

2009年经济师中级水路考前冲刺辅导第六章(4)经济师考试

PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/646/2021\\_2022\\_2009\\_E5\\_B9\\_B4\\_E7\\_BB\\_8F\\_c49\\_646389.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/646/2021_2022_2009_E5_B9_B4_E7_BB_8F_c49_646389.htm)

相关链接：冲刺辅导第六章(1)

(2) (3) (5) (6) 投资管理 一、投资的概念 投资是指特定经济主体(包括国家、企业和个人)为了在未来可预见的时期内获得

收益或使资金增值，在一定时期向一定领域的标的物投放足够数额的资金或实物等货币等价物的经济行为。二、证券投资 (一)证券投资的概念和种类 1.证券 证券，是指用以证明或

设定权利所做成的书面凭证，它表明证券持有人或第三者有权取得该证券所拥有的特定权益。2.证券投资 证券投资是指

投资者将资金投资于股票、债券、基金及衍生证券等资产，从而获取收益的一种投资行为。相对于实物投资而言，证券投资具有如下特点：一是流动性强。证券资产的流动性明显地高于实物资产。二是价格不稳定。证券相对于实物资产来说，受人为因素的影响较大，它没有相应的实物作保证，其价值受政治、经济环境等各种因素的影响较大，具有价值不稳定、投资风险较大的特点。三是交易成本低。证券交易过程快速、简捷，成本较低。3.证券投资的种类 金融市场上的证券很多，其中可供企业投资的证券主要有国债、短期融资、可转让存单、企业股票与债券、投资基金以及期权、期货等衍生证券。具体可以分为以下几类：(1)债券投资。是指投资者购买债券以取得资金收益的一种投资活动。(2)股票投资。是指投资者将资金投向股票，通过股票的买卖和收取股利以获得收益的投资行为。(3)基金投资。是指投资者通过购买投资基金股份或受益凭证来获取收益的投资方式。这种方式

可使投资者享受专家服务，有利于分散风险，获得较高、较稳定的投资收益。

(4)期货投资。是指投资者通过买卖期货合约规避价格风险或赚取利润的一种投资方式所谓期货合约，是指在将来一定时期以指定价格买卖一定数量和质量的商品而由商品交易所制定的统一的标准合约，它是确定期货交易关系的一种契约，是期货市场的交易对象。

(5)期权投资。是指为了实现盈利目的或者规避风险而进行期权买卖的一种投资方式。

(6)证券组合投资。是指企业将资金同时投资于多种证券，是企业等法人单位进行证券投资时常用的投资方式。

(二)股票投资

1.股票投资的目的 企业进行股票投资有两个目的：一是获利，二是控股

2.股票投资的特点 股票投资和债券投资都属于证券投资。但股票投资相对于债券投资而言又具有以下特点：一是股票投资是权益性投资.二是股票投资的风险大.三是股票投资的收益率高.四是股票的收益不稳定.五是股票价格的波动性大。

3.股票技术分析法的内容 (1)指标法。(2)k线法。(3)形态法。(4)波浪法。

(三)债券投资

1.债券投资的目的和特点 企业进行债券投资有短期和长期两种。短期债券投资的目的主要是为了合理利用暂时闲置资金，调节现金余额，获得收益。长期债券投资的目的主要是为了获得稳定的收益。 债券投资的特点：一是投资有期限.二是有一定的获利.三是收益与风险并存.四是有一定的稳定性.五是风险较小。

2.债券投资决策在企业的债券投资的决策中，投资者主要对投资的时机、投资的期限、拟购人的债券等作出理性的选择。在决策过程中应该考虑...系列约束条件的限制，包括可支配的资金数额约束、投资收益率的大小、投资风险偏好等。

(四)基金投资 基金投资是一种利益共享、风险共担的集合投资

方式，它是通过发行基金股份或受益凭证等**有价证券**，聚集众多的**不确定投资者**的**出资**，交由**专业投资机构**经营运作，以**规避投资风险**并**谋取投资收益**的**证券投资工具**。 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](http://www.100test.com)