

2010证券从业资格考试《投资基金》复习笔记(1) PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/647/2021_2022_2010_E8_AF_81_E5_88_B8_c33_647392.htm 第1页：第一节 证券投资基金的概念与特点第2页：第二节 证券投资基金市场的参与主体第3页：第三节 证券投资基金的法律形式第4页：第四节 证券投资基金的运作方式(掌握)第5页：第五节 证券投资基金的起源与发展第6页：第六节 我国基金业的发展概况第7页：第七节 基金业在金融体系中的地位和作用 2010年证券从业资格全科套餐，七折优惠，并赠送100元模考卡！

第一章 证券投资基金概述

前言 目前证券从业资格考试的考试科目共分为基础科目和专业科目两项，其中，基础科目为《证券市场基础知识》，专业科目包括：《证券交易》、《证券发行与承销》、《证券投资分析》、《证券投资基金》。基础科目为必考科目，专业科目可以自选。证券从业人员资格考试的单科考试时间为120分钟，满分100分，60分通过。证券从业资格考试采用标准化客观试题，题型分为3类：单项选择题、多项选择题和判断题。提示：本章内容没有很大变化。主要是一些数字方面，比如2008年年底，全球共同基金的资产规模约为19万亿美元，我国为1.94万亿元，主要是记忆数量级。2008年末QDII数量为10只。本章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。基金投资者、基金管理人和托管人是基金运作中的主要当事人。根据组织形式的不同，基金可分为契约型基金与公司型基金。根据

运作方式不同，基金可分为封闭式基金与开放式基金。

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。基金募集的资金在法律上具有独立性，由选定的基金托管人保管，并委托基金管理人进行股票、债券的分散化的组合投资。基金投资者是基金的所有者。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".在日本和我国台湾地区则被称为"证券投资信托基金"。【例1判断题】判断正误：证券投资基金的管理者是基金的实际所有者。[答疑编号911010101] 答案：错误

二、证券投资基金的特点(5点)

(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 老鼠仓案例：2008年上投摩根与南方基金的老鼠仓，2009年融通基金的老鼠仓。介绍一下老鼠仓的操作伎俩。 (五)独立托管，保障安全【例2多选题】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 D.理财是由专业机构运作的 [答疑编号911010102] 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)

- 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称为基金的受益人。

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的区别(3点)

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。银行破产、接管风险小(举例海南发展银行，兼并信用社、高息揽存)。

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。

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