

基金专业指导之基金类别（下）PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/226/2021_2022__E5_9F_BA_E9_87_91_E4_B8_93_E4_c33_226980.htm 11.股票基金

股票基金是指主要投资于股票市场的基金，这是一个相对的概念，并不是要求所有的资金买股票，也可以有少量资金投入债券或其他的证券，我国有关法规规定，基金资产的不少于20%的资金必须投资国债。一个基金是不是股票基金，往往要根据基金契约中规定的投资目标、投资范围去判断。国内所有上市交易的封闭式基金及大部分的开放式基金都是股票基金。

12.债券基金 债券基金是指全部或大部分投资于债券市场的基金。假如全部投资于债券，可以称其为纯债券基金，例如华夏债券基金；假如大部分基金资产投资于债券，少部分可以投资于股票，可以称其为债券型基金，例如南方宝元债券型基金，其规定债券投资占基金资产45%95%，股票投资的比例占基金资产035%，股市不好时，则可以持有股票。

13.指数基金 指数基金是按指数化的方式进行投资的基金，简单的说，就是选择一定的市场的指数进行跟踪，被动的投资于市场，使得基金的收益与这个市场指数的收益一致。

14.保本基金 保本基金是一种半封闭式的基金品种。基金在一定的投资期（如3年或5年）内为投资者提供一定固定比例（如100%、102%或更高）的本金回报保证，除此之外还通过其他的一些高收益金融工具（股票、衍生证券等）的投资保持了为投资者提供额外回报的潜力。投资者只要持有基金到期，就可以获得本金回报的保证。在市场波动较大或市场整体低迷的情况之下，保本基金为风险承受能力较低，同时又期望获取

高于银行存款利息回报，并且以中至长线投资为目标的投资者提供了一种低风险同时又保有升值潜力的投资工具。

15. 交易所交易基金（ETF）和上市型开放式基金（LOF）交易所交易基金（ETFs, Exchange-Traded Funds）指的是可以在交易所交易的基金。交易所交易基金从法律结构上说仍然属于开放式基金，但它主要是在二级市场上以竞价方式交易；并且通常不准许现金申购及赎回，而是以一篮子股票来创设和赎回基金单位。对一般投资者而言，交易所交易基金主要还是在二级市场上进行买卖。LOF(Listed Open-end fund)是指在交易所上市交易的开放式证券投资基金，也称为“上市型开放式基金”。LOF的投资者既可以通过基金管理人或其委托的销售机构以基金净值进行基金的申购、赎回，也可以通过交易所市场以交易系统撮合成交价进行基金的买入、卖出。

16. 货币市场基金 货币市场基金是投资于银行定期存款、商业本票、承兑汇票等风险低、流通性高的短期投资工具的基金品种，因此具有流通性好、低风险与收益较低的特性。

17. 伞型基金 伞型基金也称“伞子基金”或“伞子结构基金”，是基金的一种组织形式。在这一组织结构下，基金发起人根据一份总的基金招募书，设立多只相互之间可以根据规定的程序及费率水平进行转换的基金，这些基金称为“子基金”或“成分基金”；而由这些子基金共同构成的这一基金体系被称为“伞型基金”。

18. 专项基金 专项基金（Specialty Funds）是指将资金专门投资于某一特定行业领域的股票基金产品。相对与一般股票基金而言，专项基金有效的缩小了投资范围，在选择投资对象方面具有更强的针对性；基金管理人可以把主要的研发精力集中于既定的行业领域，不仅提高了投资管

理的专业化程度，也在一定程度上降低了管理成本。以美国的基金行业为例，较为常见的专向基金的投资领域包括了高科技、大众传媒、健康护理、金融、公用事业、自然资源、房地产等等。

19. 偿债基金 偿债基金亦称"减债基金"。国家或发行公司为偿还未到期公债或公司债而设置的专项基金；很多发达国家都设立了偿债基金制度。日本的偿债基金制度，是在日本明治39年根据国债整理基金特别会计法确定的。偿债基金一般是在债券实行分期偿还方式下才予设置。偿债基金一般是每年从发行公司盈余中按一定比例提取，也可以每年按固定金额或已发行债券比例提取。

20. 政府公债基金 政府公债基金指专门投资于直接或间接由政府担保的有价证券的基金。投资对象包括国库券、国库本票、政府债券及政府机构发行的债券。投资于这种基金的最大优点是安全性高。因为它有政府担保，收益相对稳定，且流动性也大。

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