

《证券投资基金基础知识》真题详解

时限：120 分钟 满分：100 分

单项选择题（共 100 题，每题 1 分，共 100 分。下列选项中只有一项最符合题目要求。不选、错选均不得分）

- 下列选项中，属于利润表所提供的信息的是（ ）。
 - 反映了企业在特定时点的财务状况
 - 反映企业在一定时间的业务经营状况
 - 投资活动产生的现金流量
 - 报告了企业在某一时点的资产、负债和所有者权益的状况，报告时点通常为会计季末、半年末或会计年末
- 资产负债表的基本逻辑关系表述为（ ）。
 - 有借必有贷，借贷必相等的原则
 - “资产=负债+所有者权益”的等式
 - 平行登记的原则
 - 账户的结构
- 关于速动比率，下列说法错误的是（ ）。
 - 不同行业的行业平均速动比率通常存在差异
 - 速动比率是企业流动资产与流动负债的比率
 - 一般认为速动比率为 1 较为合适
 - 流动资产的内部转换不可能改变速动比率

A. I、II B. II、III C. III、IV D. II、III、IV
- （ ）是用来衡量企业长期偿债能力的指标。
 - 流动性比率
 - 财务杠杆比率
 - 营运效率比率
 - 盈利能力比率
- 某企业期初存货 200 万元，期末存货 300 万元，本期产品销售收入为 1 500 万元，本期产品销售成本为 1 000 万元，则该产品存货周转率为（ ）。

A.3.3 B.4 C.5 D.6
- 分析师通过计算某公司的财务报表，得出该公司销售净利润率为 8%，总资产周转率为 100%，资产负债率为 75%，则该公司的净资产收益率为（ ）。

A.25% B.32% C.60% D.44%
- 即期利率与远期利率的区别在于（ ）。
 - 计息方式不同
 - 收益不同
 - 计息日起点不同
 - 适用的债券种类不同
- 关于债权资本与权益资本，下列说法错误的是（ ）。
 - 债权资本是通过借债方式筹集的资本
 - 权益资本是通过发行股票或置换所有权筹集的资本
 - 债权资本在正常经营情况下不会偿还给投资人

- D. 两种最主要的权益证券是普通股和优先股
9. 下列关于股票价值的说法，错误的是（ ）。
- A. 股票的票面价值又被称为“面值”
- B. 如果以面值作为发行价，被称为“平价发行”
- C. 股票的内在价值决定股票的市场价格
- D. 股票的票面价值是公司清算时每一股份所代表的实际价值
10. 关于可转换债券，下列叙述错误的是（ ）。
- A. 可转换债券具有双重选择权
- B. 可转换债券是一种附有转股权的特殊债券
- C. 可转换债券是一种混合债券
- D. 投资者可自行选择是否转股，而发行人没有实施赎回条款的选择权
11. 按照权证持有人行权的时间不同，可以将权证分为（ ）。
- I. 美式权证
- II. 欧式权证
- III. 备兑权证
- IV. 百慕大式权证
- A. I、IV B. II、III
- C. II、III、IV D. I、II、IV
12. 与普通股相比，发行优先股的优点是（ ）。
- I. 有固定股息
- II. 不需要还本
- III. 没有到期期限
- IV. 不享有表决权
- A. I、III B. II、III
- C. I、III、IV D. I、II、III、IV
13. 下列各种债券中，其利率在偿付期限内发生变化的是（ ）。
- A. 贴现债券 B. 付息债券
- C. 息票累计债券 D. 浮动利率债券
14. 下列选项中，属于国内主要债券评级机构的是（ ）。
- I. 大公国际资信评估有限公司
- II. 中诚信国际信用评级有限公司
- III. 联合资信评估有限公司
- IV. 惠誉国际信用评级有限公司
- A. I、II、III、IV B. I、III、IV
- C. I、II、III D. II、III
15. 收益率曲线的类型包括（ ）。
- I. 正向收益率曲线
- II. 反转收益率曲线
- III. 拱形收益率曲线
- IV. 水平收益率曲线
- A. I、II、IV B. I、III、IV
- C. II、III D. I、II、III、IV
16. 在货币市场工具中，下列关于回购的表述中正确的是（ ）。
- A. 回购协议是指资金需求方在出售证券的同时与证券的购买方约定在一定期限后按约定价

格购回所卖证券的交易行为

- B. 抵押品以企业债券为主
- C. 回购协议是一种信用贷款协议
- D. 证券的购买方为正回购方，证券的出售方为逆回购方

17. 下列关于同业拆借的表述，错误的是（ ）。

- A. 期限最短的是隔夜拆借，最长的接近一年
- B. 拆借的资金一般用于缓解金融机构长期流动性紧张
- C. 中央银行可以通过提高存款准备金率来影响同业拆借利率
- D. 同业拆借活动起源于存款准备金制度

18. 大额可转让定期存单的特征不包括（ ）。

- A. 可以转让流通
- B. 金额较大
- C. 不记名
- D. 能提前支取

19. 面值在每个支付日会根据某一消费价格指数调整来反映通货膨胀变化的债券是（ ）。

- A. 通货膨胀联结债券
- B. 结构化债券
- C. 可赎回债券
- D. 浮动利率债券

20. 下列选项中，属于衍生工具构成要素的是（ ）。

- I. 合约标的资产
 - II. 到期日
 - III. 交易单位
 - IV. 最后交易日
- A. I、II、III
 - B. III、IV
 - C. I、III
 - D. II、III、IV

21. 期货合约的交易时间是固定的，一般每周营业日（ ）天。

- A. 2
- B. 3
- C. 5
- D. 7

22. 关于远期合约的缺点，下列说法错误的是（ ）。

- A. 远期合约的收益率较低
- B. 远期合约的流动性比较差
- C. 远期合约的违约风险会比较高
- D. 远期合约市场的效率偏低

23. （ ）又称为“逐日结算”，即在每个营业日的交易停止以后，成交的经纪人之间不直接进行现金结算，而是将所有清算事务都交由清算机构办理。

- A. 保证金制度
- B. 对冲平仓制度
- C. 盯市制度
- D. 交割制度

24. 下列选项中，不属于期权合约要素的是（ ）。

- A. 标的资产
- B. 期权的买方
- C. 期权的卖方
- D. 交易日

25. 影响期权价格的因素不包括（ ）。

- A. 合约标的资产的市场价格
- B. 宏观经济的因素
- C. 无风险利率水平
- D. 期权的有效期

26. 看涨期权在执行时，其收益等于标的资产的市场价格与执行价格之差。因此，标的资产的价格_____、执行价格_____，看涨期权的价格_____。（ ）

- A. 越高；越低；越高
- B. 越高；越低；越低
- C. 越低；越低；越高

- D. 越高：越高：越高
27. 并购投资包含多种不同类型，其中应用最广泛的形式是（ ）。
A. 管理层收购 B. 债权转股权方式
C. 承债式并购 D. 杠杆收购
28. 关于契约型股权投资基金，下列表述错误的是（ ）。
A. 契约型基金具有法律实体地位
B. 基金管理人依据法律、法规和基金合同负责基金的经营和管理操作
C. 契约型基金的主要参与主体为基金投资者、基金管理人及基金托管人
D. 契约型基金本质是信托型基金
29. 私募股权投资基金在完成投资项目之后，主要采取的退出机制是（ ）。
A. 首次公开发行，买壳或借壳上市，管理层收购，二次出售，破产清算
B. 首次公开发行，买壳或借壳上市，管理层回购，再次出售，破产清算
C. 首次公开发行，买壳或借壳上市，管理层回购，二次出售，破产清算
D. 公开发行，买壳或借壳上市，管理层收购，二次出售，破产清算
30. 关于合伙型基金，下列表述错误的是（ ）。
I. 合伙型基金的参与主体主要为普通合伙人和有限合伙人，不包括基金管理人
II. 有限合伙人以其认缴的出资额为限对基金（合伙企业）债务承担连带责任
III. 普通合伙人不能自行担任基金管理人，需要委托专业的基金管理机构担任基金管理人
IV. 有限合伙人参与投资决策
A. I、II、III B. I、III、IV
C. II、III、IV D. I、II、IV
31. 私募基金公司的投资产品面向不超过（ ）人的合格投资者发行。
A.100 B.150 C.200 D.300
32. 关于投资决策委员会，下列表述错误的是（ ）。
A. 投资决策委员会负责制定投资组合的具体方案，向交易部下达投资指令
B. 投资决策委员会对基金公司的重大投资活动进行管理
C. 投资决策委员会审定公司投资管理制度和业务流程
D. 投资决策委员会是基金公司管理基金投资的最高决策机构
33. 关于企业年金基金，下列说法有误的是（ ）。
A. 企业年金基金财产在投资过程中需要严格遵循有关法规确定的投资比例限制
B. 企业年金基金财产可投资于信用等级为投机级的金融债和企业债
C. 企业年金基金财产的投资范围较广，包含银行存款、国债、中央银行票据、债券回购、万能保险产品、投资连结保险产品、证券投资基金、股票等
D. 企业年金基金是指企业年金计划筹集的资金及其投资运营收益形成的企业补充养老保险基金
34. 马科维茨的投资组合理论的主要贡献表现在（ ）。
A. 以因子模型解释了资本资产的定价问题
B. 运用随机微分方程理论推导出期权定价模型
C. 形成和完善了有效市场假说
D. 提出了均值一方差模型，奠定了投资组合理论的基础
35. 下列属于无差异曲线特点的是（ ）。
I. 无差异曲线是从左下方向右上方倾斜的曲线
II. 当向较高的无差异曲线移动时，投资者的效用增加
III. 同一条无差异曲线上的所有点向投资者提供了相同的效用

IV. 风险厌恶程度高的投资者与风险厌恶程度低的投资者相比，其无差异曲线更陡

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

36. 在 CAPM 中，若某资产或资产组合的预期收益率高于与其贝塔值对应的预期收益率，则表现为（ ）。

- A. 位于证券市场线上方 B. 位于证券市场线下方
C. 位于资本市场线上方 D. 位于资本市场线下方

37. 有效前沿上不含无风险资产的投资组合是（ ）。

- A. 债券投资组合 B. 证券投资组合
C. 市场投资组合 D. 最优的资产组合

38. 在半强有效市场的假设下，下列说法正确的是（ ）。

- I. 研究公司的财务报表无法获得超额报酬
II. 使用内幕消息可获得超额报酬
III. 使用技术分析无法获得超额报酬
IV. 使用基本分析无法获得超额报酬

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

39. 根据市场条件的不同，指数复制方法不包括（ ）。

- A. 完全复制 B. 抽样复制 C. 优化复制 D. 随机复制

40. 自上而下股票投资策略在实际应用中，不包括（ ）。

- A. 通过研究和预测决定经济形势
B. 转换价值股和成长股的投资比例，追求风格收益
C. 运用基本面分析深入研究个股的投资价值
D. 从周期非敏感型行业转换为周期敏感型行业，从而获得板块的差额收益

41. 关于基金业绩比较基准，下列表述错误的是（ ）。

- A. 基金的业绩基准往往是复杂基准
B. 指数基金的业绩比较基准是其跟踪的指数本身
C. 基金业绩比较基准的选取是随机的
D. 业绩比较基准是投资经理进行组合构建的出发点

42. 关于债券投资组合构建，下列说法错误的是（ ）。

- A. 债券投资组合构建不需要考虑杠杆率
B. 债券投资组合构建需要考虑信用结构
C. 债券投资组合构建需要考虑市场风险和信用风险
D. 债券投资组合构建需要决定不同信用等级、行业类别上的配置比例

43. 资本资产定价模型以（ ）为基础。

- A. 马科维茨证券组合理论
B. 法玛的有效市场假说
C. 夏普的单一指数模型
D. 套利定价理论

44. 下列关于做市商和经纪人的表述，正确的是（ ）。

- I. 做市商在市场中与投资者进行买卖双向交易
II. 在报价驱动市场中，经纪人是市场流动性的主要提供者和维持者
III. 经纪人在交易中执行投资者的指令，没有参与到交易中
IV. 做市商的利润主要来自于证券买卖差价，经纪人的利润主要来自于佣金

- A. I、II、III
 - B. I、III、IV
 - C. II、III、IV
 - D. I、II、III、IV
45. 关于保证金交易的说法，错误的是（ ）。
- A. 保证金交易也称为信用交易
 - B. 保证金除以所投资金额或证券总价值的比率称为保证金率
 - C. 在我国，保证金交易被称为“融资融券”
 - D. 所有的证券公司都可以开展融券业务
46. 融资融券要求普通投资者开户时间达到_____个月，持有资金不得低于_____万元人民币。（ ）
- A.18； 50
 - B.12； 50
 - C.12； 30
 - D.18； 30
47. 佣金是投资者根据（ ）支付给经纪人的费用。
- A. 交易额的一定比例
 - B. 事先确定的数额
 - C. 交易的次数
 - D. 价差的一定比例
48. 属于投资交易过程中的隐性成本的是（ ）。
- A. 佣金
 - B. 对冲费用
 - C. 印花税
 - D. 过户费
49. 下列选项中，可以降低交易对市场冲击的算法是（ ）。
- A. 跟量算法
 - B. 时间加权平均价格算法
 - C. 成交量加权平均价格算法
 - D. 执行缺口算法
50. 关于交易指令在基金公司内部的执行，下列表述错误的是（ ）。
- A. 交易员在执行交易的过程中必须严格按照公平公正的原则执行
 - B. 交易系统或相关负责人员审核投资指令的合法合规性，违规指令将被拦截并反馈给基金经理
 - C. 交易员接收到任何交易指令后均必须立即完成，无权进行交易择时
 - D. 在自主权限内，基金经理通过交易系统向交易室下达交易指令
51. 关于政策风险，下列表述正确的是（ ）。
- I. 政策风险是指因宏观政策的变化导致的对基金收益的影响
 - II. 宏观政策包括财政政策、产业政策、货币政策等，都会对金融市场造成影响
 - III. 市场风险即政策风险
 - IV. 政策风险的管理主要在于对国家宏观政策的把握和预测
- A. I、II、III
 - B. I、II、IV
 - C. II、III、IV
 - D. I、II、III、IV
52. 收益率固定不变，通货膨胀率上升时，投资者面临（ ）。
- A. 利率风险
 - B. 汇率风险
 - C. 购买力风险
 - D. 政策风险
53. 市场风险管理的主要措施不包括（ ）。
- A. 密切关注宏观经济指标和趋势
 - B. 关注投资组合风险调整后收益
 - C. 加强对重大投资的监测
 - D. 加强对场内交易的监控
54. 下列不属于信用风险管理的主要措施的是（ ）。
- A. 建立针对债券发行人的内部信用评级制度

- B. 建立交易对手信用评级制度
C. 建立严格的信用风险监控体系
D. 加强对场外交易的监控
55. 关于风险的测度，下列描述错误的是（ ）。
- A. 风险管理的基础是风险的测度
B. 风险测度分事前和事后两类
C. 事后风险测度常用来衡量风险调整后的收益情况
D. 事前风险测度衡量投资组合在当下的表现和风险情况
56. 某基金根据历史数据计算出来的贝塔系数大于 1，则该基金（ ）。
- A. 价格变动方向与市场一致
B. 价格变动幅度与市场一致
C. 价格变动方向与市场相反
D. 价格变动幅度比市场更大
57. 过去一年内，基金 A 的最大回撤为 26%，基金 B 的最大回撤为 10%，下列表述错误的是（ ）。
- A. 过去一年内基金 A 可实现的最大损失为 26%
B. 过去一年内基金 B 可实现的最大损失为 10%
C. 基金 A 面临的可能损失比基金 B 大
D. 基金 A 与基金 B 的最大回撤不可比
58. 商业银行普遍采用的计算 VaR 值的方法包括（ ）。
- I. 参数法 II. 历史模拟法
III. 情景分析法 IV. 蒙特卡洛模拟法
- A. I、II、III
B. I、II、IV
C. II、III、IV
D. I、II、III、IV
59. （ ）是指在给定时间区间和置信区间内，投资组合损失的期望值。
- A. 预期损失 B. 主动比重
C. 风险价值 D. 浮动利率债券
60. （ ）往往是投资回报的来源，是投资组合需要主动暴露的风险。
- A. 系统性风险 B. 非系统性风险
C. 财务风险 D. 偶然事件风险
61. 假设基金净值增长率服从正态分布，则可以期望在（ ）概率下，净值增长率会落入平均值正负 2 个标准差的范围内。
- A. 100% B. 95% C. 90% D. 67%
62. 债券基金的主要投资对象包括（ ）。
- I. 国债 II. 可转债 III. 股票 IV. 企业债
- A. I、II、III
B. II、III、IV
C. I、II、IV
D. I、II、III、IV
63. 关于避险策略基金的要求，下列说法错误的是（ ）。
- A. 基金管理人应当审慎确定风险资产的投资比例
B. 稳健资产投资组合的平均剩余期限应超过剩余避险策略周期

- C. 选择符合审慎监管要求的商业银行、保险公司，作为基金的保障义务人
- D. 避险策略基金投资于稳健资产不得低于基金资产净值的 80%
64. 下列选项中，反映股票基金风险的指标包括（ ）。
- I. 标准差 II. 持股数量
- III. 融资比例 IV. 行业投资集中度
- A. I、II、III B. I、II、IV
- C. II、III、IV D. I、II、III、IV
65. 基金业绩评价应遵循的原则有（ ）。
- I. 结算原则 II. 客观性原则
- III. 可比性原则 IV. 长期性原则
- A. I、II、III B. I、III、IV
- C. II、III、IV D. I、II、III、IV
66. 评价基金业绩需要考虑的因素包括（ ）。
- I. 基金管理规模
- II. 时间区间
- III. 基金经理的工作年限
- IV. 综合考虑风险和收益
- A. I、II、IV B. I、II、III
- C. II、III、IV D. I、II、III、IV
67. 假设某投资者在 2015 年 12 月 31 日买入 1 股 A 公司股票，价格为 50 元。2016 年 12 月 31 日，A 公司发放 2 元分红，同时其股价为 55 元。那么在该区间内，持有区间收益率为（ ）。
- A.7% B.13% C.14% D.12.6%
68. 关于 GIPS 收益率计算的相关规定，下列表述错误的是（ ）。
- A. 必须采用经现金流调整后的时间加权收益率
- B. 必须采用总收益率，即包括实现的和未实现的回报以及损失
- C. 自 2006 年 1 月 1 日起，投资管理机构必须至少每季度一次计算组合群的收益，并使用个别投资组合的收益以资产加权计算
- D. 在计算收益时，必须计入投资组合中持有的现金及现金等价物的收益
69. 关于我国证券交易所，下列表述错误的是（ ）。
- A. 证券交易所应当创造公开、公平、公正的市场环境，保证证券交易所的职能正常发挥
- B. 证券交易所的设立和解散，由国务院决定
- C. 证券交易所是为证券集中交易提供场所和设施，组织和监督证券交易，实行自律管理的法人
- D. 证券交易所作为进行证券交易的场所，其本身不持有证券，也不进行证券的买卖，但可以决定证券交易的价格
70. 场内证券结算的方式中，净额结算可分为（ ）。
- I. 单一净额结算 II. 双边净额结算
- III. 多边净额结算 IV. 综合净额结算
- A. I、II B. I、II、III C. II、III D. I、II、III、IV
71. 公募基金场内交易的一级结算由（ ）作为结算参与人与中国结算公司完成资金交收。
- A. 基金注册登记机构 B. 证券公司
- C. 基金管理人 D. 基金托管人
72. 基金的过户费属于（ ）的收入。
- A. 基金管理人 B. 中国结算公司

- C. 证券交易所 D. 基金托管人
73. 下列关于 PROP 和 D-COM 系统的表述，错误的是（ ）。
- A. PROP 是中国结算公司深圳分公司建立的电子数据交换系统
B. PROP 系统中，结算参与人交收头寸及最低备付不足的应及时向备付金账户补入资金
C. 中国结算公司深圳分公司通过 D-COM 系统向结算参与人实时揭示其尚未支付金额或其可提款金额
D. 结算参与人可通过 D-COM 系统实时查询各资金结算账户余额等信息
74. （ ）负责全国银行间债券市场交易的日常监测工作。
- A. 中央结算公司 B. 中国人民银行
C. 中国银行业协会 D. 全国银行间同业拆借中心
75. 下列属于银行间债券市场交易制度的是（ ）。
- I. 共同对手方制度 II. 公开市场一级交易商制度
III. 结算代理制度 IV. 做市商制度
- A. I、II B. III、IV C. II、III、IV D. I、II、III、IV
76. 托管人委托负责境外资产托管业务的境外资产托管人应符合的条件不包括（ ）。
- A. 最近 3 年没有受到监管机构的重大处罚
B. 托管资产规模不少于 1 000 亿美元或等值货币
C. 最近一个会计年度实收资本不少于 10 亿美元或等值货币
D. 境外托管机构的高级管理人员有 5 年以上从业经验
77. 证券登记结算机构为证券交易提供的服务包括（ ）。
- I. 证券登记 II. 交易结算 III. 证券存管 IV. 确定交易价格
- A. I、II B. II、III
C. I、II、III D. I、II、III、IV
78. 关于证券经纪商向客户收取的佣金标准，下列表述正确的是（ ）。
- I. 不得高于证券交易金额的 3%
II. 国债回购佣金由证券交易所制定
III. 不得低于代收的证券交易监管费和证券交易所手续费
IV. 企业债的交易佣金标准备案一星期内无异议则正式实施
- A. I、II、III B. II、III、IV
C. I、II、IV D. I、III
79. 关于基金资产估值需要考虑的因素，下列表述错误的是（ ）。
- A. 当基金只投资于交易活跃的证券，直接采用市场交易价格对基金资产估值
B. 封闭式基金每周披露一次基金份额净值，每个交易日都进行估值
C. 海外基金的估值频率较低，一般是每月估值一次
D. 交易所上市的股指期货合约以估值当日结算价进行估值
80. 关于基金估值程序，下列表述错误的是（ ）。
- A. 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
B. 由基金托管人对外公布基金管理人的计算结果
C. 基金日常估值由基金管理人进行
D. 基金托管人对基金管理人的计算结果进行复核
81. 关于投资品种的估值，下列表述错误的是（ ）。
- A. 交易所上市的私募债券按成本估值
B. 交易所上市的不存在活跃市场的有价证券，采用估值技术确定公允价值

- C. 交易所上市的股指期货合约以估值当日结算价进行估值
D. 交易所上市交易的可转债按第三方估值机构提供的估值净价估值
82. 需直接从基金资产中列支的费用不包括（ ）。
- A. 基金管理费 B. 基金托管费
C. 持有人大会费用 D. 申购费、赎回费
83. 关于证券投资基金会计核算的特点，下列表述错误的是（ ）。
- A. 基金会计核算主体是证券投资基金
B. 货币市场基金一般每日结转损益
C. 传统的会计分期一般以年度、半年、月份和日为单位
D. 基金会计的责任主体是基金管理人和托管人
84. 基金收入主要来源不包括（ ）。
- A. 股利收益 B. 存款利息收入 C. 债券利息收入 D. 证券价格波动率
85. 暂停对基金估值的情形有（ ）。
- I. 基金投资所涉及的证券交易所遇法定节假日或因其他原因暂停营业时
II. 因不可抗力或其他情形致使基金管理人、基金托管人无法准确评估基金资产价值时
III. 占基金相当比例的投资品种的估值出现重大转变，而基金管理人为保障投资人的利益已决定延迟估值
IV. 如出现基金管理人认为属于紧急事故的任何情况，会导致基金管理人不能出售或评估基金资产的
- A. I、II、III B. II、III、IV
C. I、II、IV D. I、II、III、IV
86. 下列关于基金份额分拆、合并的说法，错误的是（ ）。
- A. 基金份额分拆不影响基金的已实现收益、未实现利得
B. 基金份额分拆通过直接调整基金份额数量达到降低基金份额净值的目的
C. 基金份额的合并能够提高基金的净值
D. 基金份额分拆会提高投资者对价格的敏感性
87. 假设投资者在 2017 年 8 月 4 日（周五）申购了份额，那么基金将从（ ）开始计算其权益。
- A. 8 月 5 日（周六）
B. 8 月 6 日（周日）
C. 8 月 7 日（周一）
D. 8 月 8 日（周二）
88. 对基金取得的股利收入、债券的利息收入、储蓄存款利息收入，由上市公司、发行债券的企业和银行在向基金支付上述收入时代扣代缴（ ）的个人所得税。
- A. 5% B. 10% C. 20% D. 50%
89. 下列关于机构投资者买卖基金产生的税收的表述，正确的是（ ）。
- A. 对机构投资者买卖基金份额征收印花税
B. 对内地企业投资者通过基金互认从香港基金分配取得的收益，免征企业所得税
C. 对机构投资者从基金分配中获得的收入征收企业所得税
D. 对机构投资者在境内买卖基金份额获得的差价收入，应征收企业所得税
90. 证券投资基金及其管理人应向投资者和潜在投资者披露的信息不包括（ ）。
- A. 影响证券投资基金价值的重大事件
B. 基金投资策略
C. 对投资组合收取的各项费用

- D. 针对特定投资者的信息
91. 关于证券投资基金监管机构职能的制度，下列说法错误的是（ ）。
- A. 应确保自身的独立性
 - B. 应拥有独立的经费来源、人力及其他资源
 - C. 确保程序的合法性、公平性和公正性
 - D. 其责任必须由法律明确规定
92. 欧盟跨境投资基金的主要模式是（ ）。
- A. 欧盟可转让证券集合投资计划
 - B. 对冲基金
 - C. 风险投资基金
 - D. 私募股权基金
93. 下列选项中，不属于 UCITS 一号指令中关于基金信息披露的规定的是（ ）。
- A. 基金投资于同一主体发行的证券，不得超过基金资产净值的 5%
 - B. 基金管理公司应公告招募说明书、年度报告、半年报告及其他重要信息
 - C. 规定申购与赎回的价格，应至少一年公布两次
 - D. 申购与赎回价格，如不损害持有人利益，监管机关可以允许一个月公布一次
94. 关于 AIFMD 指令中的注册监管，下列说法错误的是（ ）。
- A. 引入了“欧盟护照”的概念
 - B. 只要在一个欧盟成员国的监管机构进行注册，就可获得在全欧盟运营的权利
 - C. 资产管理规模未达到 5 亿欧元的私募股权投资基金管理人可以豁免注册
 - D. 总部设在欧盟以外的私募股权投资基金，必须向欧洲证券和市场管理局提出申请以取得运营护照
95. 关于申请合格境外投资者资格应当具备的条件，下列说法错误的是（ ）。
- A. 申请人的从业人员符合所在国家或者地区的有关从业资格的要求
 - B. 申请人近 2 年未受到监管机构的重大处罚
 - C. 申请人的财务稳健，资信良好，达到中国证监会规定的资产规模等条件
 - D. 申请人所在国家或者地区有完善的法律和监管制度
96. 单个境外投资者通过合格投资者持有境内一家上市公司股票的，持股比例不得超过该公司股份总数的（ ）。
- A. 30%
 - B. 5%
 - C. 20%
 - D. 10%
97. 关于申请成立 QDII 基金的机构投资者应符合的条件，下列说法错误的是（ ）。
- A. 对基金管理公司而言，净资产不少于 2 亿元人民币，经营证券投资基金管理业务达 2 年以上
 - B. 对证券公司而言，净资本不低于 8 亿元人民币，净资本与净资产比例不低于 70%
 - C. 有 5 年以上境外证券市场投资管理经验和相关专业资质的中级以上管理人员不少于 1 名
 - D. 最近 1 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
98. 投资于具有发展潜力的股票，但是较为保守的基金投资风格是（ ）。
- A. 增值型
 - B. 积极成长型
 - C. 指数型
 - D. 稳健成长型
99. 下列选项中，QFII 基金托管人应具备的条件有（ ）。
- I. 设有专门的资产托管部
 - II. 实收资本不少于 50 亿元人民币
 - III. 有足够的熟悉托管业务的专职人员
 - IV. 最近 3 年没有重大违反外汇管理规定的记录
- A. I、II、III
 - B. II、III、IV
 - C. I、III、IV
 - D. I、II、III、IV

100. 合格境外机构投资者在经批准的投资额度内,可以投资的人民币金融工具不包括()。
- A. 证券投资基金
 - B. 股指期货
 - 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非固定收益产品

参考答案及解析

- 1.B【解析】利润表所提供的信息有:①展示企业的损益账目;②反映企业在一定时间的业务经营状况;③揭示企业获取利润能力以及经营趋势。
- 2.B【解析】按照会计恒等式,资产负债表的基本逻辑关系表述为:资产=负债+所有者权益。
- 3.D【解析】Ⅱ项,速动比率=流动资产-存货流动负债;Ⅲ项,一般来说,速动比率大于1时,企业才能维持良好的短期偿债能力和财务稳定状况;Ⅳ项,流动资产的内部转换不会改变流动比率,但可能改变速动比率。
- 4.B【解析】财务杠杆比率衡量的是企业长期偿债能力。由于企业的长期负债与企业的资本结构即使用的财务杠杆有关,所以称为财务杠杆比率。
- 5.B【解析】存货周转率显示了企业在一年或者一个经营周期内存货周转次数。公式为:存货周转率=年销售成本/年均存货。所以,存货周转率=1 000/(200+300)/2=4。
- 6.B【解析】净资产收益率=销售利润率×总资产周转率×权益乘数,权益乘数=1/(1-资产负债率)。净资产收益率=8%×100%×[1/(1-75%)]=32%。
- 7.C【解析】即期利率是金融市场中的基本利率,是指已设定到期日的零息票债券的到期收益率,它表示的是从现在(t=0)到时间t的年化收益率。远期利率指的是资金的远期价格,它是指隐含在给定的即期利率中从未来的某一时点到另一时点的利率水平。远期利率和即期利率的区别在于计息日起点不同,即期利率的起点在当前时刻,而远期利率的起点在未来某一时刻。
- 8.C【解析】权益资本是通过发行股票或置换所有权筹集的资本。与债权资本不同的是,权益资本在正常经营情况下不会偿还给投资人。
- 9.D【解析】股票的票面价值即在股票票面上标明的金额;股票的清算价值是公司清算时每一股份所代表的实际价值。
- 10.D【解析】对于投资者来说,拥有转股权,可自行选择是否转股,可转换债券是一种较低债息收益和转股权组合的证券;对于发行人来说,拥有提前赎回的权利,可自行选择是否提前赎回。
- 11.D【解析】按行权时间分类,权证可分为美式权证、欧式权证、百慕大式权证等。
- 12.D【解析】优先股没有到期期限,无须归还股本,每年有一笔固定的股息,相当于永久年金(没有到期期限)的债券,但其股息一般比债券利息要高一些。优先股一般情况下不享有表决权。
- 13.D【解析】浮动利率债券的利息在每个支付期期初都会根据基准利率的变化而重新设置。
- 14.C【解析】我国主要的债券评级机构包括大公国际资信评估有限公司、中诚信国际信用评级有限公司、联合资信评估有限公司、上海新世纪资信评估投资服务有限公司和中债资信评估有限责任公司等。
- 15.D【解析】收益率曲线有四种基本类型:①上升收益率曲线(或称正向收益率曲线);②反转收益曲线;③水平收益曲线;④拱形收益率曲线。
- 16.A【解析】B项,回购协议抵押品以国债为主。C项,本质上,回购协议是一种证券抵押贷款。D项,证券的出售方为资金借入方,即正回购方;证券的购买方为资金贷出方,即逆回购方。

17.B【解析】同业拆借是指金融机构之间以货币借贷方式进行短期资金融通的行为，拆借的资金一般用于缓解金融机构短期流动性紧张、弥补票据清算的差额等。

18.D【解析】大额可转让定期存单是银行发行的具有固定期限和一定利率的，且可以在二级市场上转让的金融工具。大额可转让定期存单原则上不能提前支取，只能在二级市场上转让。

19.A【解析】通货膨胀通过影响债券现金流而降低投资者的购买力，而大多数的通货膨胀联结债券的面值（而不是票面利率）在每个支付日会根据某一消费价格指数调整来反映通货膨胀的变化。

20.A【解析】一般而言，衍生工具可由以下五个共同的要素组成：①合约标的资产；②到期日；③交易单位；④交割价格；⑤结算。

21.C【解析】期货合约的交易时间是固定的。一般每周营业日5天，周六、周日及国家法定节假日休息。

22.A【解析】远期合约有一些明显的缺点：①远期合约市场的效率偏低；②远期合约的流动性比较差；③远期合约的违约风险会比较高。

23.C【解析】盯市制度是期货交易最大的特征，又称为“逐日结算”，即在每个营业日的交易停止以后，成交的经纪人之间不直接进行现金结算，而是将所有清算事务都交由清算机构办理。

24.D【解析】期权合约的要素主要有以下七个：①标的资产；②期权的买方；③期权的卖方；④执行价格；⑤期权费；⑥通知日；⑦到期日。

25.B【解析】影响期权价格的因素包括：①合约标的资产的市场价格；②期权的执行价格；③期权的有效期；④无风险利率水平；⑤标的资产价格的波动率；⑥合约标的资产的分红。

26.A【解析】看涨期权在执行时，其收益等于标的资产的市场价格与执行价格之差。因此，标的资产的价格越高、执行价格越低，看涨期权的价格就越高。

27.D【解析】并购投资包含多种不同类型，如杠杆收购、管理层收购等形式。其中，杠杆收购是应用最广泛的形式。

28.A【解析】信托型（也称契约型）私募股权投资基金是指通过订立信托契约的形式设立的私募股权投资基金，其本质是信托型基金。信托型基金不具有法律实体地位。

29.C【解析】私募股权投资基金在完成投资项目之后，主要采取的退出机制是：首次公开发行，买壳或借壳上市，管理层回购，二次出售，破产清算。

30.B【解析】Ⅰ项，合伙型股权投资基金采用有限合伙企业的组织形式，参与主体主要有普通合伙人（GP）、有限合伙人（LP）和基金管理人；Ⅲ项，普通合伙人有时会承担基金管理人的角色，但有时也委托专业管理人员对私募股权投资项目进行管理和监督；Ⅳ项，有限合伙人虽然负责监督普通合伙人，但是不直接干涉或参与私募股权投资项目的经营管理。

31.C【解析】私募基金公司的投资产品面向不超过200人的合格投资者发行。由于私募基金所受的法律约束比公募基金少，其投资渠道、投资策略都会更为多样化。

32.A【解析】投资决策委员会是基金公司管理基金投资的最高决策机构，由各个基金公司自行设立，是非常设的议事机构。投资决策委员会应在遵守国家有关法律法规、规章制度的前提下，对基金公司各项重大投资活动进行管理，审定公司投资管理制度和业务流程，并确定不同管理级别的操作权限。A项，投资部负责根据投资决策委员会制定的投资原则和计划制定投资组合的具体方案，向交易部下达投资指令。

33.B【解析】B项，企业年金基金财产可投资信用等级在投资级以上的金融债、企业（公司）债、可转换债（含分离交易可转换债）、短期融资券和中期票据等金融产品。

34.D【解析】1952年，25岁的哈里·马科维茨在《金融杂志》上发表了一篇题为“资产组合的选择”的文章，首次提出了均值—方差模型，奠定了投资组合理论的基础，标志着现代投资组合理论（MPT）的开端。

- 35.D【解析】I、II、III、IV均属于无差异曲线特点。
- 36.A【解析】在CAPM中，证券市场线得以成立是投资者的最优选择以及市场均衡力量作用的结果。若某资产或资产组合的预期收益率高于与其 β 值对应的预期收益率，也就是说位于证券市场线的上方，则理性投资者将更偏好于该资产或资产组合，市场对该资产或资产组合的需求超过其供给，最终抬升其价格，导致其预期收益率降低，使其向证券市场线回归。
- 37.C【解析】市场投资组合具有三个重要的特征：①它是有效前沿上唯一一个不含无风险资产的投资组合；②有效前沿上的任何投资组合都可看做是切点投资组合M与无风险资产的再组合；③切点投资组合完全由市场决定，与投资者的偏好无关。
- 38.D【解析】如果市场是半强有效的，市场参与者就不可能从任何公开信息中获取超额利润，这意味着基本面分析方法无效，对历史信息进行分析的技术分析也无效。
- 39.D【解析】根据市场条件的不同，通常有三种指数复制方法，即完全复制、抽样复制和优化复制。
- 40.C【解析】运用基本面分析深入研究个股的投资价值，属于自下而上分析。
- 41.C【解析】C项，所有的基金都需要选定一个业绩比较基准，业绩比较基准不仅是考核基金业绩的工具，也是投资经理进行组合构建的出发点。
- 42.A【解析】A项，债券投资组合构建需要考虑信用结构、期限结构、组合久期、流动性和杠杆率等因素。
- 43.A【解析】资本资产定价模型（CAPM）以马科维茨证券组合理论为基础，研究如果投资者都按照分散化的理念去投资，最终证券市场达到均衡时，价格和收益率如何决定的问题。
- 44.B【解析】做市商和经纪人对市场流动性贡献不同。在报价驱动市场中，做市商是市场流动性的主要提供者和维持者，而在指令驱动市场中，市场流动性是由投资者的买卖指令提供的，经纪人只是执行这些指令。
- 45.D【解析】融资融券业务会放大投资收益率或损失率，如同杠杆一样增加了投资结果的波动幅度。为防范融资融券的投资风险，证券交易所对参与融资融券的证券公司做出了严格规定，只有符合一定标准的证券公司才能开展此项业务。
- 46.A【解析】融资融券对于投资者的要求较高，目前大部分证券公司要求普通投资者开户时间须达到18个月，且持有资金不得低于50万元人民币。
- 47.A【解析】佣金是指交易成功后，投资者根据交易额，按照一定比例付给经纪人的费用。
- 48.B【解析】隐性成本又被称为间接成本或价内成本，包含买卖价差、冲击成本、机会成本、对冲费用等。
- 49.C【解析】A、B、C、D四项均属于常见的算法交易策略。其中，成交量加权平均价格算法是最基本的交易算法之一，旨在下单时以尽可能接近市场按成交量加权的均价进行，以尽量降低该交易对市场的冲击。
- 50.C【解析】交易指令在基金公司内部执行情况如下：①在自主权限内，基金经理通过交易系统向交易室下达交易指令；②交易系统或相关负责人员审核投资指令（价格、数量）的合法合规性，违规指令将被拦截，反馈给基金经理，其他指令被分发给交易员；③交易员接收到指令后有权根据自身对市场的判断选择合适时机完成交易。
- 51.B【解析】政策风险是指因宏观政策的变化导致的对基金收益的影响。宏观政策包括财政政策、产业政策、货币政策等，都会对金融市场造成影响，进而影响基金的收益水平。政策风险的管理主要在于对国家宏观政策的把握与预测。
- 52.C【解析】购买力风险指的是作为基金利润主要分配形式的现金，可能由于通货膨胀等因素的影响而导致购买力下降，降低基金实际收益，使投资者收益率降低的风险，又称为通货膨胀风险。通货膨胀是购买力风险出现的原因，通货膨胀使得资产总购买力发生变化。
- 53.D【解析】D项，市场风险管理的主要措施之一是加强对场外交易的监控，确保所有交易

在公司的管理范围内。

54.D【解析】信用风险管理的主要措施有：①建立针对债券发行人的内部信用评级制度，结合外部信用评级，进行发行人信用风险管理；②建立交易对手信用评级制度，根据交易对手的资质、交易记录、信用记录和交收违约记录等因素对交易对手进行信用评级，并定期更新；③建立严格的信用风险监控体系，对信用风险及时发现、汇报和处理。基金公司可对其管理的所有投资组合与同一交易对手的交易集中度进行限制和监控。D项是市场风险管理的主要措施之一。

55.D【解析】事前风险测度是在风险发生前，衡量投资组合在将来的表现和风险情况。

56.D【解析】贝塔系数（ β ）是评估证券或投资组合系统性风险的指标，反映的是投资对象对市场变化的敏感度。 β 系数大于0时，该投资组合的价格变动方向与市场一致； β 系数小于0时，该投资组合的价格变动方向与市场相反； β 系数等于1时，该投资组合的价格变动幅度与市场一致； β 系数大于1时，该投资组合的价格变动幅度比市场更大； β 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。

57.D【解析】最大回撤可以在任何历史区间做测度，用于衡量投资管理人对下行风险的控制能力。指定区间越长，这个指标就越不利，因此在不同的基金之间使用该指标时，应尽量控制在同一个评估期间。本题中，基金A与基金B的评估期间均为一年，因此它们的最大回撤具有可比性。

58.B【解析】目前，商业银行普遍采用三种模型技术来计算VaR值，即参数法、历史模拟法和蒙特卡洛模拟法。

59.A【解析】预期损失（ES），是指在给定时间区间和置信区间内，投资组合损失的期望值。预期损失也被称为条件风险价值度或条件尾部期望或尾部损失。

60.A【解析】系统性风险往往是投资回报的来源，是投资组合需要主动暴露的风险。

61.B【解析】在净值增长率服从正态分布时，可以期望2/3（约67%）的情况下，净值增长率会落入平均值正负1个标准差的范围内，95%的情况下基金净值增长率会落在正负2个标准差的范围内。

62.C【解析】债券基金是指基金资产80%以上投资于债券的基金，其投资对象主要有国债、可转债、企业债等。债券基金通常具有低风险、低收益特征。

63.B【解析】为实现避险策略，避险策略基金一般要求稳健资产投资组合的平均剩余期限不得超过剩余避险策略周期。

64.B【解析】常用来反映股票基金风险的指标有标准差、 β 系数、持股集中度、行业投资集中度、持股数量等指标。

65.C【解析】基金业绩评价应遵循的原则有：①客观性原则；②可比性原则；③长期性原则。

66.A【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基金管理规模；②时间区间；③综合考虑风险和收益。

67.C【解析】资产回报率= $(55-50)/50 \times 100\%=10\%$ ，收入回报率= $2/50 \times 100\%=4\%$ ，持有区间收益率=资产回报率+收入回报率= $10\%+4\%=14\%$ 。

68.B【解析】GIPS的作用是通过制定业绩报告，确保投资表现结果获得充分的声明与披露，并对实际情况做出完整的衡量与体现。关于收益率的计算，要求必须采用总收益率，即包括实现的和未实现的回报以及损失并加上收入。

69.D【解析】证券交易所作为进行证券交易的场所，其本身不持有证券，也不进行证券的买卖，当然更不能决定证券交易的价格。

70.C【解析】净额结算可分为双边净额结算和多边净额结算。

71.D【解析】托管人结算模式分为两级结算：①一级结算由托管人作为结算参与者代表托管资产与中国结算公司完成净额交收；②二级结算由托管人根据交易和清算数据拆分计算后与

托管资产组合完成二级交收。

72.B【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。

73.A【解析】A项，参与者远程操作平台（PROP）是中国结算公司上海分公司为完善市场运作功能，规范清算交收、登记和存管业务，提高对市场服务的效率而开发的建立在中国结算公司上海分公司通信系统上的电子数据交换系统。

74.D【解析】全国银行间同业拆借中心主要为市场的投资者提供报价平台，为其交易提供电子成交登记服务，并按照中国人民银行的有关规定，对通过交易系统开展的债券交易活动进行监测。

75.C【解析】银行间债券市场的交易制度包括：①公开市场一级交易商制度；②做市商制度；③结算代理制度。A项属于场内证券交易清算与交收的原则。

76.D【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。

77.C【解析】《证券法》规定，证券登记结算机构是为证券交易提供集中登记、存管与结算服务，不以营利为目的的法人。设立证券登记结算机构必须经国务院证券监督管理机构批准。

78.A【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。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的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发展计划委员会（现为国家发展和改革委员会）备案，备案15天内无异议实施。

79.C【解析】C项，海外的基金有一部分是每周估值一次，有的甚至每半个月、每月估值一次。

80.B【解析】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。

81.D【解析】D项，在交易所上市交易的可转换债券按当日收盘价作为估值全价。

82.D【解析】基金管理过程中发生的费用，主要包括基金管理费、基金托管费、持有人大会费用等。这些费用需直接从基金资产中列支。

83.C【解析】C项，传统的会计分期一般以年度、半年、季度和月份为单位，分期反映会计主体的财务状况。

84.D【解析】基金收入包括利息收入、投资收益、公允价值变动损益和其他收入。其中，利息收入包括存款利息收入、债券利息收入、资产支持证券利息收入和买入返售金融资产收入，投资收益包括股票投资收益、债券投资收益、资产支持证券投资收益、衍生工具收益和股利收益。

85.D【解析】当基金有以下情形时，可以暂停估值：①基金投资所涉及的证券交易所遇法定节假日或因其他原因暂停营业时；②因不可抗力或其他情形致使基金管理人、基金托管人无法准确评估基金资产价值时；③占基金相当比例的投资品种的估值出现重大转变，而基金管理人为保障投资人的利益已决定延迟估值；④如出现基金管理人认为属于紧急事故的任何情况，会导致基金管理人不能出售或评估基金资产的；⑤中国证监会和基金合同认定的其他情形。

86.D【解析】D项，基金份额分拆可以降低投资者对价格的敏感性，有利于基金持续营销，

有利于改善基金份额持有人结构,有利于基金经理更为有效地运作资金,从而贯彻基金运作的投资理念与投资哲学。

87.C【解析】投资者于周五申购或转换转入的基金份额不享有周五和周六、周日的利润,投资者于周五赎回或转换转出的基金份额享有周五和周六、周日的利润。

88.C【解析】对基金取得的股利收入、债券的利息收入、储蓄存款利息收入,由上市公司、发行债券的企业和银行在向基金支付上述收入时代扣代缴 20% 的个人所得税。

89.D【解析】A 项,机构投资者买卖基金份额暂免征收印花税;B 项,对内地企业投资者通过基金互认从香港基金分配取得的收益,计入其收入总额,依法征收企业所得税;C 项,机构投资者从基金分配中获得的收入,暂不征收企业所得税。

90.D【解析】证券投资基金及其管理人应向投资者和潜在投资者披露影响证券投资基金价值的重大事件,此种披露应能帮助投资者了解该证券投资基金的性质及其风险与收益的关系,从而使投资者在评估基金业绩时不单纯注重收益,而对收益可能导致的风险也给予关注。披露的内容包括对基金投资策略的披露及对投资组合收取的各项费用的披露。

91.D【解析】D 项,国际证监会组织认为,各国证券投资基金监管机构应明确自身的责任,这一责任最好是由法律明确规定的。

92.A【解析】欧盟可转让证券集合投资计划(UCITS),是欧盟跨境投资基金的主要模式。对冲基金、私募股权基金为代表的新型集合投资方式的监管依据为《另类投资基金管理人指令》(AIFMD)。

93.A【解析】基金信息披露的规定包括:①指令的规定与其他国家的要求大致相同,如基金管理公司应公告招募说明书、年度报告、半年报告及其他重要信息。②关于申购与赎回价格,规定应至少一个月公布两次。如不损害持有人利益,监管机关可以允许一个月一次。A 项属于基金的投资比例限制与投资禁止的规定。

94.C【解析】C 项,资产管理规模未达到 1 亿欧元或资产管理规模达到 5 亿欧元但不使用财务杠杆且投资 5 年内无赎回权的私募股权投资基金管理人可以豁免注册。

95.B【解析】B 项,申请合格境外投资者资格应满足申请人有健全的治理结构和完善的内控制度,经营行为规范,近 3 年未受到监管机构的重大处罚。

96.D【解析】境外投资者的境内证券投资,应当遵循下列持股比例限制:①单个境外投资者通过合格投资者持有一家上市公司股票的,持股比例不得超过该公司股份总数的 10%;②所有境外投资者对单个上市公司 A 股的持股比例总和,不超过该上市公司股份总数的 30%。

97.D【解析】D 项,申请成立 QDII 基金的机构投资者要求最近 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。

98.D【解析】A 项,增值型基金投资着眼于资本快速增长,由此带来资本增值,风险高、收益也高;B 项,积极成长型基金的投资标的以具有高度发展潜力但目前股利不多或并无股利分派之新兴产业或新设立公司的普通股为主;C 项,指数型基金完全复制某一指数的组合。

99.C【解析】QFII 基金托管人应当具备下列条件:①设有专门的资产托管部;②实收资本不少于 80 亿元人民币;③有足够的熟悉托管业务的专职人员;④具备安全保管合格投资者资产的条件;⑤具备安全、高效的清算、交割能力;⑥具备外汇指定银行资格和经营人民币业务资格;⑦最近 3 年没有重大违反外汇管理规定的记录。

100.D【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。