

06年高级会计职称考试知识点之资金管理十 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/81/2021\\_2022\\_06\\_E5\\_B9\\_B4\\_E9\\_AB\\_98\\_E7\\_BA\\_c48\\_81852.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/81/2021_2022_06_E5_B9_B4_E9_AB_98_E7_BA_c48_81852.htm)

3 . 证券投资基金投资运作及其监管要求。(1)对证券投资基金投资组合比例的要求。我国证券投资基金的投资组合必须符合以下规定： 1个基金投资于股票、债券的比例，不得低于该基金资产总值的80%。 1个基金持有1家上市公司的股票，不得超过该基金资产净值的10%。 同一基金管理人管理的全部基金持有1家公司发行的证券，不得超过该证券的10%。 1个基金投资于国家债券的比例，不得低于该基金资产净值的20%。 中国证监会规定的其他比例限制。(2)与证券投资基金资金使用有关的限制行为。按照我国法律法规规定，企业禁止从事下列行为：基金之间相互投资。 基金托管人、商业银行从事基金投资。 基金管理人以基金的名义使用不属于基金名下的资金买卖证券。 基金管理人从事任何形式的证券承销或者从事除国家债券以外的其他证券自营业务。 基金管理人从事资金拆借业务。 动用银行信贷资金从事基金投资。 国有企业违反国家有关规定炒作基金。 将基金资产用于抵押、担保、资金拆借或者贷款。 从事证券信用交易。 以基金资产进行房地产投资。 从事可能使基金资产承担无限责任的投资。 将基金资产投资于与基金托管人或者基金管理人有利害关系的公司发行的证券， 中国证监会规定禁止从事的其他行为。4 . 证券投资基金投资的选择。企业在投资证券投资基金时，应当根据开放式基金和封闭式基金的不同特点，不同类型基金以及基金管理公司的特点和投资风格，以及自身

的风险偏好，合理选择基金投资品种。5. 证券投资基金投资风险的控制。通常，基金投资被视为专家理财，它通过组合投资分散风险一般可以使投资者以较低的风险(一般比股票投资低)获得较高的收益(一般比债券投资高)。但是，基金管理人对于基金的未来收益不能够作任何保证，如果某些基金由于管理人运作不成功，也会发生收益极低甚至亏损的情况。因此，企业进行证券投资基金投资时，也应当加强风险管理和控制，制定有关风险防范措施和相应的投资策略。案例分析：P411案例6 (四) 营运资金管理营运资金又称营运资本，是指流动资产减去流动负债后的余额，主要包括现金与有价证券、应收账款和存货。在一般情况下，营运资金越多，企业违约风险越小，融资能力越强。营运资金的特点体现在流动资产与流动负债的特点上。流动资产具有投资回收期短、流动性强，且具有并存性、波动性等特点；流动负债具有融资速度快、弹性高、成本低、风险大等特点。企业应当根据营运资金的特点，制定适当的营运资金政策，合理控制营运资金水平。

1. 现金与有价证券。(1) 现金的持有动机与成本  
现金的持有动机包括交易动机、预防动机和投机动机。现金的成本包括持有成本、转换成本和短缺成本。P376(2) 现金最佳持有量。确定现金最佳持有量的模式主要有：成本分析模式：根据现金有关成本，分析预测其总成本最低时现金持有量的方法。只考虑因持有一定量现金而产生的机会成本及短缺成本 不考虑管理费用和转换成本。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)