

基金专业指导之基金类别（上）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_226983.htm

1.证券投资基金
证券投资基金指一种利益共享、风险共担的集合证券投资方式，即通过发行基金单位，集中投资者的资金，由基金托管人托管，由基金管理人管理和运用资金，从事股票、债券等金融工具投资。国际经验表明，基金对引导储蓄资金转化为投资、稳定和活跃证券市场、提高直接融资的比例、完善社会保障体系、完善金融结构具有极大的促进作用。我国证券投资基金的发展历程也表明，基金的发展与壮大，推动了证券市场的健康稳定发展和金融体系的健全完善，在国民经济和社会发展中发挥日益重要的作用。证券投资基金的种类繁多，可按不同的方式进行分类。根据基金受益单位能否随时认购或赎回及转让方式的不同，可分为开放式基金和封闭式基金；根据投资基金的组织形式的不同，可分为公司型基金与契约型基金；根据投资基金投资对象的不同，可分为货币基金、债券基金、股票基金等等。我国证券投资基金开始于1998年3月，在较短的时间内就成功地实现了从封闭式基金到开放式基金、从资本市场到货币市场、从内资基金管理公司到合资基金管理公司、从境内投资到境外理财的几大历史性的跨越，走过了发达国家几十年上百年走过的历程，取得了举世瞩目的成绩。证券投资基金目前已经具有了相当规模，成为我国证券市场的最重要机构投资力量和广大投资者的最重要投资工具之一。1999年底，中国基金业的资产规模只有577亿元人民币，到2006年底，基金资产已达到了6220亿份、8564亿元

的规模。截至2006年12月31日，包括53只封闭式基金在内，我国已有53家基金管理公司旗下的321只基金可供投资者选择。开放式基金自2001年推出以来，取得了飞速的发展，截至2006年底，开放式基金占全部基金资产净值的比重已超过80%。从基金品种看，我国推出了股票基金、债券基金、货币市场基金，还迅速发展了ETF、LOF等品种，并且在尝试QFII、QDII方面也迈出了很大的步子。随着中国基金业的快速发展，证券投资基金在中国资本市场中的地位与影响力不断提高，其对中国资本市场发展的积极作用也正在逐步显示出来。

2.开放式基金 开放式基金是指基金发行总额不固定，基金单位总数随时增减，投资者可以按基金的报价在国家规定的营业场所申购或者赎回基金单位的一种基金。

3.封闭式基金 封闭式基金是指事先确定发行总额，在封闭期内基金单位总数不变，基金上市后投资者可以通过证券市场转让、买卖基金单位的一种基金。

4.契约型基金 契约型基金是又称为单位信托基金，是指投资者、管理人、托管人三者作为基金的当事人，通过签订基金契约的形式发行受益凭证而设立的一种基金。它是基于契约原理而组织起来的代理投资行为，没有基金章程，也没有公司董事会，而是通过基金企业来规范三方当事人的行为。基金管理人负责基金的管理操作。基金托管人作为基金资产的名义持有人，负责基金资产的保管和处置，对基金管理人的运作实行监督。

5.公司型基金 公司型基金又叫做共同基金，指基金本身为一家股份有限公司，公司通过发行股票或受益凭证的方式来筹集资金，然后在由公司委托一家投资顾问公司进行投资。

6.成长型基金 成长型基金是这是基金中最常见的一种。该类基金资产的长期增

值。为了达到这一目标，基金管理人通常将基金资产投资于信誉度较高的、又长期成长前景或长期盈余的公司的股票。

7.收入型基金 收入型基金是主要投资于可带来现金收入的有价证券，以获取当期的最大收入为目的。收入型基金资产成长的潜力较小，损失本金的风险相对也较低，一般可分为固定收入型基金和权益收入型基金。

8.平衡型基金 平衡型基金是其投资目标是既要获得当期收入，又要追求长期增值，通常是把资金分散头在于股票和债券，以保证资金的安全性和赢利性。

9.公募基金 公募基金是指受我国政府主管部门监管的，向不特定投资者公开发行受益凭证的证券投资基金。例如目前国内证券市场上的封闭式基金属于公募基金。

10.私募基金 私募基金是指非公开宣传的，私下向特定投资者募集资金进行的一种集合投资。

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