具有良好增长潜力的股票为投资对象。

- A.混合型基金
- B.增长型基金
- C.收入型基金
- D.平衡型基金

6.在下列指标中，最能全面反映基金经营成果的是( )。

- A.久期
- B.基金分红
- C.已实现收益
- D.净值增长率

7.关于保本基金，以下说法正确的是( )。

- A.保本期越长，投资者承担的机会成本越低
- B.常见的保本比例介于80%~100%之间
- C.其他条件相同，保本比例较低的基金投资于风险性资产的比例也较低
- D.保本基金往往会对提前赎回基金的投资者收取较低的赎回费

8.符合条件的境内基金管理公司和证券公司，经中国证监会批准，在( )募集资金可以进行( )证券投资的机构就被称为合格境内机构投资者。

- A.境内，境外
- B.境内，境内
- C.境外，境内
- D.境外，境外

9.封闭式基金的募集一般要经过申请、( )、发售、基金合同生效四个步骤。

- A.认购
- B.核准
- C.发行
- D.申购

10.目前，我国上海证券交易所规定基金交易佣金不得高于成交金额的( )，起点5元。

- A.0.05%
- B.0.5%
- C.0.15%
- D.0.3%

## 二、多项选择题

1.基金税收的政策法规中明确规定了( )。

- A.投资者买卖基金涉及的税收问题
- B.基金托管人作为基金营业主体的税收问题
- C.基金管理人作为基金营业主体的税收问题
- D.基金作为一个营业主体的税收问题

2.基金信息披露的作用主要体现在( )。

- A.有效防止信息滥用
- B.有利于防止利益冲突与利益输送
- C.有利于提高证券市场的效率
- D.有利于投资者的价值判断

3.基金运作信息披露文件主要包括( )。

- A.基金月度报告

- B.基金净值公告  
C.基金上市交易公告书  
D.基金季度报告、半年度报告
- 4.ODII 基金定期报告中的特殊披露要求包括( )。
- A.境外证券投资信息  
B.境外投资顾问和境外资产托管人信息  
C.投资境外市场可能产生的风险信息  
D.外币交易及外币折算相关的信息
- 5.基金管理公司申请境内机构投资者资格,应在( )等方面符合《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》规定的条件。
- A.净资产  
B.基金管理年限与管理规模  
C.具有境外投资管理经验的人员数量  
D.公司治理与内部控制
- 6.基金信息披露对违规机构直接负责的主管人员和其他直接责任人员的处罚类别有( )。
- A.警告  
B.暂停或者取消基金从业资格  
C.追究刑事责任  
D.承担赔偿责任
- 7.证券投资政策是投资者为实现投资目标应遵循的基本方针和基本准则,主要包括( )等内容。
- A.确定投资目标  
B.确定投资规模  
C.确定投资对象  
D.确定应采取的投资策略和措施
- 8.资本资产定价模型的主要假设有( )。
- A.投资者都依据期望收益率评价证券组合的收益水平  
B.投资者依据方差(或标准差)评价证券组合的风险水平  
C.投资者对证券的收益、风险及证券间的关联性具有完全相同的预期  
D.资本市场有摩擦
- 9.行为金融的研究表明投资者在投资决策过程常会表现出不同的心理特点,力图避免“后悔”心理主要表现在( )。
- A.委托他人代为投资  
B.“随大流”投资

- C.依赖数据分析
- D.追涨杀跌投资

10.资产配置管理的原因有( )。

- A.具有降低风险、提高收益的作用
- B.帮助基金公司消除投资风险
- C.吸引更多的资金进入基金市场
- D.降低单一资产的非系统性风险

### 三、判断题 (A 代表正确, B 代表错误)

- 1.与直接投资股票、债券不同,证券投资基金是一种间接投资工具。( )
- 2.在我国,基金托管人承担基金份额的销售与注册登记工作。( )
- 3.公司型基金设有董事会,代表投资者的利益行使职权。( )
- 4.“淄博乡镇企业投资基金”经中国人民银行总行批准,于1992年8月在深圳证券交易所最早挂牌上市。( )
- 5.2005年7月1日开始施行的《证券投资基金运作管理办法》中,首次将我国基金分为股票基金、债券基金、混合基金、货币市场基金等基本类型。( )
- 6.ETF 与投资者交换的是基金份额与一篮子股票;而 LOF 的申购、赎回是基金份额与现金的对价。( )
- 7.与单个债券的久期一样,债券基金的久期越长,净值的波动幅度就越大,所承担的利率风险就越高。( )
- 8.由于 ETF 实行一级市场与二级市场交易同步进行的制度安排,因此,投资者可以在 ETF 二级市场交易价格与基金份额净值二者之间存在差价时进行套利交易。( )
- 9.根据《证券投资基金法》的要求,中国证监会应当自受理基金募集申请之日起6个月内作出核准或者不予核准的决定。( )
- 10.目前,封闭式基金交易要收取印花税。( )

#### 一、单项选择题

##### 1.【答案】C

【解析】证券投资基金是一种实行组合投资、专业管理,利益共享、风险共担的集合投资方式。

##### 2.【答案】B

【解析】我国的证券投资基金依据基金合同设立,基金份额持有人、基金管理人与基金托管人是基金合同的当事人,简称基金当事人。

##### 3.【答案】C

【解析】封闭式基金的交易价格主要受二级市场供求关系的影响。

##### 4.【答案】D

【解析】 2003年12月推出的我国第一只货币市场基金是华安现金富利基金。

5. 【答案】 B

【解析】 增长型基金是指以追求资本增值为基本目标，较少考虑当期收入的基金，主要以具有良好增长潜力的股票为投资对象。

6. 【答案】 D

【解析】 净值增长率是反映基金经营业绩最主要的分析指标，最能全面反映基金的经营成果。

7. 【答案】 B

【解析】 常见的保本比例介于80%~100%之间。选项8说法正确。保本期越长，投资者承担的机会成本越高。其他条件相同，保本比例较低的基金投资于风险性资产的比例较高。保本基金往往会对提前赎回基金的投资者收取较高的赎回费。选项 ACD 说法有误。

8. 【答案】 A

【解析】 符合条件的境内基金管理公司和证券公司，经中国证监会批准，在境内募集资金可以进行境外证券投资的机构就被称为合格境内机构投资者。

9. 【答案】 B

【解析】 封闭式基金的募集一般要经过申请、核准、发售、基金合同生效四个步骤。

10. 【答案】 D

【解析】 按照沪、深证券交易所公布的收费标准，我国基金交易佣金不得高于成交金额的0.3M，起点5元。

## 二、多项选择题

1. 【答案】 ABCD

【解析】 基金税收的相关政策法规对基金作为一个营业主体的税收问题、基金管理人和基金托管人作为基金营业主体的税收问题与投资者买卖基金涉及的税收问题有明确的规定。

2. 【答案】 ABCD

【解析】 本题考查基金信息披露的作用。

3. 【答案】 BCD

【解析】 基金运作信息披露文件主要包括净值公告、季度报告、半年度报告、年度报告以及基金上市交易公告书等。

4. 【答案】 ABD

【解析】 本题考查 QDII 基金定期报告中的特殊披露要求。选项 C “投资境外市场可能产生的风险信息” 属于基金合同、招募说明书中的特殊性披露要求。

5. 【答案】 ABCD

【解析】 本题考查基金管理公司申请境内机构投资者资格应符合的条件。

6. 【答案】 ABC

【解析】本题考查信息披露违规处罚的类别。承担赔偿责任的是违规的机构，而不是其负责人。所以选项 D 不选。

7. 【答案】 ABCD

【解析】本题考查证券投资政策的内涵。

8. 【答案】 ABC

【解析】本题考查资本资产定价模型的主要假设。资本资产定价模型假设资本市场没有摩擦，所以选项 D 不选。

9. 【答案】 ABD

【解析】力图避免“后悔”心理主要表现在委托他人代为投资、随大流、追涨杀跌等行为。

10. 【答案】 AD

【解析】本题考查资产配置管理的原因。一方面，资产配置管理可以起到降低风险、提高收益的作用。另一方面，可以帮助投资者降低单一资产的非系统性风险，所以要进行资产配置管理。

### 三、判断题

1. 【答案】 A

【解析】与直接投资股票、债券不同，证券投资基金是一种间接投资工具。

2. 【答案】 B

【解析】基金托管人的职责主要体现在基金资产保管、基金资金清算、会计复核以及对基金投资运作的监督等方面。

3. 【答案】 A

【解析】公司型基金设有董事会，代表投资者的利益行使职权。

4. 【答案】 B

【解析】“淄博乡镇企业投资基金”经中国人民银行总行批准，于1993年8月在上海证券交易所最早挂牌上市。

5. 【答案】 B

【解析】2004年7月1日开始施行的《证券投资基金运作管理办法》中，首次将我国基金分为股票基金、债券基金、混合基金、货币市场基金等基本类型。

6. 【答案】 A

【解析】ETF 与投资者交换的是基金份额与一篮子股票；而10F 的申购、赎回是基金份额与现金的对价。

7. 【答案】 A

【解析】与单个债券的久期一样，债券基金的久期越长，净值的波动幅度就越大，所承担的利率风险就越高。

8. 【答案】 A

【解析】ETF 的独特之处在于实行一级市场与二级市场交易同步进行的制度安排，因此，

投资者可以在 ETF 二级市场交易价格与基金份额净值两者之间存在差价时进行套利交易。

9.【答案】A

【解析】中国证监会应当自受理基金募集申请之日起6个月内作出核准或者不予核准的决定。

10.【答案】B

【解析】目前，封闭式基金交易不收取印花税。