

2009年5月证券投资基金知识考前练习题一—证券从业资格考试
PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/587/2021_2022_2009_E5_B9_B45_E6_9C_c33_587955.htm 单项选择题 1. 免疫策略和现金流量

匹配策略 债券投资组合的现金流量匹配策略为了达到现金流量与债务的配比而必须投入（ ）必要资金量的资金。 A .

高于 B . 低于 C . 等于 D . 低于或等于 【答案】A 【解析】

现金流匹配策略为了达到现金流与债务的配比而必须投入高于必要资金量的资金，这一部分超额资金将以保守的再投资

利率进行再投资。 2. 单一债券收益率的衡量 假设今天发行三年期债券，面值100元人民币，票面利率为4.25%，每年付息三次，如果到期收益率为4%，则该债券价格为（ ）。 A

. 100.69 B . 101.52 C . 102.44 D . 103.35 【答案】A 【解析】

本题可使用财务计算器， $N=9$ ； $I=4\%/3$ ； $PMT=4.25/3$

； $FV=100$ ，解得， $PV=100.70$ （元）。 3. 期限结构理论、市场

分割理论与优先置产理论 优先置产理论认为（ ）。 A . 债

券市场不是分割的 B . 债券期限结构反映了未来利率走势与

风险补贴 C . 投资者会考察整个市场并选择溢价最高的债券

品种进行投资 D . 远期利率包括了预期的未来利率与流动溢

价 【答案】C 【解析】优先置产理论是对市场分割理论的扩

展。优先置产理论一方面认为投资者具有一定的期限偏好和

流动性偏好，习惯在某一类市场上投资，市场是分割的，不

同市场的收益率由该市场的供求关系决定，这类似于市场分

割理论；另一方面，优先置产理论又认为，当不同市场的收

益率存在显著差异时，投资者愿意并且也能够离开原先偏好的

市场进入能获得更高收益的市场，风险补偿是诱使投资者

和借款人从一个市场转到另一个市场的额外收益。远期利率等于市场预期未来短期利率的几何平均加上期限溢价。4. 其他【答案】A

7. 历史数据法和情景综合分析法的主要特点
资产配置的历史数据法假定未来与过去相似，以（ ）历史数据为基础，根据过去的经历推测未来的资产类别收益。A. 短期 B. 长期 C. 即期 D. 远期【答案】B

8. 认购渠道和认购步骤
投资者提交认购申请后，一般可于（ ）日后办理认购的网点查询认购申请的受理情况。A. T B. T+0 C. T+1 D. T+2【答案】D

9. 其他
目前，我国开放式基金的主要代销机构是（ ）。A. 商业银行 B. 证券公司 C. 保险公司 D. 投资顾问公司【答案】A【解析】目前，我国开放式基金的主要代销机构是商业银行，投资顾问公司是美国开放式基金的主要代销机构。

10. 其他
根据有关规定，如果封闭式基金募集的资金达不到规定的标准，那么基金不能成立，相关募集费用由（ ）承担。A. 基金管理人 B. 基金发起人 C. 基金托管人 D. 基金代销人【答案】A【解析】基金募集失败，基金管理人应承担下列责任：以固有财产承担因募集行为而产生的债务和费用；在基金募集期限届满后30日内返还投资者已缴纳的款项，并加计银行同期存款利息。

编辑推荐：好资料快收藏，百考试题证券站 百考试题证券在线模拟系统，海量题库2009年证券从业考试远程辅导，热招中！
百考试题特别推荐：2009年证券投资基金每日一练4月试题汇总
2009年证券投资基金每日一练3月试题汇总
2009年证券投资基金每日一练2月试题汇总
2009年证券投资基金每日一练1月试题汇总
100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com