

基金从业资格全国统一考试大纲

——证券投资基金基础知识（2016 年度）

一、总体目标

为确保基金从业人员掌握与了解基金行业相关的基本知识与专业技能，具备从业必须的执业能力，特设《证券投资基金基础知识》科目。

二、能力等级

能力等级是对考生专业知识掌握程度的最低要求，分为三个级别：

（一）掌握：考生须在考试和实际工作中理解并熟练运用的内容。

（二）理解：考生须对该考点的概念、理念、原则、意义、应用范围等有清晰的认识。

（三）了解：作为泛读内容，考生对其有一个基础的认识。

三、考试内容与能力要求

考生应当根据本科目考试内容与能力等级的要求，掌握下列从业必须的基础知识与专业技能，并具备在执业过程中综合运用相关知识的执业技能。

对应教材 章名	节名	编号	学习目标(掌握/理解/了解)
6. 投资管理基础	1. 财务报表	6. 1. a	理解资产负债表、利润表和现金流量表所提供的信息
		6. 1. b	理解资产、负债和权益
		6. 1. c	理解利润和净现金流
		6. 1. d	了解营运现金流、投资现金流和融资现金流
	2. 财务报表分析	6. 2. a	理解财务报表分析的概念
		6. 2. b	了解流动性比率、财务杠杆比率、营运效率比率
		6. 2. c	理解衡量盈利能力的三个比率：销售利润率（ROS），资产收益率（ROA），权益报酬率（ROE）
		6. 2. d	了解杜邦分析法
	3. 货币的时间价值与利率	6. 3. a	掌握货币的时间价值的概念、时间和贴现率对价值的影响以及 PV 和 FV 的概念、计算和应用
		6. 3. b	掌握即期利率和远期利率的概念
		6. 3. c	掌握名义利率和实际利率的概念
		6. 3. d	掌握单利和复利的概念
	4. 常用描述性统计概念	6. 4. a	掌握平均值、中位数、分位数的概念、计算和应用
		6. 4. b	理解方差和标准差的概念、计算和应用
		6. 4. c	了解正态分布的特征
		6. 4. d	理解相关性的概念
7. 权益投资	1. 资本结构	7. 1. a	理解不同资本类别之间投票权和所有权的区别
	2. 权益证券	7. 2. a	理解权益证券的类型和特点
		7. 2. b	理解普通股和优先股的区别
		7. 2. c	了解存托凭证 (Deposit Receipts)
		7. 2. d	理解可转债的定义、特征和基本要素
		7. 2. e	理解权证的定义和基本要素
		7. 2. f	理解不同种类权益资产的风险收益特征
		7. 2. g	了解影响公司在外发行股本的行为
	3. 股票分析方法	7. 3. a	理解股票基本面分析和技术分析的区别
	4. 股票估值方法	7. 4. a	理解内在估值法与相对估值法的区别
8. 固定收益投资	1. 债券与债券市场	8. 1. a	理解债券市场各参与方的责任以及发行人类型
		8. 1. b	掌握债券的种类和特点
		8. 1. c	理解债券违约时的受偿顺序
		8. 1. d	理解固定利率债券、浮动利率债券和零息债券
		8. 1. e	了解嵌入条款的债券
		8. 1. f	理解投资债券的风险
		8. 1. g	理解中国债券市场体系的发展
	2. 债券价值分	8. 2. a	了解 DCF 估值法的概念和应用

	析	8. 2. b	掌握债券价格和到期收益率的关系
		8. 2. c	理解债券的到期收益率和当期收益率的区别，以及两者与债券价格的关系。
		8. 2. d	理解利率的期限结构和信用利差
		8. 2. e	掌握债券久期（麦考利久期和修正久期）的计算方法和应用
	3. 货币市场工具	8. 3. a	掌握货币市场工具的特点
		8. 3. b	理解常用货币市场工具类型
9. 衍生工具	1. 衍生工具概述	9. 1. a	理解衍生品合约的概念和特点
		9. 1. b	了解衍生品合约中的买入和卖出
	2. 远期合约和期货合约	9. 2. a	理解期货和远期的定义与区别
		9. 2. b	理解期货和远期的市场作用
	3. 期权合约	9. 3. a	了解期权合约和影响期权定价的因子
	4. 互换合约	9. 4. a	理解互换合约的概念
		9. 4. b	了解影响互换合约定价的因子
		9. 4. c	理解远期、期货、期权和互换的区别
10. 另类投资	1. 另类投资概述	10. 1. a	理解另类投资的优点和局限
		10. 1. b	理解另类投资的投资对象
	2. 私募股权投资	10. 2. a	了解私募股权投资
	3. 不动产投资	10. 3. a	了解不动产投资
	4. 大宗商品投资	10. 4. a	了解各类大宗商品投资
11. 投资者需求与资产配置	1. 投资者类型和特征	11. 1. a	掌握投资者的主要类型、区分方法和特征
	2. 投资者需求和投资政策	11. 2. a	理解不同类型投资者在资产配置上的需求和差异
		11. 2. b	理解投资政策说明书包含的主要内容
12. 投资组合管理	1. 系统性风险、非系统性风险和风险分散化	12. 1. a	掌握系统性风险和非系统性风险的概念和来源
		12. 1. b	理解风险和收益的对应关系
		12. 1. c	掌握分散风险的原理和方法
	2. 资产配置	12. 2. a	理解不同资产间的相关性，及其对风险和收益的影响
		12. 2. b	理解均值方差法及其应用
		12. 2. c	理解最小方差法及有效性前沿、资本市场线
		12. 2. d	理解 CAPM 模型的主要思想、资本市场线和证券市场线
		12. 2. e	理解战略资产配置和战术资产配置
	3. 被动投资和主动投资	12. 3. a	了解市场有效性的三个层次
		12. 3. b	掌握主动投资和被动投资的概念、方法和区别
		12. 3. c	了解市场上主要的指数（股票和债券）的编制方法
		12. 3. d	了解市场有效性和主动、被动产品选择的关系
		12. 3. e	了解完全复制、抽样复制和最优化方法复制三种跟踪指数方法的具体应用环境

		12. 3. f	理解股票型指数基金的管理和风险收益特征
		12. 3. g	了解债券指数基金无法完全被动的原因
		12. 3. h	了解量化投资和多因子模型
	4. 投资组合构建	12. 4. a	理解股票投资组合和债券投资组合的构建要点
	5. 投资管理部门	12. 5. a	理解基金公司投资管理部门设置和基金公司投资流程
13. 投资交易管理	1. 证券市场的交易机制	13. 1. a	了解指令驱动市场、报价驱动市场和经纪人市场三种市场
		13. 1. b	理解做市商和经纪人的区别
		13. 1. c	理解买空、卖空和加杠杆对风险和收益的影响
	2. 交易执行	13. 2. a	理解基金公司投资交易流程
		13. 2. b	了解算法交易的概念和常见策略
	3. 交易成本与执行缺口	13. 3. a	理解不同类型的交易成本
		13. 3. b	了解执行缺口的组成
		13. 3. c	了解投资组合资产转持与 T-Charter
14. 投资风险的管理与控制	1. 投资风险的类型	14. 1. a	掌握风险的定义和分类
		14. 1. b	理解投资风险的种类
	2. 投资风险的测量	14. 2. a	理解事前与事后风险
		14. 2. b	理解贝塔系数的概念和计算方法
		14. 2. c	理解下行风险和最大回撤的概念和计算方法
		14. 2. d	理解风险价值 VaR 的概念，了解常用计算方法
		14. 2. e	了解风险敞口与风险敏感度的概念
	3. 不同类型基金的风险管理	14. 3. a	理解股票型基金与混合型基金的风险管理
		14. 3. b	理解债券型基金与货币市场基金的风险管理
		14. 3. c	了解指数、ETF、保本基金、QDII 基金、分级基金的风险管理
15. 基金业绩评价	1. 基金业绩评价概述	15. 1. a	理解投资业绩评价的基础概念
	2. 绝对收益与相对收益	15. 2. a	掌握收益率的计算方法
		15. 2. b	理解业绩比较基准概念与选取方法绝对收益与相对收益的概念
		15. 2. c	理解风险调整后收益的主要指标
	3. 业绩归因	15. 3. a	理解 Brinson 归因方法的三个归因项
	4. 基金业绩评价方法	15. 4. a	了解基金评价服务机构
		15. 4. b	了解基金评价中的基金分类、业绩计算和风格类型
		15. 4. c	理解全球投资业绩标准（GIPS）的目的、作用和要求
17. 基金的投资交易与结算	1. 基金参与证券交易所二级市场的交易与清算	17. 1. a	理解证券投资基金场内证券交易市场
		17. 1. b	理解证券投资基金场内证券结算机构
		17. 1. c	理解证券投资基金场内交易涉及的主要费用项目及收费标准
		17. 1. d	理解场内证券交易特别规定及事项
		17. 1. e	掌握场内证券交易清算与交收的原则
		17. 1. f	了解场内证券交易交收与资金清算的内容与模式

	2. 银行间债券市场的交易与结算	17. 2. a	了解银行间债券市场的发展与现状
		17. 2. b	理解银行间债券市场的交易制度
		17. 2. c	理解银行间市场的交易品种和类型
		17. 2. d	掌握银行间债券结算类型和方式
		17. 2. e	理解银行间债券结算业务类型
	3. 海外证券市场投资的交易与结算	17. 3. a	了解境外市场交易与结算规则
		17. 3. b	理解 QDII 开展境外投资业务的交易与结算情况
18. 基金估值、费用与会计核算	1. 基金资产估值	18. 1. a	掌握基金资产估值的概念
		18. 1. b	掌握基金资产估值的法律依据
		18. 1. c	了解基金资产估值的重要性和需要考虑的因素
		18. 1. d	理解基金资产估值的责任人
		18. 1. e	理解基金资产估值的估值程序及基本原则
		18. 1. f	理解具体投资品种的估值方法及基金暂停估值的情形
		18. 1. g	了解 QDII 基金资产估值的特殊规定
	2. 基金费用	18. 2. a	了解基金费用的种类，
		18. 2. b	掌握基金管理费、托管费及销售服务费的计提标准及计提方式
		18. 2. c	了解不列入基金费用的项目种类
	3. 基金会计核算	18. 3. a	理解基金会计核算的特点及主要内容
	4. 基金财务会计报告分析	18. 4. a	理解基金财务报告分析的主要内容
19. 基金的利润分配与税收	1. 基金利润及利润分配	19. 1. a	掌握基金利润来源及相关财务指标的主要内容
		19. 1. b	掌握利润分配对基金份额净值的影响
		19. 1. c	理解基金分红的不同方式和货币市场基金利润分配的特殊规定
	2. 基金税收	19. 2. a	了解基金投资活动中涉及的税收项目
		19. 2. b	理解投资者投资基金涉及的税收项目
26. 基金国际化的发展概况	1. 海外市场发展	26. 1. a	了解投资基金国际化投资概况
		26. 1. b	了解海外市场的监管情况
	2. 中国基金国际化发展	26. 2. a	掌握 QFII、RQFII 的概念、规则和发展概况
		26. 2. b	掌握 QDII 的概念、规则和发展概况
		26. 2. c	了解基金互认的现状
		26. 2. d	理解沪港通的重要意义