**2011年3月证券从业考试证券投资基金真题及答案**

一、单项选择题(本大题共60小题，每小题0.5分，共30分。以下各小题所给出的4个选项中，只有1项最符合要求)

1.投资基金在组织上不同于股份有限公司的典型特征是【C 】。

A.共同投资、共享收益、共担风险的原则

B.投资者享有股权性收益

C.投资基金运用现代信托关系原则

D.投资基金的资金有专门用途

【答案解析】：投资基金在组织上不同于股份有限公司的典型特征是其成立的法律依据不同，其是按照现代信托关系原则设立的。

2.基金资产【 A 】以上投资于债券的为债券基金。

A.80%

B.70%

C.60%

D.50%

【答案解析】：80%以上基金资产投资于债券的为债券基金

3.目前，我国开放式基金的最低认购金额一般为【 B】元。

A.100

B.1000

C.500

D.10000

【答案解析】：目前我国开放式基金的最低认购金额为1000元人民币。

4.个人投资者开立基金账户时，每个有效证件允许开设【 A 】个基金账户。

A.1

B.2

C.3

D.4

【答案解析】：按照法律规定，个人投资者开立基金账户时，每个有效证件只能开立1个基金账户。

5.根据【B 】的不同，可以将基金划分为公司型基金和契约型基金。

A.基金存续期

B.法律形式

C.托管人

D.投资理念

【答案解析】：依据法律形式的不同，可以将基金划分为公司型基金和契约型基金。

6.场内申购、赎回ETF采用的方式是【 A 】。

A.份额申购、份额赎回

B.金额申购、份额赎回

C.金额申购、金额赎回

D.份额申购、金额赎回

【答案解析】：场内申购、赎回ETF采用份额申购、份额赎回的方式;场外申购赎回采用金额申购、份额赎回的方式。

7.依据《证券投资基金法》，中国证监会应当自受理封闭式基金募集申请之日起【C 】做出核准的决定。

A.2个月内

B.4个月内

C.6个月内

D.8个月内

【答案解析】：依据相关法律.中国证监会应自受理封闭式募集申请之日起6个月内做出核准或不予核准的决定。封闭式基金在经中国证监会核准后方可发售基金份额。

8.开放式基金的基金合同生效要求所募集金额不少于【B 】。

A.1亿元

B.2亿元

C.5亿元

D.10亿元

【答案解析】：开放式基金的基金合同生效需要符合的条件之一是基金募集份额总额不少于2亿份，基金募集金额不少于2亿元。

9.因为ETF基金标的指数调整而导致的现金替代属于【C 】。

A.禁止现金替代

B.可以现金替代

C.必须现金替代

D.可能现金替代

【答案解析】：必须现金替代的证券一般是由于标的指数调整，即将被剔除的成分证券。

10.有效市场的最佳选择是【B 】。

A.积极型管理

B.消极型管理

C.恒定混合管理

D.以上都不合适

【答案解析】：有效市场中采取消极型管理策略获取市场平均收益是最明智的选择，在有效市场环境下任何企图击败战胜市场的积极型管理行为都是愚蠢的，也是不可能的。因此本题选B。[page]

11.采用积极性投资战略的资产管理人在预测市场将上涨时时【A 】。

A.提高β系数

B.降低β系数

C.保持β系数不变

D.不确定

【答案解析】：积极性投资策略的管理人在预测市场将上涨时会提高β系数，降低基金现金持有比例，争取获得较高收益。

12.证券投资基金是一种【B 】投资工具。

A.直接

B.间接

C.股权

D.债权

【答案解析】：证券投资基金不同于股票债券等直接投资工具，它筹集资金主要投向证券市场，是一种间接投资工具。

13.我国国内首只结构化基金是【A 】。

A.国投瑞银瑞福基金

B.汇丰晋信2016基金

C.兴业社会责任基金

D.南方积极配置基金

【答案解析】：我国国内首只结构化基金—国投瑞银瑞福基金在2007年7月成立。

14.基金所募集的资金在法律上具有独立性，由选定的基金托管人保管，并委托【B 】进行股票、债券分散化的组合投资。

A.基金托管人

B.基金管理人

C.投资咨询公司n证券公司

【答案解析】：基金管理人是基金产品的募集者和基金的管理者，其负责按照基金合同的约定实施基金资产运作，在控制风险的基础上为基金投资者争取最大的投资收益。证券公司经批准可以经营基金代销业务但是不能成为基金管理人。

15.基金是一种【A 】凭证，基金财产独立于基金管理人;银行储蓄存款表现为银行的负债，是一种【】凭证，银行对存款者负有法定的保本付息责任。

A.受益信用

B.信用受益

C.股权信用

D.信用股权

【答案解析】：基金是一种受益凭证，基金财产独立于基金管理人;银行储蓄存款表现为银行的负债，是一种信用凭证，银行对存款者负有法定的保本付息责任

16.关于基金托管人保管基金财产的说法，不正确的是【A 】。

A.基金财产的债权应与基金管理人的债务相抵消

B.对管理人不合规的投资指令拒绝执行

C.严守基金商业秘密

D.与管理人的共同行为给基金财产造成损害的，应承担连带赔偿责任

【答案解析】：在保证基金财产安全的具体措施中有基金财产的债权不得与基金管理人、基金托管人固有财产的债务相抵消的规定。

17.【C 】多属于阶段性或短期性的刺激工具，用以鼓励投资者在短期内较迅速和较大量地购买某一基金产品。

A.人员推销

B.广告促销

C.营业推广

D.公共关系

【答案解析】：此题考查基金的促销手段。基金的促销销手段有人员推广、广告促销、营业推广和公共关系。其中，营业推广多属于阶段性或短期性的刺激工具，用以鼓励投资者在短期内较迅速和较大量地购买某一基金。

18.基金销售机构应设立专门的监察稽核部门或岗位，就基金销售业务内部控制制度的执行情况独立履行监察、评价、报告、建议职能，这属于【B 】的内容。

A.销售业务流程控制

B.监察稽核控制

C.内部环境控制

D.会计系统内部控制

【答案解析】：本题考查基金销售机构内部控制中的监察稽核控制的内容。

19.在进行【C 】时使用债券互换的主要目的是通过债券互换提高组合的收益率。

A.主动债券组合管理

B.被动债券组合管理

C.积极债券组合管理

D.消极债券组合管理

【答案解析】：债券互换是积极债券组合管理中的内容，其包括三种形式：替代互换、市场间利差互换和税差激发互换。因此题中选C。

20.如果投资者在2005年4月15日(周五，法定节假日前最后一个工作)赎回了基金份额，那么投资者享有利润的期限至【C 】。

A.4月15日

B.4月16日

C.4月17日

D.4月18日

【答案解析】：依据有关法律文件，货币市场基金中当日赎回的基金份额自下一个工作日起不再享有基金的分配权益。具体而言就是，投资者于周五赎回或转换出的基金份额享有周五、周六和周日的利润分配权益。

21.封闭式基金年度收益分配比例不得低于基金年度已实现收益的【C 】。

A.30%

B.70%

C.90%

D.95%

【答案解析】：根据《证券投资基金运作管理办法》有关规定，封闭式基金的利润分配，每年不得少于1次，封闭式基金年度利润分配比例不得低于基金年度已实现利润的90%。

22.证券投资基金是一种以投资组合的方法进行利益共享、风险共担的【B 】投资方式。

A.集资

B.集合

C.合作

D.联合

【答案解析】：证券投资基金是一种实行组合投资、专业管理、利益共享、风险共担的集合投资方式。

23.一般而言，只有在存在【D 】的收益级差和【】的过渡期时，债券投资者才会进行互换操作。

A.较高，较长

B.较低，较高

C.较低，较长

D.较高，较短

【答案解析】：此题考查的是债券互换的存在条件，D项正确。

24.对个人投资者买卖基金份额获得的差价收入，在对个人买卖股票的差价收入未恢复征收个人所得税以前，暂不征收【C 】。

A.营业税

B.消费税

C.个人所得税

D.企业所得税

【答案解析】：此项是所得税方面就个人投资者做出的特别规定，即个人投资者买卖基金份额获得的差价收入，在对个人买卖股票的差价收入未恢复征收个人所得税以前，暂不征收个人所得税。

25.在对成交量和股价趋势关系进行研究之后，【A 】总结出【】九大法则。

A.葛兰碧、葛兰碧

B.葛兰威尔、葛兰威尔

C.威廉、威廉

D.夏普、夏普

【答案解析】：葛兰碧通过对成交量和股价趋势关系研究之后，总结出九大法则，被称为葛兰碧九大法则。因此本题选A。