

# 基金从业资格考试《证券投资基金基础知识》真题汇编

## (一) 试题及答案

第1题 单选题 (每题1分, 共100题, 共100分) 下列每小题的四个选项中, 只有一项是最符合题意的正确答案, 多选、错选或不选均不得分。

1、所有种类的债券都面临通胀风险, 对通胀风险特别敏感的投资者可购买通货膨胀联结债券, 其()。 [单选题] \*

- A、本金随通胀水平的高低变化, 利息不随通胀水平的高低变化
- B、本金不随通胀水平的高低变化, 利息随通胀水平的高低变化
- C、本金和利息都不随通胀水平的高低变化
- D、本金和利息都随通胀水平的高低变化(正确答案)

2、某QDII基金委托境外投资顾问进行境外证券投资, 该投资顾问同时还受托管其他境外对冲基金, 投资顾问在其投资及运营过程中发生的下列行为符合相关规定的是() [单选题] \*

- A、经过内部决策流程, 提交了买入股票A的投资建议(正确答案)
- B、在尽职调查过程中, 披露委托人QDII基金的详细信息
- C、在同事处理对冲基金和QDII基金的投资建议时, 优先处理QDII基金的投资建议
- D、经过内部讨论, 同意不披露某重大利益冲突事项

3、会导致指数复制时出现跟踪误差的因素包括()。

I 现金留存

II 基金管理费

III 证券交易产生的佣金

---

#### IV 证券交易产生的印花税

[单选题] \*

- A、 I、 III、 IV
- B、 I、 II、 III、 IV(正确答案)
- C、 II、 III、 IV
- D、 I、 II、 III

4、关于债券的发行主体,以下表述正确的是()。

- I 国债是财政部代表中央政府发行的 II 国债属于商业银行债券
- III 地方政府债由中央政府负责偿还
- IV 特种金融债券的发行必须经中国人民银行批准 [单选题] \*

- A、 II、 III、 IV
- B、 I、 III、 IV
- C、 I、 II、 IV
- D、 I、 IV(正确答案)

5、关于私募股权投资的 J 曲线以下表述错误的是()。 [单选题] \*

- A、 J 曲线意味着私募股权投资的收益率通常早期较高, 之后逐年走低(正确答案)
- B、 私募股权基金在其投资项目的早期阶段, 净现金流为负数
- C、 J 曲线反映私募股权投资的收益率, 随时间变化的轨迹
- D、 J 曲线是因为其轨迹与字母 J 相似而得名

6、QDII 基金的下列行为符合证监会规定的有()。 [单选题] \*

- A、 购买不动产和房地产抵押按揭
- B、 购买实物商品
- C、 借入临时用途现金比例不超过基金净值的 5%(正确答案)
- D、 购买贵金属或代表贵金属的凭证

---

7、影响个人投资者资产配置的因素包括()。 I 投资期限的长短  
II 业绩比较标准的选择III 流动性的高低  
IV 收益要求 [单选题] \*

- A、 II、 III
- B、 I、 III、 IV(正确答案)
- C、 I、 II、 IV
- D、 I、 II、 III、 IV

8、按照现行的股息红利差别化个人所得税政策,投资者持有期限在1个月以上至1年(含1年)的股票取得的股息红利,适用的个人所得税税率为()。 [单选题] \*

- A、 50%
- B、 20%(正确答案)
- C、 30%
- D、 60%

9、以下指标中,可以反映股票基金风险的是()。 I、标准差  
II、 $\beta$ 系数  
III、持股集中度  
IV、行业投资集中度 [单选题] \*

- A、 I、 II
- B、 I、 II、 III
- C、 I、 II、 III、 IV(正确答案)
- D、 II

10、关于被动投资与跟踪误差,以下表述错误的是()。 [单选题] \*

- A、 被动投资执行的越差,跟踪误差越小(正确答案)

- 
- B、被动投资构建的组合与目标指数相比跟踪误差尽可能小
  - C、被动投资试图复制某一业绩基准即指数的收益和风险
  - D、跟踪误差主要度量一个股票组合相对于基准组合的偏离程度

11、关于主动投资和被动投资，以下表述正确的是()。 [单选题] \*

- A、被动投资通过市场择时获得超额收益
- B、主动投资在强有效市场比弱有效市场更有优势
- C、主动投资和被动投资是完全对立的
- D、被动投资试图复制某一业绩基准，主动投资试图跑赢市场(正确答案)

12、关于基金利润分配，以下说法中正确的是()。 [单选题] \*

- A、对基金份额净值和投资者利益没有实际影响
- B、会导致基金份额净值和投资者利益的下降
- C、对基金份额净值没有实际影响，但会导致投资者利益下降
- D、会导致基金份额净值的下降，但对投资者利益没有实际影响(正确答案)

13、关于完全复制、抽样复制、优化复制三种指数复制方法，以下表述正确的是()。 [单选题] \*

- A、完全复制跟踪误差最大
- B、优化复制所使用的样本股票数目最多
- C、优化复制跟踪误差最大(正确答案)
- D、抽样复制所使用的样本股票数目最多

14、关于我国的证券交易所，以下描述正确的是() [单选题] \*

- A、我国的证券交易所都采用的是公司制
- B、我国证券交易所的总经理是由国务院证券监督管理机构任免(正确答案)
- C、我国的证券交易所的设立是由证监会决定

---

D、我国证券交易所的决策机构是董事会

15、投资者于2017年2月3日(周五)申购A.货币基金份额,则该投资者从哪天开始享有A基金的分配权益()。[单选题]\*

- A、2017年2月5日(周日)
- B、2017年2月4日(周六)
- C、2017年2月3日(周五)
- D、2017年2月6日(周一)(正确答案)

16、关于含有嵌入条款的债券,下列哪种条款是对债券发行人有利的?() [单选题]

\*

- A、转换条款
- B、回售条款
- C、通货膨胀联结条款
- D、赎回条款(正确答案)

17、假设在某固定时间段内某基金的平均收益率为40%,标准差为0.5。当前一年定期存款利率为5%,则该基金的夏普比率为()。[单选题]\*

- A、0.65
- B、0.70(正确答案)
- C、0.60
- D、0.80

18、关于基金的平均收益率,以下表述错误的是()。[单选题]\*

- A、几何平均收益率考虑了货币的时间价值
- B、与算术平均收益率相比,几何平均收益率可以反映真实的收益情况
- C、几何平均收益率克服了算术平均收益率会出现的上偏倾向
- D、一般来说,几何平均收益率要大于算数平均收益率(正确答案)

---

19、某 2 年期债券的面值为 1000 元,票面利率为 6%,每年付息一次,现在市场收益为 8%,其市场价格为 964.29 元,则麦考利久期为()。 [单选题] \*

- A、 1.94 年(正确答案)
- B、 2.04 年
- C、 1.75 年
- D、 2 年

20、形成资本市场预期, 建立战略资产配置, 是投资组合管理中哪一阶段的主要内容? () [单选题] \*

- A、 规划阶段(正确答案)
- B、 监控阶段
- C、 执行阶段
- D、 反馈阶段

21、关于证券交易的印花税, 以下表述错误的是()。 [单选题] \*

- A、 目前, 我国 A 股印花税为双边征收, 税率为 0.1%(正确答案)
- B、 相关部门可以通过调节印花税税率和征收方向来调节交易费用
- C、 在我国, 印花税由证券交易所代税务机关收取
- D、 印花税是在股票成交后对买卖双方投资者分别收取的税金

22、个人投资者从基金分配中获得的下列收入, 目前需要征收个人所得税的是() [单选题] \*

- A、 买卖股票差价收入
- B、 股利收入(正确答案)
- C、 定期存款利息收入
- D、 国债利息收入



---

23、关于另类投资的局限，以下表述错误的是()。 [单选题] \*

- A、估值难度大
- B、流动性较好(正确答案)
- C、杠杆率较高
- D、信息透明度低

24、关于另类投资，以下表述正确的是()。 [单选题] \*

- A、期货、期权为衍生工具，属于典型的另类投资的范畴
- B、目前我国还没出现境内公募另类投资基金
- C、艺术品和收藏品的投资价值建立在艺术家声望和销售记录的条件之上，属于另类投资(正确答案)
- D、另类投资意味着创新投资，所以房地产、大宗商品投资这类有悠久历史的投资不属于另类投资

25、2017年10月24号，投资者小王买入A股票50000元，卖出B股票30000元，当前的证券交易印花税率为1‰，则小王应缴纳的印花税金额是()元。 [单选题] \*

- A、20
- B、50
- C、80
- D、30(正确答案)

26、跟踪误差产生的原因，不包括()。 [单选题] \*

- A、复制误差
- B、指数调整(正确答案)
- C、各项费用
- D、现金留存

27、关于名义利率和实际利率，以下表述正确的是()。 [单选题] \*

- 
- A、当物价不断下降时，名义利率比实际利率高
  - B、名义利率是扣除通货膨胀补偿以后的利率，实际利率是包含通货膨胀补偿以后的利率
  - C、名义利率是包含通货膨胀补偿以后的利率，实际利率是扣除通货膨胀补偿以后的利率(正确答案)
  - D、当物价不断上涨时，名义利率比实际利率低

28、关于银行间债券市场结算类型，以下表述错误的是()。[单选题]\*

- A、结算机构可以在净额结算中担当中央对手方
- B、做市商需对全额结算的完成提供担保(正确答案)
- C、净额结算适用于交易所撮合交易模式和做市商机制发达的场外市场
- D、全额结算适用于高度自动化系统的单笔交易规模较大的市场

29、关于受偿等级不同的债券，下列说法错误的是()。[单选题]\*

- A、次级债务在清偿时仅有少量甚至没有补偿
- B、专利和品牌也可以作为有保证债券的保证物的保证物
- C、优先无保证债券在受偿排序上要先于优先次级债务
- D、有保证债券有时也被称为信用债券(正确答案)

30、关于各类大宗商品投资，以下表述正确的是() [单选题]\*

- A、基础原材料类大宗商品是制造业发展的基础，与生产经营活动密切相关(正确答案)
- B、大豆、稻谷、小麦的期货被称为三大农产品期货
- C、目前国际上可交易的贵金属类大宗商品主要包括金、银、钨等
- D、相比国外商品期货市场，国内商品期货市场在石油、天然气等领域占据着定价权的制高点

31、关于常用的 V.A.R 结算方法-历史模拟法，以下表述正确的是()。[单选题]\*

- A、历史模拟法通过风险因子的概率分布模型，继而重复模拟风险因子变动的过程
- B、历史模拟法假设风险因子收益率服从某特定类型的概率分布，依据历史数据计算出风险因子收益率分布



---

C、历史模拟法可以根据历史样本分布求出风险价值，组合收益的数据可以利用组合中投资工具收益的历史(正确答案)

D、历史模拟法事先确定风险因子收益或概率分布，利用历史数据对未来方向进行估算

32、基金财产的债务由()承担，基金份额持有人对基金财产的债务承担()责任。[单选题]\*

- A、基金财产本身、无限
- B、基金财产本身、有限(正确答案)
- C、基金管理人、有限
- D、基金管理人、无限

33、在某一时刻，看涨期权标的资产的市场价格大于其执行价格，则该期权是一份()。[单选题]\*

- A、虚值期权
- B、实值期权(正确答案)
- C、零值期权
- D、平价期权

34、某5年期可转债既有赎回条款也有回售条款，且2年后就可以赎回、回售或转换股票。假设在发行3年后市场利率大幅上涨，此可转债的正股价格也下跌至转股价格之下。最有可能出现的情况是()。[单选题]\*

- A、转换条款行使
- B、赎回条款行使
- C、债券价值上涨
- D、回售条款行使(正确答案)

35、某日某基金买入 S 股票 10000 股，成交价 5 元/股，当日卖出 Q 股票 20000 股，成交价 10 元/股，按 1‰税率征收标准，该基金需缴纳的印花税是()。 [单选题]

\*

- A、200 元(正确答案)
- B、150 元
- C、250 元
- D、50 元

36、关于全球投资业绩标准(GIPS)，以下表述正确的是()。 [单选题] \*

- A、投资管理机构必须披露 3 年以上的业绩
- B、GIPS 业绩评价的基础是输入数据的真实、准确(正确答案)
- C、投资管理机构使用 GIPS 标准进行披露时，必须同时遵守它提供的两套标准
- D、它属于强制执行的业绩标准

37、下列选项中，不属于我国现行场内证券交易结算原则的是() [单选题] \*

- A、货银对付原则
- B、见款付券原则(正确答案)
- C、分级结算原则
- D、法人结算原则

38、关于被动投资，以下表述错误的是()。 [单选题] \*

- A、通过跟踪指数获得基准指数的回报
- B、被动投资的目标是获得较小的恒定超额收益(正确答案)
- C、投资经理不会试图利用技术分析或者数量方法预测市场的总体走势
- D、投资经理不会尝试利用基本面分析找出被低估或高估的股票

39、关于可转债的回售条款，下面说法正确的是()。 [单选题] \*

- A、回售价格根据回售时标的股票市价确定

- 
- B、回售条款由发行人行使
  - C、回售条款由可转债持有人行使(正确答案)
  - D、股票下跌时可转债持有人可以行使回售条款

40、以下关于估值责任的表述,错误的是()。[单选题] \*

- A、基金管理人在计算份额净值时,可参考估值工作小组意见的,但不能免除其估值责任
- B、基金托管人对管理人的估值结果负有复核责任
- C、基金托管人对基金管理人的估值原则和程序有异议时,以基金管理人的意见为准(正确答案)
- D、基金估值的责任人是基金管理人

41、以下选项不属于债券基金主要的投资风险的是()。[单选题] \*

- A、债券到期风险(正确答案)
- B、提前赎回风险
- C、利率风险
- D、信用风险

42、会计师在审计某公司 2016 年的财务报表时发现该公司将其所得税费用计算错误,多计提了所得税费用,会计师调整后,该公司的利息倍数将会()。[单选题] \*

- A、变大
- B、不变(正确答案)
- C、无法判断
- D、变小

43、业内最常用的股票型基金相对收益归因分析模型是() [单选题] \*

- A、平均收益率
- B、夏普比率
- C、B.rinson 模型(正确答案)

D、特雷诺比率

44、以下属于财务风险的是()。[单选题]\*

A、某企业发行的债券在付息日无法及时支付利息(正确答案)

B、某上市公司股票在资本市场不景气时，价格出现较大波动

C、某公司由于某重大投资项目的亏损，使得公司息税前利润大幅度减少

D、某公司的海外资产由于汇率波动遭受损失

45、关于即期利率与远期利率的区别，以下表述错误的是()。[单选题]\*

A、远期利率的起点在未来某一时刻

B、即期利率的起点在当前时刻

C、远期利率水平一定高于即期利率水平(正确答案)

D、即期利率与远期利率的计息日起点不同

46、关于债券的当期收益率，以下表述正确的是()。[单选题]\*

A、债券的年利息收入与债券的到期收益的比率

B、债券的年息收入与债券面值的比率

C、债券的年息收入与债券的内在价值的比率

D、债券的年息收入与当前的债券市场价格的比率(正确答案)

47、有两条关于期货市场功能的论述：

I 期货市场最基本的功能就是风险管理，期货市场可以消除大多数金融风险，增强了整个金融系统的稳定性

II 期货市场提高了供求信息的利用效率，标准合约又增加了市场流动性，为现货市场提供了参考价格，起到了价格发现的功能：

对这两条论述判断正确的是()。[单选题]\*

A、I 错误，II 错误

B、 I 错误, II 正确(正确答案)

C、 I 正确, II 正确

D、 I 正确, II 错误

48、王先生通过分析宏观经济形势和国家产业政策,认为医药行业具有较大发展前景,于是通过购买医药 ETF 基金以加大对医疗行业证券投资。王先生的策略为()。

I 自上而下策略

II 自下而上策略 III 主动投资策略 IV 被动投资策略

[单选题] \*

A、 II、 IV

B、 II、 III

C、 I、 IV(正确答案)

D、 I、 III

49、以下选项中,属于基础原材料类大宗商品的是() I 钢铁、铜、铝块 [单选题] \*

II 橡胶、黄金、白银

III 玉米、大豆、棕榈油 IV 铅、锌、铁矿石(正确答案)

A、 II、 IV

B、 I、 IV C、 I、 II D、 II、 III

50、某股票的前收盘价为 10 元,经每 10 股分红 0.5 元的现金红利后,该股票的除息参考价为()。 [单选题] \*

A、 9.95 元(正确答案)

B、 10.5 元

C、 10.05 元

D、 9.5 元

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/378110110121006051>