

## 股票型混合型怎么选基金 - - 混合基金、股票基金选哪种好？-股识吧

### 一、什么是股票型、混合型、债券型、货币市场基金、QDII基金，从来没买过基金，该怎么选？谢谢啊

按照《证券投资基金运作管理办法》，60%以上的基金资产投资于股票的，称为股票型基金。其中股票投资比例上限不高于80%者称为普通股票型基金，股票投资比例上限为95%者称为标准股票型基金。

与投资者直接投资于股票市场相比，股票基金具有明显的分散风险作用。对一般投资者而言，个人资本有限，难以通过分散投资不同种类的股票而降低投资风险，往往只能投资于一只或少数几只股票，一旦选股错误，当股市下跌时亏损往往很大。

而股票型基金分散于各类多只股票上，大大降低了投资风险。此外，还可以享受基金大额投资在成本上的相对优势，获得规模效益的好处。从资产流动性来看，股票基金具有流动性强、变现性高的特点。

债券基金是指全部或大部分投资于债券市场的基金。银河证券将债券基金分为3类：标准型、普通型和特定策略型。第一类是标准债券型基金，仅投资于固定收益类金融工具，不能投资于股票市场，常称“纯债基金”。第二类普通债券型基金占债券基金总量的90%以上，其中可再细分为两类：可参与一级市场新股申购、增发等的称为“一级债基”；既可参与一级市场又可在二级市场买卖股票的称为“二级债基”。第三大类是特定策略债券型基金，南方中证50债券基金就属于此类。除了了解不同债券基金的投资范围外，投资者还须了解它们的收费规则。很多债券基金会分A类与C类，或者A/B类与C类。A类与A/B类收取申购费和赎回费，适合长期投资者；C类份额不收取申购/赎回费，但收取约0.3%的年销售服务费。

投资于股票、债券和货币市场工具，并且股票和债券的投资比例不符合股票型和债券型基金规定的，统称为混合型基金，又称为配置型基金。混合型基金会同时使用激进和保守的两种投资策略，其回报和风险要低于股票型基金，高于债券和货币市场基金，是一种风险适中的理财产品。一些运作良好的混合型基金回报甚至会超过股票基金的收益水平。混合型基金可以使投资者无需去分别购买风格不同的股票型基金、债券型基金和货币市场基金，而以混合型基金取代。混合型基金又可分为偏股型、偏债型、平衡型等多种类型。

偏股型基金就是股票的比例大于债券，偏重于股票的混合基金，代表性的有：华夏策略精选，银华优势企业等等。

偏债型基金与偏股型基金正好相反。

平衡型混合基金为股票、债券比例比较平均，大致在40%-60%左右，以既要获得当期收入，又追求基金资产长期增值为投资目标，把资金分散投资于股票和债券，以保证资金的安全性和盈利性。

例如南方宝元，基本把股票投资比例维持在上限35%左右的水平，债券投资比例在45%~90%之间。

平衡型混合基金可以粗略分为两种：一种是股债平衡型基金，即基金经理会根据行情变化及时调整股债配置比例。

当基金经理看好股市的时候，增加股票的仓位，而当其认为股票市场有可能出现调整时，会相应增加债券配置。

另一种平衡型混合基金在股债平衡的同时，比较强调到点分红，更多地考虑落袋为安，也是规避风险的方法之一。

以上投摩根双息平衡基金为例，该基金契约规定：当已实现收益超过银行一年定期存款利率1.5倍时，必须分红。

偏好分红的投资者可考虑此类基金。

## 二、货币基金，债券基金，股票基金，混合型基金。我是一个新手，该如何选择买基金呢？

1、基金分类（一级分类）（一）股票基金：百分之六十以上的基金资产投资于股票的基金；

（二）债券基金：百分之八十以上的基金资产投资于债券的基金；

（三）货币基金：仅投资于货币市场工具的，为货币市场基金；

（四）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第（一）项、第（二）项规定的，为混合基金。

（五）中国证监会规定的其他基金类别。

2、《证券投资基金运作管理办法》第三十条规定，基金名称显示投资方向的，应当有百分之八十以上的非现金基金资产属于投资方向确定的内容。

风险由大到小：股票型、混合型、债券型、货币型基金。

风险与收益成正比；

欲收益大，则风险也大；

投资要视个人风险承受能力与投资心态而定；

一般分散投资，建立适合自己的投资组合为宜。

（还有基金的二级分类，譬如股票型基金中又分为普通的、标准的股票型基金；

指数型基金等。

混合基金中又分为：混合偏股型、混合灵活配置型、混合股债平衡型、混合偏债型基金等)

### 三、混合型基金投资技巧有哪些

混合型基金是指同时投资于股票、债券和货币市场等工具，没有明确的投资方向的基金。

其风险低于股票基金，预期收益则高于债券基金。

它为投资者提供了一种在不同资产之间进行分散投资的工具，比较适合较为保守的投资者。

可以作为家庭理财配置中的主要品种之一，但考虑其仍有一定风险性，因此不可作为唯一投资品种。

- 1、应该通过认真分析证券市场波动、经济周期的发展和国家宏观政策，从中寻找买卖基金的时机。
- 2、对购买基金的方式也应该有所选择。
- 3、尽量选择后端收费方式。
- 4、尽量选择伞形基金。

### 四、混合基金、股票基金选哪种好？

1、股票型基金——就是它几乎所有的资金都用来买股票，收益所得都是从股票中来的。

混合型基金——大多数的资金买股票，其他部分收益从外汇、国债、存款等收益稳定的投资获得。

风险比股票型小，当然回报也有所不及。

风险跟收益是成正比的，高风险伴随着高收益（风险高的亏损的可能性也很高），低风险是低收益（一般不会有太大的亏损）。

正常情况下风险系数排名：指数型>

股票型>

混合型>

债券型>

货币型。

可以根据自己的实际风险承受能力选择合适的投资产品。

2、基金的分类是按基金持有证券品种的比重来划分的。

基金持有股票市值在80%以上的为股票基金，持有债券市值在80%以上的为债券基金，比例没有限制的一般划分为混合基金。

各个基金在募集时，一般在合同中约定本基金是哪类基金。

但是也有的基金在合同中约定自己是混合基金，但是在实际操作中高比例持有股票，那么某些基金网站、基金评级机构就将其归类到股票基金去。

购买股票基金的费用是申购费，一般小额资金的申购费率是1.5%，通过网上直销、第三方销售或其他渠道打折的话最低可以打到0.4%，以后也会有更低的费率出现。这与在证券公司购买股票是不同的，没法直接比较。

## 五、基金股票型与混合型如何界定

1、基金股票型与混合型的区别：股票型基金60%以上投资股票。

一些基金甚至可达到95%。

混合型基金主要投资股票、债券及货币市场工具，但股票比例、债券投资比例的下限不符合股票基金、债券基金的基本要求，股票投资和债券投资的资产配置可根据市场情况更加灵活地改变，实现进可攻、退可守的投资策略。

2、股票基金：随着2022年8月8日股票型基金仓位新规的生效，所谓股票型基金，是指股票型基金的股票仓位不能低于80%。

（60%以上的基金资产投资于股票的基金，的规定已成为历史。

）3、混合型基金设计的目的是让投资者通过选择一款基金品种就能实现投资的多元化，而无需去分别购买风格不同的股票型基金、债券型基金和货币市场基金。混合基金会同时使用激进和保守的投资策略，其回报和风险要低于股票型基金，高于债券和货币市场基金，是一种风险适中的理财产品。

一些运作良好的混合型基金回报甚至会超过股票基金的水平。

## 六、如何选混合基金

相比股票基金，混合基金的主要特点，就是比股票基金更灵活：牛市可以积极加大股票投资，熊市可以完全放弃股票投资。

仓位灵活的混合基金给了基金经理最大限度的操作自由度，可以“全攻全守”。

股票型基金有60%的最低仓位限制，所以即使基金经理判断市场出现危机，也不能将股票全部卖出。

混合型基金配置更加灵活，市场行情看涨时可以大量买进股票获取收益，当市场行情不好时也可以大量卖出股票买入债券稳定收益。

在选择混合基金的时候，首先要关注的就是仓位，根据不同的投资目标 and 需求进行选择，投资者如果希望激进一些，那么可以全攻全守的混合基金产品，即0到95%仓位混合基金。

如果风险承受能力适中，则选择仓位限制较低点的基金。

由于混合基金股票仓位的变化一般比股票型基金的股票仓位变动区间更大，因此更需要基金公司投资团队和基金经理拥有更强的股票择时能力。

一只股票型基金一般股票仓位为60%到95%，变动的范围有35个百分点，而混合型基金主流的三种仓位变动区间分别为30%到95%，30%到80%和0到95%，分别有65个百分点、50个百分点和95个百分点的股票仓位变动区间。

尤其是全攻全守的基金（0-95%），事实上其投资效果很大程度上取决于基金公司团队和基金经理对市场的把握能力（即“择时”），把握能力强的利用好全攻全守的仓位优势，把握不好的还不如以前的其他类型混合基金。

混合型基金中也有投资风格之分，基金的比较基准不同，反映出混合基金的投资风格倾向、长期股票仓位倾向等重要信息，值得基金投资者关注。

（基金的业绩比较基准也可以从基金招募说明书中找到）。

例如，同样是混合基金产品，嘉实主题的业绩比较基准是沪深300指数增长率  $\times$  95% + 同业存款收益率  $\times$  5%，这就反映该基金对应基准中股票占比95%，该基金属于混合基金中最具进取性的产品；

嘉实策略基金的业绩基准是沪深300指数  $\times$  75% + 上证国债指数  $\times$  25%，从业绩基准就能看出，嘉实策略的进取性不如嘉实主题。

混合基金业绩基准中也有一些基金风格方面的信息体现出来，有的混合基金侧重中小盘成长股，不仅基金名称和成长或中小盘股有关，业绩基准中也有一定的关系。

例如金鹰中小盘的业绩基准是中证700指数收益率  $\times$  75% + 中信标普国债指数收益率  $\times$  25%，中证700指数就是代表中小盘股表现。

有的混合基金产品侧重于红利投资，侧重于新兴产业，还有侧重于某些行业的混合型基金，其中不少产品也在基金业绩比较基准中有所体现，例如，华商红利优选的业绩比较基准是中证红利指数收益率  $\times$  55% + 上证国债指数收益率  $\times$  45%；

华泰创新升级的业绩比较基准是中证TMT产业主题指数收益率  $\times$  20% + 中证新兴产业指数收益率  $\times$  40% + 中债总指数(全价)收益率  $\times$  40%；

长盛高端装备的业绩比较基准是50%  $\times$  上证高端装备60指数收益率 + 50%  $\times$  中证综合债指数收益率。

比择时更重要的是基金经理的选股能力，其选股理念、方向，就显得格外重要。

基金业绩比较基准，是了解基金经理选股方面的一个参考。

除此之外，基金的投资目标、投资理念、选股标准、选股策略等投资策略的内容也需要关注。

## 七、如何挑选混合型基金

- 1、净值波动大的基金产品更有赚头
- 2、基金经理也要了解；
- 3、老基金不一定稳赚，但你可以参考它的过去业绩；
- 4、避免在不同的投资品种之间频繁转换；
- 5、尝试分散定投

### 参考文档

[下载：股票型混合型怎么选择基金.pdf](#)

[《定增股票一般需多久》](#)

[《上市公司回购股票多久卖出》](#)

[《股票k线看多久》](#)

[下载：股票型混合型怎么选择基金.doc](#)

[更多关于《股票型混合型怎么选择基金》的文档...](#)

声明：

本文来自网络，不代表

【股识吧】立场，转载请注明出处：

<https://www.gupiaozhishiba.com/author/23304854.html>