

## 2024年基金从业资格考试《证券类应知应会知识专项考核》

### 第1题 单选题（每题1分，共50题，共50分）

1、某境外金融机构今年起担任某QDII基金（简称A基金）的投资顾问，同时该投资顾问自去年起还担任着另一家海外对冲基金（简称B基金）的投资顾问。如果该投资顾问在T日上午为A基金买入某只股票，在T日下午为B基金买入相同的股票，则该2个账户的交易价格应首先遵循（ ）。

- A. 按下单时间优先，上午的买入价格作为A基金的结算价，下午的买入价格作为B基金的结算价
- B. 交易量优先，将较好的价格给买入量较大的基金，将较差的价格给买入量较小的基金
- C. 按担任投资顾问时间优先，将较好的价格给B基金，将较差的价格给A基金
- D. 使用全天买入的均价作为2个账户的结算价

2、关于ETF份额的场内申购和赎回，以下表述正确的是（ ）。

- I.场内申购和赎回ETF采用份额申购、份额赎回的方式
- II.场内申购和赎回ETF采用金额申购、份额赎回的方式
- III.场内申购和赎回ETF采用份额申购、金额赎回的方式
- IV.场内申购和赎回ETF的对价包括组合证券、现金替代等

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

3、某商业银行担任多只基金的基金托管人，当发生下列哪些事件时，该银行应当编制并披露临时报告书（ ）。

- I.该银行董事在最近12个月变动达到10%
- II.该银行基金托管部门负责人发生变动
- III.该银行住所发生变更
- IV.该银行因基金托管业务相关行为受到重大行政处罚

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

4、基金管理公司内部控制机制的层次包括（ ）。

- I.部门各级主管的检查监督
- II.公司总经理及其领导的监察稽核部对各部门和各项业务的监督控制
- III.董事会领导下的审计委员会和督察长对公司的检查、监督、控制和指导
- IV.监管机构对公司的检查和处罚

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

5、关于客户利益优先的职业道德要求,以下错误的行为是( )。

- A. 不侵占或者挪用基金投资者的交易资金和基金份额
- B. 不在执业活动中为自己或他人牟取不正当利益
- C. 采取合理的措施避免与投资者发生利益冲突
- D. 在不同基金资产之间进行利益输送

6、某公募基金拟于2019年7月11日(周四)公开发售,该公募基金的基金管理公司最晚应于( )在指定网站上公布基金招募说明书、基金合同、基金托管协议、基金份额发售公告、基金产品资料概要。

- A. 2019"年"7"月"7"日"
- B. 2019"年"7"月"10"日"
- C. 2019"年"7"月"9"日"
- D. 2019"年"7"月"8"日"

7、从运作模式而言,FOF产品可以归纳为( )。

- I.主动管理主动型FOF
- II.主动管理被动型FOF
- III.被动管理主动型FOF
- IV.被动管理被动型FOF

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

8、在基金开始募集前,基金管理人需要公告的事项包括( )。

- I.招募说明书
- II.基金合同及摘要
- III.基金份额发售公告
- IV.基金合同生效公告

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

9、如果a与b证券之间的相关系数绝对值比b与c证券之间的相关系数绝对值大,则证券之间的相关性的强弱关系为( )。

- A. 一致
- B. b与c证券之间的相关性更强
- C. 无法确定
- D. a与b证券之间的相关性更强

10、公募基金管理公司下列变更事项中,需要报经中国证监会批准的是( )。

- I.变更持股5%以上股东
- II.修改公司章程的重要条款
- III.变更持股不足5%但对公司治理有重大影响的股东
- IV.变更股东的持股比例超过5%

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

11、有以下几项投资交易活动：（ ）。

- I香港投资者通过基金互认买入内地基金份额
- II香港投资者通过基金互认卖出内地基金份额
- III 某公募基金卖出股票
- IV某私募基金买入股票
- V某机构投资者卖出基金
- VI某个人投资者卖出股票

按照目前的税收政策,不需要缴纳印花税的是（ ）。

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

12、（ ）又称绝对价值法或收益贴现模型，是按照未来现金流的贴现对公司的内在价值进行评估。

- A. 理论价值法
- B. 相对价值法
- C. 市场价值法
- D. 内在价值法

13、（ ）指的是每张可转换债券能够转换成的普通股股数。

- A. 转换价格
- B. 转换比例
- C. 转换数量
- D. 转换利率

14、ETF本质上是一种（ ）。

- A. 股票基金
- B. 债券基金
- C. 货币市场基金
- D. 指数基金

15、关于基金日常估值程序，以下表述错误的是（ ）。

- A. 基金管理人每个交易日对基金资产估值后，将基金份额净值结果发给基金托管人
- B. 基金托管人按基金合同规定的估值方法、时间、程序对基金管理人的计算结果进行复核
- C. 基金份额净值的最终结果由基金注册登记机构对外公告
- D. 基金日常估值由基金管理人进行

16、根据《证券投资基金法》，当代表基金份额( )以上的基金份额持有人就同一事项要求召开持有人大会，而管理人和托管人都不召集的时候，该部分持有人有权自行召集。

- A. 3%
- B. 5%
- C. 10%
- D. 20%

17、在《上海证券交易所融资融券交易实施细则》中，上海证券交易所对于可用于融资融券的标的证券做出了详细规定，如标的证券为股票的，须符合的条件不包括( )。

- A. 在上海证券交易所上市交易超过3个月
- B. 股东人数不少于5 000人
- C. 融资买入标的股票的流通股本不少于1亿股或流通市值不低于5亿元
- D. 融券卖出标的股票的流通股本不少于2亿股或流通市值不低于8亿元

18、( )虽然计算量较大，但这种方法被认为是最精准贴近的计算VaR值方法。

- A. 参数法
- B. 历史模拟法
- C. 蒙特卡洛模拟法
- D. 线性回归模拟法

19、沪深300指数编制的方法为( )。

- A. 几何平均法
- B. 派式加权法
- C. 算数平均法
- D. 成交额加权法

20、( )，是指基金从业人员应当具备与其执业活动相适应的职业技能，应当具备从事相关活动所必需的专业知识和技能，并保持和提高专业胜任能力，勤勉审慎开展业务,提高风险管理能力，不得做出任何与专业胜任能力相背离的行为。

- A. 守法合规
- B. 诚实守信
- C. 保守秘密
- D. 专业审慎

21、下列选项中不属于防范债券回购风险的措施的是( )。

- A. 在进行逆回购交易时，严格规范可接受质押品的资质
- B. 合理安排投资组合，避免债券到期日或者存款到期日过于集中，适度控制存量，适时调节增量
- C. 质押品按公允价值应足额，并持续监测质押品的风险状况与价值变动
- D. 建立健全逆回购交易质押品管理制度，根据质押品审慎确定质押率水平

22、国债现券、企业债(含可转换债券)、国债回购以及以后出现的新的交易品种，其交易佣金标准由证券交易所制定并报中国证监会和原国家计划和发展委员会备案，备案( )天内无异议则正式实施。

- A. 10
- B. 15
- C. 30
- D. 60

23、关于货币市场基金的宣传推介，以下做法正确的是( )。

- I.保证投资人本金安全
- II.按照同期银行存款利率保证投资人最低收益
- III.告知投资人本金可能受损
- IV.截取市场真实数据比较基金与定期存款收益率

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

24、下列不属于私募股权投资广泛使用的战略的是( )。

- A. 成长权益
- B. 风险投资
- C. 危机投资
- D. 私募股权一级市场投资

25、私募基金管理人募集设立公司型私募基金，下列说法错误的是( )。

- A. 应当制定公司章程
- B. 公司章程应当包括报送披露信息的内容
- C. 基金投资者既是基金份额持有人，也是公司股东
- D. 公司章程应当包括基金份额的申购、赎回与份额转让的内容

26、下列哪一项不属于基金与银行储蓄存款的差别?( )

- A. 性质不同
- B. 收益与风险特性不同
- C. 投资方向不同
- D. 信息披露程度不同

27、基金管理费通常与风险( )。

- A. 无法判断
- B. 无关
- C. 成正比
- D. 成反比

28、A[银行基金风险管理部门]对其代销的基金产品进行风险评价，其需要考虑的因素包括( )。

- I.基金投资方向和范围
- II.基金历史规模和持仓比例
- III.基金过往业绩
- IV.基金流动性、杠杆情况

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

29、在现实生活中较为常见的两种互换合约是( )。

- A. 利率互换合约和股权互换合约
- B. 货币互换合约和信用违约互换合约
- C. 利率互换合约和货币互换合约
- D. 股权互换合约和信用违约互换合约

30、下列关于不同类型基金风险管理的说法中，错误的是( )。

- A. 提前赎回风险是指债券发行人有可能在债券到期日之前回购债券的风险
- B. 一般而言，偏股型基金、灵活配置型基金的风险较高，但预期收益率也较高
- C. 一般而言，偏债型基金的风险较低，预期收益率也较低
- D. 货币基金是风险很小的投资方式，是长期投资的良好选择

31、某基金公司对所管理的基金进行持续营销在其微信公众号发布了题为“今年以来收益率超20%”的营销文案且未载明历史业绩。该表述存在( )。

- A. 销售合规性风险
- B. 信息披露合规性风险
- C. 投资合规性风险
- D. 反洗钱合规性风险

32、( )既是基金当事人，也是基金的管理者。

- A. 基金管理人
- B. 基金托管人
- C. 基金份额持有人
- D. 基金销售机构

33、进行基金业绩评价不能仅看回报率，还必须考虑其他因素，以下属于基金业绩评价必须考虑的因素是 ( )

- A. 基金公司资产管理规模
- B. 基金经理从业年限
- C. 基金公司股权稳定性
- D. 基金规模

34、关于私募基金的管理人登记和基金备案，以下表述正确的是( )。

- A. 目的在于防止滥用基金或者基金管理人的名义进行非法集资等违法活动
- B. 私募基金管理人完成登记后，即成为合法的持牌金融机构
- C. 在法律层面有效保证了私募基金管理人的资金实力和专业能力
- D. 有利于强化事中事后监督，确保投资人的财产不受损失

35、关于基金经理在投资组合执行的过程中需要完成的工作，以下表述错误的是( )。



- A. 如果资产配置方案的变化是永久性的,那么基金经理会更新投资政策说明书
- B. 基金经理会根据资本市场预期的变化对投资组合进行调整
- C. 投资经理构建投资组合、进行证券选择并执行投资决策
- D. 基金经理会对投资组合进行优化

36、下列选项中会带来跨境投资估值风险的是( )。

- Ⅰ.跨境业务涉及多市场、多品种和多币种的估值核算
- Ⅱ.数据来源不一致
- Ⅲ.证券交易过度活跃
- Ⅳ.各国税收制度不一样

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

37、世界上( )被看做是最早的基金。

- A. 1822年由荷兰国王威廉姆一世所创立的私人信托投资基金
- B. 1744年由荷兰商人恺特威士创办的信托基金
- C. 1868年英国成立的“海外及殖民地政府信托”
- D. 1924年诞生于美国的“马萨诸塞投资信托基金”

38、基金管理人应当在( )办理基金份额的申购和赎回业务。

- A. 每周一次
- B. 每三个工作日
- C. 每两个工作日
- D. 每个工作日

39、关于标准普尔500指数和道琼斯工业平均指数,以下表述错误的是( )。

- A. 两个指数都包含近年来发展迅速的服务性行业和金融业公司
- B. 两个指数都是衡量美国股票市场价格水平以及收益率的指数
- C. 标准普尔500指数比道琼斯工业平均指数覆盖的公司更多,更能反映广泛的市场变化
- D. 标准普尔500指数由标准普尔公司编制,道琼斯工业平均指数目前由《华尔街日报》编辑部维护

40、关于金融资产的概念,以下说法错误的是( )。

- A. 在金融市场上,各类金融工具即为金融资产
- B. 金融资产分为债权类金融资产和股权类金融资产两类
- C. 金融资产可以在有组织的金融市场上进行交易
- D. 金融资产具有现实价格和未来估价

41、( )是股票最基本的特征。

- A. 收益性
- B. 风险性
- C. 流动性
- D. 永久性

42、关于对基金普通投资者的保护,以下说法错误的是( )。

- A. 销售机构可以向普通投资者主动推介不符合其投资目标的产品,但必须事先征得普通投资者的同意
- B. 普通投资者在信息告知、风险警示、适当性匹配等方面享有特别保护
- C. 通过基金销售机构向普通投资者进行有关告知和警示时,应当布置全程录音或录像等留痕安排
- D. 当普通投资者与销售机构发生适当性有关的纠纷时,由销售机构提供相关证据以证明其已向投资者履行相应义务

43、( )表示企业所应支付的所有债务。

- A. 应付款项
- B. 负债
- C. 应付利息
- D. 应付所得税

44、关于股票收益互换,以下表述错误的是( )。

- A. 投资者无法通过股票收益互换进行风险管理
- B. 股票收益互换的模式包括固定利率和股票收益互换
- C. 股票收益互换中,支付的金额与特定股票、指数等权益类标的表现挂钩
- D. 通常进行净额交收,不发生本金交换

45、基金宣传推介材料的范围包括( )。

- I.微信公众号文章
- II.朋友圈广告
- III.信函
- IV.传真

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

46、贴现发行的零息债券,发行价格一般( )债券的面值。

- A. 低于
- B. 无法判断
- C. 等于
- D. 高于

47、关于另类投资基金,以下表述正确的是( )。

- A. 黄金基金属于另类投资基金
- B. 另类投资基金是一种直接投资工具
- C. 另类投资基金只能是私募基金
- D. 另类投资基金可投资于债券、股票

48、以时间为横轴、以收益率为纵轴,反映私募股权基金投资收益率与时间关系的曲线叫做( )。



- A. J曲线
- B.  $\alpha$ 曲线
- C.  $\beta$ 曲线
- D. K曲线

49、下列关于基金销售机构的职责规范，说法错误的是( )。

- A. 基金销售机构与基金管理人签订的书面销售协议，不应当包括基金销售信息交换及资金交收权利与义务
- B. 客户身份资料自业务关系结束当年起至少保存15年
- C. 基金募集申请获得中国证监会核准前，不得向公众公布基金宣传推介材料
- D. 基金销售机构在进行客户风险等级划分时，应综合考虑客户身份、地域、行业或职业、交易特征等因素

50、A股票属于B指数的成分股，在2017年一季度中B指数上涨15%，A股票上涨18%，二季度B指数上涨3%，A股票上涨8%；三季度B指数下跌9%，A股票下跌10%；四季度B指数下跌1%，A股票下跌1.5%。以上数据表明 ( )。

- A. A股票的 $\beta$ 系数大于1
- B. A股票的 $\beta$ 系数小于1(大于0)
- C. A股票的 $\beta$ 系数等于1
- D. A股票的 $\beta$ 系数小于0

### 答案解析

#### 1 答案：A

解析：指令驱动的成交原则包括（1）价格优先原则。（2）时间优先原则。根据题干，该投资顾问在不同时点进行股票配置，应将不同的买入时间下的成交价格作为结算价。

#### 2 答案：B

解析：（1）场内申购和赎回ETF采用份额申购、份额赎回的方式，即申购和赎回均以份额申请。场外申购和赎回采用金额申购、份额赎回的方式，即申购以金额申请，赎回以份额申请。

（2）场内申购和赎回ETF的申购对价和赎回对价包括组合证券、现金替代、现金差额及其他对价。场外申购和赎回ETF时，申购对价和赎回对价均为现金。

#### 3 答案：D

解析：当基金发生涉及托管人及托管业务的重大事件时，例如，基金托管人的专门基金托管部门的负责人变动，该部门的主要业务人员在1年内变动超过30%，托管人召集基金份额持有人大会，托管人的法定名称或住所发生变更，发生涉及托管业务的诉讼，托管人受到监管部门的调查或托管人及其托管部门的负责人受到严重行政处罚，等等，托管人应当在事件发生之日起2日内编制并披露临时公告书，并报中国证监会及地方证监局备案。

#### 4 答案：B

解析：基金管理人内部控制机制的层次：

(1) 员工自律；

(2) 部门各级主管的检查监督 (I项)；

(3) 公司总经理及其领导的监察稽核部对各部门和各项业务的监督控制 (II项)

(4) 董事会领导下的审计委员会和督察长的检查、监督、控制和指导 (III项)。

IV项不属于基金管理公司内部控制机制的层次。

**5 答案：D**

解析：不得在不同基金资产之间、基金资产和其他受托资产之间进行利益输送。

**6 答案：D**

解析：基金份额的发售，由基金管理人负责办理。基金管理人应当在基金份额发售的3日前公布招募说明书、基金合同及其他有关文件。

**7 答案：D**

解析：从运作模式而言FOF产品可以归纳为主动管理主动型FOF、主动管理被动型FOF、被动管理主动型FOF、被动管理被动型FOF四类。

**8 答案：C**

解析：基金管理人在基金份额发售的3日前，将招募说明书、基金合同摘要登载在指定报刊和管理人网站上；同时，将基金合同、托管协议登载在管理人网站上，将基金份额发售公告登载在指定报刊和管理人网站上。

**9 答案：D**

解析：相关系数的绝对值大小体现两个证券收益率之间相关性的强弱。如果a与b证券之间的相关系数绝对值 $|\rho_{ab}|$ 比a与c证券之间的相关系数绝对值 $|\rho_{ac}|$ 大，则说明前者之间的相关性比后者之间的相关性强。

**10 答案：D**

解析：基金管理公司变更下列重大事项，应当报中国证监会批准：

(一) 变更持股**5%**以上的股东；

(二) 变更持股不足**5%**但对公司治理有重大影响的股东；

(三) 变更股东的持股比例超过**5%**；

(四) 修改公司章程重要条款；

(五) 中国证监会规定的其他重大事项。

**11 答案：B**

解析：ACD错误：我国证券交易股票交易的印花税只对出让方按千分之一征收，对受让方不再征收。即**III、VI**都需要缴纳印花税，**IV**买入股票不需要缴纳印花税。

机构投资者跟个人投资者买卖基金份额暂免征收印花税，**V**不需要缴纳印花税。

对香港市场投资者通过基金互认买卖、继承、赠予内地基金份额，按照内地现行税制规定，暂不征收印花税，即**I、II**暂不需要缴纳印花税。

综上，不需要缴纳印花税的是**I、II、IV、V**，该题选**B**。

**12 答案：D**

解析：内在价值法又称绝对价值法或收益贴现模型，是按照未来现金流的贴现对公司的内在价值进行评估；相对价值法是使用一家上市公司的市盈率、市净率、市售率、市现率等指标与其竞争者进行对比，以决定该公司价值的方法；市场价值法，就是加总企业所有发行在外的证券的市场价值来估算企业价值，这种简单的方法又称为股票和债券的方法。

**13 答案：B**

解析：转换比例指的是每张可转换债券能够转换成的普通股股数。

**14 答案：D**

解析：ETF本质上是一种指数基金，因此对ETF的需求主要体现在对指数产品的需求上。

**15 答案：C**

解析：(1)基金份额净值是按照每个开放日闭市后，基金资产净值除以当日基金份额的余额数量计算。

(2)基金日常估值由基金管理人进行。基金管理人每个交易日对基金资产估值后，将基金份额净值结果发给基金托管人。

C错误：(3)基金托管人按基金合同规定的估值方法、时间、程序对基金管理人的计算结果进行复核，复核无误后签章返回给基金管理人，由基金管理人对外公布，并由基金注册登记机构根据确认的基金份额净值计算申购、赎回数额。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

**16 答案：C**

解析：根据《证券投资基金法》，当代表基金份额10%以上的基金份额持有人就同一事项要求召开持有人大会，而管理人和托管人都不召集的时候，代表基金份额10%以上的持有人有权自行召集。

**17 答案：B**

解析：在《上海证券交易所融资融券交易实施细则》中，上海证券交易所对于可用于融资融券的标的证券做出了详细规定，如标的证券为股票的，须符合以下7个条件：

A符合：(1)在上海证券交易所上市交易超过3个月。

CD符合：(2)融资买入标的股票的流通股本不少于1亿股或流通市值不低于5亿元，融券卖出标的股票的流通股本不少于2亿股或流通市值不低于8亿元。

(3)股东人数不少于4000人。

(4)在过去3个月内没有出现下列情形之一：①日均换手率低于基准指数日均换手率的15%，且日均成交金额小于5 000万元；②日均涨跌幅平均值与基准指数涨跌幅平均值的偏离值超过4%；③波动幅度达到基准指数波动幅度的5倍以上。

(5)股票发行公司已完成股权分置改革。

(6)股票交易未被上海证券交易所实行特别处理。

(7)上海证券交易所规定的其他条件。

综上，该题选B。

**18 答案：C**

解析：蒙特卡洛模拟法虽然计算量较大，但这种方法被认为是最精准贴近的计算VaR值方法。

**19 答案：B**

解析：沪深300指数在上海和深圳证券市场中选取300只A股作为样本，以2004年12月31日为基期，基点为1000点，其计算以调整股本为权重，采用派氏加权综合价格指数公式进行计算。

**20 答案：D**

解析：专业审慎，是指基金从业人员应当具备与其执业活动相适应的职业技能，应当具备从事相关活动所必需的专业知识和技能，并保持和提高专业胜任能力，勤勉审慎开展业务，提高风险管理能力，不得做出任何与专业胜任能力相背离的行为。

**21 答案：B**

解析：防范债券回购风险的措施：

- ①建立健全逆回购交易质押品管理制度，根据质押品资质审慎确定质押率水平；
- ②质押品按公允价值应足额，并持续监测质押品的风险状况与价值变动；
- ③在进行逆回购交易时，严格规范可接受质押品的资质。

**22 答案：B**

解析：选项B正确，国债现券、企业债(含可转换债券)、国债回购以及以后出现的新的交易品种，其交易佣金标准由证券交易所制定并报中国证监会和原国家计划和发展委员会备案，备案15天内无异议则正式实施。

**23 答案：D**

解析：基金管理人应当在货币市场基金的招募说明书及宣传推介材料的显著位置列明，投资者购买货币市场基金并不等于将资金作为存款存放在银行或者存款类金融机构，基金管理人**不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。**不得混同、比较货币市场基金与银行存款及其他产品的投资收益。

**24 答案：D**

解析：私募股权投资包含多种不同形式，最为广泛使用的战略包括：风险投资、成长权益、并购投资、危机投资和私募股权二级市场投资。

**25 答案：D**

解析：公司型基金章程应当具备的条款包括：基本情况；股东出资；股东的权利义务；入股、退股及转让；股东大会；高级管理人员；投资事项；管理方式；托管事项；利润分配及亏损分担；税务承担；费用和支出；财务会计制度；信息披露制度；终止、解散及清算；章程的修订；一致性；份额信息备份；报送披露信息等。所以BD选项中，B选项正确，D选项错误。C选项描述正确，基金份额持有人还有别的身份，就是股东；A选项描述正确。

**26 答案：C**

解析：基金与银行储蓄存款的差异：

- (1)性质不同；
- (2)收益与风险特性不同；
- (3)信息披露程度不同。

**27 答案：C**



解析：基金管理费是指基金管理人管理基金资产而向基金收取的费用。基金管理费率通常与风险成正比，与基金规模成反比。

**28 答案：C**

解析：基金产品风险评价应当至少依据以下四个因素：

- 一是基金招募说明书所明示的投资方向、投资范围和投资比例，
- 二是基金的历史规模和持仓比例，
- 三是基金的过往业绩及基金净值的历史波动程度，
- 四是基金成立以来有无违规行为发生。

同时综合考虑流动性、到期时限、杠杆情况、结构复杂性、投资最低金额、募集方式等因素。

**29 答案：C**

解析：在现实生活中较为常见的两种互换合约是利率互换合约和货币互换合约，此外还有股权互换、信用违约互换等互换合约。

**30 答案：D**

解析：一般而言，货币基金是风险很小的投资方式，是短期投资的良好选择。

**31 答案：A**

解析：基金管理人的销售环节是基金市场竞争的核心，相关业务人员为了提高销售业绩和争抢客户，出现违反相关法律法规和公司章程，为基金管理人带来处罚和声誉损失的风险，称为销售合规性风险。

基金销售机构开展互联网基金销售业务，应当遵循法律法规及中国证监会有关基金宣传推介活动的相关规定，真实、准确和完整地反映基金产品收益特征和风险属性。

《证券投资基金销售管理办法》第三十五条明确规定，基金宣传推介材料不得“夸大或者片面宣传基金，违规使用安全、保证、承诺、保险、避险、有保障、高收益、无风险等可能使投资者认为没有风险的或者片面强调集中营销时间限制的表述”

**32 答案：A**

解析：基金管理人既是基金当事人，也是基金的管理者。

**33 答案：D**

解析：为了有效地进行基金业绩评价，以下因素须加以考虑：

- 1.基金规模；
- 2.时间区间；
- 3.综合考虑风险和收益。

综上，该题选D。

**34 答案：A**

解析：B错误：私募基金管理人牌照申请要求：

- 1.高管资格：从事证券类的私募基金必须至少有2名高管具有基金从业资格，其中法定代表人、总经理、风控负责人一定要基金从业资格；
- 2.经营范围：投资管理、资产管理；
- 3.注册资本：实缴资本比例在25%及以上，或者实缴资本能保证公司运营超过6个月时

间;

4.办公条件;

5.高管人员: 最好有5-10的员工, 组织架构有总经理、投资部、风控部、行政部、市场部、人事部等, 各1-2名员工;

6.制度性文件;

7.牌照类型: 目前有私募证券投资基金、私募股权基金、私募创业基金、其他类型基金四个类型;

8.法律意见书;

9.网上申请;

10.等待协会反馈并取得私募基金管理人牌照。

C、D错误: 基金业协会为私募基金管理人和私募基金办理登记备案不构成对私募基金管理人投资能力、持续合规情况的认可, 不作为对基金财产安全的保证。

**35 答案: C**

解析: A正确: 投资经理有时会特意让投资组合的实际资产配置临时偏离其战略资产配置。例如, 当投资者自身情况相比平时发生了变化, 投资经理有可能会调整资产配置以适应变化。这种临时性的配置会一直保持到投资者自身情况恢复才会被调整到战略性资产配置的水平。如果这种变化是永久的, 那么投资经理就必须更新投资政策说明书, 此时临时的资产配置方案将会成为新的战略资产配置方案。

C错误、B正确: 投资执行是投资规划的实现。在执行阶段, 投资经理会结合投资组合的目标、资本市场预期和分析师报告等来制定组合构建和证券选择等方面的决策, 并由交易部门执行投资决策。之后, 投资经理会根据投资者实际情况和资本市场预期的变化对投资组合进行调整。执行投资决策的是交易部门, 而不是投资经理。

D正确: 在进行投资决策时, 投资经理会进行投资组合优化。投资组合优化是指通过数量化分析工具将各类资产有效地组合起来达到预定的风险和收益目标。

**36 答案: C**

解析: 跨境业务涉及多市场、多品种和多币种的估值核算问题, 基金会计估值过程中经常会遇到数据来源不一致、证券交易不活跃、各国家税收制度不一样等问题, 这些问题都是潜在的估值风险。

**37 答案: C**

解析: 世界上第一只公认的证券投资基金——“海外及殖民地政府信托”诞生在1868年的英国

**38 答案: D**

解析: 基金管理人应当在每个工作日办理基金份额的申购和赎回业务; 基金合同另有约定的, 按照其约定。

**39 答案: A**

解析: A错误: 道·琼斯股票价格指数是一种成分股指数, 它包括的公司仅占目前2500多家上市公司的极少部分, 而且多是热门股票, 且未将近年来发展迅速的服务性行业和金融业的公司包括在内, 所以它的代表性也一直受到人们的质疑和批评。

**40 答案: A**

解析: A选项错误: 投资金融工具才能获得金融资产, 简单的说就是要拥有才能算金融



资产，不是说金融工具就是金融资产，比方说发行债券，债券是金融工具，但是对发行人而言，债券就不能叫做金融资产。

**B选项正确：**金融资产是代表未来收益或资产合法要求权的凭证，标示了明确的价值，表明了交易双方的所有权关系和债权关系。它分为债权类金融资产和股权类金融资产。

**C选项正确：**有组织的金融市场是交易所市场，当然可以在交易所市场进行交易。

**D选项正确：**是一切可以在有组织的金融市场上进行交易、具有现实价格和未来估价的金融工具的总称。

**41 答案：A**

解析：收益性是股票最基本的特征，它是指持有股票可以为持有人带来收益的特性。持有股票的目的在于获取收益。股票的收益主要有两类：一是股息和红利，二是资本利得；风险性是指持有股票可能产生经济利益损失的特性；流动性是指股票可以依法自由地进行交易的特征；永久性是指股票所载有权利的有效性是始终不变的，因为它是一种无期限的法律凭证。

**42 答案：A**

解析：基金销售机构不得向普通投资者主动推介风险等级高于其风险承受能力的产品或者服务，也不得向普通投资者主动推介不符合其投资目标的产品或者服务；不得向风险承受能力最低类别的普通投资者销售风险等级高于其风险承受能力的基金产品或者服务。

**43 答案：B**

解析：负债表示企业所应支付的所有债务。所有者权益又称股东权益或净资产。

**44 答案：A**

解析：**A错误：**股票收益互换是投资者进行投资理财和风险管理的工具。投资者可以通过股票收益互换，实现策略投资、杠杆交易、股权融资、市值管理和创建结构产品的目的。证券公司在与投资者订立股票收益互换交易的同时，会进行风险对冲，将自身风险暴露控制在较低水平。风险对冲后，证券公司最终只赚取类似佣金或利息收入的中间价差。

**CD正确：**股票收益互换中，交易一方或双方支付的金额与特定股票、指数等权益类标的证券的表现挂钩。原则上，双方按照收益轧差后的净额进行支付，不发生本金交换。

**B正确：**投资者和证券公司之间的股票收益互换有三种模式：固定利率和股票收益的互换，股票收益和固定利率的互换，股票收益和股票收益的互换。前两种形式更为常见。

**45 答案：A**

解析：基金宣传推介材料是指为推介基金向公众分发或者发布，使公众可以普遍获得的书面、电子或者其他介质的信息。

微信公众号文章、朋友圈广告、信函、传真都属于公众可以普遍获得的书面、电子或者其他介质的信息。

故本题选A选项。

**46 答案：A**

解析：贴现发行又叫做折价发行，发行价格一般低于债券的面值，故A选项正确。BCD选项错误。

**47 答案：A**

解析：B错误，另类投资基金是一种间接投资工具；

C错误，我们常见的另类投资基金主要有以下几种类别：1.私募股权基金；2.风险投资基金；3.对冲基金；4.不动产投资基金；5.其他另类投资基金；

D错误，通常，人们把投资于公开市场交易的权益、债券、货币、等金融资产的基金称为传统投资基金，投资于传统对象以外的投资基金称为另类投资基金。

**48 答案：A**

解析：J曲线是以时间为横轴、以收益率为纵轴，反映私募股权基金投资收益率与时间关系的曲线。

**49 答案：A**

解析：基金销售机构与基金管理人签订的书面销售协议，应当包括基金销售信息交换及资金交收权利与义务。

**50 答案：A**

解析： $\beta$ 系数大于0时，该投资组合的价格变动方向与市场一致；

$\beta$ 系数小于0时，该投资组合的价格变动方向与市场相反。

$\beta$ 系数等于1时，该投资组合的价格变动幅度与市场一致；

$\beta$ 系数大于1时，该投资组合的价格变动幅度比市场更大；

$\beta$ 系数小于1（大于0）时，该投资组合的价格变动幅度比市场小。

综上，该题选A。