

# 股票型基金和混合基金怎么选、基金股票型与混合型如何界定-股识吧

## 一、理财进阶之基金篇：股票，债券，混合基金该怎么选

混合型基金同时以股票、债券等为投资对象，以期通过在不同资产类别上的投资，实现收益与风险之间的平衡。

根据证监会对基金类别的分类标准，投资于股票、债券和货币市场工具，但股票投资和债券投资的比例不符合股票型基金、债券型基金规定的为混合型基金。

## 二、怎么选混合基金

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。

### 三、理财进阶之基金篇：股票，债券，混合基金该怎么选

股票型基金，顾名思义就是资产投资到股票市场的基金。

在《公开募集证券投资基金运作管理办法》中的定义是“80%以上的基金资产投资于股票”，这个很好理解。

偏股型基金和股基相比，可以算是两个辈分了，而与股基同辈的其实应该是混合型基金。

混合型基金同时投资于股票、债券、货币等，所以可以简单地认为，除了货币基金外，购买股票或者债券不超过80%的，就是混合型基金。

其中股票配置占比50%-70%，债券占比20%-40%的基金就是偏股型基金啦。

1. 特点股票型基金可以看成是投资人进入股票市场前的新手模式。

如果直接炒股的话，毕竟我们资金有限，不可能买很多种类的股票，而通过投资股票型基金，既能分散投资降低风险，也可以享受到股票的收益。

混合型基金的最大特点则是投资选择多，比如股票、债券、货币市场工具等，资产配置比例也可以根据市场行情来灵活调整，尤其是对于股票的投资，没有股票型基

金不能低于80%仓位的限制，风险相对而言也要比股票型基金低。

2.风险和收益风险：股票型基金>

混合型基金收益：股票型基金>

混合型基金股票型基金是一种高收益高风险的基金，而混合型基金由于分散投资，风险和收益水平都比较适中。

理论上，股基的收益要比混基高，因为股基采取的是激进策略，而混基是激进与保守并用，所以混基的相对回报可能要小于股基。

但如果不幸遇到股灾，灵活配置的混基可以将70%的股票调到1%，而股基只能懵逼地看着它暴跌，减仓到80%已经是极限了，这种情况下混基的收益就要高于股基了。

3.哪个更适合定投2022年股票型基金总指数全年上涨31.23%，而混合型基金却上涨了36.60%。

此外，混合型基金近1年、2年和5年的定投收益率普遍要高于股票型基金近1年、2年和5年的定投收益率，这和理论上的股基收益大于混基收益相悖，那么是不是说明混基要比股基更适合定投呢？目前混基确实是基金市场的主流产品之一。

但从投资的角度来看，无论是股基还是混基都只是一个区别基金风险的名称罢了，这并不能代表它的收益率。

混基挑的不好照样暴跌，而股基也有很多收益是稳步上升的，谈不上孰优孰劣。

所以具体选择哪个基金还是需要考虑基金本身，比如资产规模、历史业绩、基金经理的操盘风格等因素。

## 四、混合型基金和股票型基金区别有哪些

不同主要表现在收益和风险方面股票型基金风险和收益都高于混合型基金。

从定义上来讲1、股票型基金，是指60%以上的基金资产投资于股票的基金。

目前中国市面上除股票型基金外，还有债券基金与货币市场基金。

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。

2、混合型基金，一种在投资组合中既有成长型股票、收益型股票，又有债券等固定收益投资的共同基金。

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。

3、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。

## 五、买混合基金好还是股票基金好，为什么？？？

建议你每个月拿出工资的30%进行基金定投。

这中业务可以在银行，券商做。

初期可以买股票基金。

就把它当成存款就行。

中间会有亏损，也可能出现不赔不赚。

但是从现在的点位来看，是非常适合的。

个人建议，仅供参考。

希望对你有帮助。

## 六、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。

## 七、混合基金好还是基金股票好 稳定些

混合型基金涨得慢跌的慢。

股票型基金长得快跌的快，看你买多长时间，如果十几年以上，不如买股票。

## 八、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）

## 九、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。

## 参考文档

[下载：股票型基金和混合基金怎么选.pdf](#)

[《股票调出指数标的意味什么意思》](#)

[《奥马电器股票为什么跌到咄惨》](#)

[《为什么上市公司宁愿退市也不卖壳》](#)

[《股票公开发行和私募发行是什么》](#)

[下载：股票型基金和混合基金怎么选.doc](#)

[更多关于《股票型基金和混合基金怎么选》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/subject/65237840.html>