

基金从业资格全国统一考试大纲

——证券投资基金基础知识

（2026年度修订）

一、总体目标

《证券投资基金基础知识》科目考核的目标是全面、系统地评估考生在证券投资基金行业工作所需的基础理论、专业知识和实践技能。通过考察考生对基金发展历史和分类、投资分析、组合管理、风险管理、业绩评价、运作管理及销售服务等全流程核心知识的掌握程度，衡量考生综合运用专业知识和技能解决实际问题的能力，为行业机构储备和提供符合法定资质要求的人才，推动基金行业高质量发展。

二、能力等级

衡量考生对基金基础知识、专业技能和法律法规的掌握程度及应用水平，具体分为以下三个能力等级要求：

（一）掌握：要求考生对相关知识能够全面深刻理解与熟练运用，能够解决复杂场景中的具体问题。

（二）理解：要求考生对相关知识能够清晰认知与正确运用，能够解决简单场景下的相关问题。

（三）了解：要求考生对相关知识有初步认识，知晓其基本概念、常识性内容。

三、考试内容与能力要求

考生应当根据本科目设定的能力等级要求，在学习、考试作答及实际工作中，对下列内容进行系统性的掌握、理解或了解。

对应教材 章名	节名	编号	能力等级（掌握/理解/了解）
一、证券投资基金概述	1. 证券投资基金简介	1.1.a	掌握证券投资基金的定义和主要类别
		1.1.b	理解证券投资基金的运作环节、参与主体、监管机构和自律组织
		1.1.c	理解证券投资基金的特点，与其他金融工具的共性和区别
	2. 证券投资基金的起源与发展	1.2.a	了解证券投资基金的起源、发展历程、发展趋势与特点
	3. 中国证券投资基金业的发展历程	1.3.a	了解我国证券投资基金发展的六个阶段及其特点和标志产品
二、基金的类型	1. 证券投资基金分类概述	2.1.a	了解基金分类对投资者、基金管理人、基金评价机构、监管部门的意义
		2.1.b	掌握基金的不同分类标准和主要分类
	2-7. 基金的基本类型：股票基金、债券基金、货币市场基金、基金中基金、混合基金、指数基金	2.2-7.a	理解基金的基本类型及其特点
	8-10. 特殊类型基金：合格境内机构投资者基金、公开募集基础设施证券投资基金、其他基金	2.8-10.a	理解特殊类型基金的概念及其特点
三、投资管理基础	1. 财务报表	3.1.a	掌握财务报表的定义、作用和基本构成
	2. 财务报表分析	3.2.a	理解财务报表分析的目的、主要内容和基本方法
		3.2.b	掌握反映经营情况的主要财务比率的计算和意义
		3.2.c	掌握杜邦分析法的基本思想、核心公式、应用及其主要局限性
		3.2.d	了解财务舞弊及其识别方法
	3. 货币的时间价值与利率	3.3.a	掌握货币的时间价值的概念、影响因素，以及现值（PV）和终值（FV）的概念、计算和应用
		3.3.b	掌握名义利率和实际利率、单利和复利、即期利率和远期利率的概念和应用
4. 常用描述性统计概念	3.4.a	理解随机变量的定义、分类和分布，方差和标准差，以及分位数和中位数的定	

			义和应用
		3.4.b	了解正态分布的含义、主要特征、经验法则, 以及标准正态分布分位数的含义
四、权益投资	1. 资本结构	4.1.a	理解资本结构的定义、构成, 以及债务资本和权益资本的类型、特点和差异
		4.1.b	了解最优资本结构的概念, 以及MM理论和权衡理论对资本结构的基本观点
	2. 权益类证券	4.2.a	掌握股票的定义及其基本特征, 普通股和优先股的区别, 权益类证券投资的收益来源和风险, 以及影响公司发行在外股本的行为
		4.2.b	了解存托凭证的定义、基本运作机制和主要类型
		4.2.c	理解可转换债券的定义、特征、基本要素和价值构成
	3. 股票分析方法	4.3.a	理解基本面分析的概念和分析方法, 以及技术分析的概念和核心假设
		4.3.b	了解K线图、常用技术分析方法以及争议与局限性
	4. 股票估值方法	4.4.a	理解股票的价值及其与价格的关系
		4.4.b	理解绝对估值法的基本原理和常见形式
		4.4.c	掌握相对估值法的基本原理和常用模型
五、固定收益投资	1. 债券与债券市场	5.1.a	理解债券的基本概念和分类, 债券市场的构成和功能, 以及债券投资的主要收益来源和风险类型
	2. 中国债券市场体系	5.2.a	了解中国债券市场发展的主要阶段、参与主体和角色、利率债和信用债的区别和常见品种
		5.2.b	了解中国债券市场三大子市场的构成、特点和区别
	3. 债券价值分析	5.3.a	理解不同类型债券的估值方法
		5.3.b	掌握债券的当期收益率和到期收益率的概念、计算方法及其相互关系
		5.3.c	掌握债券久期和凸性的概念和运用
		5.3.d	理解利率的期限结构和收益率曲线的基本类型和应用, 以及信用利差的概念和特点
	4. 货币市场工具	5.4.a	理解货币市场工具的定义、特点和常见品种
六、衍生工具	1. 衍生工具概述	6.1.a	理解衍生工具的定义、特征和分类
	2. 远期合约	6.2.a	理解远期合约的定义和特点, 无套利原则和持有成本定价模型

	3. 期货合约	6. 3. a	掌握期货合约的定义、构成要素、交易制度和基本功能
	4. 期权合约	6. 4. a	理解期权合约的定义、构成要素、分类、价值构成，看涨和看跌期权多空头的盈亏分布特征和影响期权价格的主要因素
		6. 4. b	了解欧式期权的平价公式和期权定价基本原理
	5. 互换合约	6. 5. a	理解互换合约的定义和基本功能，利率互换和货币互换的运作方式，以及股票收益互换的运作方式和应用场景
		6. 5. b	理解远期、期货、期权和互换合约的区别
七、另类投资	1. 另类投资概述	7. 1. a	理解另类投资的定义、主要类别、优势和局限性
	2. 大宗商品投资	7. 2. a	理解大宗商品的定义、特点、投资类型和投资方式
	3. 不动产投资	7. 3. a	理解不动产投资的定义和特点，房地产投资类型，基础设施投资的概念和类别
		7. 3. b	了解房地产有限合伙和不动产投资信托的运作方式
	4. 对冲基金投资	7. 4. a	了解对冲基金的特点，以及对冲基金中基金（FoHF）的概念和作用
		7. 4. b	了解对冲基金的费用结构和我国私募证券投资基金的定位
		7. 4. c	了解对冲基金主要的投资策略分类及其核心逻辑
八、投资管理流程	1. 业绩比较基准	8. 1. a	掌握业绩比较基准的概念、作用和分类
		8. 1. b	理解证券指数的定义、分类方式、编制原则、编制方法、维护机制和国内外常见指数
		8. 1. c	掌握业绩比较基准选择原则
	2. 投资管理流程分类	8. 2. a	理解定制化投资管理流程和标准化投资管理流程的概念、步骤、特点和区别
3. 基金管理人投资管理框架	8. 3. a	理解基金管理人内部投资管理相关部门的设置和投资交易流程	
九、投资组合管理	1. 现代投资组合理论	9. 1. a	了解现代投资组合理论与资本市场理论的形成和主要发展脉络
		9. 1. b	掌握资产收益率的期望、方差、协方差、标准差、资产收益相关性等的概念、计算和应用
		9. 1. c	理解均值一方差模型的基本假设和核心思想，可行集、最小方差前沿、有效前

			沿、效用、无差异曲线的概念，投资者最优投资组合的确定逻辑
2. 资本市场理论	9. 2. a		理解资本市场理论的前提假设，资本配置线和资本市场线的含义、构成和公式，以及系统性风险和非系统性风险的概念和风险分散化原理
	9. 2. b		掌握资本资产定价模型的基本原理、公式及其应用，以及证券市场线和资本市场线的区别
	9. 2. c		了解套利定价理论的基本原理、假设及与资本资产定价模型的区别，以及多因子模型的基本概念
3. 市场有效性与行为金融	9. 3. a		理解市场有效性的定义，三种市场分类和特征，以及市场竞争与套利行为的作用
	9. 3. b		了解行为金融学的基本概念、研究方法及其与有效市场假说的差异
4. 被动投资	9. 4. a		理解被动投资和主动投资的概念和区别，以及指数跟踪的核心目标和复制方法
	9. 4. b		掌握跟踪偏离度和跟踪误差的概念和区别，以及跟踪误差的来源、事前与事后管理
5. 主动投资	9. 5. a		理解主动投资的收益来源，主动收益和主动风险的概念，以及主动股票投资组合、主动债券投资组合管理的方式
6. 多元资产投资	9. 6. a		理解多元资产投资的定义、特点、管理流程、挑战，以及战略资产配置、战术资产配置和资产配置再平衡的概念和作用
	9. 6. b		了解股票、债券和另类资产在投资组合中的主要作用
	9. 6. c		理解常见的多元资产投资策略和产品类型
7. 可持续投资	9. 7. a		理解可持续投资的概念和关键因素，ESG因素在股票和债券分析中的应用，以及常见的可持续投资策略
	9. 7. b		了解可持续投资的发展历程与现状，ESG评级体系方法，ESG评级结果差异原因和中国ESG评级体系特点
十、投资交易管理	1. 证券市场的交易机制	10. 1. a	理解指令驱动、报价驱动和询价交易的概念和特点，指令驱动市场中的交易指令类型，以及做市商和经纪人的区别

		10.1.b	掌握保证金交易的基本概念，以及融资和融券交易的机制、风险和收益特点
	2. 交易执行	10.2.a	理解最佳执行的概念和重要性，交易成本的分类和构成，执行缺口的概念
		10.2.b	了解算法交易的概念及其在优化交易执行中的作用
	3. 基金管理人投资交易管理	10.3.a	了解基金管理人投资与交易分离的原则，及内部交易指令执行流程
		10.3.b	了解投资交易过程中的风险类型和管理措施
十一、投资风险 风险管理	1. 投资风险概述	11.1.a	理解风险和风险管理的基本概念、流程，以及不同类型投资风险间的相互作用和传导机制
		11.1.b	理解市场风险、信用风险、流动性风险的概念、主要类型及其影响、管理措施
	2. 投资风险的测度	11.2.a	掌握事前与事后风险测度的区别，以及 β 系数、波动率、跟踪误差的定义、计算、应用和局限性
		11.2.b	掌握主动比重、最大回撤、超额收益最大回撤、下行标准差的定义、计算、应用和局限性
		11.2.c	理解风险价值和预期损失的概念、应用和各自的优缺点
		11.2.d	了解压力测试的作用和主要情景选择方法
	3. 不同类型基金的风险管理	11.3.a	了解基金风险管理事前、事中、事后三个环节的主要工作内容
		11.3.b	掌握股票基金的主要风险管理指标及其应用
		11.3.c	理解债券基金面临的主要风险类型及其管理要点
		11.3.d	了解混合基金的风险管理特点
		11.3.e	掌握货币市场基金的主要风险管理指标和相关监管要求
		11.3.f	理解指数基金与ETF、跨境投资基金的主要风险和管理方式
十二、基金 业绩评价	1. 基金业绩评价概述	12.1.a	理解基金业绩评价的定义、目的、意义和应考虑的因素
	2. 基金业绩评价指标	12.2.a	掌握绝对收益中持有区间收益率、算术平均收益率、几何平均收益率、年化收益率的计算方法、应用和局限性
		12.2.b	掌握时间加权收益率、资金加权收益率的概念和运用，以及基金收益率计算中

			份额净值和复权份额净值的概念
		12. 2. c	掌握相对收益的概念，算术法与几何法的计算和比较，以及捕获率的概念、计算、应用和局限性
		12. 2. d	掌握主要的风险调整收益指标的概念、计算方法、应用和局限性
		12. 2. e	了解证券选择能力和时机选择能力评价模型的概念和应用
	3. 基金业绩归因	12. 3. a	掌握基金业绩归因的目的以及绝对收益归因的基本方法
		12. 3. b	理解 Brinson 模型的相对收益归因方法、Campisi 债券组合归因模型的基本思想
	4. 基金风格分析	12. 4. a	理解基金投资风格的形成、分析方法以及风格漂移的概念
	5. 基金管理人分析	12. 5. a	了解对基金管理人进行综合评价的重要性和主要评价维度
		12. 5. b	了解基金管理人评价分析框架
	6. 基金评价业务体系	12. 6. a	了解基金产品评价分析框架
	7. 全球投资业绩标准 (GIPS)	12. 7. a	理解 GIPS 标准的定义、主要目标和核心特点
		12. 7. b	了解 GIPS 对主要分析指标的规定
		12. 7. c	了解 GIPS 合规鉴证的含义和作用, 以及 GIPS 标准本土化应用的基本原则
十三、基金的募集、交易与登记	1. 公募基金的募集与认购	13. 1. a	掌握公募基金的募集程序和各类基金的认购程序、认购方式，以及开放式基金认购费用和认购份额的计算
	2. 公募基金的交易、申购和赎回	13. 2. a	了解封闭式基金的上市条件和交易规则
		13. 2. b	掌握开放式基金申购与赎回的概念、原则及其费用结构，以及申购份额和赎回金额的计算
		13. 2. c	理解开放式基金的转换、非交易过户及巨额赎回等特殊业务，以及特殊类型基金的上市交易与申赎
	3. 私募资产管理计划的募集、备案及份额参与退出	13. 3. a	了解私募资产管理计划的募集、成立、备案、参与、退出与转让
	4. 私募证券投资基金的募集、备案及份额申赎	13. 4. a	了解私募证券投资基金的募集、备案、参与、退出与转让

	5. 基金的份额登记与资金结算	13. 5. a	理解份额登记的概念, 登记机构的职责, 以及份额登记流程和资金结算
十四、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结算	14. 1. a	理解场内证券交易市场和结算机构
		14. 1. b	掌握场内证券结算的原则、方式和费用项目等主要内容
	2. 基金参与银行间债券市场的交易与结算	14. 2. a	掌握银行间债券市场的组织体系和交易制度, 以及各类品种的交易和结算方式
	3. 基金参与其他市场投资的交易与结算	14. 3. a	了解金融期货、期权和商品期货的交易和结算规则
		14. 3. b	掌握港股通市场投资的交易和结算规则
	4. 基金参与海外证券市场投资的交易与结算	14. 4. a	了解海外主要交易市场
		14. 4. b	了解世界主要证券交易所的股票结算规则
		14. 4. c	了解 QDII 基金进行境外证券投资的交易与结算
14. 4. d		了解环球银行间金融通讯协会及其报文	
十五、基金的估值、费用与会计核算	1. 基金资产的估值	15. 1. a	掌握基金资产估值的概念和应用、法律依据、重要性和需要考虑的因素
		15. 1. b	掌握基金资产估值的责任主体、估值程序和基本原则
		15. 1. c	理解不同投资品种的估值方法, 计价错误的处理、责任承担、基金暂停估值的情形, 以及侧袋机制
		15. 1. d	了解 QDII 基金资产估值的特殊规定
	2. 基金费用	15. 2. a	掌握基金费用的种类, 基金管理费、托管费和销售服务费的计提标准和计提方式
		15. 2. b	了解不列入基金费用的项目种类
	3. 基金会计核算	15. 3. a	掌握基金会计核算的特点和主要内容
	4. 基金财务会计报告分析	15. 4. a	理解基金财务报告分析的目的和主要内容
十六、基金的利润分配与税收	1. 基金利润及利润分配	16. 1. a	掌握基金利润构成及相关的主要财务指标, 基金利润分配对基金份额净值的影响, 以及利润分配的不同方式
		16. 1. b	掌握货币市场基金利润分配的特殊规定
		16. 1. c	了解基础设施基金收益分配的特殊规定
	2. 基金税收	16. 2. a	掌握基金投资活动和投资者投资基金涉及的相关税收项目
十七、基金的信息披露	1. 基金信息披露概述	17. 1. a	理解基金信息披露的作用、原则、内容和禁止行为
		17. 1. b	了解我国信息披露的制度体系

	2. 基金主要当事人的信息披露义务	17. 2. a	理解基金管理人和托管人的信息披露义务
		17. 2. b	了解基金份额持有人的信息披露义务
	3. 基金募集信息披露	17. 3. a	理解基金合同、托管协议、基金招募说明书和产品资料概要披露的主要内容
	4. 基金运作信息披露	17. 4. a	理解普通基金净值公告和货币市场基金信息披露的特殊规定，以及基金定期报告和临时信息披露的相关规定
		17. 4. b	了解基金上市公告书、澄清公告和清算报告的相关内容
	5. 特殊类型基金的信息披露	17. 5. a	了解 QDII 基金、ETF 基金和基础设施基金信息披露的特殊规定
6. 私募基金的信息披露	17. 6. a	了解私募基金信息披露的特点和特殊事项	
十八、基金销售基础知识	1. 基金投资者	18. 1. a	理解个人投资者和机构投资者的分类，专业投资者和普通投资者的概念、划分标准和相互转化机制，以及合格投资者和不特定社会公众的概念和划分标准
		18. 1. b	了解我国机构投资者的主要类别
		18. 1. c	掌握投资目标和投资限制的概念和构成要素
		18. 1. d	掌握普通投资者风险承受能力等级划分和评估逻辑，基金产品或者服务风险等级划分、方法和影响因素
		18. 1. e	掌握投资者适当性匹配原则和注意事项
	2. 基金销售机构、策略和业务规范	18. 2. a	理解基金管理人直销的概念和优缺点，基金销售机构的类型及其主要特点，基金销售机构发展趋势
		18. 2. b	了解基金销售中的主要策略
		18. 2. c	理解基金销售费用的类型及对销售策略的影响
		18. 2. d	掌握基金销售业务在基金销售人员、宣传推介行为、投资者信息管理、销售费用等方面的规范要点
	3. 投资者服务	18. 3. a	了解基金投资者服务范围、特点和步骤
		18. 3. b	理解基金投资者服务流程
		18. 3. c	了解投资者保护和教育的内容和形式、投资者教育基地运行主体

其他参考法律法规及自律规则：

1. 《公开募集证券投资基金信息披露内容与格式准则第2号——定期报告的内容与格式》（证监会公告〔2026〕5号）；
2. 《公开募集证券投资基金业绩比较基准指引》（证监会公告〔2026〕3号）；
3. 《公开募集证券投资基金销售费用管理规定》（证监会公告〔2025〕22号）；
4. 《公开募集证券投资基金业绩比较基准操作细则》（中基协发〔2026〕2号）。