



## 2020 年 11 月基金从业资格《基金法律法规》考试 真题及答案解析(网友版)

### 一、单选选择题

1、关于公募基金的中期报告和年报，以下说法不正确的是()

- A. 中期报告不要求进行审计
- B. 中期报告须披露近 3 年每年的基金收益分配情况
- C. 中期报告的管理人报告无需披露内部监察报告
- D. 年度报告应提供最近 3 个会计年度的主要会计数据和财务指标

答案：B

解析：半年度报告无须披露近 3 年每年的基金收益分配情况。故 B 错误

2、某基金管理公司遇到下四项风险事件，其中与市场风险无关的事件是()

- A. 由于股指期货价格不利波动，使得投资组合面临亏损
- B. 由于收益率水平上升，使得持仓债券估值大幅下跌
- C. 由于上市公司年报披露亏损，使得持仓个股股价下跌
- D. 由于市场交易量不足，导致不能以合理价格及时卖出持仓股票

答案：D

解析：市场风险是指因受各种因素影响引起证券及其衍生品市场价格不利波动，使投资组合资产、公司资产面临损失的风险。流动性风险是指因市场交易量不足，导致不能以合理价格及时进行证券交易的风险，或投资组合无法应付客户赎回要求所引起的违约风险。D 属于流动性风险。

3、基金销售机构的以下做法，不符合基金销售机构人员管理和培训要求的是()

- A. 要求基金销售人员及时自行办理执业注册并反馈办理情况
- B. 对所属已获得基金从业资格的从业人员，由基金销售机构来组织与基金销售相关的职业培训





- C. 通过网络方式将所属取得基金从业资格人员的姓名、从业资质证明等信息进行披露
- D. 对基金销售人员的流动情况进行登记管理

答案：A

解析：基金销售机构对于通过基金业协会资质考核并获得基金销售资格的基金销售人员，统一办理执业注册、后续培训和执业年检。故 A 错误

4、关于基金管理公司董事会应履行的风险管理职责，以下表述错误的是()

- A. 审议重大事件、重大决策的风险评估意见
- B. 授权下设的专门委员会履行相应风险管理和监督职责
- C. 组织实施重大风险的解决方案
- D. 制定公司风险管理战略和风险应对策略

答案：C

解析：董事会对有效的风险管理承担最终责任，履行的风险管理职责是：确定公司风险管理总体目标，制定公司风险管理战略和风险应对策略；审议重大事件、重大决策的风险评估意见，审批重大风险的解决方案（C 错误），批准公司基本风险管理制度；审议公司风险管理报告；可以授权董事会下设的风险管理委员会或其他专门委员会履行相应风险管理和监督职责。

5、以下不属于道德的调整手段的是()。

- A. 内心信念
- B. 传统习俗
- C. 国家强制力
- D. 社会舆论

答案：C

6、关于中国证券投资基金业协会为私募基金管理人办理私募基金备案，以下说法正确的是()。

- A. 证明投资者的财产已经由托管人托管





- B. 协会通过网站公告私募基金名单及其基本情况的方式，为私募基金办结备案手续
- C. 证明对基金管理人的投资能力的认可
- D. 反映了基金管理人持续合规经营

答案：B

解析：基金业协会应当在私募基金备案材料齐备后的 20 个工作日内，通过网站公告私募基金名单及其基本情况的方式，为私募基金办结备案手续。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。故 ACD 错误。

7、以下选项中，不符合基金管理公司组织结构相互制约。

- A. 公司风险管理部对拟发行的采用摊余成本法估值的基金进行风险评估
- B. 公司综合管理部对告供应商白名单进行审查
- C. 公司财务部未作审核，直接接收基金会计提供的基金管理费收入数据入账
- D. 公司合规部对电子商务业务的创新模式进行合规审查

答案：C

解析：相互制约原则指基金管理人内部部门和岗位的设置应当权责分明、相互制衡。基金管理人内部的一项业务，如果经过两个以上的相互制约环节对其进行监督和核查，其发生错弊现象的概率就很低。就具体的内部控制措施来说，相互牵制必须考虑横向控制和纵向控制两方面的制约关系。从横向关系来讲，完成某个环节的工作需有来自彼此独立的两个部门或人员协调运作、相互监督、相互制约、相互证明；从纵向关系来讲，完成某个工作需经过互不隶属的两个或两个以上的岗位和环节，以使下级受上级监督，上级受下级牵制。只有经过横向关系和纵向关系的核查和制约，才能使发生的错弊减少到较低程度，或者即使发生问题，也易尽早发现，便于及时纠正。

8、某资产管理公司正在为其拟发行的私募基金产品准备推介材料，推介材料中可使用的宣传用语为()

- A. 本公司管理的基金过去一个季度的年化收益率超过 50%
- B. 本基金预计年化收益可达 20%，高收益高回报
- C. 本基金业绩报酬计提基准为 7%，基金管理人从超额部分按比例收取业绩报酬
- D. 本基金募集期仅 5 天，欲购从速





答案：C

解析：基金宣传推介材料可以登载该基金、基金管理人管理的其他基金的过往业绩，但基金合同生效不足6个月的除外。(A项错误)基金宣传推介材料预测基金的投资业绩。(B项错误)基金宣传推介材料所使用的语言表述应当准确清晰，应当特别注意：①在缺乏足够证据支持的情况下，不得使用“业绩稳健”“业绩优良”“名列前茅”“位居前列”“首只”“最大”“最好”“最强”“唯一”等表述；②不得使用“坐享财富增长”“安心享受成长”“尽享牛市”等易使基金投资人忽视风险的表述；③不得使用“欲购从速”“申购良机”等片面强调集中营销时间限制的表述；④不得使用“净值归一”等误导基金投资人的表述。(D项错误)

9、某基金经理的下列行为违反诚实守信要求的是()

- A. 目标公司股票高度集中，流通股票比例少，股价较低，于是大量买入以待股价高涨
- B. 在公开论坛上，使用自己的微博大V账号发表目标公司的收入趋势分析
- C. 参加目标公司相关公开活动，关注目标公司高管的公开访谈，依据收集的公开信息进行投资决策
- D. 目标公司股票市值小，当发现有大的同业基金进入时，就打压股价，等对方卖出时再低价买入

答案：D

解析：基金业是个竞争激烈的行业，同业同行间应当如何展开竞争，直接关系同业同行间的诚信，关系基金市场的秩序和基金行业的社会形象。诚实守信规范要求基金从业人员不得进行不正当竞争，不得以排挤竞争对手为目的，压低基金的收费水平，低于基金销售成本销售基金；不得采取抽奖、回扣或者赠送实物、保险、基金份额等方式销售基金。

10、关于公募基金的投资与交易行为的限制，以下说法错误的是()

- A. 不得向基金管理人出资
- B. 严格禁止基金的关联交易
- C. 不得承销证券
- D. 不得从事承担无限责任的投资

答案：B

解析：依据《证券投资基金法》的规定，基金财产不得用于下列投资或者活动：①承销证券；②违反规定向他人贷款或者提供担保；③从事承担无限责任的投资；④买卖其他基金份额，但是中国证监会规定的除外；⑤向基金管理人、基金托管人出资；⑥从事内幕交易、操纵证券交易价格及其他不正当的证券交易活动；⑦法





律、行政法规和中国证监会规定禁止的其他活动。(运用基金财产从事其他重大关联交易的，应当遵循基金份额持有人利益优先的原则，防范利益冲突，符合中国证监会的规定，并履行信息披露义务。)

11、某上市公司的实际控制人因刑事犯罪被司法机关逮捕后，该上市公司股价连续多个交易日跌停。某基金管理人旗下公募基金持有的该上市公司股票采用当日收盘价格进行估值。上述情况反映了该基金管理人应当从以下哪个方面加强会计系统控制?()

- A. 基金管理人应当规范基金清算交割工作，确保基金资产安全
  - B. 基金管理人应当建立会计复核制度，防止会计差错发生
  - C. 基金管理人应当采取合理的估值方法和科学的估值程序
  - D. 基金管理人应当保证同一基金的不同份额之间独立建账和独立核算
- 答案：C

解析：基金管理人应当采取适当的会计控制措施，以确保会计核算系统的正常运转：(1)应当建立凭证制度，通过凭证设计、登录、传递、归档等一系列凭证管理制度，确保正确记载经济业务，明确经济责任。(2)应当建立账务组织和账务处理体系，正确设置会计账簿，有效控制会计记账程序。(3)应当建立复核制度，通过会计复核和业务复核防止会计差错的产生。(4)应当采取合理的估值方法和科学的估值程序，公允反映基金所投资的有价证券在估值时点的价值。(5)应当规范基金清算交割工作，在授权范围内，及时准确地完成基金清算，确保基金资产的安全。(6)应当建立严格的成本控制和业绩考核制度，强化会计的事前、事中和事后监督。(7)应制定完善的会计档案保管和财务交接制度，财会部门应妥善保管密押、业务用章、支票等重要凭据和会计档案，严格会计资料的调阅手续，防止会计数据的毁损、散失和泄密。严格制定财务收支审批制度和费用报销管理办法，自觉遵守国家财税制度和财经纪律。

12、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

答案：B

解析：基金管理人信息披露合规性风险是指基金管理人在信息披露过程中，违反相关法律法规和公司规章，对基金投资者形成了误导或对基金行业造成了不良声誉，受到处罚和声誉损失的风险。

## 二、组合型选择题





1、王某为基金管理公司某股票基金的基金经理，在上班时间用个人笔记本电脑操作其母亲开立的证券账户，先后用该股票基金多次买入和卖出某上市公司的股票，亏损 20 万元。中国证监会有权采取下列哪些监管措施?()

- I. 前往王某所在基金管理公司调查取证
  - II. 冻结王某管理的股票基金中的资金
  - III. 查阅、复制该股票基金和王某母亲的证券交易记录
  - IV. 对王某予以逮捕并采取证券市场禁入措施
- A. I、II、III
  - B. II、IV
  - C. I、III
  - D. III、IV

答案：A

解析：依据《证券投资基金法》的规定，中国证监会依法履行职责，有权采取下列监管措施：1. 检查;2. 调查取证;3. 限制交易;4. 行政处罚

2、关于基金从业人员职业道德规范中的专业审慎，以下表述正确的是()。

- I. 基金管理公司的公司财务人员应具备基金会计知识和分析能力
  - II. 基金管理公司的基金销售人员应具备相关的销售知识和执业能力
  - III. 基金管理公司的基金经理应具备相关投资管理能力和投资经验
  - IV. 基金管理公司的监察稽核人员应理解并能够应用相关法律法规
- A. I、II、III
  - B. I、III、IV
  - C. II、III、IV
  - D. I、II、IV





答案：D

解析：专业审慎是调整基金从业人员与职业之间关系的道德规范。每种职业都要求其从业人员具备特定的职业技能。(III项，对基金经理无投资经验的要求)

3、王先生计划投资私募基金，其全部资产包括价值 300 万元的写字楼，公募基金 30 万元，银行存款 50 万元，信托计划 200 万元，下列表述正确的包括()

- I. 王先生资产超过 500 万元，可以认定为合格投资人
  - II. 若王先生为私募基金从业人员，可以投资任何私募基金
  - III. 若王先生为私募基金从业人员，可以投资其所任职的私募基金公司担任管理人的私募基金
  - IV. 王先生金融资产 280 万元，不能认定为私募基金的合格投资人
- A. I、II、III
  - B. I、II
  - C. II、III、IV
  - D. III、IV

答案：D

解析：(1) 私募基金的合格投资者是指具备相应风险识别能力和风险承担能力，投资于单只私募基金的金额不低于 100 万元且符合下列相关标准的单位和个人：①净资产不低于 1000 万元的单位；②金融资产不低于 300 万元或者最近三年个人年均收入不低于 50 万元的个人，金融资产包括银行存款、股票、债券、基金份额、资产管理计划、银行理财产品、信托计划、保险产品、期货权益等。(IV 项说法正确)(2) 下列投资者视为合格投资者：①社会保障基金、企业年金等养老基金，慈善基金等社会公益基金；②依法设立并在基金业协会备案的投资计划；③投资于所管理私募基金的私募基金管理人及其从业人员；④中国证监会规定的其他投资者。(III 项说法正确)

4、以下属于专业投资者的是()。

- I. 某人身险保险公司
- II. 某养老保险公司发行的养老产品
- III. 某大学教育基金会





IV. 某企业为员工设立的企业年金计划

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

答案：A

解析：符合以下条件之一的为专业投资者：(1)经有关金融监管部门批准设立的金融机构，包括证券公司、期货公司、基金管理公司及其子公司、商业银行、保险公司、信托公司、财务公司等；经行业协会备案或者登记的证券公司子公司、期货公司子公司、私募基金管理人。(2)上述机构面向投资者发行的理财产品，包括但不限于证券公司资产管理产品、基金管理公司及其子公司产品、期货公司资产管理产品、银行理财产品、保险产品、信托产品、经行业协会备案的私募基金。(3)社会保障基金、企业年金等养老基金，慈善基金等社会公益基金，合格境外机构投资者(QFI)、人民币合格境外机构投资者(RQFII)。(4)同时符合下列条件的法人或者其他组织：①最近1年末净资产不低于2000万元；②最近1年末金融资产不低于1000万元；③具有2年以上证券、基金、期货、黄金、外汇等投资经历。(5)同时符合下列条件的自然人：①金融资产不低于500万元，或者最近3年个人年均收入不低于50万元；②具有2年以上证券、基金、期货、黄金、外汇等投资经历，或者具有2年以上金融产品设计与投资、投资、风险管理及相关工作经验，或者上述第(1)项规定的专业投资者的高级管理人员、获得职业资格认证的从事金融相关业务的注册会计师和律师。

5、下列行为中属于基金注册登记机构主要职责的有

- I. 发放红利
- II. 基金份额登记，确认基金交易
- III. 建立并管理投资者基金份额账户
- IV. 对基金进行估值核算

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







答案：B

解析：基金注册登记机构的主要职责(1)建立并管理投资者基金份额账户；(2)负责基金份额登记，确认基金交易；(3)发放红利；(4)建立并保管基金投资者名册；(5)基金合同或者登记代理协议规定的其他职责。

6、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. 基金历史规模和特仓比例
- 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

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、到期期限、杠杆情况、结构复杂性、投资最低金额、募集方式等因素。

7、以下投资者可以买卖上市交易的封闭式基金的()

- I. 开立了沪、深证券账户和沪、深基金账户及资金账户的投资者
- II. 开立了沪、深基金账户和资金账户，未开立沪、深证券账户的投资者
- III. 开立了沪、深证券账户和资金账户，未开立沪、深基金账户的投资者
- IV. 开立了沪、深证券账户和沪、深基金账户，未开立资金账户的投资者

- A. I、III、IV





B. I、II、III、IV

C. II、IV

D. I、II、III

答案：D

解析：投资者买卖封闭式基金必须开立沪、深证券账户或沪、深基金账户及资金账户。（资金账户必须开立）

8、以下属于指数基金特点的是（）。

I. 收益稳定

II. 费用低廉

III. 分散风险

IV. 监控便利

A. I、II、III

B. II、III、IV

C. II、III

D. I、III、IV

答案：B

解析：指数基金具有客观稳定、费用低廉、分散风险、监控便利等特点，近年来发展十分迅速。

