

Provided by
Academy of Professional Accounting (APA)

基金从业资格考试

科目一：基金法律法规、职业道德与业务规范

第一讲：教材（上册）第1-3章 --- 考点回顾

Lecturer: HangJian





科目一2016考试大纲：教材（上册）第1章

对应教材章名	节名	编号	学习目标(掌握/理解/了解)
1.金融、资产管理与投资基金	1.金融市场与资产管理行业	1.1.a	理解金融资产的概念、金融与居民理财的关系、金融市场的分类和构成要素
		1.1.b	理解资产管理的特征与资产管理行业的功能及理解我国资产管理行业的现状
	2.投资基金	1.2.a	掌握投资基金的定义和主要类别



学习目标 1.1.a：理解金融资产的概念、金融与居民理财的关系、金融市场的分类和构成要素

1. 按照交易工具的期限对金融市场进行分类，可分为（ ）。

- A. 票据市场和证券市场 B. 现货市场和期货市场
C. 货币市场和资本市场 D. 票据承兑市场和贴现市场

- 考点：金融市场的分类
- 解析：C。按照交易工具的期限分为货币市场和资本市场。货币市场又称短期金融市场，是指专门融通一年以内短期资产的场所。



学习目标 1.1.a 重要考点

- 金融资产是未来收益的凭证，标示了明确价值，一般分为债权类（票据、债券等契约）和股权类（各类股票）
- 居民理财与金融的关系
 - 居民是社会最古老、最基本的经济主体
 - 居民收入绝大部分是货币性收入
 - 居民理财主要方式是货币储蓄（主要）与投资（迅速增长）
- 金融市场可按期限分为货币（短期）和资本（长期）市场，也可按标的物分为票据、证券、衍生工具、外汇、黄金市场等
- 金融市场由市场参与者、金融工具和金融交易的组织方式三大要素构成



学习目标 1.1.b：理解资产管理的特征与资产管理行业的功能及理解我国资产管理行业的现状

1. 资产管理的特点不包括（ ）。
- A. 受托资产主要是货币等金融资产
 - B. 资产管理包括委托方和受托方
 - C. 帮助投资者进行投资决策，并提供决策的最佳执行服务
 - D. 通过投资于银行存款、证券、期货、基金保险或实体企业股权等资产实现增值。
-
- 重要考点：资产管理的特征与功能
 - 解析：C。C项属于资产管理的功能和作用。



学习目标 1.1.b 重要考点

- 资产管理的特征包括参与方、受托资产和管理方式
- 资产管理行业的功能包括资源配置、协助决策、创造投资产品，金融资产定价
- 我国资产管理行业有以下现状：
 - 基金管理公司和信托公司为主，
 - 私募机构
 - 证券公司及其自管子公司
 - 期货公司
 - 保险资产管理公司
 - 商业银行



学习目标 1.2.a : 掌握投资基金的定义和主要类别

1. 投资对象不同，投资基金可分为（ ）。

A. 契约型基金、公司型基金

B. 股票基金、债券基金

C. 封闭式基金、开放式基金

D. 公募基金、私募基金

● 重要考点：投资基金的主要类别

● 解析：B。根据投资对象可以将基金分为股票基金、债券基金、货币市场基金和混合基金等。



学习目标 1.2.a 重要考点

- 投资基金是一种组合投资、专业管理、利益共享、风险共担的集合投资方式，也是资产管理的主要方式之一，通过发行基金份额，将社会资金集中于基金管理机构并投资于各类资产，间接投资方式，当事人包括投资者、管理人和托管人。
- 投资基金的主要类别有：
 - 证券投资基金：投资于股票、债券、货币、衍生品等有价值证券
 - 私募股权基金：非上市企业进行权益性投资，考虑退出机制
 - 风险投资基金：投向初创期或小型新型企业
 - 对冲基金：利用杠杆，承担高风险，最求高收益
 - 另类投资基金：房地产、艺术品、大宗商品等



科目一—2016考试大纲：教材（上册）第2章

对应教材章名	节名	编号	学习目标(掌握/理解/了解)
2.证券投资基金概述	1.证券投资基金的概念和特点	2.1.a	了解证券投资基金在各地不同的名称和概念
		2.1.b	掌握证券投资基金的基本特点
		2.1.c	理解证券投资基金与其他金融工具的比较
	2.证券投资基金的运作与参与主体	2.2.a	了解基金行业的运作环节包括：募集和市场营销、投资管理、托管、登记、估值和会计核算、信息披露
		2.2.b	理解基金行业的主要参与者及其功能和运作关系
	3.证券投资基金的法律形式和运作方式	2.3.a	理解公司型基金和契约型基金的区别，开放式基金和封闭式基金的区别
	4.证券投资基金的起源与发展	2.4.a	了解我国证券投资基金发展的六个阶段以及每个阶段的特点和标志产品
	5.我国证券投资基金业的发展历程	2.5.a	理解基金对中小投资者的作用、对金融结构和经济的作用、对证券市场的作用
6.证券投资基金也在金融体系中的地位与作用	2.6.a	掌握基金的不同分类标准和基本分类	



学习目标 2.1.b：掌握证券投资基金的基本特点

1. 将众多投资者的资金集中起来，并委托基金管理人进行共同投资，表现了证券投资基金的（ ）特点。

A. 集合理财 B. 组合投资

C. 风险共担 D. 分散风险

D. 公募基金、私募基金

● 重要考点：证券投资基金的基本特点

● 解析：A。将众多投资者的资金集中起来，并委托基金管理人进行共同投资，表现出一种集合理财的特点。通过汇集众多投资者的资金，积少成多，有利于发挥资金的规模优势，降低投资成本。



学习目标 2.1.b : 重要考点

- 证券投资基金的特点：①集合理财、专业管理；②组合投资、分散风险；③利益共享、风险共担；④严格监管、信息透明；⑤独立托管、保障安全。



学习目标 2.1.c：理解证券投资基金与其他金融工具的比较

下列关于基金与银行储蓄存款的描述中，错误的是（ ）。

A. 收益不同 B. 信息披露程度相同

C. 性质不同 D. 风险特性不同

- 重要考点：证券投资基金与其他金融工具的比较
- 解析：B。基金与银行储蓄存款的差异表现在：（1）性质不同；（2）收益与风险特性不同；（3）信息披露程度不同。



学习目标 2.1.c : 重要考点

- 基金与股票、债券的差异：1. 反映的经济关系不同；2. 所筹资金的投向不同；3. 投资收益与风险大小不同
- 基金与银行储蓄存款的差异：1. 性质不同；2. 收益与风险特性不同；3. 信息披露程度不同。



学习目标 2.2.b：理解基金行业的主要参与者及其功能和运作关系

证券投资基金运作中主要当事人是指基金的（ ）。

- A. 受益人、管理人和持有人
- B. 发起人、管理人和持有人
- C. 管理人、托管人和持有人
- D. 托管人、发起人和持有人

- 重要考点：基金行业的主要参与者
- 解析：C。我国的证券投资基金依据基金合同设立，基金份额持有人、基金管理人和基金托管人是基金合同的当事人，简称基金当事人。



学习目标 2.2.b : 重要考点

- 证券投资基金的参与主体
 - 基金当事人：基金份额持有人、基金管理人和基金托管人。
 - 基金市场服务机构：基金销售机构、基金销售支付机构、基金份额登记机构、基金估值核算机构、基金投资顾问机构、基金评价机构、基金信息技术系统服务机构、律师事务所和会计师事务所。
 - 基金监管机构和自律组织：中国证监会、证券交易所和基金业协会。



学习目标 2.3.a：理解公司型基金和契约型基金的区别，开放式基金和封闭式基金的区别

1. 契约型基金份额持有人享有（ ）。

A. 基金投资决策权 B. 基金资产保管权

C. 基金资产管理权 D. 基金份额所有权

● 重要考点：公司型基金和契约型基金的区别

● 解析：D。契约型基金依据基金管理人、托管人之间所签署的基金合同设立，基金投资者自取得基金份额后即成为基金份额持有人和基金合同的当事人，依法享有权利并承担义务。因此，基金投资者享有基金份额所有权；基金管理人享有投资决策权、管理权；基金托管人享基金资产保管权。



学习目标 2.3.a：理解公司型基金和契约型基金的区别，开放式基金和封闭式基金的区别

2. 开放式基金与封闭式基金的区别不包括（ ）。

- A. 法律主体资格不同 B. 份额限制不同
C. 价格形成方式不同 D. 激励约束机制与投资策略不同

- 重要考点：开放式基金和封闭式基金的区别
- 解析：D。A项是契约型基金与公司型基金的区别。



学习目标 2.2.a : 重要考点

- 契约型基金与公司型基金的区别：1. 法律主体资格不同；2. 投资者地位不同；3. 基金运营依据不同。
- 封闭式基金与开放式基金的区别：1. 期限不同；2. 份额限制不同；3. 交易场所不同；4. 价格形成方式不同。5. 激励约束机制与投资策略不同。



学习目标 2.6.a：理解基金对中小投资者的作用、对金融结构和经济的作用、对证券市场的作用

1. 证券投资基金业在金融体系中的作用和地位不包括（ ）。
- A. 降低了金融行业的交易成本
 - B. 为中小投资者拓宽投资渠道
 - C. 优化金融结构，促进经济增长
 - D. 完善金融体系和社会保障体系
- 重要考点：基金业的地位和作用
 - 解析：A。证券投资基金业在金融体系中的地位和作用：①降低了金融行业的交易成本；②为中小投资者拓宽投资渠道③；优化金融结构，促进经济增长；④完善金融体系和社会保障体系



科目一2016考试大纲：教材（上册）第3章

对应教材章名	节名	编号	学习目标(掌握/理解/了解)
3.证券投资基金的类型	1.证券投资基金分类概述	3.1.a	掌握基金的不同分类标准和基本分类
	2-5.基金的基本类别：股票基金、债券基金、货币市场基金和混合基金	3.2-5.a	掌握基本基金类型及其特点
	6-9.特殊的证券投资基金类别：保本基金，ETF，QDII，分级基金	3.6-9a	理解市场上各类特殊类别基金的特点



学习目标 3.1.a : 掌握基金的不同分类标准和基本分类

1. 根据募集方式不同，可以将基金分为（ ）

A. 主动型基金和被动型基金 B. 开放式基金和封闭式基金

C. 公司型基金和契约型基金 D. 公募基金和私募基金

- 重要考点：基金的不同分类标准和基本分类
- 解析：D。根据募集方式可以将基金分为公募基金和私募基金，公募基金是指可以面向社会公众公开发售的一类基金；私募基金是只能采取非公开方式，面向特定投资者募集发售的基金。



学习目标 3.1.a : 重点内容

- 法律形式：契约型基金和公司型基金。
- 运作方式：封闭式基金和开放式基金。
- 投资对象：股票、债券、货币市场、混合基金。
- 投资目标：增长型、收入型和平衡型基金。
- 投资理念：主动型和被动型基金
- 募集方式：公募和私募基金
- 资金来源和用途：在岸基金和离岸基金
- 特殊类型基金：系列基金、基金中的基金、保本基金、上市交易型开放式指数基金（ETF）、上市开放式基金（LOF）、QDII基金和分级基金。



学习目标 3.2-5.a：掌握基本基金类型及其特点

1. 关于基金的投资风格，下列说法不正确的是（ ）。
- A. 一只小盘股既可能是一只价值型股票，也可能是一只成长型股票
 - B. 股票基金按投资风格可分为六种类型
 - C. 股票基金的投资风格往往是依据基金所持有的全部股票市值的平均规模与性质的不同进行划分的
 - D. 基金的投资风格会依据市场环境进行调整
- 重要考点：股票基金类型及其特点
 - 解析：B。股票基金按照投资风格可划分为小盘成长、平衡、价值，中盘成长、平衡、价值，大盘成长、平衡、价值这九类。



学习目标 3.2-5.a：掌握基本基金类型及其特点

1. 关于基金的投资风格，下列说法不正确的是（ ）。
- A. 一只小盘股既可能是一只价值型股票，也可能是一只成长型股票
 - B. 股票基金按投资风格可分为六种类型
 - C. 股票基金的投资风格往往是依据基金所持有的全部股票市值的平均规模与性质的不同进行划分的
 - D. 基金的投资风格会依据市场环境进行调整
- 重要考点：股票基金类型及其特点
 - 解析：B。股票基金按照投资风格可划分为小盘成长、平衡、价值，中盘成长、平衡、价值，大盘成长、平衡、价值这九类。



学习目标 3.2-5.a : 掌握基本基金类型及其特点

2. 以上不属于债券根据发行人不同的分类标准分类的是（ ）。

A. 政府债券 B. 企业债券

C. 金融债券 D. 可转换债券

- 重要考点：债券基金类型及其特点
- 解析：D。根据债券发行者，可以将债券分为政府债券、企业债券、金融债券等。根据债券到期日，可以将债券分为短期债券、长期债券等。根据债券信用等级，可以将债券分为低等级债券、高等级债券等。



学习目标 3.2-5.a : 重点内容

- 股票基金与股票的区别
- 股票基金的类型
- 投资市场：国内、国外和全球股票基金
- 股票规模：小盘、中盘、大盘股票基金
- 股票性质：价值型股票基金和成长型股票基金
- 投资风险：小盘成长、平衡和价值型，中盘成长、平衡和价值型，大盘成长、平衡和价值型。
- 行业分类



学习目标 3.2-5.a : 重点内容

- 债券基金与债券的区别：利息、到期日、收益率预测和投资风险。
- 债券基金的类型
 - 债券发行者：政府、企业、金融债券基金。
 - 债券到期日：短期和长期债券基金。
 - 债券信用等级：低等级和高等级债券基金。
 - 标准债券型基金
 - 普通债券型基金
 - 策略型的债券基金



学习目标 3.6-9.a：理解市场上各类特殊类别基金的特点

1. ETF联接基金的申购门槛为（ ）。

A. 100份 B. 1000份 C. 10万份 D. 30万份

- 重要考点：ETF联接基金的特点与类型
- 解析：B。ETF联接基金的申购门槛为1000份，ETF的申购门槛至少为30万份、50万份、100万份等。



学习目标 3.6-9.a：理解市场上各类特殊类别基金的特点

2. 根据子份额之间（ ）的不同，可以将分级基金分为简单融资型分级基金与复杂型分级基金。

A. 运作方式 B. 投资对象

C. 募集方式 D. 收益分配

- 重要考点：分级基金的特点与分类
- 解析：D。A项，按运作方式可以将分级基金分为封闭式分级基金和开放式分级基金；B项，按投资对象可以将分级基金分为股票型分级基金和债券型分级基金、QDII分级基金等；C项，按募集方式可以分为合并募集和分开募集两种类型。



学习目标 3.6-9.a : 重点内容

- 混合基金类型：偏股型基金、偏债型基金、股债平衡型基金、灵活配置型基金。
- ETF的特点：1.被动操作的指数基金；2.独特的实物申购、赎回机制；3.实行一级市场与二级市场并存的交易制度。
- ETF联接基金的含义和特征。
- 分级基金的概念和特点。
- 分级基金的分类：运作方式、投资对象、投资风格、募集方式、子份额之间收益分配规则、是否存在母基金份额、是否具有折算条款分类

ACCAspace

Professional Accounting Education

Provided by
Academy of Professional Accounting (APA)



Thank You!

