



## 第五章

# 证券公司与基金管理公司



## 一、单选题

设立证券公司，应当具备的条件不包括（ ）。

- A. 有符合法律、行政法规规定的公司章程
- B. 主要股东及公司的实际控制人具有良好的财务状况和诚信记录，最近2年无重大违法违规记录
- C. 有完善的风险管理与内部控制制度
- D. 有合格的经营场所、业务设施和信息技术系统



## 一、单选题

答案：B

解析：设立证券公司，应当具备下列条件，并经国务院证券监督管理机构批准：

- (1) 有符合法律、行政法规规定的公司章程；
- (2) 主要股东及公司的实际控制人具有良好的财务状况和诚信记录，最近三年无重大违法违规记录；
- (3) 有符合本法规定的公司注册资本；



## 一、单选题

答案：B

解析：设立证券公司，应当具备下列条件，并经国务院证券监督管理机构批准：

（4）董事、监事、高级管理人员、从业人员符合《证券法》规定的条件；

（5）有完善的风险管理与内部控制制度；

（6）有合格的经营场所、业务设施和信息技术系统；

（7）法律、行政法规和经国务院批准的国务院证券监督管理机构规定的其他条件。



## 一、单选题

( )是指通过非公开形式募集资金，主要对非上市企业但不限于非上市企业的股权投资。

- A. 风险投资
- B. 私募股权投资
- C. 资产管理
- D. 自营证券投资



## 一、单选题

答案：B

解析：本题考查私募股权投资的概念。私募股权投资是指通过非公开形式募集资金，主要对非上市企业但不限于非上市企业的股权投资，涵盖企业首次公开发行前各阶段的权益投资，即对处于种子期、初创期、发展期、扩展期、成熟期和上市前期各个时期企业所进行的投资，以及上市后的私募投资等。



## 一、单选题

某投资者投资100000.00元认购某基金，对应认购费率为1.20%，在募集期间产生利息50.00元，则其可得到的认购份额为（ ）。

- A. 98814.23
- B. 100000
- C. 98864.23
- D. 100050



## 一、单选题

答案：C

解析：

净认购金额=100000/（1+1.2%）=98814.23（元）

认购费用=100000-98814.23=1185.77（元）

认购份额=98814.23+50=98 864.23（份）

即该投资者投资100000.00元认购本基金，假设募集期间产生利息50.00元，可得到98 864.23份基金份额。





## 一、单选题

证券公司股东的非货币财产出资总额不得超过证券公司注册资本的（ ）。

- A. 20%
- B. 30%
- C. 40%
- D. 50%



## 一、单选题

答案：B

解析：对于证券公司的股东出资，《证券公司监督管理条例》规定，证券公司的股东应当用货币或者证券公司经营必需的非货币财产出资。证券公司股东的非货币财产出资总额不得超过证券公司注册资本的30%。



## 一、单选题

集合资产管理计划原则上应当接受（ ）委托，中国证监会认可的情形除外。

- A. 股票
- B. 债券
- C. 货币资金
- D. 其他金融资产



## 一、单选题

答案：C

解析：单一资产管理计划可以接受货币资金委托，或接受投资者合法持有的股票、债券或中国证监会认可的其他金融资产委托。

集合资产管理计划原则上应当接受货币资金委托，中国证监会认可的情形除外。



## 一、单选题

关于我国证券发行制度的说法，错误的是（ ）。

- A. 我国证券发行制度先后历经了审批制、核准制和注册制三个阶段
- B. 在审批制下，股票发行通过行政计划分配指标和额度，再由地方或行业主管部门推荐企业发行股票
- C. 在注册制下，证券发行审核机构只对注册文件进行形式审查，不进行实质判断
- D. 2023年2月17日，中国证券监督管理委员会发布全面实行股票发行核准制相关制度规则，自公布之日起施行



## 一、单选题

答案：D

解析：2019年12月修订并于2020年3月1日施行的《中华人民共和国证券法》，明确公开发行证券注册制的法律地位。在注册制下，证券发行审核机构只对注册文件进行形式审查，不进行实质判断。全面实行注册制是涉及我国资本市场全局的重大改革。2023年2月17日，中国证券监督管理委员会发布全面实行股票发行注册制相关制度规则，自公布之日起施行。这次全面实行注册制制度规则的发布实施，标志着注册制的制度安排基本定型，标志着注册制推广到全市场和各类公开发行股票行为，在中国资本市场改革发展进程中具有里程碑意义。



## 一、单选题

关于证券公司的证券经纪业务的说法不正确的是（ ）。

- A. 经纪关系的建立只是确立了投资者和证券公司直接的代理关系，还没有形成实质上的委托关系
- B. 证券交易中确认交易行为及其交易结果的对账单必须真实，保证账面证券余额与实际持有的证券相一致
- C. 证券公司办理经纪业务，不得接受客户的全权委托而决定证券买卖、选择证券种类、决定买卖数量或买卖价格
- D. 证券公司办理经纪业务，可以视情况对客户证券买卖的收益或赔偿证券买卖的损失作出承诺



## 一、单选题

答案：D

解析：证券公司办理经纪业务，不得接受客户的全权委托而决定证券买卖、选择证券种类、决定买卖数量或买卖价格，不得允许他人以证券公司的名义直接参与证券的集中交易，不得对客户证券买卖的收益或赔偿证券买卖的损失作出承诺。

证券公司的从业人员不得私下接受客户委托买卖证券，其在证券交易活动中，执行所属的证券公司的指令或利用职务违反交易规则的，由所属的证券公司承担全部责任。





## 一、单选题

下列风险由低到高排列正确的是（ ）。

- A. 债券、基金、股票
- B. 基金、股票、债券
- C. 股票、债券、基金
- D. 股票、基金、债券



## 一、单选题

答案：A

解析：股票的直接收益取决于发行公司的经营效益、不确定性强，投资股票有较大的风险，债券的直接收益取决于债券利率，而债券利率一般是事先确定的，投资风险较小。基金主要投资于有价证券，投资选择灵活多样，从而使基金的收益可能高于债券，同时风险又可能小于股票。



## 一、单选题

基金管理人与基金托管人之间是（ ）关系。

- A. 相互依赖
- B. 相互促进
- C. 相互竞争
- D. 相互制衡



## 一、单选题

答案：D

解析：基金托管人与管理人的关系是相互制衡的。他们的权利和义务在基金合同或基金公司章程中已预先界定清楚，任何一方有违规之处，对方都应当监督并及时制止。



## 一、单选题

证券公司最本源、最基础的业务是（ ）。

- A. 信用贷款
- B. 证券承销
- C. 资产证券化
- D. 并购重组



## 一、单选题

答案：B

解析：本题考查投资银行的业务。证券发行与承销业务是投资银行最本源、最基础的业务活动。



## 一、单选题

根据运作方式的不同，可以将基金分为（ ）。

- A. 契约型基金、公司型基金
- B. 封闭式基金、开放式基金
- C. 公募基金、私募基金
- D. 股票基金、债券基金、货币市场基金



## 一、单选题

答案：B

解析：本题考查基金的类型。根据运作方式的不同，可以将基金分为封闭式基金、开放式基金。





## 一、单选题

证券公司受期货公司委托从事中间介绍业务，应当提供的服务不包括（ ）。

- A. 协助办理开户手续
- B. 提供期货行情信息
- C. 提供期货交易设施
- D. 代理客户进行期货交易、结算或交割



## 一、单选题

答案：D

解析：证券公司受期货公司委托从事中间介绍业务，应当提供的服务包括：①协助办理开户手续；②提供期货行情信息、交易设施；③中国证监会规定的其他服务。

证券公司不得代理客户进行期货交易、结算或交割，不得代期货公司、客户收付期货保证金，不得利用证券资金账户为客户存取、划转期货保证金。



## 一、单选题

关于证券公司设立私募投资基金子公司的要求，说法错误的是（ ）。

- A. 具有健全的公司治理结构，完善有效的内部控制机制、风险管理制度和合规管理制度
- B. 最近3个月各项风险控制指标符合中国证监会及中国证券业协会的相关要求
- C. 最近1年未因重大违法违规行为受到刑事或行政处罚
- D. 公司章程有关对外投资条款中明确规定公司可以设立私募投资基金子公司，并经注中国证监会派出机构审批



## 一、单选题

答案：B

解析：证券公司设立私募投资基金子公司，应当符合以下要求：

1) 具有健全的公司治理结构，完善有效的内部控制机制、风险管理制度和合规管理制度，防范与私募投资基金子公司之间出现风险传递和利益冲突；

2) 最近6个月各项风险控制指标符合中国证监会及中国证券业协会的相关要求，且设立私募投资基金子公司后，各项风险控制指标仍持续符合规定；



## 一、单选题

答案：B

解析：证券公司设立私募投资基金子公司，应当符合以下要求：

3) 最近1年未因重大违法违规行为受到刑事或行政处罚，且不存在因涉嫌重大违法违规正受到监管部门和有关机关调查的情形；

4) 公司章程有关对外投资条款中明确规定公司可以设立私募投资基金子公司，并经注中国证监会派出机构审批；

5) 中国证监会及中国证券业协会规定的其他条件。



## 一、单选题

证券公司代发行人发售证券，在承销期结束时，将未售出的证券全部退还给发行人的承销方式是（ ）。

- A. 代销
- B. 余额包销
- C. 全额包销
- D. 自销



## 一、单选题

答案：A

**解析：证券包销：**证券公司将发行人的证券按照协议全部购入或者在承销期结束时将售后剩余证券全部自行购入的承销方式，前者为全额包销，后者为余额包销。

**证券代销：**证券公司代发行人发售证券，在承销期结束时，将未售出的证券全部退还给发行人的承销方式。



## 一、单选题

关于债券基金与债券的差异说法错误的是（ ）。

- A. 债券基金的收益不如债券的利息固定
- B. 债券基金没有确定的到期日
- C. 债券基金的收益率比买入并持有到期的单个债券的收益率更难以预测
- D. 债券基金的信用风险比较集中





## 一、单选题

答案：D

解析：单一债券随着到期日的临近，所承担的利率风险会下降。债券基金没有固定到期日，所承担的利率风险将取决于所持有的债券的平均到期日。债券基金的平均到期日常常会相对固定，债券基金所承受的利率风险通常也会保持在一定的水平。单一债券的信用风险比较集中，而债券基金通过分散投资可以有效避免单一债券可能面临的较高的信用风险。



## 一、单选题

货币市场基金应当保持足够比例的流动性资产以应对潜在的赎回要求。现金、国债、中央银行票据、政策性金融债券占基金资产净值的比例合计不得低于（ ）。

- A. 5%
- B. 10%
- C. 15%
- D. 20%



## 一、单选题

答案：A

解析：货币市场基金应当保持足够比例的流动性资产以应对潜在的赎回要求，其投资组合当符合下列规定：

- 1) 现金、国债、中央银行票据、政策性金融债券占基金资产净值的比例合计不得低于5%；
- 2) 现金、国债、中央银行票据、政策性金融债券以及5个交易日内到期的其他金融工具占基金资产净值的比例合计不得低于10%；



## 一、单选题

答案：A

解析：货币市场基金应当保持足够比例的流动性资产以应对潜在的赎回要求，其投资组合当符合下列规定：

3) 到期日在10个交易日以上的逆回购、银行定期存款等流动性受限资产投资占基金资产净值的比例合计不得超过30%

；

4) 除发生巨额赎回、连续3个交易日累计赎回20%以上或连续5个交易日累计赎回30%以上的情形外，债券正回购的资金余额占基金资产净值的比例不得超过20%。



## 一、单选题

根据《证券投资基金托管业务管理办法》的规定，担任基金托管人，应当具备的条件说法错误的是（ ）。

- A. 净资产不低于200亿元人民币，风险控制指标符合监管部门的有关规定
- B. 设有专门的基金托管部门，部门设置能够保证托管业务运营的完整与独立
- C. 基金托管部门拟任高级管理人员符合法定条件，取得基金从业资格的人员不低于该部门员工人数的1/2
- D. 最近2年无重大违法违规记录



## 一、单选题

答案：D

解析：根据《证券投资基金托管业务管理办法》的规定，担任基金托管人，应当具备下列条件：

- 1) 净资产不低于200亿元人民币，风险控制指标符合监管部门的有关规定；
- 2) 设有专门的基金托管部门，部门设置能够保证托管业务运营的完整与独立；
- 3) 基金托管部门拟任高级管理人员符合法定条件，取得基金从业资格的人员不低于该部门员工人数的1/2；拟从事基金清算、核算、投资监督、信息披露、内部稽核监控等业务的执业人员不少于8人，并具有基金从业资格，核算、监督等核心业务岗位人员应当具备2年以上托管业务从业经验；



## 一、单选题

- 4) 有安全保管基金财产、确保基金财产完整与独立的条件;
- 5) 有安全高效的清算、交割系统;
- 6) 基金托管部门有满足营业需要的固定场所、配备独立的安全监控系统;
- 7) 基金托管部门配备独立的托管业务技术系统,包括网络系统、应用系统、安全防护系统、数据备份系统;
- 8) 有完善的内部稽核监控制度和风险控制制度;
- 9) 最近3年无重大违法违规记录;
- 10) 法律、行政法规规定的和经国务院批准的中国证监会规定的其他条件。



## 二、多选题

证券公司受期货公司委托从事中间介绍业务，应当提供的服务包括（ ）。

- A. 协助办理开户手续
- B. 提供期货行情信息、交易设施
- C. 代理客户进行期货交易、结算或者交割
- D. 代期货公司、客户收付期货保证金
- E. 利用证券资金账户为客户存取、划转期货保证金





## 二、多选题

答案：AB

解析：证券公司受期货公司委托从事中间介绍业务，应当提供的服务包括：

- ①协助办理开户手续；
- ②提供期货行情信息、交易设施；
- ③中国证券监督管理委员会规定的其他服务。

证券公司不得代理客户进行期货交易、结算或者交割，不得代期货公司、客户收付期货保证金，不得利用证券资金账户为客户存取、划转期货保证金。



## 二、多选题

证券公司将自有资金投资于依法公开发行的（ ），且投资规模合计不超过其净资本80%的，无须取得证券自营业务资格。

- A. 国债
- B. 投机级公司债
- C. 货币市场基金
- D. 央行票据
- E. 投资级别公司债



## 二、多选题

答案：ACDE

解析：证券公司将自有资金投资于依法公开发行的国债、投资级公司债、货币市场基金、央行票据等中国证券监督管理委员会认可的风险较低、流动性较强的证券，或者委托其他证券公司或者基金管理公司进行证券投资管理，且投资规模合计不超过其净资本80%的，无须取得证券自营业务资格。



## 二、多选题

基金托管人的职责包括（ ）。

- A. 安全保管基金财产
- B. 按照规定召集基金份额持有人大会
- C. 计算并公告基金资产净值，确定基金份额申购、赎回价格
- D. 编制中期和年度基金报告
- E. 按照规定监督基金管理人的投资运作



## 二、多选题

答案：ABE

解析：基金托管人的职责包括：

1) 安全保管基金财产。2) 按照规定开设基金财产的资金账户和证券账户。3) 对所托管的不同基金财产分别设置账户，确保基金财产的完整与独立。4) 保存基金托管业务活动的记录、账册、报表和其他相关资料。5) 按照基金合同的约定，根据基金管理人的投资指令，及时办理清算、交割事宜。6) 办理与基金托管业务活动有关的信息披露事项。7) 对基金财务会计报告、中期和年度基金报告出具意见。8) 复核、审查基金管理人计算的基金资产净值和基金份额申购、赎回价格。9) 按照规定召集基金份额持有人大会。10) 按照规定监督基金管理人的投资运作。11) 国务院证券监督管理机构规定的其他职责。



## 二、多选题

除证券公司外，任何单位和个人不得从事下列（ ）业务。

- A. 证券承销
- B. 证券保荐
- C. 证券经纪
- D. 证券融资融券
- E. 证券投资咨询



## 二、多选题

答案：ABCD

解析：除证券公司外，任何单位和个人不得从事证券承销、证券保荐、证券经纪和证券融资融券业务。

证券公司及其境内分支机构经营的业务应当经国务院证券监督管理机构批准，不得经营未经批准的业务。



## 二、多选题

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





## 二、多选题

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。



## 二、多选题

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



## 二、多选题

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；



## 二、多选题

- (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。



## 二、多选题

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. 科学投资理念的培养



## 二、多选题

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行为。

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。



## 二、多选题

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



## 二、多选题

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。





## 二、多选题

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



## 二、多选题

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。



## 二、多选题

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



## 二、多选题

**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。



## 二、多选题

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



## 二、多选题

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，注册资本和净资本符合增加融资融券业务后的规定；



## 二、多选题

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。



## 二、多选题

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%比例扣减净资本
- 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本的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





## 二、多选题

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%比例扣减净资本。



## 二、多选题

答案：ABC

解析：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本的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。



## 二、多选题

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



## 二、多选题

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。



## 二、多选题

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



## 二、多选题

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。



## 二、多选题

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



## 二、多选题

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。





## 二、多选题

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



## 二、多选题

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。



## 二、多选题

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



## 二、多选题

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

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。



### 三、案例分析题

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



### 三、案例分析题

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。



### 三、案例分析题

2、根据投资标的不同，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





### 三、案例分析题

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。



### 三、案例分析题

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



### 三、案例分析题

**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。

谢谢 观看  
THANK YOU