

各位基金投资者朋友们，大家好，每天轻松愉快学基金，我是你们的老朋友。逐日学基金！今天我们聊一聊指数和指数基金。

昨天有一位粉丝留言，说：老师你好！综合型主动基金，行业主题基金，上证50，沪深300，中证500，创业板，这些都不懂，能发篇文章举例说明吗？

说实话，看到这个问题，我第一感觉是，科普基金知识的任重道远。今年的大盘行情确实不错，每年，每月甚至每天都有数量庞大的基金新手，源源不断的进入到基金市场中，通过我目前的观察，大多数的基金新手，几乎仅是简单学会了如何从平台交易基金，便开始了基金的投资买入操作。对基金的巨大风险和一些必要知识，一概不知。这是非常危险的事情。在这里我还是再次提醒大家，基金理财投资不是游戏，真金白银交易，很多专业的基金经理都会亏损，我们普通基金投资者岂能掉以轻心？在基金投资前一定要做好必要的功课，磨刀不误砍柴工。市场几十年如一日，一直都在那里，但是基金投资者却不常在，要想走的更远更长久，立于不败之地。那么左右不了市场的我们，只能尽量用知识武装自己。

下面我们开始今天的内容，系统了解指数和指数基金。本节内容总共分为四部分，第一部分，了解各种指数。第二部分，了解指数基金。第三部分，指数基金分类。第四部分，指数基金优缺点。

指数是由相关机构编制的一种供参考的股市变动的指示数字。指数基金是跟踪相关指数的一种基金。指数基金是基金中，非常重要的一个分类。指数基金贯穿基金投资中的各个领域，可以说是股市和基金市场的风向标。想玩好基金，必须要先弄懂指数基金才行。

## 一、了解各种指数

想了解指数基金，首先要弄懂什么是指数，想要了解指数，先要了解什么是股市指数。

### 1、什么是股市指数

股市指数是由证券交易所，或金融服务机构编制的，表明股票行市变动的一种供参考的指示数字。投资者据此就可以检验自己投资的效果，并用以预测股票市场的动

向。

大盘指数一般是指沪市的“上证综合指数”，和深市的“深证成份股指数”。它能科学地反应整个股票市场的行情，如股票的整体涨跌或股票价格走势等。如果大盘指数逐渐上涨，即可判断多数的股票都在上涨，相反，如果指数逐渐下降，即大多数股票都在下跌。

上证综合指数：以上海证券交易所挂牌上市的全部股票为样本，以发行量为权数，包括流通股本和非流通股本，以加权平均法计算，以1990年12月19日为基日，基日指数定为100点的股价指数。

深证成份股指数：从深圳证券交易所挂牌上市的所有股票中，抽取具有市场代表性的40家上市公司的股票为样本，以流通股本为权数，以加权平均法计算，以1994年7月20日为基日，基日指数定为1000点的股价指数。

## 2、常见的一些指数

一般指数分为两类，宽基指数和行业指数（主题指数），所谓宽基指数就是所涵盖的股票相对范围广、行业多。相对的窄基指数就是行业指数或主题指数，相对涵盖的范围小。

### （1）、宽基指数：

目前国内常见的宽基指数：上证50指数，沪深300指数，中证500指数和创业板指数等。还有央视50，上证100，上证180，中证800，中证1000，创业板50等等好多，不挨个列举。

港股常见的宽基指数：恒生指数，香港中小指数等。

美股常见的宽基指数：纳斯达克100指数，标普500指数等。

比如沪深300指数是指：大盘股为主，选取沪深两市规模最大的300只股票。

比如中证500指数是指：中盘股为主，排除沪深300后，沪深两市规模最大的500只股票。

以此类推，篇幅原因，不再过多赘述，需要了解具体指数编制情况的，可以网络搜索，都有具体解释。

## (2)、行业指数(主题指数)

行业、主题指数相对就更多了，如必须消费行业的指数基金，医药行业的指数基金，可选消费行业的指数基金，养老产业的指数基金，银行业的指数基金，证券业的指数基金，保险行业的指数基金，金融行业的指数基金，地产行业的指数基金，和衍生出的一些指数，数量数不胜数不在列举。

比如中证主要消费指数：由中证800指数样本股中的主要消费行业股票组成，以反映该行业公司股票的整体表现。

比如中证白酒指数：以中证全指为样本空间，选取涉及白酒生产业务相关上市公司股票作为成份股，为市场提供多样化的投资标的。

以上内容知识量较大，听懂回复“听懂”。不懂的回复“不懂”。有疑问回复“具体问题”，我将逐个解答。大家踊跃回复，今后内容会更有针对性哦。

## 二、了解指数基金

了解了指数，我们再来看指数基金，就好理解多了。什么是指数基金呢？

指数基金顾名思义就是跟踪指数，并以该指数的成份股为投资对象，通过购买该指数的全部或部分成份股构建投资组合，以追踪标的指数表现的基金产品，从而以获取与指数大致相同收益率为投资目标的被动基金。

简单说买主动基金就是把钱给基金经理让他去投资，而买指数基金，相当于你把钱给基金经理，让他帮你去买一揽子指数的成份股。

## 三、指数基金分类

指数基金有很多方法，可能大家还不太清楚，这里我分类说明下：

### 1、场内指数基金和场外指数基金，(按照交易方式分类)

场内，指的是股票交易场所。场外，指的是在基金公司或基金销售平台上，比如支付宝、天天基金等。

场内指数基金操作和股票一样，需要开通证券账户，在证券账户内和股票一样操作，场内购买指数基金，是从其他人手中买入份额，所以一般要选流动性好的。

场外指数基金，是从基金公司申购或者认购份额，由基金公司进行管理操作。

## 2、宽基指数基金和窄基指数基金，（按照覆盖范围分类）

和我们前面讲的一样，跟踪宽基指数的就叫做宽基指数基金，同理跟踪窄基指数的就叫做窄基指数基金，如行业指数基金和主题指数基金。宽基和窄基是相对的。

## 3、股票指数基金和债券指数基金，（按照跟踪类型分类）

虽然我们通常说的指数基金，指的是股票指数和其对应的基金。但是还有其他类的指数基金，如债券指数基金。

## 4、复制型指数基金和增强型指数基金，（按照跟踪方式分类）

复制型指数基金是指，力求按照基准指数的成分和权重进行配置，以最大限度地减小跟踪误差为目标。

增强型指数基金是指，在将大部分资产按照基准指数权重配置的基础上，也用一部分资产进行积极的投资。其目标为在紧密跟踪基准指数的同时获得高于基准指数的收益。

## 5、国内指数基金和国外指数基金，（按照指数地域分类）

顾名思义，和前面指数介绍是一致的，不再过多解释。

## 四、指数基金优缺点

指数基金的优点：

1、费用相对较低。这是最大的优点，基金管理人不需要花大量的时间和精力，来

选择投资的股票，和买入与卖出的时机。

2、分散投资风险。指数基金通过跟踪指数进行广泛的分散投资，包含的股票常常有业绩稳定、流通市值高、兼具行业代表性等特点，相对风险较小。

4、资金利用率高。一般指数基金的仓位和股票比例相对较高，资金利用率高。

5、明度较高、受人为影响较小。指数基金规则是完全公开、主要是对相应的目标指数进行被动跟踪的过程，来减少人为因素的影响。

6、省时省力。投资者只需挑选合适的指数基金即可，不需要花费时间去对比筛选基金。

指数基金的缺点：

1、仓位管理不灵活。指数基金的股票仓位一般保持在90%以上，从而保证能够尽量与跟踪的相应指数走势一致。

2、持仓比较分散。特别是宽基指数，持仓非常分散，就是行业指数基金，权重占比也非常低，无法获取单边行情巨大利润。

3、盈利相对较弱。相对主动基金，指数基金降低了风险的同时，也降低了整体盈利水平。

，今天内容较多，为了解掌握情况，记得回复“会了”或“不会”，我将逐个解答。喜欢点赞、关注哦！