第一章证券投资基金概述第一节证券投资基金的概念，特征及作用 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/39/2021_2022__E7_AC_AC_E4_B8_80_E7_AB_A0_E8_c33_39630.htm

(一)证券投资基金的概念 证券投资基金是投资基金的一种主要类型。它是通过发售基金单位，集中投资者的资金形成独立财产，由基金管理人管理、基金托管人托管，基金持有人持有，按其所持份额享受收益和承担风险的集合投资方式。世界各国和地区对证券投资基金的称谓也不尽相同。如美国将证券投资基金称为“共同基金”；英国和我国香港特别行政区称为“单位信托基金”；日本和我国台湾地区则称之为“证券投资信托基金”。

(二)证券投资基金的特征

1. 集合投资。证券投资基金是一种集合投资方式，即通过向投资人发行基金份额或基金单位，能够在短期内募集大量的资金用于投资。同时，在投资过程中，能够发挥资金集中的优势，有利于降低投资成本，获取投资的规模效益。
2. 专业管理。或称专家管理。即证券投资基金是通过监管机构认可的专业化的投资管理机构来进行管理和运作的。这类机构由具有专门资格的专家团队组成。专业管理还表现在：证券市场中的各类证券信息由专业人员进行收集、分析；各种的证券组合方案由专业人员进行研究、模拟和调整；分散投资风险的措施由专业人员进行计算、测试等。
3. 组合投资，分散风险。证券投资基金有特定的投资目标、投资范围、投资组合和投资限制。证券投资基金在投资过程中通过科学的投资组合和投资限制，实行分散化投资，这将有利于实现资产组合的多样化，并通过不同资产和不同投资证券的相互补充，达到降低投资风险和提

高收益的目的。4. 制衡机制。证券投资基金在运作中实行制衡机制，即投资人拥有所有权、管理人和运作基金资产、托管人保管基金资产。这种三方当事人之间相互监督、相互制约的机制，规范基金运作，保护投资人的权益。5. 利益共享、风险共担。证券投资基金实行“利益共享、风险共担”，即投资人根据其持有基金单位或份额的多少，分配基金投资的收益或承担基金投资风险。

(三) 证券投资基金的作用

1. 有利于拓宽投资者的投资渠道。
2. 促进证券市场的稳定和规范化发展。
 - (1) 有利于证券市场的稳定；
 - (2) 促进上市公司的规范化建设，推动上市公司治理结构的完善；
 - (3) 增加了证券市场的投资品种，扩大了证券市场的交易规模，起到了丰富和活跃证券市场的作用。
3. 推动金融产品创新。
 - (1) 推动货币市场和债券市场的发展；
 - (2) 推动资产证券化的发展；
 - (3) 促进证券市场国际化和商业银行的发展降低金融运行风险。

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