

《证券投资基金基础知识》第十三章 (投资交易管理) 真题及考点解析

1、投资者借入资金购买证券称为()。

- A. 买多交易
- B. 买空交易
- C. 卖空交易
- D. 卖多交易

【答案】 B

【真题考点】 保证金交易——买空交易

【所属章节】 第十三章 第一节

【解析】教材原文:在我国,保证金交易被称为“融资融券”。融资即投资者借入资金购买证券,也叫买空交易。

2、关于基金投资交易中的操作风险,下列说法正确的是()。

- I.外部因素导致的交易失误,属于操作风险
- II.操作风险可能导致基金公司声誉损失
- III.操作风险可能导致基金公司受到监管部门处罚
- IV.内部流程问题导致的交易失误,属于操作风险

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

【答案】 B

【真题考点】 投资交易过程的风险管理——操作风险

【所属章节】 第十三章 第三节

【解析】投资交易中的操作风险是指由于人员、流程、系统或外部因素带来的交易失误,导致基金资产或基金公司财产损失,或基金公司声誉受损、受到监管部门处罚等的风险。

3、下列关于融资交易和融券交易的说法中,错误的是()。

- A. 融资和融券业务都会放大投资收益率或损失率
- B. 用证券冲抵保证金时,不同证券必须以证券市值或净值按不同的折算率进行折算
- C. 融资即投资者借入资金购买证券,融券即投资者借入证券卖出
- D. 目前,上海证券交易所规定融资融券保证金比例不得低于 100%

【答案】 D

【真题考点】 卖空交易

【所属章节】 第十三章 第一节

【解析】上海证券交易所规定的融资融券保证金比例不得低于 50%。



- 4、旨在下单时以尽可能接近市场按成交量加权的均价进行,以尽量降低该交易对市场的冲击的交易算法是()。
- A. 时间加权平均价格算法
 - B. 执行偏差算法
 - C. 成交量加权平均价格算法
 - D. 跟量算法

【答案】 C

【真题考点】 算法交易——成交量加权平均价格算法

【所属章节】 第十三章 第二节

【解析】 成交量加权平均价格算法,是最基本的交易算法之一,旨在下单时以尽可能接近市场按成交量加权的均价进行,以尽量降低该交易对市场的冲击。

- 5、下列关于基金公司投资交易流程的表述中,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. 在自主权限内,基金经理通过交易系统向交易室下达交易指令
 - C. 交易员负责审核投资指令(价格、数量)的合法合规性,对于可能不盈利指令可以拒绝
 - D. 基金公司投资交易包括形成投资策略、构建投资组合、执行交易指令、绩效评估与组合调整、风险控制等环节

【答案】 C

【真题考点】 基金投资交易流程

【所属章节】 第十三章 第三节

【解析】 交易系统或相关负责人员审核投资指令(价格、数量)的合法合规性,违规指令将被拦截,反馈给基金经理。其他指令被分发给交易员。

- 6、关于证券交易的印花税,以下表述错误的是()。
- A. 目前,我国 A 股印花税为双边征收,税率为 0.1%
 - 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

【答案】 A

【真题考点】 交易成本——印花税

【所属章节】 第十三章 第二节

参考解析印花税是根据国家税法规定,在股票(包括 A 股和 B 股)成交后对买卖双方投资者一按照规定的税率分别征收的税金,是交易费用的重要组成部分。相关部门可以通过调节印花税税率和征收方向等来调节交易费用,进而调控市场活跃度。如股票市场低迷时,可以降低印花税税率或者单边征收(只对卖方征收)以刺激交易;当股票市场过热时,可以调高印花



税税率来避免过度交易。目前,我国 A 股印花税税率为单边征收(只在卖出股票时征收),税率为 1‰。
A 项错误。

7、下列属于基金投资交易过程中的风险的是()。

- A. 投资组合风险
- B. 汇率风险
- C. 利率风险
- D. 市场风险

【答案】A

【真题考点】投资交易过程的风险管理

【所属章节】第十三章 第三节

【解析】基金投资交易过程中的风险主要体现在两个方面:①投资交易过程中的合规性风险;②投资组合风险。

8、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

【真题考点】基金公司投资交易流程

【所属章节】第十三章 第三节

参考解析交易指令在基金公司内部执行情况如下:首先,在自主权限内,基金经理通过交易系统向交易室下达交易指令。其次,交易系统或相关负责人员审核投资指令(价格、数量)的合法合规性,违规指令将被拦截,反馈给基金经理。其他指令被分发给交易员。最后,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。交易员在执行交易的过程中必须严格按照公平公正的原则执行,在执行公平交易时需严格遵守公司的公平交易制度。

9、假设某股票最高价格为 20 元,某投资者下达一项指令,当股票价格跌破 18 元时,全部卖出所持股票。该投资者下达的指令类型是()。

- A. 限价买入指令
- B. 止损买入指令
- C. 止损卖出指令
- D. 限价卖出指令

【答案】C

【真题考点】限价指令

【所属章节】第十三章 第一节



参考解析当投资者持有某股票并预期未来股票价格有下跌趋势,此时可以下达止损卖出指令,即当该股票价格达到或低于目标价格时,及时卖出所持股票,防止损失进一步增大,故本题选择C。



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握