

《证券投资基金基础知识》第二十七章 (基金国际化的发展概况) 真题及考点解析

1、沪港通及深港通的开展, 促进了内地与香港之间的资本流通, 其重要意义不包括()。

- A. 刺激人民币资产需求
- B. 完善国内资本市场, 倒逼内地资本市场制度的改革
- C. 降低了国内证券市场的波动性
- D. 推动跨境资本流动

【答案】C

【真题考点】沪港通与深港通

【所属章节】第二十七章 第二节

【233 网校解析】沪港通及深港通的开展, 在内地与香港之间搭建起资本流通的桥梁, 极大地活跃了人民币资本市场。其重要意义表现为以下四个方面: (1)刺激人民币资产需求, 加大人民币交投量。(2)推动人民币跨境资本流动。(3)构建良好的人民币回流机制。人民币国际化要求人民币具备良好的流动性。(4)完善国内资本市场。沪港通及深港通构建, 将倒逼内地资本市场制度进行改革, 形成更加完善的监管、交易制度。

2、关于全球投资业绩标准(GIPS)中收益率的具体计算, 下列表述正确的是()。

- A. 自 2010 年 1 月 1 日起, 必须至少每季度一次计算组合群收益
- B. 自 2005 年 1 月 1 日起, 必须采取经每日加权现金流调整后的资金加权收益率来计算总收益率
- C. GIPS 要求计算总收益率
- D. 投资组合的收益必须以期末资产值加权计算

【答案】C

【真题考点】QDII 产品业绩计算

【所属章节】第二十七章 第二节

【233 网校解析】全球投资业绩标准(GIPs)中收益率计算必须采用总收益率。

3、沪港通及深港通的开展, 在内地与香港之间搭建起资本流通的桥梁, 沪港通及深港通的双向交易以()作为结算货币。

- A. 人民币
- B. 美元
- C. 欧元
- D. 港币

【答案】A

【真题考点】沪港通与深港通

【所属章节】第二十七章 第二节

【233 网校解析】沪港通及深港通的双向交易均以人民币作为结算单位, 这在一定程度上促进了人民币的交投量与流转量增加, 为人民币国际化打下坚实的基础。

4、关于我国 QDII 基金的特点, 下列说法错误的是()。



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. 在投资管理过程中, 国内基金公司除了组建专门的投资团队参与境外投资, 还可以借助境外投资顾问
- B. QDII 基金的可投资区域较为广泛, 包括了几乎所有发达国家和大部分新兴市场的股票和(非对冲)基金
- C. QDII 基金的可投资品种较为丰富, 可以投资包括 ETF、FOF、权证、期货、股指期货等金融衍生产品
- D. QDII 基金产品的门槛较高, 大部分金融投资产品的认购门槛是几万元甚至几十万元人民币, 而 QDII 基金产品起点为五十万元

【答案】D

【真题考点】我国 QDII 基金产品的特点

【所属章节】第二十七章 第二节

【233 网校解析】QDII 基金产品的门槛较低, 大部分金融投资产品认购门槛为几万元甚至几十万元人民币, 而 QDII 基金产品起点仅为 1 000 元人民币, 适合更为广泛的投资者参与。

5、下列选项中, 不属于 QFII 在经批准的额度内可以投资的人民币金融工具的是()。

- A. 证券投资基金
- B. 基金子公司专项资产管理计划
- C. 在证券交易所交易或转让的股票、债券和权证
- D. 在银行间债券市场交易的固定收益产品

【答案】B

【真题考点】合格境外投资者投资范围、持股比例的规定

【所属章节】第二十七章 第二节

【233 网校解析】合格境外机构投资者在经批准的投资额度内, 可以投资于下列人民币金融工具: (1) 在证券交易所交易或转让的股票、债券和权证。(2) 在银行间债券市场交易的固定收益产品。(3) 证券投资基金。(4) 股指期货。(5) 中国证监会允许的其他金融工具。

6、下列不属于国内外的私募股权投资机构类型的是()。

- A. 专业化的私募投资基金
- B. 大型多元化金融机构下设的直接投资部门
- C. 具有政府背景的投资基金
- D. 大型企业的风险管理部门

【答案】D

【真题考点】私募股权投资机构类型

【所属章节】第二十七章 第一节

【233 网校解析】国内外的私募股权投资机构类型包括以下几种: ①专业化的私募投资基金, 如黑石集团等; ②大型多元化金融机构下设的直接投资部门, 如摩根士丹利、JP 摩根等; ③在国内, 由中方机构发起、外资进行入股, 如联想控股的成员企业弘毅投资, 是专门从事股权投资及管理业务的机构;



④大型企业的投资基金部门, 这些部门主要为它们的母公司制定并执行与其发展战略相匹配的投资组合战略;⑤具有政府背景的投资基金等。

7、QDII 基金的下列行为符合证监会规定的有()。

- A. 购买不动产和房地产抵押按揭
- B. 购买实物商品
- C. 借入临时用途现金比例不超过基金净值的 5%
- D. 购买贵金属或代表贵金属的凭证

【答案】C

【真题考点】QDII 基金的投资范围

【所属章节】第二十七章 第二节

【233 网校解析】除中国证监会另有规定外, QDII 基金不得有下列行为: ①购买不动产。②购买房地产抵押按揭。③购买贵金属或代表贵金属的凭证。④购买实物商品。⑤除应付赎回、交易清算等临时用途以外, 借入现金。该临时用途借入现金的比例不得超过基金、集合计划资产净值的 10%。⑥利用融资购买证券, 但投资金融衍生品除外。⑦参与未持有基础资产的卖空交易。⑧从事证券承销业务。⑨中国证监会禁止的其他行为。

8、关于沪港通、深港通以及债券通开通的重要意义, 有以下几种说法:

- I 标志着人民币国际化的重要进展
- II 刺激了人民币的资产需求
- III 丰富了境外人民币资本的投资品种
- IV 标志着我国不断扩大金融市场开放
- V 标志着我国资本账户已经完全开放

以上说法正确的是()

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

【答案】B

【真题考点】沪港通与深港通

【所属章节】第二十七章 第二节

【233 网校解析】沪港通及深港通的开通, 在内地与香港之间搭建起资本流通的桥梁, 极大地活跃了人民币资本市场。其重要意义表现为以下四个方面: (1)刺激人民币资产需求, 加大人民币交投量。与 QDII、QFII 不同的是, 沪港通和深港通的双向交易均以人民币作为结算单位, 这在一定程度上促进了人民币的交投量与流转量增加, 为人民币国际化打下了坚实的基础。(2)推动人民币跨境资本流动。当前中国资本账户尚未完全开放, 投资渠道的匮乏严重制约了境外资本投资于人民币资产。沪港通和深港通允许境外投资者通过香港经纪商购买



在上海和深圳证券交易所上市的股票,这种方式增加了境外人民币资本的投资品种,扩展了投资渠道。

(3)构建良好的人民币回流机制。人民币国际化要求人民币具备良好的流动

性。一方面港股通为内地人民币资金提供了收益更高的投资出路,另一方面沪股通、深股通又为人民币创造了回流渠道。通过境内与境外资本流动性的加强,为人民币注入了新鲜活力。这种闭合回路式的资本流动设计,保障了人民币资本账户渐进有序的开放。(4)完善国内资本市场。沪港通与深港通的构建,将倒逼内地资本市场制度进行改革,形成更加完善的监管、交易制度。本题选择 B。

