

寿险小知识：社会保险基金的主要投资工具 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/45/2021_2022__E5_AF_BF_E9_99_A9_E5_B0_8F_E7_c35_45522.htm

(一)债券 债券是发行人依照法定程序发行，并按约定还本付息的一种有价证券。按照发行主体分类，债券可分为国家债券、地方债券、金融债券、公司债券和国际债券。其中,公司债券的票面利率最高,其次是金融债券、地方债券和国家债券。国家债券又称国家公债券，简称国债，它是由一国中央政府或联邦政府依据有借有还的信用原则，为筹措资金而发行的债券。在各种债券投资中，国家债券首当其选。因为国家债券由国家财政作担保，利率也比同期银行存款高，免除利息所得税，因此被认为是一种风险小、收益相对较高的投资工具。

(二)银行存款 从广义上理解，银行存款也是一种投资，而且一般认为这种投资是相对无风险的。但也正因为如此，这种投资的收益率较低。银行活期存款可随时存取，短期定期存款方式也比较灵活，因此除期限较长的存款外，银行存款几乎具有完全的流动性。社会保险基金中的应急准备金和其他暂时不用的资金，都可以选择活期存款或短期定期存款的方式存入银行。为了体现对社会保险事业的支持和资助，许多国家对存入银行的社会保险基金给予优惠利率，特别是在通货膨胀水平比较高的情况下，对存入银行的社会保险基金给予保值补贴。

(三)股票 股票是有价证券的一种主要形式。根据我国《公司法》的规定，股票是股份有限公司签发的证明股东所持股份的凭证。股份有限公司将所筹集的全部资金等额划分为若干股份，每一股份以股票表示就是一股。我国规定一股的面值为1

元。股票作为一种所有权凭证具有一定的物化格式，但由于现代电子系统的运用，我国一般已不再发行实物股票，而是由指定的交易所统一登记，记入投资者的股票账户。股票分类标准较多，按股票形式可分为记名股票和不记名股票；按有无面值可分为有面值股票和无面值股票；按股东享有权利差别分为普通股和优先股，优先股一般不享有表决权，但可优先分配股利或公司剩余财产。通常认为，股票是最能抵制通货膨胀对资产贬值影响的投资工具之一。这是因为，一方面股票代表的是对股票发行单位资产的所有权，随着企业或公司的发展壮大，股票所代表的资产实际价值也在增长。另一方面，投资股票的红利收益不像债券利息是预定的，而是随着企业或公司的经营状况不断变化。以货币表示的名义红利收益一般能随通货膨胀作相应变化而保持其实际价值不变，在一定程度上可以抵消通货膨胀的影响。

(四)抵押贷款 抵押贷款一方面由于借方有财产抵押而风险比较小，另一方面收益相对较高，因而可作为社会保险基金投资的一种方式。

(五)不动产投资 投资不动产，直接取得经营权以获取收益，也是社会保险基金投资的一种方式。

(六)投资基金 投资基金是一种社会化信托投资工具。它是公众化的证券投资方式，是由专门的投资机构通过发行受益人入股凭证(基金单位)，将分散的资金集中起来，再在证券市场上分散投资于股票、债券等特定的金融商品或其他行业，投资者按基金证券的份额分享基金的增值收益。投资基金作为一种全新的投资工具，其最大的优势在于专家理财、组合投资、规避风险、流通性强、效益较高且稳定。随着世界各国信托投资业务的发展，国际资本流动的速度也越来越快，投资基金已经成为社会保

险基金投资的一个重要工具。 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