



2020 年 11 月基金从业资格《证券投资基金基础知识》模拟冲刺题及答案三

单选题部分

- 1、基金托管人对基金管理人的估值结果即基金资产的复核，不包括对()的核对。
- A. 期初基金份额净值
 - B. 基金份额累计净值
 - C. 基金份额净值变化率
 - D. 基金份额净值
- 2、()从事现货黄金交易
- A. 上海黄金交易所
 - B. 上海期货交易所
 - C. 上海证券交易所
 - D. 深圳证券交易所
- 3、期权合约与远期合约以及期货合约的不同之处主要在于()。
- A. 期权合约是标准化合约
 - B. 期权合约不能够套期保值
 - C. 期权合约损益的不对称性
 - D. 期货合约可以套期保值
- 4、X 债券的市场价格为 98 元，面值为 100 元，期限为 10 年；Y 债券市场价格为 90 元，面值为 100 元，期限为 2 年，以下说法正确的是()。
- A. 与 X 相比，Y 债券的当期收益率更接近到期收益率





- B. X 债券的当期收益率变动预示着到期收益率的反向变动
- C. 与 Y 相比，X 债券的当期收益率更接近到期收益率
- D. 在其他因素相同的情况下，Y 债券的当期收益率与其市场价格同向变动
- 5、某投资者持有 5000 份 A 基金，当前的基金份额净值为 1.2 元。假设 A 基金按 1: 2 的比例进行了分拆，下列选项中表述正确的是（）。
- A. 该投资者持有的 A 基金资产变为 3000 元
- B. A 基金份额净值变为 2.4 元
- C. A 基金的资产规模不变
- D. 该投资者持有的基金份额仍为 5000 份
- 6、合格境内机构投资者，简称为（）。
- A. QFII
- B. QDII
- C. RQFII
- D. RQDII
- 7、我国股票基金大部分按照（）的比例计提基金管理费，债券基金的管理费一般低于（）。
- A. 1.5%;1%
- B. 2%;2%
- C. 2%;1.5%
- D. 1.5%;2%
- 8、下列关于风险分散化的表述中，不正确的是（）。
- A. 两种预期收益具有同样的波动规律的资产在不允许卖空的情况下无法构建出预期收益率相同而风险更低的投资组合





- B. 两种资产的收益波动存在相反趋势时，风险分散效果较好
- C. 通过分散化可以将资产收益的风险降低到 0
- D. 投资组合中包含的资产数量越多，风险降低的效果就越显著
- 9、下列关于利率互换合约与货币互换合约的表述，不正确的是()。
- A. 利率互换包括息票互换和基础互换两种形式
- B. 货币互换有固定对固定、固定对浮动、浮动对浮动三种互换形式
- C. 货币互换合约是两种货币资金的本金交换
- D. 利率互换合约双方交易时涉及本金交换
- 10、短期的(1年之内)、具有高流动性的低风险证券属于()。
- A. 期货市场工具
- B. 资本市场工具
- C. 现货市场工具
- D. 货币市场工具

答案解析部分

1. 正确答案：C

答案解析：基金资产净值的复核指基金托管人对基金管理人的估值结果即基金份额净值、基金份额累计净值以及期初基金份额净值进行的核对。

2. 正确答案：A

答案解析：上海黄金交易所从事现货黄金交易，而上海期货交易所从事期货黄金交易。

3. 正确答案：C

答案解析：期权合约与远期合约以及期货合约的不同之处主要在于期权合约损益的不对称性。

4. 正确答案：C





答案解析：债券市场价格越接近债券面值，期限越长，则其当期收益率就越接近到期收益率，因此，与 Y 相比，X 债券的当期收益率更接近到期收益率。

5. 正确答案：C

答案解析：基金份额分拆是指在保证投资者的投资总额不发生改变的前提下，将一份基金按照一定的比例分拆成若干份，每一基金份额的单位净值也按相同的比例降低，是对基金的资产进行重新计算的一种方式。基金分拆后，基金总资产和资产规模不发生改变。按 1:2 的比例拆分后，该投资者持有的 A 基金资产仍为 $1.2 \times 5000 = 6000$ 元，持有的基金份额变为 $5000 \times 2 = 10000$ 份，基金份额净值变为 $1.2 / 2 = 0.6$ 元。

6. 正确答案：B

答案解析：经中国证监会批准可以在境内募集资金进行境外证券投资的机构称为合格境内机构投资者 (QDII)。QDII 是在人民币没有实现可自由兑换、资本项目尚未开放的情况下，有限度地允许境内投资者投资境外证券市场的一项过渡性的制度安排。

7. 正确答案：A

答案解析：目前，我国股票基金大部分按照 1.5% 的比例计提基金管理费，债券基金的管理费一般低于 1%，货币市场基金的管理费率不高于 0.33%。

8. 正确答案：C

答案解析：C 项，由于无法分散化的系统性风险的存在，随着资产数量的增加，投资组合的风险会逐渐降到某个稳定的水平，该水平取决于无法分散化的系统性风险；投资组合中包含的资产数量越多，风险降低的效果就越显著；两种资产的收益波动存在相反趋势时，风险分散效果较好；两种预期收益具有同样的波动规律的资产在不允许卖空的情况下无法构建出预期收益率相同而风险更低的投资组合。

9. 正确答案：D

答案解析：D 项，由于双方使用相同的货币，利率互换采用净额支付的方式，即互换双方不交换本金，只按期由一方向另一方支付本金所产生的利息净额，故 D 项错误。

10. 正确答案：D

答案解析：货币市场工具一般指短期的 (1 年之内)、具有高流动性的低风险证券，具体包括银行回购协议、定期存款、商业票据、银行承兑汇票、短期国债、中央银行票据等。故选项 D 正确。

