**2010年3月证券从业考试证券投资基金真题**

一、单选题(本大题共60小题，每小题0.5分，共30分。以下各小题以给出的4个选项中，只有一项最符合要求)

1、 常用来作为平均收益率的无偏估计的指标是( )。

A.加权平均收益率

B.算术平均收益率

C.时间加权收益率

D.几何平均收益率

标准答案： b

解 析：算术平均收益率是对平均收益率的一个无偏估计，常用于对将来收益率的估计。

2、 基金赎回费在扣除手续费后，余额不得低于赎回费总额的( )。

A.50%

B.33%

C.25%

D.10%

标准答案： c

解 析：基金赎回费由赎回人承担，在扣除必要的手续费后，赎回费余额不得低于赎回费总额的25%，并归入基金财产。

3、 信息披露人应在重大事件发生之日起( )日内编制并披露临时报告书。

A.5

B.3

C. 2

D. 1

标准答案： c

4、 按照对未来股利支付的不同假定，股利贴现模型可以分为很多类型。下列表述中不属于股利贴现模型的是( )。

A.现值增长模型

B.固定增长模型

C.三阶段股利贴现模型

D.随机股利贴现模型

标准答案： a

解 析：股利贴现模型简称DDM，就是将未来各期支付的股利(通常还包括未来某时股票的预期售价)通过选取一定的贴现率折合为现值的方法，考察即期资产价格与预期未来现金流量折现后的现值之间的差异，即净现值(NPV)，据此判断股票是否被错误定价。按照对未来股利支付的不同假定，DDM可演化为固定增长模型、三阶段DDM或随机DDM等具体表现形式。

5、 下列关于基金托管人的内部控制的说法，错误的是( )。

A.基金托管人必须将自有资产与基金资产严格分开

B.基金托管人应以自己名义代基金开立账户

C.基金托管人应实行严格的岗位分离制度

D.基金托管人应建立会计复核制度

标准答案： b

解 析：基金资产账户主要包括银行存款账户、清算备付金账户和证券账户三类。基金托管人应以基金名义代基金开立账户。

6、 假设上证A股指数上周上涨了10%，本周下跌了10%，下列说法正确的是。( )

A.两周累计收益为0

B.两周累计上涨1%

C.两周累计下跌1%

D.两周累计收益率无法计算

标准答案： c

7、 根据《证券投资基金法》的规定，封闭式基金成立的条件包括( )。

A.基金份额总额超过核准的最低募集份额总额

B.基金份额总额达到核准规模的60%以上

C.基金份额总额达到核准规模的80%以上

D.基金份额持有人人数达到10000人以上

标准答案： c

解 析：对封闭式基金来说，成立的条件是自该基金批准之日起，3个月内募集的资金超过批准规模的80%;对开放式基金来说，成立的条件是批准之日起3个月内净销售额不得少于2亿元，对份额持有人人数的要求都是200人。

8、 鉴于小型股票的流动性偏低，因此，从长期来看，小型资本股票的回报率( )大型资本股票。

A.大于

B.小于

C.等于

D.可能大于也可能小于

标准答案： a

解 析：本题是对股票投资风格分类的考查。小型股票的流动性偏低，意味着必须对小型股票的投资者进行流动性补偿，从而小型股票的回报率大于大型资本股票的回报率。

9、 QDII基金不可用以下哪种货币为计价货币募集?( )

A.人民币

B.泰币

C.美元

D.欧元

标准答案： b

10、 国内第一只契约型开放式证券投资基金是( )。

A.基金金泰

B.基金开元

C.华安创新证券投资基金

D.南方稳健发展证券投资基金

标准答案： c

解 析：国内第一只契约型开放式证券投资基金是华安创新证券投资基金。

11、 根据我国《证券投资基金管理暂行办法》、《开放式证券投资基金试点办法》的规定，开放式基金的设立主体为( )。

A.基金持有人

B.基金发起人

C.基金管理人

D.基金托管人

标准答案： c

解 析：开放式基金的设立主体为基金管理人。

12、 监察稽核采取( )相结合的方式进行。

A.不定期检查与事先通知的临时检查

B.不定期检查与不通知的临时检查

C.定期检查与事先通知的临时检查

D.定期检查与事先不通知的临时检查

标准答案： d

13、 依据《证券投资基金管理暂行办法》的规定，封闭式基金自批准之日起应在多长期限内完成募集?( )

A.3个月

B.6个月

C.9个月

D.12个月

标准答案： b

解 析：封闭式基金自批准之日起应在6个月内完成募集。

14、 在基金管理公司组织架构中，( )拥有对管理基金的投资事务的决策权。

A.基金持有人大会

B.董事会

C.投资部

D.投资决策委员会

标准答案： d

解 析：投资决策委员会是基金管理公司管理基金投资的最高决策机构，是非常设的议事机构，在遵守国家有关法律法规、条例的前提下，拥有对所管理基金的投资事务的最高决策权。

15、 根据我国有关规定，基金清算结果由基金清算小组经中国证监会批准后，公告的时间是( )。

A.3个工作日内

B.3H内

C.5个工作日内

D.5日内

标准答案： a

16、 开放式基金名称显示投资方向的，基金的非现金资产应当至少有( )属于该基金名称所显示的投资内容。

A.65%

B.70%

C.75%

D.80%

标准答案： d

解 析：开放式基金应以80%的资金投资于非现金资产。

17、 ( )是监督基金管理人的投资运作行为是否符合法律法规及基金合同的规定。

A.资产保管

B.资金清算

C.投资监督

D.会计复核

标准答案： c

解 析：投资监督是监督基金管理人的投资运作行为是否符合法律法规及基金合同的规定。

18、 ( )担负投资计划反馈的职能，及时向投资决策委员会提供市场动态信息。

A.市场部

B.交易部

C.投资部

D.研究部

标准答案： c

19、 如果要求债券组合的最低价值为200万元，剩余时间为2年，市场利率为8%，则应急免疫的触发点为( )。

A.16万元

B.100万元

C.171.47万元

D.233.28万元

标准答案： c

20、 资产组合管理决策的各项步骤中，最重要的是( )。

A.资产配置

B.分散经营

C.风险与税收定位

D.收益生成

标准答案： a

21、 对威廉•夏普资本资产定价模型(CAPM)的检验性提出质疑的是( )。

A.法玛

B.马柯威茨

C.詹森

D.罗斯

标准答案： d

解 析：本题是对现代投资理论的产生与发展的考查。

22、 从基金性质上来看，契约型基金的资金是通过发行基金收益凭证筹集起来的( )。

A.信托资产

B.债务资产

C.法人资产

D.借贷资产

标准答案： a

23、 目前，我国封闭式证券投资基金( )披露一次信息。

A.每日

B.每周

C.每个月

D.每个季度

标准答案： b

解 析：本题是对定期信息披露的考查。

24、 一个基金下设立若干个子基金，各子基金独立进行决策，此基金为( )。

A.套利基金

B.基金中的基金

C.保本基金

D.伞形基金

标准答案： d

25、 根据我国有关规定，符合基金契约规定或经基金份额持有人大会同意，并经( )批准后，封闭式基金可转换为开放式基金。

A.独立董事

B.基金发起人

C.基金托管人

D.监管机构

标准答案： d

26、 我国证券投资基金持有的交易所上市的股票和权证的估值，采用的是( )。

A.收盘价

B.当日加权平均价格

C.开盘价

D.当日最高价和最低价的算术平均价

标准答案： a

解 析：交易所上市股票和权证以收盘价估值，上市债券以收盘净价估值，期货合约以结算价格估值。

27、 ( )是基金市场交易价格的价值基础，基金的市场价格以此为中心上下波动。

A.基金面值

B.基金的发行价格

C.1.01元

D.基金单位的资产净值

标准答案： d

解 析：基金单位的资产净值是基金市场交易价格的价值基础，基金的市场价格以此为中心上下波动。

28、 基金管理人应当于收到基金投资人赎回申请之日的( )个工作日内，对该交易的有效性进行确认。

A.7

B.3

C.5

D.1

标准答案： b

29、 对于每日按照面值进行报价的货币市场基金，应( )进行利润分配。

A.每日

B.每周

C.每月

D.每季

标准答案： a