

2019年3月基金从业《证券投资基金》真题及答案(50题)

1、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？（ ）【2019.3 考试真题】

- A.转换条款
- B.回售条款
- C.通货膨胀联结条款
- D.赎回条款

【答案】D

2、业内最常用的股票型基金相对收益归因分析模型是（ ）【2019.3 考试真题】

- A.平均收益率
- B.夏普比率
- C.Brinson 模型
- D.特雷诺比率

【答案】C

3、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？（ ）

【2019.3 考试真题】

- A.规划阶段
- B.监控阶段
- C.执行阶段



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

D.反馈阶段

【答案】A

4、09 附息国债 20 是 2009 年 8 月 27 日为起息日的 20 年国债，票面利率为 4%，每半年付息一次，假设当前日期为 2018 年 8 月 27 日，当前价格为票面价格的 104%。关于该债券，以下说法正确的是（ ）【2019.3 考试真题】

A.2029 年 8 月到期当月的现金流为每单位 100 元

B.息票率为 2%

C.剩余存续期限为 11 年

D.票面利率小于市场利率

【答案】C

5、根据目前的税收政策，发生在国内的以下投资经营活动不需要缴纳增值税的是（ ）【2019.3 考试真题】

I 私募证券投资基金买卖股票产生盈利 II 公募基金买卖股票产生盈利

III 私募证券投资基金管理人收取基金管理费 IV 公募基金管理人收取基金管理费

A. II、IV

B. I、II

C. II

D. III、IV

【答案】B

6、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（ B ）



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

【2019.3 考试真题】

- A. 买卖股票差价收入
- B. 股利收入
- C. 定期存款利息收入
- D. 国债利息收入

【答案】 B

7、市场提供给 A 公司的借款固定利率为 4%，提供给 B 公司的为 5%；如果 A 和 B 公司之间能够进行利率互换，A 公司的浮动利率为 LIBOR，银行中介收取的利差为 0.5%，则 B 公司的浮动利率可能为（ ）【2019.3 考试真题】

- A. LIBOR+0.7%
- B. LIBOR+0.2%
- C. LIBOR+0.8%
- D. LIBOR+0.6%

【答案】 B

8、关于证券市场线和资本市场线的比较区别，以下表述错误的是（ ）【2019.3 考试真题】

- A. 资本市场线决定最适合的资产配置点
- B. 资本市场线的斜率是市场组合的风险溢价
- C. 证券市场线用系统性风险（β值）衡量风险
- D. 资本市场线可以运用于有效投资组合

【答案】 B



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

9、关于另类投资的局限，以下表述错误的是（B）【2019.3 考试真题】

- A.估值难度大
- B.流动性较好
- C.杠杆率较高
- D.信息透明度低

【答案】B

10、偿债基金是指债券发行人通过划拨一定数额资金或者慢慢积累资金的方式形成的存款准备金，目的是在未来某一时间节点用于清偿某笔债务。因此偿债基金的主要作用就是降低

（ ）【2019.3 考试真题】

- A.信用风险
- B.通货膨胀风险
- C.再投资风险
- D.利率风险

【答案】A

11、净资产收益率是杜邦分析法的核心指标，以下与该指标无关的比率是（ ）【2019.3 考试真题】

- A 总资产周转率
- B 存货周转率
- C 销售利润率
- D 权益乘数



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

【答案】B

12、某零息债券面额为 100 元。内在价值为 90.70 元，到期期限为 2 年，则市场的贴现率为 () 【2019.3 考试真题】

A5.5%

B4.5%

C5.0%

D4.0%

【答案】C

13、以下属于投资组合市场风险管理措施的是 ()。【2019.3 考试真题】 A 限制与同一交易对手的交易集中度

B 计算各类证券的历史平均交易量、换手率和相应的变现周期 C 分析投资组合持有人结构和特征

D 跟踪分析基金重仓股、个股交易量占该股流通值显著比例

【答案】D

14、关于各类大宗商品投资，以下表述正确的是 () 【2019.3 考试真题】

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

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

【答案】A



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

15、某汽车生产企业在 2017 年度收到一笔订购汽车的预收账款，共计现金 5000 万元。这笔预收账款对该企业现金流的影响是（ ）【2019.3 考试真题】

- A 经营活动产生的现金流增加
- B 筹资活动产生的现金流减少
- C 投资活动产生的现金流增加
- D 企业的现金流增加但不影响现金流量表

【答案】A

16、以下属于财务风险的是（ ）【2019.3 考试真题】

- A 某企业发行的债券在付息日无法及时支付利息

- 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

【答案】A

17、进行基金业绩评价不能仅看回报率，还必须考虑其他因素，以下属于基金业绩评价必须考虑的因素是（ ）【2019.3 考试真题】

- A 基金规模
- B 基金公司股权稳定性
- C 基金经理从业年限
- D 基金公司资产管理规模

【答案】A

18、在其他条件都相同的情况下，以下债券中当期收益率与到期收益率最为接近的是（ ）

【2019.3 考试真题】



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

A5 年期债券 A，市场价格 98，债券面值 100

B10 年期债券 A，市场价格 102，债券面值 100

C10 年期债券 A，市场价格 108，债券面值 100

D5 年期债券 A，市场价格 92，债券面值 100

【答案】B

19、采用被动投资策略的投资者,通常 () 【2019.3 考试真题】

A 尝试利用基本面分析找出被低估或高估的股票

B 认为市场并非完全有效

C 试图利用技术预测市场总体走势调整股票组合

D 通过跟踪指数获得基准指数的回报

【答案】D

20、某日,投资者小李在 A 股市场买入 X 股票 10000，每股价格 40 元，卖出 Y 股票 10000，每股价格 50 元，过户费费率为 0.02‰，小李应缴纳的过户费金额为()元【2019.3

考试真题】

A8

B18

C10

D2

【答案】B

21、资本资产定价模型认为，投资者想要获得更高的报酬，就必须承担更高的风险，此处



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

风险指的是（ ）。【2019.3 考试真题】

- A 系统性和非系统性风险
- B 非系统性风险
- C 系统性风险
- D 系统性风险减去非系统性风险后的额外风险

【答案】C

22、如果要基于每日收益率计算所得的下行标准进行年化，正确的做法是（ ）。【2019.3 考试真题】

- A 除以交易日数量
- B 除以交易日数量的开方
- C 乘以交易日数量
- D 乘以交易日数量的开方

【答案】D

23、关于交易指令在基金公司内部执行情况，以下说法错误的是（ ）。

- A 交易员接收到指令后有权根据自身对市场的判断选择合适时机完成交易
- B 交易系统或相关负责人不能拦截基金经理下达的投资指令
- C 在自主权限内，基金经理可通过交易系统向交易室下达交易指令
- D 不同基金经理下达的买卖同一股票指令，交易时应强制按公平交易方式进行交易

【答案】B

24、关于不同类型证券的投票权，以下表述正确的是（ ）。【2019.3 考试真题】



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

- A 优先股有优先投票权
- B 债券的投票权次于普通股
- C 投票权与现金流量权保持一致
- D 普通股按持股比例投票

【答案】D

25、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（）。【2019.3 考试真题】

- 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）

【答案】D

26、关于投资者特征，以下表述错误的是（）。【2019.3 考试真题】

- A 风险承受能力较强的可以投资期限较长的品种
- B 机构投资者的风险评估能力和风险承受能力通常比较强
- C 具有稳定收入来源的投资者可以投资期限较长的品种
- D 机构投资者可以向所有个人投资者发行产品

【答案】D

27、关于名义利率和实际利率，以下表述正确的是（）。【2019.3 考试真题】

- A 当物价不断下降时，名义利率比实际利率高



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

- 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
- D 当物价不断上涨时，名义利率比实际利率低

【答案】C

28、关于常用的 VAR 结算方法-历史模拟法，以下表述正确的是（ ）。【2019.3 考试真题】

- 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
- 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

【答案】C

29、合格境内机构投资者（QDII）产品的相关当事人不包括（ ）。【2019.3 考试真题】

- A 资产管理人
- B 中国证监会
- C 境外投资顾问
- D 资产托管人

【答案】B

30、关于被动投资，以下表述错误的是（ ）。【2019.3 考试真题】

- A 通过跟踪指数获得基准指数的回报



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

- B 被动投资的目标是获得较小的恒定超额收益
- 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

【答案】B

31、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。【2019.3 考试真题】

- A 基金财产本身、无限
- B 基金财产本身、有限
- C 基金管理人、有限
- D 基金管理人、无限

【答案】B

32、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。【2019.3 考试真题】

- A20
- B50
- C80
- D30

【答案】D

33、以下资产负债表的项目中,应计在资产项下的是()。【2019.3 考试真题】

- A 资本公积



扫码下载 233 网校题库

一刷就过,千万人掌上题库!

B 应付账款

C 预收账款

D 预付账款

【答案】D

34、关于期货市场的价格发现功能，以下表述错误的是（ ）。【2019.3 考试真题】

A 期货交易者能将经济运行状况信息传递给现货交易者

B 现货和期货市场的套利活动对现货市场没有影响

C 期货市场中形成的价格能反映供求状况

D 期货合约价格能反映标的资产所包含的信息变化

【答案】B

35、关于银行间债券市场结算类型，以下表述错误的是（ ）。【2019.3 考试真题】

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

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

【答案】B

36、如果债券基金经理采用免疫策略，则需要较好地确定持有期，找到所有的久期等于持有期的债券，并选择凸性（ ）的债券。【2019.3 考试真题】

A 最高

B 相等



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

C 为零

D 最低

【答案】A

37、假设某封闭式基金 3 月 10 日的基金净资产为 55000 万元人民币，3 月 11 日的基金净资产为 55157 万元人民币，该股票基金的托管费率为 0.2%，该年实际天数为 366 天，则 3 月 11 日应计提的托管费为（ ）。【2019.3 考试真题】

A0.3005 万元

B0.3013 万元

C0.3022 万元

D0.3014 万元

【答案】A

38、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（ ）。

【2019.3 考试真题】

A 虚值期权

B 实值期权

C 零值期权

D 平价期权

【答案】B

39、跟踪误差产生的原因，不包括（ ）。【2019.3 考试真题】

A 复制误差



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

B 指数调整

C 各项费用

D 现金留存

【答案】B

40、以下指标中，可以反映股票基金风险的是（ ）。【2019.3 考试真题】

I、标准差 II、 β 系数

III、持股集中度

IV、行业投资集中度

A I、II

B I、II、III

C I、II、III、IV

D II

【答案】C

41、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

()

A.9.95 元

B.10.5 元

C.10.05 元

D.9.5 元

【答案】A



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

42、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

A. II、III、IV

B. I、III、IV

C. I、II、IV

D. I、IV

【答案】D

43、关于收益率曲线,以下表述正确的是()

- I 收益率曲线描述的是利率的期限结构
- II 收益率曲线描述的是利率的风险结构
- III 在一段时期内,收益率曲线的形状和位置通常保持不变
- IV 不同时点上,收益率曲线的形状和位置通常不一样

A. I、III

B. II、III

C. I、IV

D. II、IV

【答案】A



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

44、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()。

- A.194年
- B.2.04年
- C.175年
- D.2年

答案 A

45、关于被动投资与跟踪误差,以下表述错误的是()。

- A 被动投资执行的越差,跟踪误差越小
- 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 跟踪误差主要衡量一个股票组合相对于基准组合的偏离程度

【答案】A

46、以下关于估值责任的表述,错误的是()。

- 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
- D.基金估值的责任人是基金管理人

【答案】C

47、关于系统性风险和非系统性风险以下表述错误的是()



扫码下载 233 网校题库

一刷就过,千万人掌上题库!

- A.非系统性风险主要包括由政治因素、宏观经济因素、法律因素等引起的风险
- B.政策风险属于系统性风险
- C.非系统性风险往往是由某个或者少数特别因素导致的
- D.组合化投资可以分散非系统性风险

【答案】A

48、关于基金的平均收益率,以下表述错误的是()。

- 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

【答案】D

49、使用内在价值法对股票进行估值,不同现金流决定了不同的现金流贴现模式,股利贴现模式(DDM)采用的现金流是()

- A.现金股利
- B.业自由现金流
- C.留存收益
- D.权益自由现金流

【答案】A

50、采用被动投资策略的投资管理人()

- A.时常预测市场证券,并根据时常走势调整股票组合



扫码下载 233 网校题库

一刷就过,千万人掌上题库!

233网校

www.233.com

基金从业考试交流群：309078453

B.尝试利用基本面分析找出被高估或低估的股票

C.尽量减少不必要的交易成本

D..相信系统性跑赢市场是可能的

【答案】C



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！