

《证券投资基金基础知识》第十七章 (基金的投资交易与结算) 真题及考点解析

1、某日, A 投资者在场内申购了 B 货币 ETF, 则该笔交易适用的交收规则是()。

- A. T+0 逐笔非担保交收
- B. T+0 货银对付担保交收
- C. T+1 逐笔非担保交收
- D. T+1 货银对付担保交收

【答案】 D

【真题考点】 结算原则

【所属章节】 第十七章 第一节

【233 网校解析】 我国证券市场中, 在多边净额结算方式下, 已实现对货币 ETF 申购与赎回业务进行 T+1 货银对

2、证券公司向客户收取的佣金标准为不得高于证券交易金额的()。

- A. 2.5‰
- B. 2‰
- C. 3‰
- D. 5‰

【答案】 C

【真题考点】 场内证券交易与结算涉及的费用-佣金

【所属章节】 第十七章 第一节

【233 网校解析】 证券经纪商向客户收取的佣金(包括代收的证券交易监管费和证券交易所手续费等)不得高于证券交易金额的 3‰, 也不得低于代收的证券交易监管费和证券交易所手续费等。付担保交收。

3、债券市场常用的结算方式中, 对双方信用依存度最低的是()。

- A. 券款对付
- B. 见券付款
- C. 纯券过户
- D. 见款付券

【答案】 A

【真题考点】 债券结算方式-券款对付

【所属章节】 第十七章 第二节

【233 网校解析】 券款对付的实现, 可使相互并不熟悉或信用水平相差很大的交易双方安全迅速地达成债券交易结算。

4、根据中国人民银行规定, 债券质押式回购最长期限不超过()年。

- A. 2
- B. 1



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

C. 3

D. 5

【答案】 B

【真题考点】 质押式回购业务

【所属章节】 第十七章 第二节

【233 网校解析】 中国人民银行规定, 质押式回购期限最长为 1 年, 在 1 年之内由投资者双方自行商定回购期限。

【201711 版】 第 17 章 >> 第二节 银行间债券市场的交易与结算 >> 银行间债券结算类型和方式 P56-P64

5、某证券投资基金 2016 年 3 月 16 日在银行间债券市场做了三笔交易。第一笔交易买入 1 个亿的 A 企业债, T+1 日结算;第二笔交易卖出 B 企业债 6000 万元, T 日结算;第三笔 T 日结算的逆回购, 金额 1 亿元。那么, 3 月 16 日该证券投资基金的资金收付情况正确的是()。

A. 资金流出 1.4 亿元

B. 资金流出 6000 万元

C. 资金流出 4000 万元

D. 资金流入 1.6 亿元

【答案】 C

【真题考点】 银行间债券市场的交易品种-回购

【所属章节】 第十七章 第二节

【233 网校解析】 T+1 日结算的企业债在 17 日进行结算, T 日结算的企业债卖出获得 6000 万, T 日结算的逆回购融出 1 亿元。故 3 月 16 日该证券投资基金的资金收付为收 6000 万, 支出 1 亿, 结果为资金流出 4000 万元。

6、接受境内托管人委托, 负责境外资产托管业务的境外托管人, 必须符合最近()年未受到监管机构的重大处罚, 没有重大事项正在接受司法部门、监管机构的立案调查的要求。

A. 3

B. 1

C. 5

D. 10

【答案】 A

【真题考点】 负责境外资产托管业务的条件

【所属章节】 第十七章 第三节

【233 网校解析】 接受境内托管人委托, 负责境外资产托管业务的境外托管人, 必须符合最近 3 年没有受到监管机构的重大处罚, 没有重大事项正在接受司法部门、监管机构的立案调查的要求。

7、某证券投资基金向通过上海证券交易所大宗交易平台卖出某证券, 下列情况中不能成功交易的是()。



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. 该证券当天涨停
- B. 该证券当天盘中停牌, 当天 14: 55 恢复交易, 该基金于 15: 20 申报卖出
- C. 该笔交易申报时间为 15: 40
- D. 卖出该证券数量超过上交所规定分最低限额

【答案】 C

【真题考点】 大宗交易

【所属章节】 第十七章 第一节

【233 网校解析】 上海证券交易所接受大宗交易的时间为每个交易日 9: 30 ~ 11: 30、13: 00 ~ 15: 30。但如果在交易日 15: 00 前处于停牌状态的证券, 则不受理其大宗交易的申报。每个交易日 15: 00 ~ 15: 30, 交易所交易主机对买卖双方的成交申报进行成交确认。

8、股票交易印花税的纳税义务人为()。

- A. 投资者
- B. 证券交易所
- C. 证券经纪商
- D. 中国证券登记结算机构

【答案】 A

【真题考点】 场内证券交易与结算涉及的费用-印花税

【所属章节】 第十七章 第一节

【233 网校解析】 印花税是根据《中华人民共和国印花税法暂行条例》规定, 在 A 股和 B 股成交后对买卖双方投资者按照规定的税率分别征收的税金。

9、以下属于证券交收内容的是()。

- A. 中国结算公司沪、深分公司与客户之间的证券交收
- B. 中国结算公司沪、深分公司与结算参与人的证券交收
- C. 结算参与人、客户、证券公司的证券交收
- D. 结算公司与客户之间的证券交收

【答案】 B

【真题考点】 证券交收

【所属章节】 第十七章 第一节

【233 网校解析】 证券交收包含两个层面的含义: 一是中国结算公司沪、深分公司与结算参与人的证券交收。二是结算参与人与客户之间的证券交收。

10、我国场内股票交易产生过户费, 其最终收取机构是()。

- A. 证券结算风险基金
- B. 中国证券登记结算有限公司
- C. 中国证监会
- D. 证券交易所



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

【答案】 B

【真题考点】 过户费

【所属章节】 第十七章 第一节

【233 网校解析】 过户费是委托买卖的股票、基金成交后, 买卖双方为变更证券登记所支付的费用。这笔收入属于中国结算公司的收入, 由证券经纪商在同投资者清算交收时代为扣收。

11、下列关于场内证券交易的清算与交收规则的说法中, 错误的是()。

- A. 在境外证券交易所市场, 货银对付是普遍的做法, 但分级结算原则还没有被普遍遵循
- B. 场内交易和场外交易的清算和交收规则存在差异
- C. 引入共同对手方, 可以防范交易对手的信用风险
- D. 实行分级结算原则主要是出于防范结算风险的考虑

【答案】 A

【真题考点】 结算原则-分级结算原则

【所属章节】 第十七章 第一节

【233 网校解析】 在境外证券交易所市场, 分级结算是普遍的做法。

12、在公开市场一级交易商制度中, 所选出来的一级交易商的交易对手是()。

- A. 中国人民银行
- B. 其他符合资格的市场参与者
- C. 具有结算代理资格的金融机构法人
- D. 做市商

【答案】 A

【真题考点】 公开市场一级交易商制度

【所属章节】 第十七章 第二节

【233 网校解析】 公开市场一级交易商制度是指中国人民银行根据规定遴选符合条件的债券二级市场参与者作为中国人民银行的对手方, 与之进行债券交易, 从而配合中国人民银行货币政策目标的实现。

13、境内机构投资者开展境外证券投资业务时, 可以选择境外资产托管人负责境外资产托管业务。下列关于境外资产托管人所需满足条件的表述中, 正确的是()。

- A. 在中国大陆设立, 最近一个会计年度实收资本不少于 20 亿美元或等值货币, 或托管规模不少于 2000 亿美元或等值货币
- B. 在中国大陆以外的国家或地区设立, 最近一个会计年度实收资本不少于 10 亿美元或等值货币, 或托管规模不少于 1000 亿美元或等值货币
- C. 在中国大陆以外的国家或地区设立, 最近一个会计年度实收资本不少于 2 亿美元或等值货币, 或托管规模不少于 2000 亿美元或等值货币
- D. 在中国大陆设立, 最近一个会计年度实收资本不少于 10 亿美元或等值货币, 或托管规模不少于 1000 亿美元或等值货币

【答案】 B



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

【真题考点】负责境外资产托管业务的托管人条件

【所属章节】第十七章 第三节

【233 网校解析】托管人可以委托符合下列条件的境外资产托管人负责境外资产托管业务：(1)在中国大陆以外的国家或地区设立，受当地政府、金融或证券监管机构的监管。(2)最近一个会计年度实收资本不少于 10 亿美元或等值货币，或托管资产规模不少于 1000 亿美元或等值货币。(3)有足够的熟悉境外托管业务的专职人员。(4)具备安全保管资产的条件。(5)具备安全、高效的清算、交割能力。(6)最近 3 年没有受到监管机构的重大处罚，没有重大事项正在接受司法部门、监管机构的立案调查。

14、我国证券场内交易的清算交收规则中不包含()。

- A. 分级结算原则
- B. 共同对手方原则
- C. 全额清算原则
- D. 货银对付原则

【答案】 C

【真题考点】场内证券交易场所

【所属章节】第十七章 第一节

【233 网校解析】场内证券交易结算原则包括：法人结算原则、共同对手方制度、货银对付原则、分级结算原则。

15、QDII 开展境外证券投资业务，应当由()资产托管机构负责资产托管业务，可委托()证券服务机构代理买卖证券。

- A. 境内;境内
- B. 境外;境内
- C. 境外;境外
- D. 境内;境外

【答案】 D

【真题考点】合格境内机构投资者

【所属章节】第十七章 第三节

【233 网校解析】合格境内机构投资者(QDII)开展境外证券投资业务，应当由境内资产托管机构负责资产托管业务，可以委托境外证券服务机构代理买卖证券。

16、在银行间债券的公开市场一级交易商制度中，所有符合条件的债券二级市场参与者的共同对手方是()。

- A. 中国人民银行
- B. 中华人民共和国财政部
- C. 中央国债登记结算有限责任公司
- D. 中国证券登记结算有限责任公司

【答案】 A



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

【真题考点】 公开市场一级交易商制度**【所属章节】** 第十七章 第二节

【233 网校解析】公开市场一级交易商制度是指中国人民银行根据规定遴选符合条件的债券二级市场参与者作为中国人民银行的对手方,与之进行债券交易,从而配合中国人民银行货币政策目标的实现。

17、俗话说“一手交钱,一手交货”,但在有的债券交易中却不适用,比如()。

- A. 债券的分销
- B. 债券借贷的首期
- C. 债券的 T+0 买入
- D. 债券的 T+1 卖出

【答案】 B

【真题考点】 债券借贷业务**【所属章节】** 第十七章 第二节

【233 网校解析】债券借贷首期采用券券对付结算方式,到期可采用券券对付、返券付费解券和券费对付结算方式中的任何一种。

18、根据中央国债登记结算公司有关债券账户管理规定, QFII、RQFII 可以在银行间债券市场参与交易,但只能申请成为丙类结算成员,在债券结算时须委托甲类结算成员办理,此处体现的交易制度是()。

- A. 做市商交易
- B. 结算参与者制度
- C. 公开市场一级交易商制度
- D. 结算代理制度

【答案】 D

【真题考点】 结算代理制度**【所属章节】** 第十七章 第二节

【233 网校解析】结算代理制度是指经中国人民银行批准可以开展结算代理业务的金融机构法人,受市场其他参与者的委托,为其办理债券结算业务的制度。

19、境内机构投资者可以委托符合条件的投资顾问进行境外证券投资,下列选项符合条件的是()。

- A. 在境外设立,经所在国家或者地区监管机构批准从事投资管理业务
- B. 最近 3 年没有受到所属监管机构的重大处罚,没有重大事项正在接受司法部、监管机构的立案调查
- C. 最近一个会计年度管理的证券资产 50 亿美元
- D. 具备 4 年的经营投资管理业务经验

【答案】 A

【真题考点】 投资顾问进行境外证券投资的条件**【所属章节】** 第十七章 第三节

考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

【233 网校解析】境内机构投资者可以委托符合下列条件的投资顾问进行境外证券投资：(1)在境外设立，经所在国家或地区监管机构批准从事投资管理业务。(2)所在国家或地区证券监管机构已与中国证监会签订双边监管合作谅解备忘录，并保持着有效的监管合作关系。(3)经营投资管理业务达 5 年以上，最近一个会计年度管理的证券资产不少于 100 亿美元或等值货币。(4)有健全的治理结构和完善的内控制度，经营行为规范，最近 5 年没有受到所在国家或地区监管机构的重大处罚，没有重大事项正在接受司法部门、监管机构的立案调查。

20、某日，中国人民银行在债券市场上进行逆回购操作，该操作过程中涉及的交易制度是()。

- A. 做市商制度
- B. 结算参与人制度
- C. 公开市场一级交易商制度
- D. 结算代理制度

【答案】C

【真题考点】公开市场一级交易商制度

【所属章节】第十七章 第二节

【233 网校解析】央行逆回购为中国人民银行向一级交易商购买有价证券，并约定在未来特定日期将有价证券卖给一级交易商的交易行为。公开市场一级交易商制度是指中国人民银行根据规定遴选符合条件的债券二级市场参与者作为中国人民银行的对手方。与之进行债券交易，从而配合中国人民银行货币政策目标的实现。

21、下列关于银行间债券市场买断式回购业务的说法中，错误的是()。

- A. 在买断式回购期内，债券归逆回购方所有
- B. 目前买断式回购的期限最长不得超过 91 天
- C. 买断式回购期间，交易双方不得换券、现金交割和提前赎回
- D. 买断式回购的担保债券可以为单一券种或多个券种

【答案】D

【真题考点】买断式回购

【所属章节】第十七章 第二节

【233 网校解析】买断式回购的结算债券及用于担保的债券均应为单一券种，可选择的债券券种范围与现券买卖相同。

22、债券的远期交易从成交日到结算日的期限由交易双方确定，但最长不得超过()。

- A. 30 天
- B. 90 天
- C. 180 天
- D. 365 天

【答案】D

【真题考点】远期交易



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

【所属章节】第十七章 第二节

【233 网校解析】远期交易从成交日至结算日的期限(含成交日不含结算日)由交易双方确定,但最长不得超过 365 天。

23、依据我国第三方存管的要求,客户想完成客户交易结算资金的进出只能通过的方式是()。

- A. 客户通过网银直接将钱划入券商的三方存管账户
- B. 银证转账
- C. 券商提供的柜面客户资金存取
- D. 银行柜台办理资金划转

【答案】B

【真题考点】资金结算——第三方存管

【所属章节】第十七章 第一节

【233 网校解析】第三方存管中,证券公司为客户交易结算资金建立二级明细簿记账户(即证券资金账户),实现为每个客户单独立户管理;客户资金进出通过封闭式银证转账完成。

24、关于证券交易所,以下描述错误的是()。

- A. 证券交易所对从事证券交易各种活动监管严密,以保证场内交易市场高效有序的运行
- B. 证券交易所为证券集中交易提供场所和设施
- C. 证券交易所为证券市场提供安全高效的证券登记结算服务
- D. 证券交易所本身不持有证券,也不进行证券的买卖

【答案】C

【真题考点】证券交易场所

【所属章节】第十七章 第一节

【233 网校解析】为证券市场提供安全高效的证券登记结算服务是中国证券登记结算公司,非证券交易所。本题选择 C。

25、中国证券登记结算有限责任公司是经由()批准设立的。

- A. 国务院财政部
- B. 中国证券业协会
- C. 上海证券交易所和深圳证券交易所
- D. 中国证券监督管理委员会

【答案】D

【真题考点】证券登记结算机构

【所属章节】第十七章 第一节

【233 网校解析】中国证券登记结算有限责任公司是经由中国证券监督管理委员会批准设立的证券登记结算机构,该公司在上海和深圳两地各设一家分公司,为投资者提供证券登记结算服务。故本题选 D。



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

26、某 QDII 基金委托境外投资顾问进行境外证券投资,该投资顾问同时还受托管理其他境外对冲基金,投资顾问在其投资及运营过程中发生的下列行为符合相关规定的是()

- A. 经过内部决策流程,提交了买入股票 A 的投资建议
- B. 在尽职调查过程中,披露委托人 QDII 基金的详细信息
- C. 在同事处理对冲基金和 QDII 基金的投资建议时,优先处理 QDII 基金的投资建议
- D. 经过内部讨论,同意不披露某重大利益冲突事项

【答案】A

【真题考点】基金公司进行境外证券投资的交易与结算

【所属章节】第十七章 第三节

【233 网校解析】境外投资顾问(简称投资顾问)是指根据基金合同为境内机构投资者境外证券投资提供证券买卖建议或投资组合管理等服务并取得收入的境外金融机构。经过内部审议决策流程,可提出投资建议,本题选择 A。其他选项不符合境外投资顾问的职责。

27、关于我国的证券交易所,以下描述正确的是()

- A. 我国的证券交易所都采用的是公司制
- B. 我国证券交易所的总经理是由国务院证券监督管理机构任免
- C. 我国的证券交易所的设立是由证监会决定
- D. 我国证券交易所的决策机构是董事会

【答案】B

【真题考点】场内证券交易场所

【所属章节】第十七章 第一节

【233 网校解析】证券交易所的组织形式有会员制和公司制两种。我国上海证券交易所和深圳证券交易所都采用会员制,设会员大会、理事会和专门委员会。理事会是证券交易所的决策机构,理事会下面可以设立其他专门委员会。证券交易所设总经理,负责日常事务。总理由国务院证券监督管理机构任免。A、C、D 错误,B 正确,本题选择 B。

28、关于银行间债券市场结算类型,以下表述错误的是()。

- 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

【真题考点】银行间债券市场的债券结算

【所属章节】第十七章 第二节

【233 网校解析】A 选项正确,在多边净额结算中,按照结算机构在结算中是否担当中央对手方,可以分为中央对手方净额结算和非中央对手方净额结算两种模式;C 选项正确,净额结算比较适合交易非常频繁和活跃的市场,尤其是在交易所撮合交易模式和做市商机制比较发达的场外市场;D 选项正



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

确,逐笔全额结算是最基本的结算方式,适用于高度自动化系统的单笔交易规模较大的市场;B选项错误,全额结算过程中,结算机构并没有参与到结算中去,不对结算完成进行担保。故此题目选择B选项。

29、某日某基金买入S股票10000股,成交价5元/股,当日卖出Q股票20000股,成交价10元/股,按1‰税率征收标准,该基金需缴纳的印花税是()。

- A. 200元
- B. 150元
- C. 250元
- D. 50元

【答案】A

【真题考点】印花税

【所属章节】第十七章 第一节

【233网校解析】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‰,带入题目为: $20000 \times 10 \times 1‰ = 200$,故本题选择A。

30、下列选项中,不属于我国现行场内证券交易结算原则的是()

- A. 货银对付原则
- B. 见款付券原则
- C. 分级结算原则
- D. 法人结算原则

【答案】B

【真题考点】场内证券交易结算原则

【所属章节】第十七章 第一节

【233网校解析】场内证券交易结算原则包括 1.法人结算原则;2.共同对手方制度;3.货银对付原则;4.分级结算原则;不包括见款付券原则,所以本题选择B。

31、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

【真题考点】除权与除息

【所属章节】第十七章 第一节

【233网校解析】除权(息)日该证券的前收盘价改为除权(息)日除权(息)参考价。除权(息)参考价的计算公式为: $(\text{前收盘价} - \text{现金红利} + \text{配股价格} \times \text{股份变动比例}) / (1 + \text{股份变动比例})$,故本题选择A选项。

32、合格境内机构投资者(QDII)产品的相关当事人不包括()。



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. 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

【真题考点】 合格境内机构投资者

【所属章节】 第十七章 第三节

【233 网校解析】 合格境内机构投资者(QDII)开展境外证券投资业务,应当由境内资产托管机构负责资产托管业务,可以委托境外证券服务机构代理买卖证券。中国证监会和国家外汇管理局依法按照各自职能对境内机构投资者境外证券投资实施监督管理。境外投资顾问(简称投资顾问)是指根据基金合同为境内机构投资者境外证券投资提供证券买卖建议或投资组合管理等服务并取得收入的境外金融机构。

33、境内机构投资者开展境外证券投资业务时,可以选择境外资产托管人员负责境外资产托管业务。关于境外资产托管人所需满足的条件,以下表述正确的是()

- A. 在中国大陆以外的国家或地区设立,最近一个会计年度实收资本不少于 2 亿美元或等值货币,或托管规模不少于 2000 亿美元或等值货币
- B. 在中国大陆以外的国家或地区设立,最近一个会计年度实收资本不少于 10 亿美元或等值货币,或托管规模不少于 1000 亿美元或等值货币
- C. 在中国大陆设立,最近一个会计年度实收资本不少于 20 亿美元或等值货币,或托管规模不少于 2000 亿美元或等值货币
- D. 在中国大陆设立,最近一个会计年度实收资本不少于 10 亿美元或等值货币,或托管规模不少于 1000 亿美元或等值货币

【答案】 B

【真题考点】 合格境内机构投资者

【所属章节】 第十七章 第三节

【233 网校解析】 境内机构投资者开展境外证券投资业务时,应当由符合有关规定的资产托管机构(简称托管人)负责资产托管业务。托管人可以委托符合下列条件的境外资产托管人负责境外资产托管业务: (1)在中国大陆以外的国家或地区设立,受当地政府、金融或证券监管机构的监管。(2)最近一个会计年度实收资本不少于 10 亿美元或等值货币或托管资产规模不少于 1000 亿美元或等值货币。(3)有足够的熟悉境外托管业务的专职人员。(4)具备安全保管资产的条件。(5)具备安全、高效的清算、交割能力。(6)最近 3 年没有受到监管机构的重大处罚,没有重大事项正在接受司法部门、监管机构的立案调查。本题选择 B。

34、×年×月×日,某基金公告利润分配,每 10 股分配 0.2 元,权益分配日(除权除息日)某投资者持有该股 10000 份,未进行除息时基金份额净值为 1.222 元,则除权、除息后份额净值和该投资者持有的基金份额分别为()。



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. 1.202;10000 份
- B. 1.220;10000 份
- C. 1.022;9800 份
- D. 1.222;1000 份

【答案】 A

【真题考点】 除权与除息

【所属章节】 第十七章 第一节

【233 网校解析】 每 10 股分配 0.2 元, 每股分配 0.02 元, 则基金份额净值变为 1.202 元;基金分红, 份额不变(没有申购赎回), 即还是 10000 份。



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握