

基金从业《基金法律法规》真题总结第三章

证券投资基金的类型

1、投资者可通过 ETF 进行套利交易,这主要是由于 ETF()的特点。

- A. 实行一级市场与二级市场并存的交易制度
- B. 被动操作指数基金
- C. 独特的实物申购、赎回机制
- D. 只能通过交易所进行交易

【答案】A

【真题考点】交易型开放式指数基金(ETF)的特点

【所属章节】第三章 第七节

【233 网校解析】ETF 具有下列三大特点:

(一)被动操作指数基金

以某一选定的指数所包含的成分证券(股票、债券等)或商品为投资对象,依据构成指数的证券或商品的种类和比例,采取完全复制或抽样复制,进行被动投资的指数基金。

(二)独特的实物申购、赎回机制

投资者向基金管理公司申购 ETF,需要拿这只 ETF 指定的一篮子证券或商品来换取;赎回时得到的不是现金,而是相应的一篮子证券或商品

(三)实行一级市场与二级市场并存的交易制度

一级市场的存在使二级市场交易价格不可能偏离基金份额净值很多,否则两个市场的差价会引发套利交易。

2、关于基金的分类,以下说法错误的是()

- A. 基金资产 80%以上投资于货币市场工具的为货币市场基金
- B. 基金资产 80%以上投资于股票的为股票基金
- C. 基金资产 80%以上投资于其他基金份额的为基金中的基金
- D. 基金资产 80%以上投资于债券的为债券基金

【答案】A

【真题考点】证券投资基金的分类标准及介绍

【所属章节】第三章 第一节

【233 网校解析】

股票基金是指以股票为主要投资对象的基金。股票基金在各类基金中历史最为悠久,也是各国(地区)广泛采用的一种基金类型。根据中国证监会对基金类别的分类标准,基金资产 80%以上投资于股票的为股票基金。

债券基金是指以债券为主要投资对象的基金。根据中国证监会对基金类别的分类标准,基金资产 80%以上投资于债券的为债券基金。



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

货币市场基金以货币市场工具为投资对象。根据中国证监会对基金类别的分类标准,仅投资于货币市场工具的为货币市场基金。

基金中基金(FOF)是指以基金为主要投资标的的证券投资基金。80%以上的基金资产投资于其他基金份额的,为基金中基金。

3、关于 LOF 和 ETF 的区别,以下表述错误的是()

- A. ETF 的申购和赎回通过交易所进行,LOF 的申购和赎回可以通过销售机构和易所进行
- B. 在二级市场的净值报价频率上,ETF 通常比 LOF 高
- C. ETF 通常采用完全被动式管理方式,LOF 可以使被动管理型基金也可以是主动管理型基金
- D. ETF 的申购和赎回是基金份额与现金的对价, LOF 的申购和赎回与投资者交换的是基金份额与一篮子股票

【答案】D

【真题考点】ETF 与 LOF 的区别

【所属章节】第三章 第七节

【233 网校解析】ETF 的申购和赎回与投资者交换的是基金份额与一篮子证券或商品;而 LOF 申购、赎回的是基金份额与现金的对价。

4、货币市场基金所投资的货币市场有价证券的期限通常是()。

- A. 一年至三年之间
- B. 6 个月以内
- C. 一年以内
- D. 一年以上

【答案】C

【真题考点】公募证券投资基金的分类

【所属章节】第三章 第一节

【233 网校解析】货币市场基金是指投资于货币市场上短期(一年以内,平均期限 120 天)有价证券的一种投资基金。

5、关于债券基金与债券的区别,以下错误的是()。

- A. 债券基金的收益不如债券利息固定
- B. 债券基金的收益比单个债券的收益率更难预测
- C. 债券基金投资风险较小
- D. 债券基金没有平均到期日

【答案】D

【真题考点】债券基金与债券的区别

【所属章节】第三章 第三节

【233 网校解析】作为投资于一篮子债券的组合投资工具,债券基金与单一债券存在重大的区别:

(一)债券基金的收益不如债券的利息固定;



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

- (二)债券基金没有确定的到期日;
- (三)债券基金的收益率比买入并持有到期的单个债券的收益率更难以预测;
- (四)投资风险不同。单一债券随着到期日的临近,所承担的利率风险会下降。债券基金没有固定到期日,所承担的利率风险将取决于所持有的债券的平均到期日。

6、关于混合型基金,以下表述错误的是()。

- A. 混合型基金会根据市场状况对股票和债券的投资比例进行调整
- B. 混合型基金股票配置不得低于 80%
- C. 混合基金预期收益一般高于债券基金
- D. 为投资者提供了一种分散投资的工具

【答案】B

【真题考点】证券投资基金的分类标准

【所属章节】第三章 第一节

【233 网校解析】

根据中国证监会对基金类别的分类标准,基金资产 80%以上投资于股票的为股票基金。

7、关于股票和股票基金,下列说法错误的是()。

- A. 股票可以根据一定的标准划分为不同的类型,也可以根据一定的标准对股票基金进行分类
- B. 单一股票的投资风险较大、收益相对较高,而股票基金的风险相对较小、收益相对稳定
- C. 当日股票价格会受到交易量的影响,而当日股票基金份额净值不受当天申赎数量的影响
- D. 股票的价格往往在每一个交易日内不断变动,每一个交易日非上市股票基金的价格也不断变动

【答案】D

【真题考点】股票基金与股票的区别

【所属章节】第三章 第二节

【233 网校解析】 作为一篮子股票组合的股票基金,与单一股票之间存在许多不同。

(1)股票价格在每一个交易日内始终处于变动中;股票基金份额净值的计算每天只进行 1 次,因此每一交易日股票基金只有一个价格。

(2)股票价格会由于投资者买卖股票数量的多少和多空力量强弱的对比而受到影响;股票基金份额净值不会由于买卖数量或申购、赎回数量的多少而受到影响。

(3)人们在投资股票时,一般会根据上市公司的基本面,如财务状况、市场竞争力、盈利预期等方面的信息对股票价格高低的合理性做出判断,但却不能对股票基金份额净值进行合理与否的评判。换言之,对基金份额净值高低进行合理与否的判断是没有意义的,因为基金份额净值是由其持有的证券价格复合而成的。

(4)单一股票的投资风险较为集中且风险较大;股票基金由于分散投资,投资风险低于单一股票的投资风险。

8、以下特殊类型基金中,一般采用被动式投资策略的是()。

- A. 基金中的基金(FOF)



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

- B. 交易所交易基金(ETF)
- C. 上市开放式基金(LOF)
- D. QDII 基金

【答案】 B

【真题考点】 特殊类型基金, ETF

【所属章节】 第三章 第一节

【解析】 上市交易型开放式指数基金又称为交易所交易基金(exchange traded funds, ETF)发展最为迅速, 成为指数基金的重要品种。ETF 是一种在交易所上市交易的、基金份额可变的一种开放式基金。ETF 最早产生于加拿大, 但其发展与成熟主要是在美国。ETF 一般采用被动式投资策略跟踪某一标的市场指数, 因此具有指数基金的特点。

9、利率上行, 导致债券价格下跌风险属于()风险。

- A. 利率风险
- B. 市场风险
- C. 流动性风险
- D. 信用风险

【答案】 A

【真题考点】 债券基金与债券的区别

【所属章节】 第三章 第三节

【233 网校解析】 债券的价格与市场利率呈反向变动, 市场利率下跌时, 债券价格通常会会上涨; 市场利率上升时, 大部分债券价格则会下降。

10、关于股票和股票基金, 以下描述错误的是()。

- A. 股票基金的投资风险相对低于股票投资的风险
- B. 股票的价格会受到投资者买卖的影响, 但股票基金份额净值不受交易日当日投资买卖的影响
- C. 股票价格与股票基金的净值在一天之内连续变化
- D. 投资者可以评估股票价格被高估或低估, 但股票基金份额净值是客观的

【答案】 C

【真题考点】 股票基金与股票的区别

【所属章节】 第三章 第二节

【233 网校解析】 股票价格在每一个交易日内始终处于变动中; 股票基金份额净值的计算每天只进行 1 次, 因此每一交易日股票基金只有一个价格。



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

- 11、关于债券基金在投资组合中的作用,以下表述错误的是()。
- A. 债券基金与股票基金进行适当的组合投资通常可以分散风险
 - B. 债券基金通常被认为是收益和风险适中的投资工具
 - C. 债券基金的波动性相对股票基金通常较小
 - D. 债券基金适合厌恶风险、对资产流动性和安全性要求较高的投资者

【答案】D

【真题考点】债券基金在投资组合中的作用

【所属章节】第三章 第三节

【解析】D项说法错误,与其他类型基金相比,货币市场基金具有风险低、流动性好的特点,是厌恶风险、对资产流动性和安全性要求较高的投资者进行短期投资和现金管理的理想工具,或是暂时存放现金的理想场所。

12、FOF持有单只基金的市值,不得高于FOF资产净值的(),且不得持有其他FOF,除ETF联接基金外,同一管理人管理的全部FOF持有单只基金不得超过被投资基金净资产的()。

- A. 15%;15%
- B. 20%;20%
- C. 10%;20%
- D. 10%;10%

【答案】B

【真题考点】基金中基金的运作规范

【所属章节】第三章 第十节

【解析】规定FOF持有单只基金的市值,不得高于FOF资产净值的20%,且不得持有其他FOF。除ETF联接基金外,同一管理人管理的全部FOF持有单只基金不得超过被投资基金净资产的20%,被投资基金净资产规模以最近定期报告披露的规模为准。

13、关于ETF联接基金的投资运作特征,以下表述错误的是()。

- A. 通常投资多只目标ETF以分散单一目标指数带来的风险
- B. 其投资目标是紧密跟踪目标指数
- C. 在基金类别上属于一种特殊的FOF(基金中的基金)
- D. 通常采取开放式运作方式

【答案】A

【真题考点】ETF联接基金

【所属章节】第三章 第七节

【解析】ETF联接基金是将绝大部分基金财产投资于某一ETF(称为目标ETF)、密切跟踪标的指数表现、可以在场外(银行渠道等)申购赎回的基金。

14、关于我国目前各类证券投资基金的投资对象,以下表述正确的是()。



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

- A. 货币市场基金仅投资于货币市场工具
- B. 股票基金仅投资于股票
- C. 债券基金仅投资于债券
- D. 基金中的基金仅投资于不同基金份额

【答案】 A

【真题考点】 证券投资基金的分类标准及介绍

【所属章节】 第三章 第一节

【解析】 股票基金是指以股票为主要投资对象的基金。

债券基金是指以债券为主要投资对象的基金。

基金中基金(FOF)是指以基金为主要投资标的的证券投资基金。

15、中国证监会一般工作人员离职后()年内,不得到与原来工作业务直接相关的机构任职。

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

【答案】 B

【真题考点】 ETF 的特点

【所属章节】 第三章 第七节

【解析】 中国证监会一般工作人员离职后 2 年内,不得到与原来工作业务直接相关的机构任职。

16、正常情况下,ETF 二级市场交易价格与()总是比较接近。

- A. 基金份额净值
- B. 基金份额总值
- C. 市场价格
- D. 交易价格

【答案】 A

【真题考点】 ETF 的特点

【所属章节】 第三章 第七节

【解析】 正常情况下,ETF 二级市场交易价格与基金份额净值总是比较接近。



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握