

# 开放式基金的特点主要有哪些、开放式基金和封闭式基金各有什么特点？哪个风险小点？-股识吧

## 一、交易所交易的开放式指数基金也称etf，它有哪些特点

交易型开放式指数基金，通常又被称为交易所交易基金(Exchange Traded Funds，简称"ETF")，是一种在交易所上市交易的、基金份额可变的一种开放式基金。

交易型开放式指数基金属于开放式基金的一种特殊类型，它结合了封闭式基金和开放式基金的运作特点，投资者既可以向基金管理公司申购或赎回基金份额，同时，又可以像封闭式基金一样在二级市场上按市场价格买卖ETF份额，不过，申购赎回必须以一篮子股票换取基金份额或者以基金份额换回一篮子股票。

由于同时存在证券市场交易和申购赎回机制，投资者可以在ETF市场价格与基金单位净值之间存在差价时进行套利交易。

套利机制的存在，使得ETF避免了封闭式基金普遍存在的折价问题。

根据投资方法的不同：ETF可以分为指数基金和积极管理型基金，国外绝大多数ETF是指数基金。

目前国内推出的ETF也是指数基金。

ETF指数基金代表一篮子股票的所有权，是指像股票一样在证券交易所交易的指数基金，其交易价格、基金份额净值走势与所跟踪的指数基本一致。

因此，投资者买卖一只ETF，就等同于买卖了它所跟踪的指数，可取得与该指数基本一致的收益。

通常采用完全被动式的管理方法，以拟合某一指数为目标，兼具股票和指数基金的特色。

## 二、开放式基金的销售方式和特点有哪些

开放式基金（Open-end Funds）是指基金发起人在设立基金时，基金单位或者股份总规模不固定，可视投资者的需求，随时向投资者出售基金单位或者股份，并可以应投资者的要求赎回发行在外的基金单位或者股份的一种基金运作方式。投资者既可以通过基金销售机构买基金使得基金资产和规模由此版相应的增加，也可以将所持有的基金份额卖给基金并收回现金使得基金资产和规模相应的减少。

买卖方式：基金份额的买卖方式不同。

封闭式基金发起设立时，投资者可以权向基金管理公司或销售机构认购；当封闭式基金上市交易时，投资者又可委托券商在证券交易所按市价买卖。

而投资者投资于开放式基金时，他们则可以随时向基金管理公司或销售机构申购或赎回。

### 三、开放式基金和封闭式基金各有什么特点？哪个风险小点？

开放式基金在国外又称共同基金，它和封闭式基金共同构成了基金的两种运作方式。

开放式基金是指基金发起人在设立基金时，基金份额总规模不固定，可视投资者的需求，随时向投资者出售基金份额，并可应投资者要求赎回发行在外的基金份额的一种基金运作方式。

投资者既可以通过基金销售机构购买基金使基金资产和规模由此相应增加，也可以将所持有的基金份额卖给基金并收回现金使得基金资产和规模相应的减少。

开放式基金是世界各国基金运作的基本形式之一。

基金管理公司可随时向投资者发售新的基金份额，也需随时应投资者的要求买回其持有的基金份额。

目前，开放式基金已成为国际基金市场的主流品种，美国、英国、我国香港和台湾的基金市场均有90%以上是开放式基金。

相对于封闭式基金，开放式基金在激励约束机制、流动性、透明度和投资便利程度等方面都具有较大的优势：1、市场选择性强。

如果基金业绩优良，投资者购买基金的资金流入会导致基金资产增加。

而如果基金经营不善，投资者通过赎回基金的方式撤出资金，导致基金资产减少。

由于规模较大的基金的整体运营成本并不比小规模基金的成本高，使得大规模的基金业绩更好，愿买它的人更多，规模也就更大。

这种优胜劣汰的机制对基金管理人形成了直接的激励约束，充分体现良好的市场选择；

2、流动性好。

基金管理人必须保持基金资产充分的流动性，以应付可能出现的赎回，而不会集中持有大量难以变现的资产，减少了基金的流动性风险；

3、透明度高。

随履行必备的信息披露外，开放式基金一般每日公布资产净值，随时准确地体现出基金管理人在市场上运作、驾驭资金的能力，对于能力、资金、经验均不足的小投资者有特别的吸引力；

4、便于投资。

投资者可随时在各销售场所申购、赎回基金，十分便利。

良好的激励约束机制又促使基金管理人更加注重诚信、声誉，强调中长期、稳定、绩优的投资策略以及优良的客户服务。

作为一个金融创新品种，开放式基金的推出，能更好地调动投资者的投资热情，而且销售渠道包括银行网络，能够吸引部分新增储蓄资金进入证券市场，改善投资者结构，起到稳定和发展市场的作用。

封闭式基金由于有折价，所以，安全边际会高些，像500002，500008从99年发行，持有至今平均每年收益超过34%，封闭式基金随着封闭期满，折价也会慢慢消失，所以，买封闭式基金风险会小些。

## 四、开放式基金有几种类别，特点如何？

### 1.什么是成长型基金？什么是价值型基金？

成长型基金的投资风格旨在挑选盈利增长优于平均水平，并具备增值潜力的公司。成长型的重点并不着眼于股票的现价，而是预期未来股价表现会优于市场平均水平。

而价值型基金的投资风格旨在买入价格相对内在价值显得较低的股票，预期股票价格会重返应有的合理水平。

### 2.什么是指数基金？什么是增强指数基金？

指数基金是一种以拟合目标指数、跟踪目标指数变化为原则，实现与市场同步成长的基金品种。

指数基金的投资采取拟合目标指数收益率的投资策略，分散投资于目标指数的成份股，力求股票组合的收益率拟合该目标指数所代表的资本市场的平均收益率。

增强指数基金是指通过指数化投资和积极投资的有机结合，实现投资风险和收益的优化平衡，力求使基金取得超过市场的投资收益，实现基金资产的长期稳定增值。

### 3.什么是收益型基金？什么是平衡型基金？

收益型基金是以追求基金当期收入为投资目标的基金，其投资对象主要是历史分红记录不错的绩优股、债券等有价值证券。

收益型基金一般把所得的利息、红利都分配给投资者。

平衡型基金是既追求长期资本增值，又追求当期收入的基金，这类基金主要投资于债券、优先股和部分普通股，这些有价值证券在投资组合中有比较稳定的组合比例，一般是把资产总额的25%至50%投资于债券，其余的投资于普通股。

其风险和收益状况介于成长型基金和收益型基金之间。

### 4.什么是股票基金、债券基金、货币市场基金，以及其他基金品种？

根据投资对象的不同，证券投资基金可分为股票基金、债券基金、货币市场基金、期货基金、期权基金、指数基金和认股权证基金等。

股票基金是指以股票为主要投资对象的投资基金；

债券基金是指以债券为投资对象的投资基金；

货币市场基金是指以国库券、大额银行可转让存单、商业票据、公司债券等货币

市场短期 有价值证券为投资对象的投资基金；

期货基金是指以各类期货品种为主要投资对象的投资基金；

期权基金是指以能分配股利的股票期权为投资对象的投资基金；

指数基金是指以某种证券市场的价格指数为投资对象的投资基金；

认股权证基金是指以认股权证为投资对象的投资基金。

#### 5.什么是契约型基金和公司型基金？

根据组织形态的不同，投资基金可分为公司型投资基金和契约型投资基金。

契约型投资基金也称信托型投资基金，是指基金发起人依据其与基金管理人、基金托管人订立的基金契约，发行基金单位而组建的投资基金；

公司型投资基金是具有共同投资目标的投资者组成以盈利为目的的股份制投资公司，并将资产投资于特定对象的投资基金。

目前国内已经发起成立的开放式基金都是契约型基金。

## 五、开放式基金有哪些优点？

开放式基金的优点：

一、 买卖价格相对稳定开放基金的申购价格和赎回价格直接与基金净值挂钩；

二、 投资者的收益与基金净值增长正相关，完全不受供求关系的影响；

三、 在其它条件相同的条件下，开放基金应当比封闭式基金效率更高；

四、 开放基金比较适合于希望能较长期而“准确”地享受管理人管理水平的机构投资者（尤其是保险基金），以及大中型个人投资者，作中长线投资。

## 六、上市开放式基金的特点是什么？

开放式基金是按净值申购，净值赎回，完全走场外通道，通过申购和赎回买卖。

## 七、交易型开放式指数基金有哪些主要特点

目前在上交所上市的跨境交易型开放式指数基金共有4只：华安国际龙头（DAX）交易型开放式指数证券投资基金（代码：513030，简称：德国30）；

博时标普 500 交易型开放式指数证券投资基金（代码：513500，简称：标普500）；  
纳斯达克 100  
交易型开放式指数证券投资基金（代码：513100，简称：纳指ETF）；  
易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金（代码：510900，简称：H股  
ETF）

## 八、开放式基金有哪些特点？

开放式基金的特点主要有：基金规模的不固定性、基金期限的不预定性、交易价格依基金单位资产净值而定、交易方式的特殊性、净资产的信息披露更公开化。

## 参考文档

[下载：开放式基金的特点主要有哪些.pdf](#)

[《股票订单多久能成交》](#)

[《股票实盘一般持多久》](#)

[《公司上市多久后可以股票质押融资》](#)

[《股票流通股多久可以卖》](#)

[《股票转让后多久有消息》](#)

[下载：开放式基金的特点主要有哪些.doc](#)

[更多关于《开放式基金的特点主要有哪些》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/75876419.html>