

股票型基金

大家好，我是你们的好朋友玉米哥，关注“玉米哥爱投资”，通俗易懂的分享简单实用的金融基础知识。今天给大家分享的内容是：股票型基金。

股票型基金又称股票基金，是指投资于股票市场的基金。证券基金的种类很多。我国除股票基金外，还有债券基金、股票债券混合基金、货币市场基金等。

投资策略有价值型、成长型、平衡型。

定义：

随着2015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比例不能低于80%。我国市面上除股票型基金外，还有债券基金与货币市场基金。债券基金是指80%以上的基金资产投资于债券的基金，在国内，投资对象主要是国债、金融债和企业债。货币市场基金是指仅投资于货币市场工具的基金。该基金资产主要投资于短期货币工具如国库券、商业票据、银行定期存单、政府短期债券、企业债券、同业存款等短期有价证券。这三种基金的收益率从高到低依次为：股票型基金、债券基金、货币市场基金。但从风险系数看，股票型基金远高于其他两种基金。

种类：

按股票种类分，股票型基金可以按照股票种类的不同分为优先股基金和普通股基金。优先股基金是一种可以获得稳定收益、风险较小的股票型基金，其投资对象以各公司发行的优先股为主，收益主要来自于股利收入。而普通股基金以追求资本利得和长期资本增值为投资目标，风险要较优先股基金高。

按基金投资分散化程度，可将股票型基金分为一般普通股基金和专门化基金，前者是指将基金资产分散投资于各类普通股票上，后者是指将基金资产投资于某些特殊行业股票上，风险较大，但可能具有较好的潜在收益。

按基金投资的目的，可将股票型基金分为资本增值型基金、成长型基金及收入型基金。资本增值型基金投资的主要目的是追求资本快速增长，以此带来资本增值，该类基金风险高、收益也高。

成长型基金投资于那些具有成长潜力并能带来收入的普通股票上，具有一定的风险。股票收入型基金投资于具有稳定发展前景的公司所发行的股票，追求稳定的股利

分配和资本利得，这类基金风险小，收入也不高。

选购

一要看投资取向。即看基金的投资取向是否适合自己特别是对没有运作历史的新基金公司所发行的产品更要仔细观察。基金的不同投资取向代表了基金未来的风险、收益程度，因此应选择适合自己风险、收益偏好的股票型基金。

二看基金公司的品牌。买基金是买一种专业理财服务因此提供服务的公司本身的素质非常重要。国内多家评级机构会按月公布基金评级结果。尽管这些结果尚未得到广泛认同但将多家机构的评级结果放在一起也可作为投资时的参考。

此外，还有专家建议，面对国内市场上众多的股票型基金，投资者可优先配置一定比例的指数基金、适当配置一些规模较小、具备下一波增长潜力和分红潜力的股票型基金。

投资股票型基金应注意风险。由于价格波动较大，股票型基金属于高风险投资。除市场风险外，股票型基金还存在着集中风险、流动性风险、操作风险等，这些也是投资者在进行投资时必须关注的。

投资策略

投资者购买了一只股票基金，那么就意味着成为该基金所投资的上市公司的股东。通过股票基金成为上市公司股东后，可能获得两方面利润：一是股票价格上涨的收益，即通常所说的“资本利得”；二是上市公司以“股利”形式分给股东的利润，即通常所说的“分红”。如上市公司经营不当，股价就可能会下跌。

股票型基金，虽然在短期“对价”行情中落后市场，但其长期表现看好，投资者不应进行频繁调整，以免交易成本上升净值表现落后大盘。

伴随着股市的大涨大跌，自然也会给股票基金带来不小的风险，主要表现在：虽然长时间看投资股票基金亏损的概率很小，但对一些中短期投资资金来说，亏钱的风险仍不小。所以，投资者在选择股票基金时，首先要问问自己：可否承受中短期内净值的波动。

选择股票基金，从股票基金的投资策略开始，因为这代表了基金经理选股最根本的原则。从投资策略角度，股票基金可以细分为价值型、成长型和平衡型，以下具体说明：

价值型

在三类基金中，价值型基金的风险最小，但收益也较低，适合想分享股票基金收益，但更倾向于承担较小风险的投资者。通常来说，价值型基金采取的投资策略是低买高卖，重点关注股票价格是否合理。因此，价值型投资的第一步就是寻找价格低廉的股票。

价值型基金多投资于公用事业、金融、工业原材料等较稳定的行业，而较少投资于市盈率倍数较高的股票，如网络科技、生物制药类的公司。

成长型

在三类基金中，成长型基金适合愿意承担较大风险的投资者。因为这一类基金风险最高，不过，赚取高收益的成长空间相对也较大。

成长型基金在选择股票的时候对股票的价格考虑得较少，多投资产业处于成长期的公司，在具体选股时，更青睐投资具有成长潜力如网络科技、生物制药和新能源材料类上市公司。

平衡型

平衡型基金则是处于价值型和成长型之间的基金，在投资策略上一部分投资于股价被低估的股票，一部分投资于处于成长型行业上市公司的股票。

因此，在三类基金中，平衡型基金的风险和收益介于上述两者之间，适合大多数投资者。

要提醒投资者的是，对于大额的投资于股票型基金的决定，应该避免在市场过度炒作时作出决策。

应对股票型基金高台跳水的招数

在股市出现了较大调整，股票型基金开始高台跳水，净值不断缩水的情况下，投资者如何进行应对，以下教你两招避险：

第一，将一部分收益现金化，落袋为安。

每逢基金市场发生大的波动，各类型股票基金业绩开始分化，一些品种如分红型基

金，达到一定条件就分红，能够有效地锁定投资收益，制度性地减少未来可能的下跌风险。对投资者来说，将一部分收益现金化，实现“落袋为安”，减少了随股市下跌带来的净值损失。

第二，抛售老的基金锁定收益，同时购买新发行的基金。

当股市进入暂时盘整期，但是长期走牛的格局没有改变的情况下，如果有投资需求，并且看好未来股市的话，可以选择抛售老的基金锁定利润，同时投资新发行的基金。在股票明显升值期间，应该购买已经运作的老基金，因为老基金仓位重，可以快速分享牛市收益。而在股市盘整期，则应该购买新发行的基金。新基金一般有一个月的发行期，然后是至少3个月的封闭期（建仓时期），从发行到运作需要的时间，刚好可避开股市盘整，而正好在股价继续上扬的情况下开始运作。

投资风险

简单点说，股票型基金的投资风险主要有：

- 1、基金规模过大，基金规模大，基金经理操作难度大，防止投资者赎回的压力也大，现金头寸比较多，所以有时候跑起来比混合型基金还慢；
- 2、证券市场大幅度振荡，介入时机不恰当，如果在大盘大幅度上涨的当天买进股票型基金，而其后遇到股市调整则风险会暴露无疑；
- 3、频繁操作，把基金当作股票操作，由于基金的交易费用比股票多，存在只赚指数不赚钱的可能；
- 4、选择的基金投资风格不是大盘主流热点。

通过以上陈述，相信各位投资者朋友已经大致了解股票型基金了，如果您觉得有用，请关注我，持续为您提供更多，更实用的金融基础知识。

（投资有风险，入市需谨慎，本文仅作为理财知识普及，不作为投资建议。投资者选择与自身的风险承受能力及投资目标等相匹配的产品和服务，请不要单独依靠本内容的信息而取代自身独立的判断，应自主做出投资决策并自行承担投资风险。）