

证券投资基金知识：基金的分类证券从业资格考试 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/645/2021\\_2022\\_\\_E8\\_AF\\_81\\_E5\\_88\\_B8\\_E6\\_8A\\_95\\_E8\\_c33\\_645625.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/645/2021_2022__E8_AF_81_E5_88_B8_E6_8A_95_E8_c33_645625.htm) 基金的分类按投资目标区分

**成长型基金 (growth funds)** 是以资本长期增值为投资目标，较少考虑当期收入的基金。其投资对象主要是市场中有较大升值潜力的小公司股票和一些新兴行业的股票。这类基金一般很少分红，经常将投资所得股息、红利和盈利进行再投资，以实现资本增值。

**收益型基金 (income funds)** 是以追求基金当期收入为投资目标的基金，其投资对象主要是那些绩优股、债券等收入比较稳定的有价证券。它一般把所得的利息、红利都分配给投资者。此类基金最大的优点为，损失本金的风险性很低，其投资报酬率也略优于银行定期存款。

**平衡型基金 (balanced funds)** 介于成长型基金及收益型基金之间，既追求长期资本增值，又追求当期收入的基金。主要投资于债券、优先股和部分普通股，这些有价证券在投资组合中有比较稳定的比例，一般25%-50%用于优先股和债券，其余的用于普通股投资。其风险和收益介于成长型基金和收益型基金之间。

**基金的分类按投资标的区分**

**股票基金** 是指以股票为主要投资对象的基金。根据中国证监会对基金类别的分类标准，60%以上的基金资产投资于股票的，为股票基金。市面上大多数的基金都是股票基金。一般说来，股票基金的获利性是最高的，但相对来说投资的风险也较大。

**债券基金** 以债券为主要投资标的。根据中国证监会对基金类别的分类标准，80%以上的基金资产投资于债券的为债券基金。由于债券价格波动幅度远比股票小，所以债券基金的风险较低。混

合基金以股票、债券为投资对象，以期通过在不同资产类别上的投资，实现收益与风险之间的平衡。根据证监会对基金的分类标准，投资于股票、债券和货币市场工具，但投资比例不符合股票基金、债券基金规定的，为混合基金。基金的分类按资金来源和运用地域国内基金是指由国内投资者资本组成的，投资于国内证券市场的投资基金。国家基金是指资本来源于国外，并投资于某一特定国家的投资基金。国际基金是指基金资本来源于国内，但投资于国外证券市场的投资基金。海外基金也称离岸基金，是指基金资本来源于国外，并投资于国外证券市场的投资基金。基金的分类按运作方式区分封闭式基金是指基金份额在基金合同期限内固定不变，基金份额可以在依法设立的证券交易所交易，但基金份额持有人不得申请赎回的一种基金运作方式。封闭式基金有固定的存续期，期间基金规模固定，一般在证券交易所上市交易，投资者通过二级市场买卖基金单位。开放式基金是指基金份额不固定，基金份额可以在基金合同约定的时间和场所进行申购或者赎回的一种基金运作方式。开放式基金一般没有存续期，没有固定的基金规模限制，投资者可以随时提出申购或赎回申请，基金份额会随之增加或减少。我国于2001年推出第一只开放式基金。基金的分类按组织形式区分契约型基金契约型基金由基金投资者、基金管理人、基金托管人之间所签署的基金合同而设立，基金投资者的权利主要体现在基金合同的条款上，而基金合同条款的主要方面通常由基金法律所规范。公司型基金公司型基金在法律上是具有独立法人地位的股份投资公司。公司型基金依据基金公司章程设立，基金投资者是基金公司的股东，享有股东权，按所持有的

股份承担有限责任分享投资收益。 公司型基金不同于一般股份公司的是，它委托基金管理公司作为专业的财务顾问或管理公司来经营与管理基金资产。 基金的分类按募集方式区分公募基金公募基金是指可以面向社会大众公开发行销售的一类基金。 主要具有如下特征：可以面向社会公开发售基金份额和宣传推广，基金募集对象不固定；投资金额要求低，适宜中小投资者参与；必须遵守基金法律和法规的约束，并接受监管部门的严格监管。 私募基金私募基金是只能采取非公开方式面向特定投资者募集发行的基金。 与公募基金相比，私募基金不能进行公开发售和宣传推广，投资金额要求高，投资者的资格和人数常常受到严格的限制。 编辑推荐：好资料快收藏，百考试题证券站 百考试题证券在线模拟系统，海量题库2009年证券从业考试远程辅导，热招中！百考试题特别推荐：2009年证券投资基金每日一练3月试题汇总2009年证券投资基金每日一练2月试题汇总2009年证券投资基金每日一练1月试题汇总 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)