



2020 年 11 月基金从业资格《证券投资基金基础知识》考试真题及答案解析(网友版)

1、设有两种证券 A 和 B，某投资组合将资金中的 30%购买了证券 A，70%的资金购买了证券 B。证券 A 的收益率为 5%，证券 B 的收益率为 15%，……. 证券组合收益率为()。

- A. 7.5%
- B. 8%
- C. 8.5%
- D. 9

答案：C

解析：证券组合收益率=证券 A 收益率*证券 A 投资比例+证券 B 收益率*证券 B 投资比例，则证券组合收益率=5%*30%+10%*70%=8.5%。

2、某零息债券到期时间为 5 年，它的麦考利久期()

- A. 小于 5 年
- B. 无法确定
- C. 大于 5 年
- D. 等于 5 年

答案：D

解析：零息债券的久期等于其麦考利久期。

3、某基金总资产 60 亿元，总负债 10 亿元，发行在外的基金份额为 40 亿份，该基金的基金份额净值为()元。

- A. 1.5
- B. 1.75





C. 1.25

D. 1.2

答案：C

解析：基金份额净值=基金资产净值/基金总份额=(基金资产-基金负债)/基金总份额，将各数值带入公式：
基金份额净值=(60-10)/40=1.25 元。

4、投资者买入某股票 10000 股，需缴纳的税费不包括()。

A. 过户费

B. 经手费

C. 证券交易监管费

D. 印花税

答案：D

解析：2008 年 9 月 19 日，证券交易印花税只对出让方征收 1%，对受让方不再征收。

5、关于每日精选收益分配的普通货币市场基金，以下表述正确的是()

A. 当日赎回的基金份额自前日起不享有基金的分配权益

B. 红利再投资形成的份额不再享有分配权益

C. 当日申购的基金份额自当日起享有基金的分配权益

D. 向投资者分配的收益的来源是基金所投资货币市场工具等资产的收益

答案：A

解析：当日赎回的基金份额自下一日起不享有基金的分配权益，故 A 项错误。

6、关于基金的业绩评价，以下表述错误的是()

A. 大盘风格股票基金和小盘风格股票基金，基金业绩不具备可比性

B. 黄金主题基金和军工主题基金，基金业绩不具备可比性





- C. 场外货币基金和场内货币基金，基金业绩不具备可比性
- D. 偏股型混合基金和偏债型混合基金，基金业绩不具备可比性

答案：C

解析：根据基金业绩评价的可比性原则，同类基金可进行业绩比较。

7、下列那一类私募股权投资战略通常是向初创型企业提供资金?()

- A. 风险投资
- B. 并购投资
- C. 成长权益
- D. 危机投资

答案：A

解析：风险投资一般采用股权形式，将资金投入提供具有创新性的专门产品或服务的初创型公司，从事风险投资的人员或机构被称为“天使投资者”。

8、关于单利和复利，以下表述错误的是()

- A. 单利考虑了利息的时间价值
- B. 复利考虑了本金的时间价值
- C. 单利考虑了本金的时间价值
- D. 复利考虑了利息的时间价值

答案：A

解析：复利考虑了利息的时间价值。

9、关于沪股通和港股通，以下标识正确的是()

- A. 所谓沪股通，就是投资者委托香港经纪商，经由香港联合交易所设立的证券交易服务公司，向上海证券交易所进行申报，买卖规定范围内的上海证券交易所上市的股票





B. 所谓港股通，就是投资者委托内地证券服务商，经由上海证券交易所设立的证券交易服务公司，向香港联合交易所进行申报，买卖规定范围内的上海证券交易所上市的股票

C. 所谓港股通，就是投资者委托香港经纪商，经由香港联合交易所设立的证券交易服务公司，向上海证券交易所进行申报，买卖规定范围内的上海证券交易所上市的股票

D. 所谓沪股通，就是投资者委托内地证券服务公司，经由上海证券交易所设立的证券交易服务公司，向香港联合交易所进行申报，买卖规定范围内的上海证券交易所上市的股票

答案：A

解析：沪股通，就是投资者委托香港经纪商，经由香港联合交易所设立的证券交易服务公司，向上海证券交易所进行申报，买卖规定范围内的上海证券交易所上市的股票

10、关于财务报表，以下表述错误的是()

A. 现金流量表有助于了解企业获取现金能力，创造现金流量的能力，支付股利及偿债的能力

B. 利润等于收入减去成本和费用

C. 按照会计准则要求，三大财务报表均应按照权责发生制原则编制

D. 现金流量表由经营活动，投资活动及融资活动产生的现金流量构成

答案：C

解析：现金流量表是以收付实现制(即实际现金流入和实际现金流出)为基础编制的。

11、关于计价错误责任承担，以下表述错误的是()

A. 因基金份额净值计价错误造成基金份额持有人损失的，基金份额持有人有权要求基金服务机构予以赔偿

B. 因基金份额净值计价错误造成基金份额持有人损失的，基金份额持有人有权要求基金托管人予以赔偿

C. 因基金份额净值计价错误造成基金份额持有人损失的，基金份额持有人有权要求基金管理人予以赔偿

D. 基金管理公司和托管人在进行基金估值、计算或复核基金份额净值的过程中，未能遵循相关法律法规规定或基金合同规定，给基金财产或基金份额持有人造成损害的，应分别对各自行为依法承担赔偿责任

答案：A





解析：基金管理公司和托管人在进行基金估值、计算或复核基金份额净值的过程中，未能遵循相关法律法规规定或基金合同规定，给基金财产或基金份额持有人造成损害的，应分别对各自行为依法承担赔偿责任。

12、关于保证金交易业务，以下表述错误的是(B)

- A. 证券可以用来冲抵保证金
- B. 融券业务不能放大投资收益和损失
- C. 融券卖出股票表明投资者认为股票价格会下跌
- D. 保证金交易让投资者进行超过自己可支付范围的交易解析融资融券在放大收益的同时也放大了自身的损失。

13、名义利率是指包含对()

- A. 无风险利率
- B. 到期收益率
- C. 通货膨胀
- D. 即期收益率

答案：C

解析：名义利率是指央行或其他提供资金借贷的机构所公布的未调整通货膨胀因素的利率，即利息(报酬)的货币额与本金的货币额的比率。名义利率是包括补偿通货膨胀(包括通货紧缩)风险的利率。

14、相对期货而言，远期合约()

- A. 流动性较高、违约风险较高、市场效率偏低
- B. 流动性较差、违约风险较高、市场效率偏低
- C. 流动性较高、违约风险较低、市场效率偏高
- D. 流动性较差、违约风险较低、市场效率偏高

答案：B





解析：相对于期货而言远期合约作为一种场外的非标准化合约其流动性较差、违约风险较高、市场效率偏低。

15、目前在银行间债券市场，市场参与者可申请成为甲类结算成员、乙类结算成员、丙类结算成员，其中甲类结算成员可以代理丙类结算成员办理债券结算业务，这里体现的交易制度是()

- A. 结算代理制度
- B. 做市商制度
- C. 公开市场一级交易商制度
- D. 结算参与者制度

答案：A

解析：结算代理制度是指经中国人民银行批准可以开展结算代理业务的金融法人，受市场其他参与者的委托，为其办理债券结算业务的制度。

16、某投资者对基金 A 的年度报告进行分析，以下分析方法错误的是()

- A. 通过基金收入来源结构的比较分析，深入了解基金具体投资状况
- B. 将基金持仓结构的变化与基准指数的变化进行对比分析，了解基金资产配置情况与能力
- C. 通过股票投资在各行业的分布情况，分析基金重点投资方向
- D. 通过股票持仓集中度分析、股本规模分析和持仓成长性分析，了解基金盈利能力和分红能力

17、关于远期合约，以下表述错误的是()

- A. 远期合约通常在到期前对冲抵消，而不必在到期时进行实物交割
- B. 远期合约双方在未来均负有义务
- C. 远期合约经双方谈判商定，交易成本较高
- D. 远期合约双方均面临对方违约的风险

答案：A

解析：期货合约通常在到期前对冲抵消，而不必在到期时进行实物交割，而远期在到期时需要进行交割。





18、终值表示的是货币时间价值的概念，用复利法计算第 n 期期末终值的计算公式是()

A. $FV = PV \times (1+i)^n$

B. $FV = PV \times (1+i \times n)$

C. $PV = FV \times (1+i \times n)$

D. $PV = FV \times (1+i)^n$

答案：A

解析：复利计算公式： $FV = PV \times (1+i)^n$ 的 n 次方

19、信用利差随着经济周期的扩张而(B)，随着市场风险偏好降低而()

A. 扩大，扩大

B. 缩小，扩大

C. 缩小，缩小

D. 扩大，缩小

答案：B

解析：信用利差是指除了信用评级不同外，其余条件全部相同的两种债券收益率的差额。信用利差的特点。一，对给定的非政府部门的债券，给定的信用评级，信用利差随着期限增加而扩大。二，信用利差，随着经济周期的扩张而缩小，随着经济周期的收缩而扩大。三，信用利差的变化，本质上是市场风险偏好的变化，受经济预期影响。

20、关于货币市场工具，以下表述正确的包括()

I. 本金安全性高，风险较低

II. 资金到账速度快

III. 投资门槛低

IV. 产生于信用活动

A. I、II、IV





B. I、IV

C. IV

D. II、III、IV

答案：A

解析：货币市场工具的特点：(1)都是债务契约(2)流动性高(3)本金安全性高，风险低(4)主要机构投资者参与，投资门槛高(5)期限在1年以内(含1年)

