

2014年3月证券投资基金真题

扫一扫, 对答案



1. 打开万题库证券从业题库客户端, 扫描二维码
2. 提交答案后即可评分并查看解析

单项选择题:每题0.5分, 以下备选答案中只有一项最符合题目要求, 不选、错选均不得分。

1. 根据《证券投资基金法》的规定, 基金财产不得用于下列哪项投资活动? ()

- | | |
|------------|------------|
| A.
买卖国债 | B.
证券承销 |
| C.
买卖股票 | D.
买卖股票 |

2. 在我国, 拟设立的基金管理公司的注册资本不低于人民币 () 万元。

- | | |
|-------------|------------|
| A.
3000 | B.
1000 |
| C.
10000 | D.
5000 |

3. 基金经理经常调查不同行业的投资比重, 主要目的在于获取 ()。

- | | |
|-------------------|-------------------|
| A.
股票选择决策的超额报酬 | B.
择时决策的超额报酬 |
| C.
行业轮动决策的超额报酬 | D.
资产配置决策的超额报酬 |

4. 与多重免疫策略相比, 多重负债下的现金流匹配策略 ()。

- | | |
|----------------------------|-------------------|
| A.
成本较低 | B.
承担较大的市场利率风险 |
| C.
在利率没有变动时不需要对投资组合进行调整 | D.
没有持续期的要求 |

5. 基金托管人召集基金份额持有人大会应至少提前 () 日公告大会的召开时间、会议形式、审议事项和表决方式等事项。

- | | |
|----------|----------|
| A.
30 | B.
45 |
| C.
15 | D.
10 |

6. 一般来说, 资产配置的情景综合分析法的预测区间为 ()。

- | | |
|------------|-------------|
| A.
1~2年 | B.
9~10年 |
| C.
6~8年 | D.
3~5年 |

7. 信息披露义务人应当在重大事件发生之日起（ ）日内编制并披露临时报告书。

- | | |
|----|----|
| A. | B. |
| 3 | 5 |
| C. | D. |
| 2 | 1 |

8. ETF建仓期通常不超过（ ）。

- | | |
|-----|-----|
| A. | B. |
| 2个月 | 3个月 |
| C. | D. |
| 1个月 | 4个月 |

9. 根据现代组合理论，能够反映投资组合风险大小的定量指标，除了组合的方差外，还有（ ）。

- | | |
|------|---------|
| A. | B. |
| 相关系数 | Beta系数 |
| C. | D. |
| 利率 | Alpha系数 |

10. 对基金产品的未来收益进行预测属于（ ）。

- | | |
|-------------|----------------|
| A. | B. |
| 基金宣传推介的禁止行为 | 基金管理公司可自主决策的事项 |
| C. | D. |
| 法规许可的行为 | 需要事先向监管部门申请的事项 |

11. 其他情况不变时，当基金的分散程度提高时，基金的特雷诺指数通常将（ ）。

- | | |
|------|------|
| A. | B. |
| 不会变大 | 不会变小 |
| C. | D. |
| 无法判断 | 不变 |

12. 消极的债券组合管理者通常把（ ）看作均衡交易价格。

- | | |
|------|------|
| A. | B. |
| 市场价格 | 买方报价 |
| C. | D. |
| 债券面值 | 卖方报价 |

13. 常用来作为平均收益率的无偏估计的指标是（ ）。

- | | |
|----|----|
| A. | B. |
|----|----|

时间加权收益率

几何平均收益率

C.

D.

算术平均收益率

加权平均收益率

14. 根据中国证监会对基金的分类标准，混合型基金是指（ ）基金。

A.

B.

主要投资于股票、债券，且不低于20%的基金资产投资于货币市场工具的

主要投资于股票、债券和货币市场工具，且股票、债券投资比例不符合股票基金、债券基金规定的

C.

D.

主要投资于股票、债券，且80%以上的基金资产投资于债券的

主要投资于股票、债券，且60%以上的基金资产投资于股票的

15. 下列关于机构法人投资基金税收的表述，正确的是（ ）。

A.

B.

对非金融机构买卖基金的差价收入不征收营业税

对机构买卖基金份额征收印花税

C.

D.

对金融机构买卖基金的差价收入征收营业税

对非金融机构买卖基金的差价收入征收营业税

16. 马柯威茨的投资组合理论的主要贡献表现在（ ）。

A.

B.

创立了以均值与方差为基础进行证券分析与组合构造的理论

降低了构造有效投资组合的计算复杂性与所费时间

C.

D.

以因素模型解释了资本资产的定价问题

确立了市场投资组合与有效边界的相对关系

17. 关于套利，以下表述正确的是（ ）。

A.

B.

套利机会可以长久地存在下去

套利只存在单一资产上

C.

D.

套利机会的存在意味着市场处于不均衡状态

当投资者不需要任何投资就可以获得低风险收益时，他们就是在套利

18. 通过对基金持股的（ ）分析，可以看出基金是偏好大盘股投资、中盘股投资还是小盘股投资。

A.

B.

平均市盈率

平均市准率

C.

D.

持股数量

平均市值

19. 《证券投资基金法》规定，基金份额净值计价错误达到基金份额净值的（ ）以上时，基金管理人应当公告，并报国务院证券监督管理机构备案。

- | | |
|------------|------------|
| A.
0.8% | B.
0.1% |
| C.
0.5% | D.
0.3% |

20. 基金公司的（ ）是为基金投资运作提供支持，主要从事宏观、行业和上市公司投资价值研究分析的部门。

- | | |
|-------------|-----------|
| A.
风险管理部 | B.
研究部 |
| C.
交易部 | D.
投资部 |

21. 证券投资基金在资本市场上发挥着重要作用，但下列陈述中不属于证券投资基金作用的是（ ）。

- | | |
|----------------------|--------------------|
| A.
优化金融结构，促进了经济增长 | B.
有利于证券市场的稳定发展 |
| C.
有利于证券市场的稳定发展 | D.
推动股票指数持续上升 |

22. 债券组合管理的（ ），是使投资组合中债券的到期期限集中于收益率曲线的一点。

- | | |
|------------|--------------|
| A.
样式策略 | B.
债券互换策略 |
| C.
两级策略 | D.
子弹式策略 |

23. 与其他金融工具相比较，开放式基金是一种（ ）。

- | | |
|------------|------------|
| A.
收益凭证 | B.
债券凭证 |
| C.
受益凭证 | D.
信用凭证 |

24. 我国证券投资基金的托管协议是基金管理人与（ ）之间订立的就基金资产保管、资金清算、会计核算等方面达成的协议书。

- | | |
|----------------------|-------------|
| A.
证券投资基金的运作与参与主体 | B.
基金发起人 |
| C.
基金份额持有人 | D.
监管机构 |

25. 以下关于开放式基金的描述，正确的是（ ）。

- | | |
|---|-------------------------------------|
| A. | B. |
| 开放式基金的非交易过户，是将基金份额从投资者的一个基金账户转移到其名下的另一个基金账户 | 由于需要收取一定转换费用，开放式基金份额转换的综合费用较高 |
| C. | D. |
| 基金持有人可以办理其基金份额在不同销售机构的转托管 | 开放式基金的非交易过户只适用于个人投资者，机构投资者不能进行非交易过户 |

26. 以下资产配置策略中，不随市场变动而采取行动的策略是（ ）。

- | | |
|----------|---------|
| A. | B. |
| 动态资产配置策略 | 买入并持有策略 |
| C. | D. |
| 投资组合保险策略 | 恒定混合策略 |

27. 我国基金管理公司独立董事人数不得少于董事会人数的（ ）。

- | | |
|-----|-----|
| A. | B. |
| 1/3 | 1/6 |
| C. | D. |
| 1/4 | 1/5 |

28. 专业基金销售机构申请基金代销业务资格的最低注册资本金要求是（ ）万元。

- | | |
|------|------|
| A. | B. |
| 5000 | 1000 |
| C. | D. |
| 3000 | 2000 |

29. 乖离率（BIAS）是技术分析指标之一，它属于（ ）。

- | | |
|-------|---------|
| A. | B. |
| 量能指标 | 超买超卖型指标 |
| C. | D. |
| 摇动型指标 | 震荡型指标 |

30. 证券投资组合的期望收益率等于组合中各证券期望收益率的加权平均值，其中对权数的表述正确的是（ ）。

- | | |
|-------------------------|--------------------|
| A. | B. |
| 所使用的权数是组合中各证券未来收益率的概率分布 | 所使用的权数是组合中各证券的投资比例 |

- C. 所使用的权数是组合中各证券的期望收益率
- D. 所使用的权数之和可以不等于1
31. 通常对封闭式混合型基金的财务会计报表分析不包括（ ）。
- A. 持仓结构分析
- B. 基金份额变动分析
- C. 盈利能力分析
- D. 投资风格分析
32. 在基金宣传推介材料中，不符合法律法规相关要求的是（ ）。
- A. 登载基金的过往业绩时，基金合同生效10年以上，应当登载最近10个完整会计年度的业绩
- B. 根据以往该基金的表现，表明该基金经理的强项在于操作
- C. 根据以往该基金的表现，预计该基金经理能够战胜比较基准3个百分点
- D. 根据以往基金经理的表现，表现该基金经理对宏观经济的走向有很高的预测准确率
33. 价值型股票基金与成长型股票基金相比（ ）。
- A. 投资风险一样
- B. 投资风险高低无法比较
- C. 投资风险相对较低
- D. 投资风险相对较高
34. 基金信息披露监管的根本目的在于（ ）。
- A. 保护基金份额持有人的合法权益
- B. 保护基金管理人的合法权益
- C. 确保基金行业竞争的有序性
- D. 确保基金行业的稳定与发展
35. 目前，在我国允许以合伙企业的形式申请基金销售业务资格的是（ ）。
- A. 证券公司
- B. 证券投资咨询机构
- C. 商业银行
- D. 独立基金销售机构
36. 基金管理公司投资管理人员，不包括（ ）。
- A. 基金公司投资决策委员会成员
- B. 基金公司交易员

- C. 基金公司投资、研究、交易部门的负责人
- D. 基金经理助理
37. 市场时机选择者（ ）。
- A. 资产组合的贝塔值固定
- B. 资产组合的贝塔值不固定
- C. 资产组合的贝塔值为零
- D. 资产组合的贝塔值为零
38. 资产配置通常考虑的几种主要资产中，流动性最强的资产是（ ）。
- A. 货币市场工具
- B. 不动产
- C. 股票
- D. 固定收益证券
39. 根据《证券投资基金托管资格管理办法》的要求，基金托管人要有安全高效的清算，交割系统，系统内证券交易结算资金在（ ）内汇划到账。
- A. 1小时
- B. 2小时
- C. 2天
- D. 1天
40. 中国证监会自受理基金管理公司设立申请之日起（ ）个月内现场检查基金公司设立准备情况。
- A. 5
- B. 6
- C. 3
- D. 2
41. 基金销售机构以总部的名义使用的账户是（ ）。
- A. 基金销售结算专用账户
- B. 基金资产清算账户
- C. 销售归集分账户
- D. 销售归集总账户
42. 预测股票未来收益率的准确性越低，积极的股票风格管理的有效性（ ）。
- A. 越高
- B. 越低

C.
不能判断

D.
不受影响

43. 基金合同是规范基金当事人权利义务关系的基本法律文件，这些当事人不包括（）。

A.
基金托管人

B.
基金代销机构

C.
基金管理人

D.
基金份额持有人

44. 在基金的评价中，定量分析主要用于对（）的分析评价。

A.
基金经理

B.
基金管理人

C.
基金业绩

D.
基金托管人

45. 根据目前我国基金注册登记业务的通常做法，投资人T日申购基金成功后，基金注册登记人在（）日为投资人登记权益。

A.
T+0

B.
T+1

C.
T+3

D.
T+2

46. 能够进行实时套利交易的基金是（）。

A.
保本基金

B.
LOF

C.
伞型基金

D.
ETF

47. 以下关于基金管理公司内部风险控制制度的表述中，不正确的是（）。

A. 严格按照法律法规和基金合同规定的投资比例进行投资

B. 每笔交易都必须有书面记录

C. 每个基金经理作出的交易指令必须独立下达于其对应的专门交易员，各交易员应分别独立

D. 基金管理公司管理的基金资产与基金管理公司的自有资产必须相互独立

48. 某一债券组合中包括两种债券，债券A价值4000元、收益率5%，债券B价值6000元、收益率8%，则债券组合的加权平均收益率为（）。

54. () 不属于《证券投资基金销售业务信息管理平台管理规定》的要求。

- | | |
|----------------------|---------------------|
| A.
保障基金投资人资金流动的安全 | B.
支持基金销售适用性原则 |
| C.
能够为交易所提供监控信息 | D.
具备基金销售费率的监控机制 |

55. 债券指数化投资策略的目标是使债券投资组合的收益 () 。

- | | |
|--------------------|-------------------|
| A.
与某个特定指数的收益相同 | B.
高于某个特定指数的收益 |
| C.
高于市场平均收益 | D.
与市场平均收益相同 |

56. 在资产组合理论中，最优证券组合为 () 。

- | | |
|---------------------|----------------------|
| A.
无差异曲线与有效边界的切点 | B.
有效边界上斜率最大点 |
| C.
无差异曲线上斜率最大点 | D.
无差异曲线与有效边界的交叉点 |

57. 以下关于基金管理公司高级管理人员离任审计与离任审查的说法，正确的是 () 。

- | | |
|--|--|
| A.
基金管理公司董事长离任的，中国证监会将对其进行离任审计 | B.
基金管理公司副总经理离任时，公司应立即聘请具有从事证券相关业务资格的会计师事务所进行离任审计 |
| C.
在离任或者责任查期间，基金管理公司高级管理人员不得到其他基金管理公司任职 | D.
基金托管部门高级管理人员离任时，相关相构应立即聘请具有从事证券相关业务资格的会计师事务所对其进行离任审计 |

58. 基金销售机构内部控制应遵守 () 原则。

- | | |
|-----------------------|-----------------------|
| A.
健全性、有效性、全面性、安全性 | B.
健全性、有效性、独立性、可靠性 |
| C.
健全性、有效性、独立性、安全性 | D.
健全性、有效性、独立性、审慎性 |

59. 如果市场是有效的，证券价格针对一条信息会出现下列何种反应？ ()

- | | |
|------------|--------------|
| A.
没有反应 | B.
逐步调整到位 |
|------------|--------------|

C.
迅速调整到位

D.
反应方向正确，但反应过度

60. 当市场表现出强烈的上升或下降趋势时，恒定混合资产配置策略的表现（ ）买入并持有策略。

A.
等同于

B.
可能优于也可能劣于

C.
劣于

D.
优于

多项选择题:每题1分，以下备选项中有两项或两项以上符合题目要求，多选、少选、错选均不得分。

61. 分级基金定可能是以下哪类基金？（ ）

A.
封闭型分级基金

B.
主动型分级基金

C.
混合型分级基金

D.
被动型分级基金

62. 目前，我国证券投资基金销售渠道有（ ）。

A.
保险公司

B.
基金管理公司直销中心

C.
证券公司

D.
商业银行

63. 证券投资基金市场营销的内容包括（ ）。

A.
营销环境分析

B.
目标客户确定

C.
营销过程管理

D.
营销组合设计

64. 下列事件中（ ）为非系统风险。

A.
通货膨胀率变动

B.
旅游业的季节性因素

C.
旅游业的季节性因素

D.
政府换届

65. 根据《证券投资基金运作管理办法》，对于基金管理公司及其有关当事人未履行规定义务的，中国证监会及其派出机构视不同情况可采取下列哪些措施？（ ）

A.

B.

对直接负责的主管人员出具警示函

责令整改

C.

D.

对直接负责的主管人员暂停履行职务

暂停办理相关业务

66. 在我国，保本型基金可以投资于（ ）。

A.

B.

保本基金

金融债

C.

D.

A股股票

企业债

67. 证券投资的预期收益率与风险之间的关系是（ ）。

A.

B.

证券的风险-收益率持仓会随着各种相关因素的变化而变化

预期收益率越高，承担的风险越大

C.

D.

反向联动关系

正向联动关系

68. 证券投资基金的客户服务方式包括（ ）。

A.

B.

手机短信

电话服务中心

C.

D.

互联网

传真

69. 在基金投资研究的实践中，说法正确的有（ ）。

A.

B.

债券的久期策略在实践中非常重要

宏观利率走势的判断有重要意义

C.

D.

债券信用等级研究有重要意义

对于国内企业发行的国内证券而言，人民币汇率的变动时其也有重要影响，应密切关注

70. 基金管理公司内部控制制度由以下几部分组成？（ ）

A.

B.

部门规章

业务操作手册

C.

D.

基本管理制度

内部控制大纲

71. 目前，披露上市交易公告书的基金品种主要有（ ）。

A.

B.

L0F 封闭式基金
 C. 货币市场基金 D. ETF

72. 以下关于加强基金信息披露的表述，正确的有（ ）。

- A. 有利于防止利益冲突与利益输送
 B. 有利于投资者的价值判断
 C. 有利于树立基金行业的公信力
 D. 有利于保护投资者利益

73. 同时募集投资方向分别为债券型、股票型、指数型和混合型四个特定客户资产管理产品，募集期结束后的规模分别如下，能按期设立的是（ ）。

- A. 总资产合计100000万元人民币，委托人数208人
 B. 总资产合计50000万元人民币，委托人数199人
 C. 总资产合计1000万元人民币，委托人数20人
 D. 总资产合计30000万元人民币，委托人数199人

74. 下列哪些选项属于QDII基金的投资风险？（ ）

- A. 汇率风险
 B. 国别风险、新兴市场风险
 C. 市场风险
 D. 流动性风险

75. 关于我国证券投资基金业的发展，下列陈述正确的有（ ）。

- A. 国内第一只上市开放式基金（LOF）——南方积极配置基金2004年10月成立
 B. 2001年9月发行的“华安创新”是我国第一只开放式证券投资基金
 C. 截至到2004年底，开放式基金的净值规模超过封闭式基金
 D. 我国第一只投资基金是淄博乡镇企业投资基金

76. 分析股票基金组合特点的指标有（ ）。

- A. 跟踪误差
 B. 平均市值
 C. 平均市盈率
 D. 平均市净率

77. 证券投资基金常见的营业推广手段有（ ）。

- | | |
|-------------|-------------|
| A.
投资者交流 | B.
广告促销 |
| C.
销售点宣传 | D.
销售点宣传 |

78. 关于契约型基金的投资者，下列说法正确的有（ ）。

- | | |
|-----------------------------|-------------------------|
| A.
投资者既是基金持有人又是公司的股东 | B.
投资者通过购买基金份额获取投资收益 |
| C.
投资者对基金的重要投资决策通常不具有发言权 | D.
投资者以股息形式获取投资收益 |

79. 当单个开放日基金净赎回申请超过上一日基金总份额的（ ）时，可以认为发生了巨额赎回。

- | | |
|-----------|-----------|
| A.
8% | B.
10% |
| C.
15% | D.
12% |

80. 在我国，证券投资基金的监管需要遵循以下原则（ ）。

- | | |
|--------------------|-----------------|
| A.
审慎监管原则 | B.
监管与自律并重原则 |
| C.
监管的独立性和全面性原则 | D.
奖励与惩罚并重原则 |

81. 公开披露的基金信息包括（ ）。

- | | |
|----------------|---------------|
| A.
基金资产净值 | B.
基金投资策略 |
| C.
基金合同生效公告 | D.
基金招募说明书 |

82. 基金资产账户管理业务中，不符合有关法律、法规或部门规章的行为有（ ）。

- | | |
|-----------------------------------|--|
| A.
基金托管人要为基金设立独立的账户，单独核算、分账管理 | B.
基金托管人根据需要为多个基金合并开立一个账户，但每只基金独立进行会计核算 |
| C.
基金托管人在不违背持有人利益的前提下，可以转让基金账户 | D.
基金托管人在不违背持有人利益的前提下，可以转让基金账户 |

83. 证券投资基金市场营销与有形产品营销相比，其特殊性体现在（）。

- | | |
|-----|-----|
| A. | B. |
| 规范性 | 适用性 |
| C. | D. |
| 专业性 | 服务性 |

84. 以下关于基金管理公司业务特点的论述中，正确的有（）。

- | | |
|---------------------------------|-------------------------|
| A. | B. |
| 经营风险相对具有较高负债的银行、保险公司等其他金融机构要低得多 | 资产管理规模的扩大对基金管理公司具有重要的意义 |
| C. | D. |
| 在经营上更多体现出一种知识密集型产业的特色 | 基金管理公司的收入主要来自于基金净值的增长 |

85. 从时间跨度和风格类别上看，资产配置的种类可以分为（）。

- | | |
|---------|---------|
| A. | B. |
| 战略性资产配置 | 资产混合配置 |
| C. | D. |
| 买入并持有策略 | 战术性资产配置 |

86. 根据证券组合管理者对市场效率的不同看法，其采用的管理方法大致分为（）。

- | | |
|------|-------|
| A. | B. |
| 被动管理 | 主动管理 |
| C. | D. |
| 消极管理 | 战略性管理 |

87. 交易所交易资金清算包括在证券交易所进行的（）。

- | | |
|------|------|
| A. | B. |
| 申购 | 增发新股 |
| C. | D. |
| 股票买卖 | 债券买卖 |

88. 股利贴现模型中的预期未来现金流量通常包括（）。

- | | |
|-------|----------|
| A. | B. |
| 股票的现价 | 预期的股利支付 |
| C. | D. |
| 股票的收益 | 预期股票未来售价 |

89. 基金托管人对基金管理人的监督包括（）。

- | | |
|----|----|
| A. | B. |
|----|----|

投资对象

基金投资禁止行为

C.

D.

基金投融资比例

基金投资范围

90. ETF申购赎回中的现金替代分为（ ）几种类型。

A.

B.

必须现金替代

现金替代保证

C.

D.

可以现金替代

禁止现金替代

91. 以技术分析为基础的投资策略与以基本分析为基础的投资策略的区别主要包括（ ）。

A.

B.

对市场有效性的判定不同

分析基础不同

C.

D.

使用者不同

使用的分析工具不同

92. 以下关于基金销售费用的说法，不正确的有（ ）。

A.

B.

管理人与销售机构应约定支付报酬的比例和方式

管理人与销售机构不可以约定按销售基金的保有量提取一定比例的客户维护费

C.

D.

代销机构可以向投资人收取基金合同未约定的手续费费用

代销机构可以向投资人收取基金合同未约定的手续费费用

93. 对于短期交易的投资人，基金管理人可以在基金合同、招募说明书中约定（ ）。

A.

B.

收取短期交易投资人的赎回费的8%计入基金资产

对于持续持有期少于30日的投资人，收取不低于赎回金额0.75%的赎回费

C.

D.

对于持续持有期少于7日的投资人，收取不低于赎回金额1.5%的赎回费

收取短期交易投资人的赎回费的5%计入基金资产

94. 基金份额持有人大会可以由（ ）提议召集。

A.

B.

基金份额持有人

基金托管人

C.

D.

基金管理人

基金审计机构

95. 衡量基金绩效应考虑的因素包括（）。

- | | |
|---------------|---------------|
| A.
基金的投资目标 | B.
基金的风险水平 |
| C.
比较基准 | D.
时期选择 |

96. 因持有股票而享有的配股权，从配股除权日到配股确认日的估值方法，表述正确的有（）。

- | | |
|---------------------------------|----------------------------------|
| A.
股票收盘价高于配股价，按收盘价高于配股价的差额估值 | B.
收盘价等于或低于配股价，按收盘价高于配股价的差额估值 |
| C.
股票收盘价等于或低于配股价，则估值为零 | D.
股票收盘价高于配股价，则估值为零 |

97. 开放式基金份额变化的核算内容包括基金份额的（）。

- | | |
|------------|----------|
| A.
申购 | B.
转入 |
| C.
利息计算 | D.
赎回 |

98. 根据债券的发行人的不同，可以将债券分为（）。

- | | |
|------------|-------------|
| A.
政府债券 | B.
企业债券 |
| C.
金融债券 | D.
可转换债券 |

99. 科学合理的基金分类（）。

- | | |
|--------------------------|--------------------------|
| A.
有利于投资者作出正确的投资选择与比较 | B.
是基金研究评价机构进行基金评级的基础 |
| C.
使基金管理公司的基金业绩公平合理 | D.
有利于监管部门实施更有效的分类监管 |

100. 基金托管人内部控制的主要内容包括（）。

- | | |
|------------|---------------|
| A.
资产保管 | B.
会计核算和估值 |
| C.
投资监督 | D.
资金清算 |

101. 影响投资者风险承受能力和收益需求的因素通常包括（ ）。

- | | |
|----------|--------|
| A. | B. |
| 资产负债状况 | 投资周期 |
| C. | D. |
| 投资者的风险偏好 | 投资者的年龄 |

102. 资产配置的投资组合保险策略的特征包括（ ）。

- | | |
|-----------------------|------------|
| A. | B. |
| 市场变动的行动方向是下降时买入，上升时卖出 | 要求的市场流动性较小 |
| C. | D. |
| 在强趋势的市场环境下有利 | 支付曲线模型为凸型 |

103. 目前，我国基金的监管手段主要有（ ）。

- | | |
|------|------|
| A. | B. |
| 行政手段 | 舆论手段 |
| C. | D. |
| 法律手段 | 经济手段 |

104. 我国现行税法规定（ ）。

- | | |
|----------------------------------|--------------------------------|
| A. | B. |
| 企业投资者从基金分配中获得的收入，征收企业所得税 | 企业投资者买卖基金份额暂免征收印花税 |
| C. | D. |
| 对不同的机构投资者买卖基金份额的差价收入实行不同的营业税征收政策 | 对机构投资者买卖基金份额的差价收入既征收所得税，也应收营业税 |

105. 关于信息比率中的跟踪误差的说法，正确的有（ ）。

- | | |
|--------------------------|---------------------------|
| A. | B. |
| 信息比率较小的基金其表现要好于信息比率较大的基金 | 基金收益率与基准组合收益率之间的差异收益率的标准差 |
| C. | D. |
| 反映了消极管理风险 | 反映了积极管理风险 |

106. LOF份额的跨系统转托管包括（ ）。

- | | |
|----------------------------|--------------------------------|
| A. | B. |
| 将托管在某代销机构的LOF份额转托管到某证券经营机构 | 将登记在证券登记结算系统中的基金份额转托管到基金注册登记系统 |

- C. 将登记在基金注册登记系统中的基金份额转托管到证券登记结算系统
- D. 将托管在基金管理人LOF份额转托管到其他基金代销机构

107. 下列关于麦考莱久期的论述，正确的有（ ）。

- A. 付息债券的麦考莱久期小于其到期期限
- B. 付息债券的麦考莱久期大于其到期期限
- C. 零息债券的麦考莱久期小于其到期期限
- D. 零息债券的麦考莱久期等于其到期期限

108. 以下关于封闭式基金的表述，正确的是（ ）。

- A. 封闭式基金的规模是固定的
- B. 由基金公司直销、商业银行代销
- C. 在证券交易所上市交易
- D. 通过证券公司进行委托买卖

109. 拟进行开放式基金投资的投资人，必须开立（ ）。

- A. 证券账户
- B. 股票账户
- C. 基金账户
- D. 资金账户

110. 按公司规模划分的股票投资风格通常包括（ ）。

- A. 混合型资本股票
- B. 小型资本股票
- C. 中小型资本股票
- D. 大型资本股票

判断题：每题0.5分，不选，错选均不得分。

111. 封闭式基金持有人可以在交易所市场上通过交易变现，开放式基金持有人可以通过销售机构向基金管理人赎回。

- A. 正确
- B. 错误

112. 对于风险较大的长期债券，流动性是投资者规避投资风险的必要条件。

- A. 正确
- B. 错误

122. 过去的表现并不代表未来的表现，因此，对基金绩效的事后衡量是无用的。

- A. 正确
B. 错误

123. 由于投资的需要，基金经理可以在确保风险控制的前提下，直接向交易员下达投资指令或直接进行交易，但应该将相应的指令进行备案，以备核查。

- A. 正确
B. 错误

124. 行为金融理论的BSV模型认为，人们在进行决策时会存在两种心理认知偏差，常导致投资者产生两种错误决策，即反应不足或反应过度。

- A. 正确
B. 错误

125. 证券投资基金是指通过发行基金份额集中投资者的资金，进行股票、债券、实业等投资的一种集合投资方式。

- A. 正确
B. 错误

126. 市场有效意味着市场上不会存在证券价格被高估或低估的情况。

- A. 正确
B. 错误

127. 资产管理人在每一风险水平上计算出的能够取得最高收益的投资组合，构成资本资产定价模型中的有效前沿。

- A. 正确
B. 错误

128. 基金半年度和年度报告至少应披露会计报表和会计报表附注。（）

- A. 正确
B. 错误

129. 詹森指数是由詹森在CAPM模型基础上发展出的一个风险调整差异衡量指标。

- A. 正确
B. 错误

130. 由于基金时间加权收益率考虑了分红再投资，可以据此作为基金风险调整衡量指标。

- A. 正确
B. 错误

正确

错误

141. 证券交易所是基金信息披露义务人。

A.

B.

正确

错误

142. 在分红为零的情况下，简单净值收益率等于时间加权收益率。

A.

B.

正确

错误

143. 反映任意证券组合的期望收益率与市场风险水平之间均衡关系的模型是证券市场线。

A.

B.

正确

错误

144. 市场有效性是指股票的市场价格反映影响股票价格信息的充分程度。

A.

B.

正确

错误

145. 80年代以来，全球开放式基金的数量和规模增加幅度最大，成为证券投资基金中的主流产品。

A.

B.

正确

错误

146. 基金托管人内部控制的基本要素包括环境控制、风险评估、控制活动、信息沟通和内部监控。

A.

B.

正确

错误

147. 基金管理人应对其管理的不同基金财产分别管理、分别记账，并以基金管理人名义开立基金银行存款账户。

A.

B.

正确

错误

148. LOF和ETF都具备开放式基金的可以申购、赎回和场内交易的特点，两者并无本质上的区别。

()

A.

B.

正确

错误

149. 在二级市场上，LOF的净值报价频率比ETF低。

A.

B.

正确

错误

150. 当投资者认为市场效率较强时，可采取指数化的投资策略。当投资者认为市场效率较低、而自身对未来现金流没有特殊的需求时，可采用积极的投资策略。

A.

正确

B.

错误