

银行备考：基金基础

来源：<https://jinrong.huatu.com/2024/0130/2724608.html>

网页文字整理稿，尚未人工校对；原网页图片及复杂排版未包含，请核对原件。

2024银行春招备考：基金

发布时间:2024-01-30 16:05:28

分类:笔试指导

作者：liuyuewei 来源：未知

【导读】通过发行基金份额或收益凭证，将投资者分散的资金集中起来，由专业管理人员投资于股票、债券或其他金融资产，并将投资收益按持有者投资份额分配给持有者的一种利益共享、风险共担的金融产品。

25银行秋招面试必备资料

2025版全国银行系统招聘考试专用教材

25银行秋招全考点精讲

2025年银行招聘笔试旗舰班合集

银行春招交流群：435434760

央行交流群：820419840

一、定义

通过发行基金份额或收益凭证，将投资者分散的资金集中起来，由专业管理人员投资于股票、债券或其他金融资产，并将投资收益按持有者投资份额分配给持有者的一种利益共享、风险共担的金融产品。

二、分类

(一)基金按照收益凭证是否可以赎回：开放式基金和封闭式基金。

封闭式基金

开放式基金

交易场所

上海证券交易所、深圳证券交易所

基金管理公司或银行等代销机构网点，部分基金可以在交易所上市交易

基金存续期限

有固定期限

没有固定期限

基金规模

固定额度，一般不能再增加发行

规模不固定，但有最低规模要求

赎回限制

在期限内不能直接赎回基金，一般通过上市交易套现

可以随时提出购买或者赎回申请

价格决定因素

交易价格主要由市场供求关系决定

价格依据基金的资产净值而定

分红方式

现金分红

现金分红、再投资分红

费用交易

主要包括产品管理费等费用

主要包括申购（认购）费、赎回费等费用，赎回费一般不超过1.5%

投资策略

不可赎回，无须提取准备金，能够充分运用资金，进行长期投资，取得长期经营绩效

随时面临赎回压力，须更注重流动性等风险管理，进行长期投资会受到一定限制；要求基金管理人具有更高的投资管理水平

(二)按照投资对象不同：股票型基金、债券型基金、混合型基金、货币市场基金。

1.股票基金：80%以上的基金资产投资于股票，具有高风险、高收益的特征。

2.债券基金：80%以上的基金资产投资于债券，具有较低风险、较低收益的特征。

3.货币市场基金：仅投资于货币市场工具，具有低风险、低收益、高流动性的特征，适合学生或者投资小白。

4.混合基金：投资于股票、债券和货币市场工具，并且股票投资和债券投资的比例不符合前述规定。股票投资比例在60%以上的混合基金属于偏股型混合基金；债券投资比例在60%以上的混合基金属于偏债型混合基金；混合基金通过不同资产类别的配置投资，实现风险和收益的平衡。

四类基金风险与收益排序为：股票型基金>混合型基金>债券型基金>货币市场基金

(三)根据投资目标的不同：成长型基金、收入(收益)型基金和平衡型基金。

成长型基金

收入型基金

投资目的

重视基金的长期成长，强调为投资者带来经常性收益

强调基金单位价格的增长，使投资者获取稳定的、最大化的当期收入

投资工具

投资对象常常是风险较大的金融产品

投资对象一般为风险较小、资本增值有限的金融产品

资产分布

资产中，现金持有量较小，大部分资金投资于资本市场

现金持有量较大，投资倾向多元化，注重分散风险

派息情况

一般不会直接将股息分配给投资者，而是将股息再投资于市场，以追求更高的回报率

一般按时派息，使投资者有固定的收入来源

平衡型基金的资产构造则既要获得一定的当期收入，又要追求组合资产的长期增值。

(四)依据投资理念不同，基金可以分为主动型基金和被动型基金。

1.主动型基金：通过主动管理，力求取得超越基金组合表现的基金。主动基金一般由1~3位基金经理打头，带领着一群分析员通过大量的分析计算，结合自身能力和实战经验，来选择投资目标，力图取得超越市场表现的收益，有一定主观性

2.被动型基金(“指数基金”)：一般不主动寻求超越市场的表现，一般选取特定指数作为跟踪对象，以复制跟踪对象的表现。指数基金是基金经理以指数所包含的股票为投资对象，模拟出指数的表现。因为没有人为因素，指数基金一般代表市场平均收益。例如，沪深300指数基金。

(五)根据募集方式不同：公募基金和私募基金

(六)根据基金法律地位的不同：公司型基金和契约型基金。

公司型基金

契约型基金

法律依据

依据公司法组建，依据公司章程经营基金资产

依照基金契约组建，依据基金契约经营基金资产

实体地位

具有法人资格的股份有限公司

不具有法人资格

投资者地位

投资者作为公司的股东有权对公司的重大经营决策发表自己的意见

投资者是信托契约中规定的受益人，对基金运用没有发言权

融资渠道

在需要扩大规模，增加资产时可以向银行申请贷款

一般不向银行借款

资金运营

除非到破产、清算阶段，否则公司一般具有永久性

基金契约期满，基金运营停止

三、特殊类型基金

1.FOF：专门投资于其他证券投资基金的基金，它是结合基金产品创新和销售渠道创新的基金新品种。

2.ETF：跟踪标的指数变化且在交易所上市的开放式基金，投资者可以同买卖股票一样买卖ETF，从而实现对指数的买卖。ETF属于开放式基金的一种特殊类型，它综合了封闭式基金和开放式基金的优点，投资者既可以向基金管理公司申购或赎回基金份额，同时又可以像封闭式基金一样在证券市场上按市场价格买卖ETF份额。不过，ETF的申购赎回必须以一揽子股票换取基金份额或者以基金份额换回一揽子股票，这是ETF有别于其他开放式基金的主要特征之一。

3.LOF：具有与ETF相同的特征：以在交易所交易，又是开放式基金，持有人可以根据基金净值申购赎回。

ETF：申购、赎回都是基金份额与一篮子股票的交易，且通过交易所进行

LOF：申购、赎回都是基金份额与现金的交易，可在代销网点进行

如果有投资者想要投资大陆以外的基金怎么办？QDII基金可实现。

4.QDII基金：在一国境内设置，经批准可以在境外证券市场进行股票、债券等有价值证券投资的基金。

【2024·邮储银行·单选】小李有一笔闲置资金，一个月内不使用，他打算买理财产品，不希望有亏损同时希望能够随时取出使用，则下列哪一类产品适合他？()

A.货币型基金

B.混合型基金

C.纸黄金

D.大额存单

【答案】A

【解析】货币型基金是一种开放式基金，其投资对象具有较短的期限，安全性高，同时投资者可以在需要时将资金提现，又被称为“随时可取的基金”。显然，货币型基金可以满足小李投资的收益稳定和随时取出的需要，A正确；B项，混合型基金是在投资组合中既有成长型股票、收益型股票，又有债券等固定收益投资的共同基金，该类投资不能确保资金的安全性，风险比货币型基金大。B不符合题意；C项，纸黄金是一种个人凭证式黄金，投资者按银行报价在账面上买卖“虚拟”黄金，个人通过把握国际金价走势低吸高抛，赚取黄金价格的波动差价，兼有长期保值和博取差价收益两种功能。小李的闲置资金“一个月内不适用”，不合适长期投资。C不符合题意；D项，大额存单不允许提前支取，只能转让，不能满足小李随时取出的需要。D不符合题意。故本题正确答案选A。

未知

(编辑：liuyuewei)