

证券市场基础知识第四章考点：证券投资基金概述 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\\_\\_E8\\_AF\\_81\\_E5\\_88\\_B8\\_E5\\_B8\\_82\\_E5\\_c33\\_647879.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/647/2021_2022__E8_AF_81_E5_88_B8_E5_B8_82_E5_c33_647879.htm) 百考试题特别整理

“2011证券从业资格考试《市场基础知识》第四章考点：证券投资基金概述”，可以帮助大家在短时间复习内准确把握考试重点。第四章 证券投资基金 大纲要求：掌握证券投资基金的定义和特征.掌握基金与股票、债券的区别.熟悉基金的作用.熟悉我国证券投资基金业的发展概况.熟悉证券投资基金的分类方法.掌握契约型基金与公司型基金、封闭式基金与开放式基金的定义与区别.掌握货币市场基金管理内容.熟悉各类基金的含义.掌握交易所交易的开放式基金的概念、特点.了解ETF和LOF的异同。熟悉基金份额持有人的权利与义务.掌握基金管理人的概念、资格、职责、更换条件、业务范围.掌握基金托管人的概念、条件、职责、更换条件.熟悉基金当事人之间的关系。熟悉基金的管理费、托管费、交易费、运作费、销售服务费的含义和提取规定。掌握基金资产净值的含义.熟悉基金资产估值的概念及估值的基本原则。百考试题 - 中国教育考试网(www . 100test. com) 熟悉基金收入的来源、利润分配方式与分配原则.掌握基金的投资风险.了解基金的信息披露要求。掌握基金的投资范围与投资限制。第一节 证券投资基金概述 一、证券投资基金 (一)证券投资基金的产生与发展 证券投资基金是指通过公开发售基金份额募集资金,由基金托管人托管,由基金管理人管理和运用资金,为基金份额持有人的利益,以资产组合方式进行证券投资的一种利益共享、风险共担的集合投资方式。各国对证券投资基金

的称谓不尽相同，如美国称“共同基金”，英国和我国香港地区称“单位信托基金”，日本和我国台湾地区则称“证券投资信托基金”等。英国1868年由政府出面组建了海外和殖民地政府信托组织，公开向社会发售受益凭证。百考试题论坛 基金起源于英国，基金产业已经与银行业、证券业、保险业并驾齐驱，成为现代金融体系的四大支柱。【例题单选题】基金一般反映的是( )。 A.债权债务关系 B.信托关系 C.借贷关系 D.所有权关系 『正确答案』B

(二)我国证券投资基金业发展概况 1997年11月，国务院颁布《证券投资基金管理暂行办法》。1998年3月，两只封闭式基金基金金泰、基金开元设立，分别由国泰基金管理公司和南方基金管理公司管理。2004年6月1日，我国《证券投资基金法》正式实施。证券投资基金业从此进入崭新的发展阶段，基金数量和规模迅速增长，市场地位日趋重要，呈现出下列特点：1.基金规模快速增长，开放式基金后来居上，逐渐成为基金设立的主流形式。2.基金产品差异化日益明显，基金的投资风格也趋于多样化。3.中国基金业发展迅速，对外开放的步伐加快。

(三)证券投资基金的特点 1.集合投资。基金的特点是将零散的资金汇集起来，交给专业机构投资于各种金融工具，以谋取资产的增值。基金对投资的最低限额要求不高，投资者可以根据自己的经济能力决定购买数量，有些基金甚至不限制投资额大小。2.分散风险。以科学的投资组合降低风险、提高收益是基金的另一大特点。3.专业理财。将分散的资金集中起来以信托方式交给专业机构进行投资运作，既是证券投资基金的一个重要特点，也是它的一个重要功能。

(四)证券投资基金的作用 1.基金为中小投资者拓宽了投资渠道。对中小投资者来

说，存款或买债券较为稳妥，但收益率较低。投资于股票有可能获得较高收益，但风险较大。证券投资基金作为一种新型的投资工具，将众多投资者的小额资金汇集起来进行组合投资，由专家来管理和运作，经营稳定，收益可观，为中小投资者提供了较为理想的间接投资工具，大大拓宽了中小投资者的投资渠道。

2.有利于证券市场的稳定和发展。第一，基金的发展有利于证券市场的稳定。基金由专业投资人士经营管理，其投资经验比较丰富，收集和分析信息的能力较强，投资行为相对理性，客观上能起到稳定市场的作用。同时，基金一般注重资本的长期增长，多采取长期的投资行为，较少在证券市场上频繁进出，能减少证券市场的波动。第二，基金作为一种主要投资于证券市场的金融工具，它的出现和发展增加了证券市场的投资品种，扩大了证券市场的交易规模，起到了丰富和活跃证券市场的作用。

(五)证券投资基金与股票、债券的区别

- 1.反映的经济关系不同。股票反映的是所有权关系，债券反映的是债权债务关系，而基金反映的则是信托关系，但公司型基金除外。
- 2.所筹集资金的投向不同。股票和债券是直接投资工具，而基金是间接投资工具。
- 3.风险水平不同。

(股票 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))