

09年证券考试之投资基金重点与难点第一章（一）证券从业资格考试 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/645/2021\\_2022\\_09\\_E5\\_B9\\_B4\\_E8\\_AF\\_81\\_E5\\_88\\_c33\\_645761.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/645/2021_2022_09_E5_B9_B4_E8_AF_81_E5_88_c33_645761.htm) 第一章 证券投资基金概述

提示：本章内容没有很大变化。主要介绍证券投资基金的一些基础知识。证券投资基金是一种实行组合投资、专业管理、利益共享、风险共担的集合投资方式。与直接投资股票、债券不同，证券投资基金是一种间接投资工具。

### 第一节 证券投资基金的概念与特点

#### 一、证券投资基金的概念

定义：证券投资基金(简称“基金”)是指通过发售基金份额，将众多投资者的资金集中起来，形成独立财产，由基金托管人托管，基金管理人管理，以投资组合的方法进行证券投资的一种利益共享、风险共担的集合投资方式。本文来源:百考试题网

证券投资基金在美国被称为“共同基金”。在英国和我国香港特别行政区被称为“单位信托基金”。在欧洲一些国家被称为“集合投资基金”或“集合投资计划”。在日本和我国台湾区则被称为“证券投资信托基金”。

例题1：判断正误：证券投资基金的管理者是基金的实际所有者。答案：错误

#### 二、证券投资基金的特点(5点，P2-3)

(一)集合理财，专业管理 (二)组合投资，分散风险 (三)利益共享，风险共担 (四)严格监管，信息透明 (五)独立托管，保障安全

例题2：以下关于证券投资基金中的专业理财含义描述正确的是( )。 A.专业理财就是由拥有超常能力的基金经理理财 B.理财的主要方法是由投资者决定的 C.理财机构的从业人员由专业人士组成 来源：考试大的美女编辑们 D.理财是由专业机构运作的 答案：CD

#### 三、证券投资基金与其他金融工具的比较

(一)基金与股票、债券的

差异(3点、P3-4) 1.反映的经济关系不同 股票反映的是一种所有权关系，是一种所有权凭证，投资者购买股票后就成为公司的股东.债券反映的是债权债务关系，是一种债权凭证，投资者购买债券后就成为公司的债权人.基金反映的则是一种信托关系，是一种受益凭证，投资者购买基金份额就成为基金的受益人。 2.所筹资金的投向不同 股票和债券是直接投资工具，筹集的资金主要投向实业领域.基金是一种间接投资工具，所筹集的资金主要投向有价证券等金融工具。 3.投资收益与风险大小不同 通常情况下，股票价格的波动性大，是一种高风险、高收益的投资品种.债券可以给投资者带来一定的利息收入，波动性也较股票要小，是一种低风险、低收益的投资品种.基金投资于众多股票，能有效分散风险，是一种风险相对适中、收益相对稳健的投资品种。 (二)基金与银行储蓄存款(3点，P4) 1.性质不同 基金是一种受益凭证，基金财产独立于基金管理人.基金管理人只是代替投资者管理资金，并不承担投资损失风险。银行储蓄存款表现为银行的负债，是一种信用凭证.银行对存款者负有法定的保本付息责任。 2.收益与风险大小不同 一般情况下，基金并不保证本金的安全，存在亏损的可能性，但也有机会分享证券市场上涨带来的收益.银行存款利率相对固定，投资者几乎没有损失本金的可能性。 3.信息披露程度不同 基金管理人必须定期向投资者公布基金的投资运作情况.银行吸收存款之后，不需要向存款人披露资金的运用情况。编辑推荐：好资料快收藏，百考试题证券站 证券投资基金知识之基金的分类2009年证券从业考试远程辅导，热招中！ 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](http://www.100test.com)