

# 封闭式基金好不好！封闭式基金和开放式基金有什么区别，哪个好?-股识吧

## 一、封闭式基金折价率大好还是小好

一般来说封闭式基金折价率越大，其投资的价值越大，机会越多。

封闭式基金折价率是指基金的发起人在设立基金时，限定了基金单位的发行总额，筹足总额后，基金即宣告成立，并进行封闭，在一定时期内不再接受新的投资。基金单位的流通采取在证券交易所上市的办法，投资者日后买卖基金单位，都必须通过证券经纪商在二级市场上进行竞价交易。

折价率的定义折价率的内涵是以基金份额净值为参考，单位市价相对于基金份额净值的一种折损。

因此，封闭式基金的折价率的定义如下：封闭式基金折价率是指封闭式基金的基金份额净值和单位市价之差与基金份额净值的比率。

折价形成封闭式基金因在交易所上市，其买卖价格受市场供求关系影响较大。

当市场供小于求时，基金单位买卖价格可能高于每份基金单位资产净值，这时投资者拥有的基金资产就会增加，即产生溢价；

当市场供大于求时，基金价格则可能低于每份基金单位资产净值，即产生折价。

现在封闭式基金折价率仍较高，大多在20%~40%，其中到期时间较短的中小盘基金折价率低些。

对同一只基金来说，当然是在折价率高时买入时要好；

但挑选基金不能只看折价率，而是要挑选一些折价率适中，到期时间较短的中小盘基金。

按国内和国外的经验来看，封闭式基金交易的价格存在着折价是一种很正常的情况。

折价幅度的大小会影响到封闭式基金的投资价值。

除了投资目标和管理水平外，折价率是评估封闭式基金的一个重要因素，对投资者来说高折价率存在一定的投资机会。

由于封闭式基金运行到期后是要按净值偿付的或清算的，所以折价率越高的封闭式基金，潜在的投资价值就越大。

## 二、封闭式基金，应该怎样选择？

首先我们要了解封闭式基金的投资价值是什么

封闭式基金的投资价值取决于四方面。

一是封闭式基金到期前的安排，是清盘、封转开还是延期等。

不同的方案对封闭式基金的投资价值有着非常大的影响；

二是封闭式基金的到期日，到期日越近的基金其潜在的投资价值可能越大；

三是折价率，折价越大的基金其潜在的投资价值可能越大；

四是基金的投资业绩，基金的运作业绩越好，其潜在的投资价值越大。

四大因素中，第一和第四个因素是未知的，也就是说投资封闭式基金最大的风险在于到期方案的不确定性和基金未来业绩的不确定性，尤其是后者。

基金公司四家整体优秀 投资封闭式基金，还要考察基金的管理公司。

目前市场上54只封闭基金，除中融、银河、银华三家基金公司只管理一只基金外，其余基金公司都有2-5只同时管理的封闭式基金。

银河证券统计显示，华安、华夏、博时、南方、长盛五家基金公司在封闭式基金成立以来净值增长率指标上占据前五名，不过，这五家公司管理的都是“5#zhPoint#19”行情之前成立的老基金，这不足以作为选择一家基金公司的依据。

近两年管理基金平均净值增长率更能反映出基金公司在相同机遇条件下的盈利能力。

统计表明，易方达、博时、国泰、南方基金公司位居前列，平均水平都在20%以上。

其中，易方达公司成绩最为突出，平均水平超过40%，相对于其它管理多只封闭式基金的基金公司基本上都有个别基金亏损的状况而言，易方达旗下封闭式基金全部有较大幅度盈利，整体实力非常显著。

选择封闭式基金要把握以下要点：1 市净率上升空间相对较高的品种 专家经过统计发现，在较长的一段时期内，封闭式基金的市净率和其规模有着较强的负相关关系。

而在同规模基金中，不同基金的市净率也保持着一个比较稳定的相对强弱关系。

因此投资者在以市净率为依据选择基金时，需要考虑的是该基金市净率的相对上升空间，而非折价情况。

2 有中期分红可能的基金

根据相关基金管理条例，基金分红后单位净值不得低于面值。

为了稳妥起见，首先考虑截至2004年底单位净值大于1.05元的基金。

此外 基金在分红时必须先弥补上一年度亏损 这些单位净值大于1.05元的基金也全部符合该项条件。

3 选择净值运营较好的基金 从2007年的市场运行形势以及市场运行的规则来看，强者越强的趋势在短期内应该不会有大的改变，因此在同样的情况下，投资者选择基金时有必要优先考虑那些自2007年初以来单位净值增长良好的基金。

### 三、买基金会有多大风险，封闭式基金有吗？

基金主要是指证券投资基金，它是一种利益共享、风险共担的投资于证券的集合投资理财方式，即通过发行基金单位，集中投资者的资金，由基金托管人托管（一般是信誉卓著的银行），由基金管理人（即基金管理公司）管理和运用资金，从事股票、债券等金融工具的投资。

基金投资人享受证券投资的收益，也承担因投资亏损而产生的风险。

我国基金暂时都是契约型基金，是一种信托投资方式。

买基金的风险主要是市场的系统风险，股票市场的政策性风险，选错买入时机的风险，投资者追高买入的风险，选错基金品种的风险，把基金当股票进行短线炒作的风险，但买基金做长线投资的风险还是比较小的，像500002，500008，从99年发行持有至今平均每年收益超过34%。

封闭式基金只是由于有折价保护，安全边际高一些而已，风险也是同样存在的。

综上所述，投资者得根据自己的投资偏好、风险承受能力、对基金公司、基金经理的了解信任程度、对大市的长期判断结果来决定买什么样的基金。

### 四、封闭式基金，应该怎样选择？

### 五、高手请问；开放式基金和封闭式基金有什么区别？谢谢，请用简单的语言讲，谢谢哪种好？

比较 开放式基金 封闭式基金 基金期限 无期限 有期限，国内通常为15年 基金规模 不固定 固定 买卖场所 基金公司及其代销机构 上市后，在证券交易所交易 交易价格 以基金单位净值为基础 主要受二级市场供求关系影响 投资策略

有赎回压力，短期投资 规模固定，无赎回压力，长期投资 两者的区别主要体现在：  
1、从基金规模看，封闭式基金的规模相对而言是固定的，在封闭期限内未经法定程序许可，不能再增加发行。

而开放式基金的规模是处于变化之中的，没有规模限制，一般在基金设立一段时期后（多为3个月），投资者可以随时提出认购或赎回申请，基金规模将随之增加或减少。

2、从基金的期限看，封闭式基金一般有明确的存续期限（我国规定为不得少于5年）。

当然，在符合一定条件的情况下，封闭式基金也可以申请延长存续期。

而开放式基金一般没有固定期限，投资者可随时向基金管理人赎回基金单位。

3、从基金单位的交易方式看，封闭式基金单位的流通采取在证券交易所上市的办法，投资者买卖基金单位是通过证券经纪商在二级市场上进行竞价交易的方式进行的。

而开放式基金的交易方式在首次发行结束后一段时间（多为3个月）后，投资者通过向基金管理人或中介机构提出申购或赎回申请的方式进行买卖。

4、从基金单位的买卖价格形成方式看，封闭式基金的买卖价格并不必然反映基金的净资产值，受市场供求关系的影响，常出现溢价或折价的现象。

而开放式基金的交易价格主要取决于基金每单位净资产值的大小，不直接受市场供求的影响。

5、从基金投资运作的角度看，封闭式基金由于在封闭期间内不能赎回，基金规模不变，这样基金管理公司就可以制定一些长期的投资策略与规划。

而开放式基金为应付投资者随时赎回基金单位变现的要求，就必须保持基金资产的流动性，要有一部分以现金资产的形式保存而不能全部用来投资或全部进行长线投资。

## 六、在银行购买封闭式基金封闭期内怎么样变现？封闭式基金是不是只能在银行申购，不能再证券交易所申购？

封闭式的可以在证券公司买卖开放式的可以在银行和证券公司申购或认购或赎回，但是该银行或证券公司必须有代理该基金的资格

## 七、封闭式基金和开放式基金有什么区别，哪个好？

1. 很难说，各有特点。

2. 基金已成为百姓理财篮子里不可或缺的一道菜肴，面对目前市面上琳琅满目的300余只开放式基金、54只封闭式基金，很多新基民甚至分不清它们有何区别便蜂拥介入。

跟风买进已不适宜，投资之前仍有必要回归基本面，了解开、封基金的实质差异所在，方可决胜千里。

首先从定义理解，开放式基金(以下简称开基)是指基金设立后，投资者可以随时申购或赎回基金单位，基金规模不固定的投资基金；

封闭式基金(简称封基)是指基金规模在发行前已确定，在发行完毕后的规定期限内，基金规模固定不变的投资基金。

根据定义，不妨分以下几个方面辨其实质。

**份额总额** 开基一般在设立3个月后，始终处于开放状态，投资者按基金单位可自由申购和赎回，基金份额总额每日均不断变化，总规模随之增加或减少。

**封基**则在招募说明书中列明其基金规模，正常情况下，发行后在存续期内(一般为5~15年)总额固定，基金份额不能被赎回，即使扩募或增加发行，也要遵循严格的法定程序。

这是二者的根本区别。

**买卖操作** 开基的认购、申购和赎回可直接通过基金公司或基金代销机构申请，但赎回时，资金一般不能当日到账，需要T+2(2天后)甚至T+5日(5天后)才可拿到。

**封基**在设立时，投资者可向基金管理公司或代销机构认购，挂牌上市交易后，要通过证券交易所按市价进行买卖，来变现自己的基金投资，成交后，资金可即时到账。

**交易价格和费用** 虽然开基与封基的涨跌与股市变化逃脱不了干系，但二者运作有本质区别，定价依据和标准大相径庭，开基的买卖价格是按基金每日公布的资产净值为基础，比如申购实际价格一般是基金单位资产净值加一定比例的购买费(一般为1.5%左右)，以此来决定投资者买入的基金份额。

同理，赎回价格实际也包含两部分，即当日基金单位资产净值减一定的赎回费(一般是0.5%)。

**封基**买卖类似于股票交易，价格受市场供求关系影响较大，出现溢价或折价交易也属正常，不一定必须反映基金的净资产值。

折价意味着可以以较低的价格买到较高的基金净值，反之亦然。

但不论折价或者溢价，还需要缴一定的手续费和证券交易税。

**规定期限**

开基没有规定的存续期，只要业绩好，规模能延续，可以无限期持有并运作下去。

但如果不被投资者看好，赎回过多，资产规模降到某一标准，就有可能被强制清盘，基金便不复存在。

而封基通常有10~15年的固定期限，到期时，封基需清盘(清盘价即是基金到期时净资产值)或者封转开，也可经监管机关同意延长存续期。

**投资方式** 开基在投资组合上必须保留一部分现金和流动性强的金融商品，以应对投资者的随时赎回需要，由于不能全额用于长线投资，长期经营绩效难免会受影响。

而封基设立后不可随时赎回，在相当长时间内，基金资本规模不发生变化，所募集资金可全部让基金管理人用来作长期投资，以保证优化组合、分散风险，有利于长期业绩。

据统计，1998年以来上市交易的54只封基，累计净值增长率最低为114%，最高达731%，平均增长率是348.42%。

## 八、关于封闭式基金的问题。。。。。。。。。。。。。。。。。。。。

简单说，就是持有者不能向基金公司再买入该基金，也不能要求将基金卖回给基金公司（开放式基金一般都可以）。  
只能在交易所按当时市场价格买入，或卖出

### 参考文档

- [下载：封闭式基金好不好.pdf](#)
- [《比亚迪股票多久到700》](#)
- [《股票持股多久可以免分红税》](#)
- [《him会持有腾讯股票多久》](#)
- [《认缴股票股金存多久》](#)
- [《股票多久才能反弹》](#)
- [下载：封闭式基金好不好.doc](#)
- [更多关于《封闭式基金好不好》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/74159667.html>