

# 证券投资基金分类的概述

## 基金分类是进行基金评级的基础

### 1. 证券投资基金的分类标准及介绍 \*\*\*

中国证监会，于 2014 年 8 月 8 日颁布《公开募集证券投资基金运作管理办法》，将公募证券投资基金分为（根据投资对象分类）：股票基金、债券基金、货币市场基金、混合基金、基金中的基金。

基金名称	投资对象	投资比例
股票基金	股票为主	80% 以上资产投资股票
债券基金	债券为主	80% 以上资产投资债券
货币基金	货币市场工具	100%
混合基金	股票、债券、货币市场工具	比例不定
基金中的基金	其他基金	80% 以上资产投资于其他基金
另类投资基金	股票、债券、货币等传统资产以外的资产作为投资标的，如 <b>商品基金</b> 、 <b>非上市股权基金</b> 、 <b>房地产基金</b>	

根据投资理念分为：主动型基金和被动型基金。

- 主动型基金：力图取得超越基准组合表现的基金。
- 被动型基金：通常又被称为指数基金，试图复制指数的表现。

根据资金来源和用途分类：

- 在岸基金：本国募集资金，并投资于本国市场。
- 离岸基金：他国募集资金，但投资于本国或第三国市场。如内地香港互认基金。
- 国际基金：本国募集资金，并投资于国外市场。如 QDII 基金。

上市开放式基金是 LOF。既可以在场外市场进行基金份额的申购、赎回，又可以在场内进行基金份额买卖的开放式基金。

我国首只非上市股权基金为嘉实元和封闭式混合型发起式基金，成立于 2014 年。

我国首只房地产基金为鹏华前海万科封闭式混合型发起式证券投资基金，成立于 2015 年。

晨星资讯和银河证券是目前行业内认可度比较高、使用范围比较广的两家评级机构。

### 2. 例题

1. 从基金的资金来源和用途划分，证券投资基金可以分为（B）

- A. 公募基金和私募基金
- B. 在岸基金、离岸基金和国际基金
- C. 开放式基金和封闭式基金
- D. 公司型基金和契约型基金

A: 募集方式, B: 资金来源和用途, C: , D: 法律形式