

二、多选题

1、证券公司发挥其资金流媒介的职能作用，具体表现在充当（ ）。

- A. 期限中介
- B. 成本中介
- C. 信息中介
- D. 风险中介
- E. 流动性中介

答案：ACDE

解析：证券公司是通过四个中介作用来发挥其媒介资金供求的功能：

- ①期限中介。通过期限转换，使得资金运用灵活机动，同时化解了资金被锁定的风险。
- ②风险中介。风险中介通过多样化的组合投资为投资者降低了风险。
- ③信息中介。
- ④流动性中介。

2、基金管理人的职责主要是（ ）。

- A. 管理基金备案手续
- B. 依法募集基金
- C. 编制中期和年度基金报告
- D. 召集基金份额持有人大会
- E. 安全保管基金财产

答案：ABCD

解析：基金管理人的职责主要是：

（1）依法募集基金，办理或委托经中国证监会认定的其他机构代为办理基金份额的发售、申购、赎回和登记事宜；

（2）管理基金备案手续；

（3）对所管理的不同基金财产分别管理、分别记账，进行证券投资；

（4）按照基金合同的约定确定基金收益分配方案，及时向基金份额持有人分配收益；

（5）进行基金会计核算并编制基金财务会计报告；

（6）编制中期和年度基金报告；

（7）计算并公告基金资产净值，确定基金份额申购、赎回价格；

（8）办理与基金财产管理业务活动有关的信息披露事项；

（9）召集基金份额持有人大会；

（10）保存基金财产管理业务活动的记录、账册、报表和其他相关资料；

（11）以基金管理人名义，代表基金份额持有人利益行使诉讼权利或者其他法律行为；

（12）中国证监会规定的其他职责。

3、相对于公募发行而言，证券私募发行具有的优点是（ ）。

- A. 简化了发行手续
- B. 证券流动性好
- C. 缩短了发行时间
- D. 避免公司商业机密泄露
- E. 发行价格有利于筹资者

答案：ACD

解析：私募发行相对于公募发行有以下优点：

①简化了发行手续；

②避免公司商业机密泄露；

③节省发行费用；

④缩短发行时间；

- ⑤发行条款灵活，较少受到法律法规约束，可以制定更符合发行人要求的条款；
- ⑥比公开发行更有成功的把握等。

4、根据《证券投资顾问业务暂行规定》，投资建议服务的内容包括（ ）。

- A. 投资的品种选择
- B. 投资组合
- C. 理财规划建议
- D. 发布证券研究报告
- E. 科学投资理念的培育

答案：ABC

解析：根据2020年10月修正的《证券投资顾问业务暂行规定》，证券投资顾问业务是指证券公司、证券投资咨询机构接受客户委托，按照约定，向客户提供涉及证券及证券相关产品的投资建议服务，辅助客户作出投资决策，并直接或者间接获取经济利益的经营活动。

投资建议服务内容包括投资的品种选择、投资组合以及理财规划建议等。

5、基金市场服务机构包括（ ）。

- A. 基金投资咨询机构
- B. 基金注册登记机构
- C. 基金管理人
- D. 律师事务所
- E. 基金自律组织

答案：ABCD

解析：本题考查基金市场服务机构。基金市场还有许多面向基金提供各类服务的其他机构，主要包括基金销售机构、基金注册登记机构、律师事务所、会计师事务所、基金投资咨询机构、基金评级机构等。

6、证券公司从事证券信用经纪业务，主要包括（ ）等类型。

- A. 融资或称买空
- B. 融券或称卖空
- C. 融券或称买空
- D. 融资或称卖空
- E. 证券现货交易

答案：AC

解析：证券公司从事证券信用经纪业务主要包括融资融券业务，或称买空卖空业务。

7、根据法律形式的不同，基金可分为（ ）。

- A. 公司型基金
- B. 契约型基金
- C. 封闭式基金
- D. 开放式基金
- E. 混合型基金

答案：AB

解析：本题考查基金的法律形式。根据法律形式的不同，基金可分为契约型基金与公司型基金。

8、股票基金与单一股票之间的不同点是（ ）。

- A. 每一交易日股票基金只有一个价格
- B. 股票基金份额净值会由于买卖数量或申购、赎回数量的多少而受到影响
- C. 股票基金净值在每一交易日内始终处于变动之中
- D. 股票基金的投资风险低于单一股票的投资风险

E. 对股票基金份额净值高低进行合理与否的判断没有意义

答案：ADE

解析：本题考查股票基金与单一股票之间的不同点。股票价格会由于投资者买卖股票数量的多少和强弱的对比而受到影响；股票基金份额净值不会由于买卖数量或申购、赎回数量的多少而受到影响。B项错误。股票价格在每一交易日内始终处于变动之中；股票基金净值的计算每天只进行一次，因此每一交易日股票基金只有一个价格。所以，C项错误。

9、根据《证券公司融资融券业务管理办法》，证券公司申请融资融券业务资格应具备的条件包括（ ）。

- A. 具有证券自营业务资格
- B. 公司治理健全, 内部控制有效, 能有效识别、控制和防范业务经营风险和内部管理风险
- C. 公司最近 1 年内不存在因涉嫌违法违规正被证监会立案调查或正处于整改期间的情形
- D. 信息系统安全稳定运行, 最近 1 年未发生因公司管理问题导致的重大事故
- E. 融资融券业务技术系统已通过中国证监会组织的测试

答案：BD

解析：根据《证券公司融资融券业务管理办法》，证券公司申请融资融券业务资格应具备的条件：

- ①具有证券经纪业务资格；
- ②公司治理健全, 内部控制有效, 能有效识别、控制和防范业务经营风险和内部管理风险；
- ③公司最近 2 年内不存在因涉嫌违法违规正被证监会立案调查或正处于整改期间的情形；
- ④财务状况良好, 最近 2 年各项风险控制指标持续符合规定, 注册资本和净资产符合增加融资融券业务后的规定；
- ⑤客户资产安全、完整, 客户交易结算资金第三方存管有效实施, 客户资料完整真实；
- ⑥已建立完善的客户投诉处理机制, 能够及时、妥善处理与客户之间的纠纷；
- ⑦已建立符合监管规定和自律要求的客户适当性制度, 实现客户与产品的适当性匹配管理；
- ⑧信息系统安全稳定运行, 最近 1 年未发生因公司管理问题导致的重大事故, 融资融券业务技术系统已通过证券交易所、证券登记结算机构组织的测试；
- ⑨有拟负责融资融券业务的高级管理人员和适当数量的专业人员；
- ⑩中国证监会规定的其他条件。

10、证券公司以自有资金参与股指期货、国债期货交易，应当符合的要求包括（ ）。

- A. 对已被股指期货、国债期货合约占用的交易保证金按 100%比例扣减净资产
- B. 证券公司应当对未进行风险对冲的股指期货、国债期货分别按交易规模的 20%计算风险资本准备
- C. 自营权益类证券及证券衍生品的合计额不得超过净资产的 100%
- D. 证券公司应当按照中国证监会有关规定申请交易编码
- E. 证券公司应当对已进行风险对冲的股指期货、国债期货分别按交易规模的 10%计算风险资本准备

答案：ABC

解析：证券公司以自有资金参与股指期货、国债期货交易，应当符合下列要求：

- ①证券公司应当按照中国金融期货交易所有关规定申请交易编码。
- ②证券公司应当根据《证券公司风险控制指标管理办法》等规定，对已被股指期货、国债期货合约占用的交易保证金按 100%比例扣减净资产。
- ③证券公司应当对已进行风险对冲的股指期货、国债期货分别按交易规模的 5%计算风险资本准备（5%为基准标准，不同类别公司按规定实施不同的风险资本准备计算比例，下同）；证券公司应当对未进行风险对冲的股指期货、国债期货分别按交易规模的 20%计算风险资本准备。
- ④自营权益类证券及证券衍生品（包括股指期货、国债期货等）的合计额不得超过净资产的 100%，其中股指期货以股指期货合约价值总额的 15%计算，国债期货以国债期货合约价值总额的 5%计算。

11、证券公司申请中间介绍业务资格，应当符合的条件包括（ ）。

- A. 申请日前 6 个月各项风险控制指标符合规定标准
- B. 已按规定建立客户交易结算资金第三方托管制度

- C. 全资拥有或控股一家期货公司，或与一家期货公司被同一机构控制，且该期货公司具有实行会员分级结算制度期货交易所的会员资格、申请日前 2 个月的风险监管指标持续符合规定的标准
- D. 配备必要的业务人员，公司总部至少有 5 名、拟开展中间介绍业务的营业部至少有 1 名具有期货从业人员资格的业务人员
- E. 具有满足业务需要的技术系统

答案：ACE

解析：证券公司申请中间介绍业务资格，应当符合下列条件：

- ①申请日前 6 个月各项风险控制指标符合规定标准；
- ②已按规定建立客户交易结算资金第三方存管制度；
- ③全资拥有或控股一家期货公司，或与一家期货公司被同一机构控制，且该期货公司具有实行会员分级结算制度期货交易所的会员资格、申请日前 2 个月的风险监管指标持续符合规定的标准；
- ④配备必要的业务人员，公司总部至少有 5 名、拟开展中间介绍业务的营业部至少有 2 名具有期货从业人员资格的业务人员；
- ⑤已按规定建立健全与中间介绍业务相关的业务规则、内部控制、风险隔离及合规检查等制度；
- ⑥具有满足业务需要的技术系统；
- ⑦证监会根据市场发展情况和审慎监管原则规定的其他条件。

12、契约型基金的当事人包括（ ）。

- A. 基金管理人
- B. 基金托管人
- C. 基金投资者
- D. 投资公司
- E. 证券交易所

答案：ABC

解析：契约型基金是依据基金合同成立的基金。契约型基金并不需要设立公司组织。这种基金包括三方当事人，即基金管理人、基金托管人和投资人。三方当事人权利、义务在基金合同中约定。公司型基金包括以下四个主要当事人：基金投资者、投资公司、基金管理人和基金托管人。

13、货币市场基金不得投资的金融工具包括（ ）。

- A. 股票
- B. 剩余期限在 397 天以内（含 397 天）的债券
- C. 可转换债券
- D. 可交换债券
- E. 期限在 1 年以内（含 1 年）的银行存款、债券回购、中央银行票据、同业存单

答案：ACD

解析：按照《货币市场基金监督管理办法》以及其他有关规定，货币市场基金应当投资于以下金融工具：

- 1) 现金；
- 2) 期限在 1 年以内（含 1 年）的银行存款、债券回购、中央银行票据、同业存单；
- 3) 剩余期限在 397 天以内（含 397 天）的债券、非金融企业债务融资工具、资产支持证券；
- 4) 中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。

14、基金销售过程中发生的由基金投资者承担的费用，包括（ ）。

- A. 基金管理费
- B. 基金申购费（认购费）
- C. 基金赎回费
- D. 基金转换费
- E. 基金托管费

答案：BCD

解析：基金销售过程中发生的由基金投资者承担的费用，主要包括申购费（认购费）、赎回费及基金转换费等；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、持有人大会费用和信息披露费等，这些费用由基金资产承担。

15、下列关于基金管理公司专户业务的说法，错误的有（ ）。

- A. 资产管理计划应当向合格投资者公开募集
- B. 合格投资者投资于单只固定收益类资产管理计划的金额不低于 30 万元
- C. 集合资产管理计划的初始募集期自资产管理计划份额发售之日起不得超过 12 个月
- D. 基金管理公司自有资金参与集合资产管理计划的，持有期限不得少于 6 个月
- E. 份额登记机构应当妥善保存登记数据，其保存期限自集合资产管理计划账户销户之日起不得少于 15 年

答案：ACE

解析：资产管理计划应当向合格投资者非公开募集，A 项错误；

集合资产管理计划的初始募集期自资产管理计划份额发售之日起不得超过 60 天，专门投资于未上市企业股权的集合资产管理计划的初始募集期自资产管理计划份额发售之日起不得超过 12 个月，C 项错误；

份额登记机构应当妥善保存登记数据，并将集合资产管理计划投资者名称、身份信息以及集合资产管理计划份额明细等数据备份至中国证券监督管理委员会认定的机构。其保存期限自集合资产管理计划账户销户之日起不得少于 20 年。E 项错误。

三、案例分析题

案例（一）

小甲和小乙在一家公司工作，小甲今年 34 岁，有很强的财富规划欲望，属于典型的风险爱好者。对于理财他追求高收益高回报，也敢于承担风险。小乙今年 30 岁，属于典型的风险厌恶者。对于理财他追求稳妥、固定的收益回报，秉承安全第一的原则。两者最近都打算投资基金产品。

1、从投资目标来看，小甲会考虑哪种基金产品（ ）。

- A. 增长型基金
- B. 收入型基金
- C. 货币市场基金
- D. 平衡型基金

答案：A

解析：增长型基金是基金中最常见的一种，它追求的是基金资产的长期增值。为了达到这一目标，基金管理人通常将基金资产投资于信誉度较高、有长期成长前景或长期盈余的所谓成长公司的股票。

2、根据投资标的的不同，小乙应该考虑投资的基金产品是（ ）。

- A. 股票基金
- B. 债券基金
- C. 货币市场基金
- D. 混合基金

答案：C

解析：货币市场基金的优点是资本安全性高，通常被认为是低风险的投资工具。

3、股票基金以追求长期的资本增值为目标，比较适合长期投资。小甲也看重了股票基金的这一特性，欲考虑投资股票基金。那么，若小甲真的投资股票基金，则他将面临哪些风险？（ ）

- A. 市场风险
- B. 经营风险
- C. 管理运作风险
- D. 政策风险

答案：ABCD

解析：投资股票基金应应对的风险包括系统性风险、非系统性风险和基金管理人的管理运作风险。