

证券投资基金简介 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/39/2021_2022__E8_AF_81_E5_88_B8_E6_8A_95_E8_c33_39197.htm

前言：储蓄-----利率低；股票----风险高；基金----有一定风险，也有较好的收益。

购买证券投资基金-----专家为你理财。我国证券投资基金起步较晚，始于1998年，经过近几年的探索、规范和发展，证券投资基金已逐渐成为证券市场的主力军。目前市场正在大力培育和发展机构投资者，投资基金的前程将会更加广阔。

一、什么是证券投资基金 简单的说就是集合投资者的资金，把资金交给基金管理人运行、操作，由基金托管人管理，对基金产生的收益按出资人的持有份额比例进行分配。二、证券投资基金分类

1、从基金运作方式上来分，分为封闭式基金和开放式基金。（1）封闭式基金：指基金份额在合同期限内固定不变，持有人不得中途赎回，但可以在证券交易所交易。其特点是：规模、期限固定，不可赎回但可交易。

（2）开放式基金：指基金份额总额不固定，可在约定的时间和场所申购或赎回。其特点是：无固定的期限和规模，可赎回。

2、从基金的投资对象上来分，可分为债券型、股票型、混合型等。（1）债券型基金：主要投资于国债、金融债券、公司债券等。其特点是：风险较低，收益较少。（2）

股票型基金：主要投资于股票为主。其特点是：风险较高，收益也可能较大。（3）

混合型基金：每种基金投资对象的侧重点各有区别。有的偏重于股票，有的偏重于债券，有的偏重于转债（如兴业可转债混合型基金），有的也可能投资于其他金融衍生工具品种。

3、从开放式基金的变现方式

上来分，可分为约定场所赎回和交易所交易系统撮合成交两种方式。如：“金鹰中小盘精选基金”就可以通过上述现两种方式变现。目前大多数开放式基金只是通过约定场所赎回。

三、投资证券投资基金与直接投资股票的主要区别

- 1、专业性不同。无论从专业技术、信息资料、投资经验、分析手段、管理水平等等上比，基金管理公司一般要明显优于个人投资者。
- 2、风险与收益不同。单个投资者因资金有限，不可能较多种股票进行投资，所以风险较大。而投资基金的规模较大，可以通过多种组合进行投资，最大地分散风险，使收益获得较好水平。
- 3、分析对象不同。自己操作注重于个股，所需大量时间和精力去掌握和了解各方面的信息资料，进行盘中或盘后各种技术分析。而投资于证券基金由于有管理公司进行有组合的操作，风险和收益一般与大盘趋势相符，投资者一般只需对大势判断就可以了，节省了时间和精力。

四、基金的认购、交易、申购和赎回。

- 1、认购。目前，封闭式基金在网上认购，投资者只要有深、沪A股证券帐户卡或基金帐户卡（没有帐户卡的，本人持身份证及复印件到本部办理），在基金发行日进行申购即可；开放式基金的认购一般通过直销和代销网点方式在网下发行，投资者持本人有效身份证件，到当地直销或代销网点（银行或证券公司）填写申请书，预留印鉴密码，开设基金帐户和交易帐户，缴足认购款后就能购买基金。有的开放式基金认购如同封闭式基金一样在网上认购（如金鹰中小盘精选基金）。
- 2、交易。封闭式基金在发行结束后，可以在交易所挂牌交易。投资者可通过证券公司交易系统进行委托交易买卖。
- 3、申购与赎回。开放式基金发行结束成立后，有个封闭期（再长时间为

三个月)，在封闭期内不可赎回但一般可以申购。封闭期过后，投资者可持身份证件及基金帐户卡到原购买网点办理基金赎回，可到任何其他代理网点办理申购手续。

五、如何通过本部操作系统办理开放式基金业务

- 1、持身份证件及复印件到柜台办理基金账号（费用一般为10元）；原在本部无资金账户的，同时办理资金账户。
- 2、将认购或申购的资金足额缴存到资金账户内（通过银证转帐系统转入）
- 3、利用本部的操作系统（柜台、热键、刷卡、电话、双子星）办理认购、申购、赎回业务。

六、通过本部交易系统认购基金有什么优点

- 1、方式多样化。投资者认购、交易、申购、赎回基金可采用多种方式（柜台、热键、磁卡、电话、网上等）进行操作，而一般的代销点只能到指定柜台办理。
- 2、方便快捷。电话、网上交易系统的无限空间延伸，使投资者无论在哪里多能进行操作，极大地方便了客户。
- 3、时机把握。在遇特发性原因导致证券市场巨大涨或跌时，可以捷足先登，把握住时机。

七、基金的认购、交易、申购、赎回的费用如何计付

- 1、封闭式基金的认购费在发行时收取，一元面值的基金发行价一般多是1.01元，即认购费为1%，在认购时缴纳。交易费用目前按成交金额的0.25%收取（不足5元的收5元）。
- 2、开放式基金的认购费、申购费有前端收取（在认购或申购时向投资者收取费用）和后端收取（在赎回时向投资者收取费用）两种收费方式。二种费用的收取方式、费率多少，不同的基金不尽相同。
- 3、开放式基金的赎回费在基金赎回时扣除。

八、证券投资基金的红利分配方式

封闭式基金一般才用现金红利分配方式。开放式基金才用现金红利分配和或红利再投资的方式，两种方式由投资者自行选择。

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