

证券投资基金基本常识 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__E8_AF_81_E5_88_B8_E6_8A_95_E8_c33_39694.htm 自基金金泰和基金开元

于1998年3月27日设立、1998年4月7日上市之后，目前我国共有15只证券投资基金设立并在沪深交易所上市，所有这些新基金都属契约型封闭式基金，规模为20亿或30亿份基金单位。

下面我们将从多方面对证券投资基金的基本常识作简单的介绍。

1、什么是证券投资基金？投资基金是一种利益共享、风险共担的集合投资制度。证券投资基金就是通过向社会公开发行一种凭证筹集资金，并将资金用于证券投资。向社会公开发行的凭证叫基金券，也称基金份额或基金单位。谁持有这种凭证，谁就对基金享有资产所有权、收益分配权、剩余财产处置权和其它相关权利，并承担相应义务。

2、投资基金有什么特点？一是集众多的分散、小额资金为一个整体；

二是委托具有丰富的证券投资知识和经验的专家经营管理，可以节约交易成本，提高投资收益；三是分散投资，通过投资组合来降低投资风险。

3、投资基金有哪几种？投资基金有多种多样，可按不同的标准进行划分。

按组织形式，可分为契约型基金和公司型基金；按受益凭证可否赎回，可分封闭式基金和开放式基金；按投资的行业，可分证券投资基金、

实业投资基金等等。契约型投资基金是根据信托法组建的，也就是由委托者、受托者和受益者三方订立信托投资契约，

由基金经理公司根据契约运用信托财产，由受托者(信托公司或银行)负责保管信托财产，而投资成果则由投资者(受益者)

享有的一种基金。封闭式基金事先确定发行总额，在封闭期

内基金份额(单位)总数不变，发行结束后可以上市交易，投资者可通过证券商买卖基金份额(单位)。

4、什么是指数化投资与指数基金?运作方法如何? 指数化投资是一种试图完全复制某一证券价格指数或者按照证券价格指数编制原理构建投资组合而进行的证券投资。按此种方式投资的基金称为指数基金，其收益水平目标是所基指数的变化幅度。兴和基金是仓位可调整的优化指数基金，将基金净资产的50%进行指数化投资，所参照的指数为上海证券交易所综合指数。也就是说，兴和基金将基金净资产的50%按照上证综合指数的构成和权重购买指数中的股票，相应地，基金中这部分资产的收益目标即为上证综合指数的变化幅度。同时，兴和基金将基金净资产的30%投资于成长型股票，基金净资产的20%投资于国债。这样，基金在保证稳定收益的同时，争取跑赢大盘。

5、发展证券投资基金的意义是什么? 目前在我国发展证券投资基金具有重要意义：一是有利于广大中小投资者投资于证券市场特别是股票市场；二是有利于证券市场的稳定；三是促进证券市场的发展。

6、投资基金交易有何规定?收取那些费用? 基金交易开盘价的确定原则同A股一样，实行集合竞价。基金交易同股票交易一样实行“T+1”交收上交所还强调基金交易也实行全面指定交易制度，用基金帐户购买基金的，也须事先办妥指定交易。除上市首日外，两只基金交易同样适用10%涨跌幅限制。基金交易的最小单位为100份基金单位，超过100份的，则必须是100的整数倍。基金买卖申报价格以1份基金单位面值为计价单位，最小买卖申报价格以1份基金单位面值为计价单位，最小变动价位为0.01元。基金涨跌幅超过7%，并进入当日证券涨跌幅前5名时，两家交易

所将上网公布成交量的前5家证券营业部名单。关于交易费用，两家交易所同时规定，投资者买卖基金，证券商不收取委托手续费，投资者仅须支付交易佣金，基金交易佣金为成交金额的0.25%，不足5元的按5元收取。上交所另外还规定，投资者的基金帐户只能用于买卖依据《证券投资基金管理暂行办法》、经中国证监会批准设立的证券投资基金和上市的国债。

7、证券投资基金的价格、收益和分配如何？首先介绍基金的价格。基金的价格是指买卖基金的价格。由于封闭式基金和开放式基金的交易方式不同，因此它们的价格的表现形式也不同。封闭式基金的价格和股票价格一样，可以分为发行价格和交易价格。封闭式基金的发行价格由两部分组成，一部分是基金的面值，另一部分是基金的发行费用，包括律师费、会计师费等。封闭式基金发行期满后一般都申请上市交易，因此，它的交易价格和股票价格的表现形式是一模一样的，可以分为开盘价、收盘价、最高价、最低价、成交价等。封闭式基金的交易价格主要受到六个方面的影响，即基金资产净值(指基金全部资产扣除按照国家有关规定可以在基金资产中扣除的费用后的价格。这种费用包括管理人的管理费用等)、市场供求关系、宏观经济状况、证券市场状况、基金管理人的水平以及政府有关基金的政策。其中，确定基金价格最根本的依据，是每基金单位资产净值(基金资产净值除以基金单位总数后的价值)及其变动情况。开放式基金不上市交易，而是由基金管理人自行或委托证券公司开设柜台进行基金单位买卖。因此开放式基金也就没有所谓发行价格和交易价格的区别，实际上只有交易价格一种。开放式基金的价格由基金的资产净值来决定，并不随行就市，每天由基

金管理人根据基金的资产净值确定一个买入价和卖出价，当天基金的买卖都按两个价格来进行。没有开盘价、收盘价、最高价、最低价等多种报价。开放式基金的买、卖价在专业术语中称为申购价和赎回价。其次，介绍一下基金的收益。投资基金的收益是指基金管理人将募集的资金进行投资获得的投资收益。证券投资基金主要投资于股票、债券等金融工具，因此它的收益的来源主要有以下三部分。第一部分是买卖价差。就是基金卖出股票等有价值证券的价格高于原来买入价的部分；第二部分是利息收入。主要包括存款利息收入和债券利息收入；第三是股息收入。来自于所投资股票的分红派息。 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