

基金从业考试交流群：309078453

基金从业资料下载：<http://www.233.com/forum/jjcy>

基金从业考试题库：<http://wx.233.com/tiku/exam/1004>

第一部分：证券投资基金真题考点

- 1、流动性比率是用来衡量企业的短期偿债能力的比率，旨在分析短期内企业在不致使财务状况恶化的前提下，利用手中持有的流动资产偿还短期负债的能力大小。因此，流动性比率重点关注的是企业的流动资产和流动负债。包括（1. 流动比率 2. 速动比率）
- 2、财务杠杆比率与流动性比率一样，财务杠杆比率同样是分析企业偿债能力的风险指标。
- 3、基金业绩评价需考虑的因素：（1）投资目标与范围；（2）基金风险水平；（3）基金规模；（4）时期选择。
- 4、有效投资组合：在马可维茨的投资组合理论中，一个重要的概念是有效前沿。有效前沿是由全部有效投资组合构成的集合。如果一个投资组合在所有风险相同的投资组合中具有最高的预期收益率，或者在所有预期收益率相同的投资组合中具有最小的风险，那么这个投资组合就是有效的。换句话说，如果一个投资组合是有效的，那么投资者就无法找到另一个预期收益率更高且风险更低的投资组合。有效前沿中有无数预期收益率和风险各不相同的投资组合。有效投资组合 A 相对于有效投资组合 B 如果在预期收益率方面有优势，那么在风险方面就一定有劣势。
- 5、管理费按净资产前一日资产净值计提，逐日计提，逐月返还。
- 6、按偿还期限分类，债券可分为短期债券、中期债券和长期债券。但对具体年限的划分，不同的国家又有不同的标准。短期债券，一般而言，其偿还期在 1 年以下。例如，美国的短期国债的期限通常为 3 个月或 6 个月。中期债券的偿还期一般为 1~10 年，而长期债券的偿还期一般为 10 年以上。
- 7、基金的财务报表由基金管理人编制，托管人对外提供。
- 8、证券市场线（securitiesmarketline, SML）是以资本市场线为基础发展起来的。资本市场线给出了所有有效投资组合风险与预期收益率之间的关系，但没有指出每一个风险资产的风险与收益之间的关系。而证券市场线则给出每一个风险资产风险与预期收益率之间的关系。也就是说证券市场线为每一个风险资产进行定价，它是 CAPM 的核心。
- 9、另类投资包括：私募股权、不动产、大宗商品、艺术品。
- 10、最大回撤这个指标是要将损失控制在相对于其投资期间最大财富的一个固定比例。根据 CFA 协会的定义，最大回撤是从资产最高价格到接下来最低价格的损失。投资的期限越长，这个指标就越不利，因此在不同的基金之间使用该指标的时候，应尽量控制在同一个评估期间。
- 11、跨境资本流动涉及证监会审批。
- 12、贝塔系数是股票基金的净值增长率和市场指数增长率的相关系数；反应了基金净值变动对市场指数变动的敏感程度；贝塔系数和收益水平正相关，大小范围是-1 到 1。
- 13、名义利率—实际利率=通货膨胀率
- 14、证券的回转交易是指投资者买入的证券，经确认成交后，在交收完成前全部或部分卖出。（LOF 基金可做回转交易）。
- 15、另类投资的优点：1、提高收益；2、分散风险



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

16、风险价值 (valueatrisk, VaR)，又称在险价值、风险收益、风险报酬，是指在一定的持有期和给定的置信水平下，利率、汇率等市场风险要素发生变化时可能对某项资金头寸、资产组合或投资机构造成的潜在最大损失。

17、债券市场是债券发行和买卖交易的场所，将需要资金的政府机构或公司与资金盈余的投资者联系起来。债券承销商负责债券的发行与承销，他们在债券发行人和债券投资人之间起到金融中介作用。

18、内在价值法又称绝对价值法或收益贴现模型，是按照未来现金流的贴现对公司的内在价值进行评估。具体又分为股利贴现模型 (DDM)、自由现金流量贴现模型 (DCF)、超额收益贴现模型等。

19、我国债券市场形成了银行间债券市场、交易所市场和商业银行柜台市场三个基本子市场为主的统一分层的市场体系。

20、流动性比率是用来衡量企业的短期偿债能力的比率，旨在分析短期内企业在不致使财务状况恶化的前提下，利用手中持有的流动资产偿还短期负债的能力大小。因此，流动性比率重点关注的是企业的流动资产和流动负债。流动比率大于 1，意味着企业可以运用流动资产的变现来足额偿付其短期债务，这是企业的短期债权人所希望看到的。对于短期债权人来说，流动比率越高越好，因为越高意味着他们收回债款的风险越低；但对于企业来说并不是这样。因为流动资产的收益率较低，这部分资产比重过大势必影响到企业的经营获利或者投资盈利状况。

21、基金相关当事人是指除基金份额持有人以外的参与投资基金活动的其他当事人，包括基金管理人、基金托管人、基金销售机构、为基金出具审计报告的会计师事务所、为基金出具法律意见书的律师事务所以及为基金提供资产评估或者验证服务的其他中介机构等。

22、短期政府债券主要有三个特点：(1) 违约风险小，由国家信用和财政收入作保证，在经济衰退阶段尤其受投资者喜爱；(2) 流动性强，交易成本和价格风险极低，十分容易变现；(3) 利息免税，根据我国相关法律规定，国库券的利息收益免征所得税。

23、 $\text{资产收益率} = \text{净利润} / \text{总资产}$
 $\text{净资产收益率} = \text{净利润} / \text{所有者权益}$
 $\text{资产负债率} = \text{负债} / \text{资产}$
 $\text{销售利润率} = \text{净利润} / \text{销售收入}$
 $\text{总资产周转率} = \text{年销售收入} / \text{年均总资产}$

24、全球投资业绩标准 (GIPS) 要求不同期间收益率必须以几何平均方式相连接。

25、目前我国货币市场基金能够进行投资的金融工具主要包括：(1) 现金；(2) 1 年以内 (含 1 年) 的银行定期存款、大额存单；(3) 剩余期限在 397 天以内 (含 397 天) 的债券；(4) 期限在 1 年以内 (含 1 年) 的债券回购；(5) 期限在 1 年以内 (含 1 年) 的中央银行票据；(6) 剩余期限在 397 天以内 (含 397 天) 的资产支持证券。

26、备兑权证是由投资银行发行的，行权时备兑权证持有者认兑的是市场上已流通的股票而非增发的，上市公司股本不变。

27、即期利率 (spotrate) 是金融市场中的基本利率，常用 S_t 表示，是指已设定到期日的零息票债券的到期收益率，它表示的是从现在 ($t=0$) 到时间 f 的收益。利率和本金都是在时间 t 支付的。远期利率 (forwardrate) 指的是资金的远期价格，它是指隐含在给定的即期利率中从未来的某一时点到另一时点的利率水平。具体表示为未来两个日期间借入货币的利率，也可以表示投资者在未来特定日期购买的零息票债券的到期收益率。

28、基金利润是基金资产在运作过程中所产生的各种利润。基金利润来源主要包括利息收入、投资收益以及其他收入。基金资产估值引起的资产价值变动作为公允价值变动损益计入当期损益。



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

29、战略资产配置（strategic asset allocation, SAA）是为了满足投资者风险与收益目标所做的长期资产的配比；是根据投资者的风险承受能力，对资产做出一种事前的、整体性的、最能满足投资者需求的规划和安排；是反映投资者的长期投资目标和政策，确定各主要大类资产的投资比例，建立最佳长期资产组合结构。战术资产配置（tactical asset allocation, TAA）就是在遵守战略资产配置确定的大类资产比例基础上，根据短期内各特定资产类别的表现，对投资组合中各特定资产类别的权重配置进行调整。

30、封闭式基金的利润分配每年不得少于一次；封闭式基金年度收益分配比例不得低于基金年度可供分配利润的90%。基金收益分配后基金份额净值不得低于面值。封闭式基金只能采用现金分红。

31、当投资组合的资产数量不断增加时，该投资组合所包含的非系统风险被分散，变得越来越小，但其系统风险无法被分散，会大致保持稳定。因此当其资产数量变得很大时，投资组合的总风险趋近于其系统性风险。

32、资产收益相关性：如果两种资产的收益受到某些因素的共同影响，那么它们的波动会存在一定的联系。由于存在一系列同时影响多个资产收益的因素，大多数资产的收益之间都会存在一定的相关性。

33、为提高交易效率和有效控制基金管理中交易执行的风险，基金采取集中交易制度，即基金的投资决策与交易执行职能分别由基金经理与基金交易部门承担。

34、私募基金中的合伙人由有限合伙人和普通合伙人。

35、债券的估值方法：零息债券估值法、固定利率债券估值法、统一公债估值法。

36、基金净值公告的第一责任主体是基金管理人。

37、关注投资组合的风险调整后收益，可以采用夏普（Sharp）比率、特雷诺（Treynor）比率和詹森（Jensen）比率等指标衡量。

第二部分：证券投资基金考试真题

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



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

- C. 执行阶段
- 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）

【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



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

D. 资本市场线可以运用于有效投资组合

【答案】B

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

【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



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

【答案】A

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】

- A 5 年期债券 A，市场价格 98，债券面值 100
- B 10 年期债券 A，市场价格 102，债券面值 100
- C 10 年期债券 A，市场价格 108，债券面值 100
- D 5 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】

- A 8
- B 18
- C 10
- D 2



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

【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】

- 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
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
B 应付账款



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

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，则他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

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

B 指数调整

C 各项费用



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

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

第三部分：证券投资基金易错题

1、关于房地产投资信托的特点，下列表述正确的是（）。

- A. 流动性低
- B. 抵补通货膨胀效应
- C. 风险较高
- D. 信息不对称度较高

【答案】B

【解析】本题考查房地产投资信托。房地产投资信托的特点包括流动性强；抵补通货膨胀效应；风险较低；信息不对称程度较低。

2、下列选项中，不属于权证基本要素的是（）。

- A. 权证类别
- B. 标的资产
- C. 存续时间
- D. 行权期限

【答案】D

【点评】本题考查权证。权证的基本要素包括权证类别、标的资产、存续时间、行权价格、行权结算方式、行权比例等。

3、《公司法》规定，回购本公司股票的情形不包括（）。

- A. 减少注册资本
- B. 将股份奖励给本公司职工
- C. 公司的办公地址发生变更
- D. 与持有本公司股份的其他公司合并

【答案】C

【解析】《公司法》规定，公司除减少注册资本、与持有本公司股份的其他公司合并，将股份奖励给本公司职工外，不得回购本公司股票。

4、根据规定，单个境外投资者通过合格投资者持有一家上市公司股票的，持股比例不得超过该公司股份总数的（）。

- A. 5%



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

- B. 10%
- C. 20%
- D. 30%

【答案】B

【解析】境外投资者的境内证券投资，应当遵循的持股比例限制：单个境外投资者通过合格投资者持有一家上市公司股票的，持股比例不得超过该公司股份总数的10%。

5、下列不属于国际证监会组织的关于基金跨境活动的监管合作与协调制度的内容的是（）。

- A. 相互提供信息
- B. 确保客户所有证券的交割独立于投资公司证券的交割
- C. 提供自发性协助
- D. 对证券投资基金管理人进行实地检查

【答案】B

【解析】关于基金跨境活动的监管合作与协调制度：（1）相互提供信息；（2）提供自发性协助；（3）对证券投资基金管理人进行实地检查。选项B是关于保护投资者权益的制度中保护客户资产的要求。

6、封闭式基金收益分配后，其基金份额净值与面值的关系应当是（）。

- A. 基金份额净值<面值
- B. 基金份额净值=面值
- C. 基金份额净值≤面值
- D. 基金份额净值≥面值

【答案】D

【解析】封闭式基金收益分配后，基金份额净值不得低于面值。

7、当基金估值或份额净值计价错误率达到基金资产净值的（）时，基金管理公司应及时向中国证监会报告。

- A. 0.05%
- B. 0.1%
- C. 0.25%
- D. 0.5%

【答案】C

【解析】当基金估值或份额净值计价错误率达到基金资产净值的0.25%时，基金管理公司应及时向中国证监会报告。

8、ETF 的风险主要有（）。

- I. 申购赎回清单出错
- II. 基金投资运作风险
- III. ETF 认购期风险
- IV. 金融模型风险

- A. I、II、III、IV
- B. II、III、IV
- C. I、II、IV
- D. I、II、III

【答案】D



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

【解析】ETF 的风险主要有申购赎回清单出错、基金投资运作风险以及 ETF 认购期风险等。

9、关于基金管理公司投资管理部门的说法，错误的是（）。

- A. 投资部负责根据研究部制定的投资原则和计划制定投资组合的具体方案，向交易部下达投资指令
- B. 研究部通常会进行上市公司筛选，从一个行业中挑选一定数量的上市公司作为跟踪对象
- C. 投资决策委员会是基金管理公司管理基金投资的最高决策机构，由各个基金公司自行设立，是非常设的议事机构
- D. 基金交易部属于基金公司的核心保密区域，执行最严格的保密要求

【答案】A

【解析】投资部负责根据投资决策委员会制定的投资原则和计划制定投资组合的具体方案，向交易部下达投资指令。

10、关于大额可转让定期存单的特征，下列说法错误的是（）。

- A. 最大的特点是可转让
- B. 不记名
- C. 利率是固定的
- D. 期限一般在 1 年以内

【答案】C

【解析】大额可转让定期存单的利率可以是固定的，也可以是浮动的，且一般比同期的定期存款利率要高，一般也高于同期国债的利率。

第四部分：证券投资基金命题规律总结

1、考察形式比较灵活，注重活学活用

证券基金基础的考试过程中考点覆盖面特别全，考点分布也非常杂散，但是在以前只要学习“郭靖”的精神死记硬背即可轻松通过考试。自从最新版的基金从业考试大纲出来以后，考试题目也随之发生了变化，考试灵活性逐渐加强了，死记硬背已经不再适用了。那么，各位考生在备考时也要随机应变，熟练、灵活的掌握教材中的内容才行。这就要求考生在备考时，对教材中的内容有一个深刻的认识，并且通过练习来巩固基础。

2、计算题和财务题目增多，难度加大

从近几年的考试情况来看，科目二中计算性题目和涉及财会类的题目逐渐增多，难度有所增加。但是科目二中最大的难度不在于计算的繁琐程度，而是在于公式掌握程度，比如夏普指数等各种指数的引用等等。不仅计算题的难度变大了，而且分值比重也增加了。现在科目二是一门偏理的科目，大家在复习时要学会灵活转换思维。

3、多为基础性内容，没有超纲题目

尽管近年来题目难度有上升的趋势，都是围绕最新教材和考试大纲出题，没有超纲题目。这对大家来说是个好消息，只要根据教材和大纲的思路来复习，灵活、熟练掌握教材中的基础内容，通过考试的几率就非常大了。



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！