

基础知识：投资基金须选好品种讲究策略 PDF转换可能丢失  
图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/43/2021\\_2022\\_\\_E5\\_9F\\_BA\\_E7\\_A1\\_80\\_E7\\_9F\\_A5\\_E8\\_c33\\_43283.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/43/2021_2022__E5_9F_BA_E7_A1_80_E7_9F_A5_E8_c33_43283.htm)

基金分类 特点 代表品种  
成长型基金 以追求资产的长期增值和盈利为基本目标，投资于具有良好增长潜力的上市公司股票或其他证券 南方稳健成长、华夏成长等  
收入型基金 以追求当期高收入为基本目标，以能带来稳定收入的证券为主要投资对象 天元证券投资基金等  
平衡型基金 以保障资本安全、当期收益分配、资本和收益的长期成长等为基本目标，在投资组合中比较注重长短期收益、风险搭配 招商安泰平衡型基金、盛利精选平衡型基金等  
央行最近公布的全国城镇储户季度问卷调查显示：二季度以来，城镇居民储蓄意愿明显回落，投资股票和基金的意愿显著上升。基金更成为广大百姓投资的主要渠道，从近期的基金品种的表现来看，投资基金不仅要选好品种，而且还要讲究策略。“负利率”的投资策略  
最近货币市场基金公布的收益率引起了部分投资者的关注，某货币市场基金公布的当日每万份基金净收益为-0.2566元，7日年化收益率降至1.6260%，成为年内第一只当日收益出现负值的基金。第二天，另外一只货币市场基金的日收益也出现负值。货币市场基金出现负利率虽然只是个别现象，而且在第二天也恢复了正值，但提醒人们货币市场基金投资并非仅仅像储蓄那样简单。近期市场利率的快速变化是导致出现负收益的主要原因，出现这种现象的也只是个别基金，偶尔出现的负收益并不会改变货币市场基金的低风险特征，对长期持有货币市场基金的投资者来说，并没有产生根本性的影响。但对于投资者来

说，除了关注货币市场基金本身的收益之外，也要关注货币政策以及市场利率的变化，由于下一步货币政策的取向是增强货币政策的主动性，因此预期市场利率仍有上升空间。由于新股发行而导致的货币市场基金大幅赎回只是暂时的现象，投资者只要不在那几天中赎回，应该不会有较大的影响。

“高折价”的投资风险 备受投资者关注的基金封转开终于将在近期启动，对于新“基民”来说，看中的往往是封闭式基金的高折价率。目前封闭式基金的折价率在18%至31%之间，对应的套利空间达到了20%至40%，这无疑刺激了投资者关注“高折价”的封闭式基金，应该说，一方面，高企的折价率确能给投资者带来几乎无风险的高回报；另一方面，不应忽视高折价率基金“封转开”时，必然会出现基金为应付大额赎回抛卖股票，从而降低折价率。值得注意的是，一些封闭式基金已经开始研究对于短期赎回采取高赎回费措施，如对转型后3、6、9个月内的赎回分别征收3%、2%、1%的赎回费，再考虑到0.5%左右的交易成本，对欲进行短期套利的投机者而言，套利空间就会有所缩小。因此，如果只是追求短期折价收益的话，投资封闭式基金还是有一些风险的。选好品种看费用 对于如何购买基金，可谓是仁者见仁、智者见智，但归根到底是要根据自己的实际情况进行安排。有关专家建议，在购买基金之前首先应该考虑在日常开支和大宗消费计划之外，您有多少流动资金可以用来投资？你对于风险的可承受程度有多少？要认真研究基金的流动性和交易方式，做好长短期投资搭配，根据资金需求确定何时交易和如何交易。与此同时，投资者还应该关注基金的相关费用，目前不少基金管理公司都推出了电子直销渠道，从目前各大基金公司

的营销策略来看，通过互联网申购基金，往往会获得比较优惠的申购费用。有的基金公司通过网上报名参加基金团购，作为普通基金投资者，能够享受到的团购费率优惠还是很可观的，最高可以享受到最低三折的认(申)购费率优惠。

100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问  
[www.100test.com](http://www.100test.com)