

章节辅导证券投资基金基金的类型 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/243/2021_2022__E7_AB_A0_E8_8A_82_E8_BE_85_E5_c33_243268.htm 第二章基金的类型 基本内容：证券投资基金的分类及其意义。股票基金、债券基金、货币市场基金、混合基金、保本基金、交易型开放式指数基金的类型、投资风险、分析方法和投资策略。学习要求：

：了解基金分类的意义，掌握各类基金的基本特征及其区别。了解股票基金在投资组合中的作用，掌握股票基金与股票的区别，熟悉股票基金的分类，了解股票基金的投资风险，掌握股票基金的分析方法。了解债券基金在投资组合中的作用，掌握债券基金与债券的区别，熟悉债券基金的分类，了解债券基金的投资风险，掌握债券基金的分析方法。了解货币市场基金在投资组合中的作用，了解货币市场工具与货币市场基金的投资对象，了解货币市场基金的投资风险，掌握货币市场基金的分析方法。了解混合基金在投资组合中的作用，了解混合基金的分类，了解混合基金的风险。了解保本基金在投资组合中的作用。掌握 保本基金的保本策略，了解保本基金的类型，了解保本基金的风险，掌握保本基金的分析方法。掌握 E TF 的特点、套利原理，了解 ETF 的风险及其分析方法。第一节证券投资基金分类概述 重点内容：根据不同的分类标准对基金进行分类。考点分析：根据运作方式不同。基金可以分为：封闭式和开放式基金；根据组织形式不同，可以分为：契约型和公司型基金；根据投资对象不同，可以分为：股票、债券、货币市场、混合基金；根据投资目标不同，可以分为：成长型、收入型、平衡型基金；根据投

资理念不同，分为：主动型和被动型基金；根据募集方式分为公募和私募基金；还有在岸和离岸基金；系列基金、交易所交易基金、上市开放式基金、保本基金、基金中的基金。

第二节股票基金 重点内容：股票基金与股票的不同，股票基金的分类，股票基金额的投资风险法。 **考点分析：**股票基金与股票的不同主要表现在：价格变动、影响价格的因素、按不同的标准对股票基金的分类。股票基金所面临的风险主要有系统性风险、操作风险。反映基金经营业绩的指标主要是净值增长率。股票基金的分析方风险大小等方面。了解非系统性风险以及主动。

第三节债券基金 重点内容：债券基金与债券的不同，债券基金的类型，债券基金的投资类型，债券基金的分析方法。 **考点分析：**债券基金主要以债券为投资对象，针对的投资者是追求稳定收入。尽量规避风险的保守型投资者。与债券相比，债券基金的收益不如债券的利息固定。债券基金没有确定的到期日，投资风险不同。债券基金的投资风险主要有利率风险、信用风险、提前赎回风险、通货膨胀风险。债券基金的分析主要集中于对债券基金久期与债券信用等级的分析。

第四节货币市场基金 重点内容：货币市场工具。货币市场基金的投资对象，货币市场基金的风险，货币市场基金的分析方法。 **考点分析：**货币市场基金具有风险低、流动性最好的特点，针对的投资者是厌恶风险、对资产安全性要求较高的投资者，但不适合长期投资。货币市场工具通常指到期日不足1年的短期金融工具，有时也称现金投资工具。在我国，货币市场基金能够投资的金融工具主要有现金、1年以内的银行定期存款和大额存单、期限在1年以内的债券回购和央行票据等。

第五节混合基金 重点内容：

混合基金在投资组合中的作用，混合基金的类型，混合基金的风险。考点分析：混合基金的风险低于股票基金，预期收益率高于债券基金。它为投资者提供了一种在不同资产类别之间进行分散投资的工具，比较适合较为保守的投资者。在混合基金中股票和债券的比例不同会形成不同类型的混合基金。混合型基金的风险主要取决于股票和债券在组合中的配置比例的大小。

第六节保本基金 重点内容：保本基金的特点，保本基金的保本策略，保本基金的类型，保本基金的投资风险，保本基金的分析方法。考点分析：保本基金最大的特点是其招股说明书中明确规定有关的担保条款，即在满足一定的持有期限后，为投资者提供本金或收益的保障。保本基金的保本策略主要有对冲保险策略和固定比例投资组合保险策略。保本基金的分析指标主要有报本期、保本比例、赎回费、安全垫、担保人等。

第七节交易型开放式指数基金 重点内容：ETF的特点，ETF的套利交易，ETF的类型，ETF的风险。ETF的分析方法。考点分析：ETF的三大特点是：被动操作的指数型基金，独特的实物申购赎回机制。实行一级市场与二级市场并存的交易制度。ETF独特的交易市场的存在，这样投资者可以在ETF二级市场交易价格与基金份额进展存在差价时进行套利交易。套利机制的存在将会迫使ETF的价格与净值趋于一致。ETF的投资目标不是超越指数的表现，而是希望取得与指数基本一致的收益，因此基金收益与标的指数收益之间的偏离程度就成为评判ETF是否成功的一个指标。

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