

2010证券从业《投资基金》考点：基金的起源 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\\_647492.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/647/2021_2022_2010_E8_AF_81_E5_88_B8_c33_647492.htm) 2010年证券从业资格全科套餐

，七折优惠，并赠送100元模考卡！

### 一、基金的起源

证券投资基金起源于19世纪的英国，1868年英国成立“海外及殖民地政府信托”，在《泰晤士报》刊登招募说明书，公开向社会公众发售认股凭证，是最早的证券投资基金。该基金类似于股票，不能退股，也不能兑现，认购者的权益仅限于分红和派息。

例题：1.第一家证券投资基金诞生于( )。 A、美国 B、英国 C、德国 D、法国

2.( )年，英国成立“海外及殖民地政府信托”，在《泰晤士报》刊登招募说明书，公开向社会公众发售认股凭证，是最早的证券投资基金。

2007年12月考题 A.1868 B.1778 C.1924 D.1873 参考答案：A

3.被广泛公认的最早设立的投资基金是( )。 A.英国“海外及殖民地政府信托” B.富莱明创立的“苏格兰美国投资信托” C.波士顿“马萨诸塞投资信托基金” D.麦哲伦基金

参考答案：A

早期的基金管理没有进入专业的管理人，而是投资者通过签订契约，推举代表管理和运用基金资产。1873年，苏格兰人罗伯特弗莱明设立“苏格兰美国投资信托”，专门办理新大陆的铁路投资，聘请专业的管理人进行管理，投资信托才成为一种专门的盈利业务。初创阶段的基金多为契约型投资信托，投资对象多为债券。1879年，英国《股份有限公司》公布，投资基金脱离原来的契约形态，发展成为股份有限公司的形式。到1890年，英国有信托投资基金100多家，以公债为主要投资对象，在类型上多是封闭式基金。

### 二、基金的发展

1924年，

“马萨诸塞投资信托基金”在波士顿成立，是世界上第一个公司型开发式基金。与以往的基金相比，“马萨诸塞投资信托基金”有三个新的特点：一是基金的组织形式有契约型改变为公司型.二是运作方式由封闭式改变为开放式.三是基金的回报由过去的固定收益方式抓变为收益分享、风险共担的分配方式。 例题：全球第一个公司型开放式投资基金

是\_\_\_\_\_。 A. 英国“海外及殖民地政府信托” B. 富来明创立的“苏格兰美国投资信托” C. 波士顿“马萨诸塞投资信托基金” D. 麦哲伦基金 答案：C 20世纪80年代，证券投资基金在世界范围内得到普及性发展。

例题：20世纪()年代，证券投资基金在世界范围内得到普及性发展。 2007年12月试题

A.30 B.60 C. 80 D.90 参考答案：C 2006年末，美国的共同基金资产规模达到了10万亿美元。1980年，美国仅有6.25%的家庭投资于基金，现在约有一半的家庭投资基金，基金占有所有家庭资产的40%。

三、基金发展趋势与特点 (一)美国占主导地位，其他国家发展迅猛 (二)开放式基金成为主流产品 (三)竞争加剧，行业集中趋势突出 (四)资金来源发生了重大变化：机构投资者代替个人投资者成为基金的重要资金来源

。&nbsp;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)