

基金选购策略

姓名：朱雨珂

学号：3190103312

班级：软件工程1902

课程：共同基金概论

单只基金选购策略

基金类型介绍

基金的分类方法有很多，最主要的有：按投资方向分类、按投资理念分类、按交易渠道分类、按募集方式分类、按运作方式分类等。当我们在选购基金时，主要考虑的是投资方向和投资理念，因此这里简单介绍这两类分类。

投资方向

依据投资方向来分类，我们可以把基金分成货币型、债券型、混合型和股票型。

货币型基金：以短期国债、中央银行票据、银行存款等货币市场工具为投资对象。货币市场基金只能以货币市场工具为投资对象。比如天天基金的活期宝就是货币型基金。这类基金收益相对稳定，流动性较强，可随时存取。

债券型基金：绝大部分资金都投资于债券，债券投资比例为总资金的80%以上。这类基金相对来说比较安全，但收益率也相对较低。

混合型基金：这类基金可以投资股票也可以投资于债券，甚至货币，资产的配置相对比较灵活。其风险低于股票型又高于债券型。

混合基金会依据基金投资目标的不同而制定不同的股票和债券配置比例，据此还可以细分：如果股票配置比例较高，比如达到50~70%，那么就叫**偏股型基金**；如果债券配置比例较高，就叫**偏债型基金**；如果股票和债券的配置比例差不多，就叫**股债平衡型基金**；灵活配置型基金没有具体的比例，会根据市场状况灵活调整配置。

股票型基金：绝大部分资金都投资于股票，股票投资比例占基金资产的80%以上。这类基金属于高风险，高收益型。

投资理念

依据投资的理念来分类，我们可以把基金分成主动型和被动型。

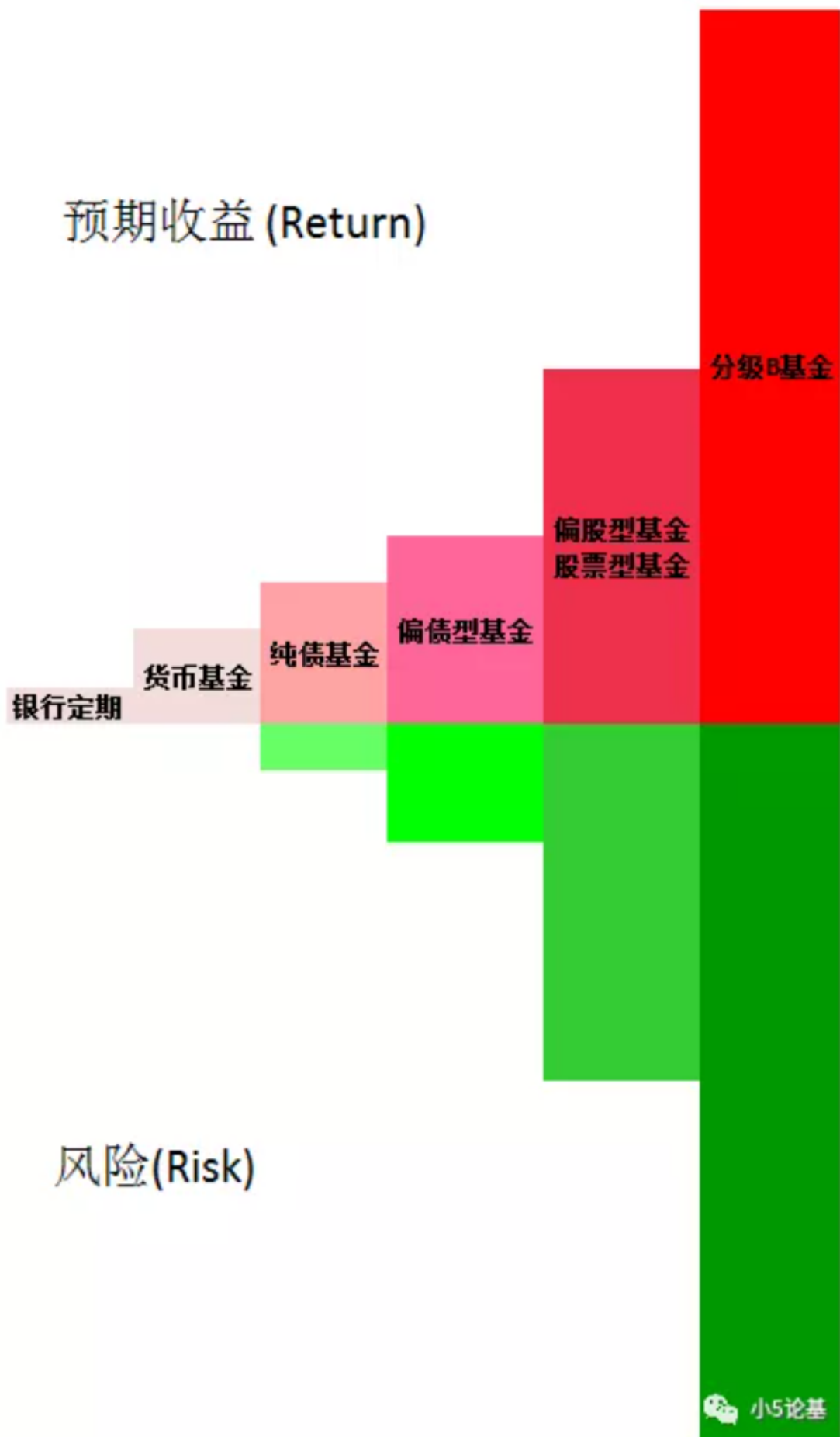
主动型基金以获取超越**业绩**基准的超额收益为目标，由基金经理主动投资管理，所以受基金经理个人风格影响比较大，属于高收益高风险的基金。比较适合于想在短期波动中寻找超额收益的人。

被动型基金又被称为指数基金，是指被动跟踪某一市场指数，以获取一个市场平均收益为目标。这类基金几乎不受基金经理的操作影响，并且长期看来，指数是不断上涨的，适合于长期**定投**想在长期趋势中获益的人。

个人偏好

从风险收益图（源自公众号**小五论基**）来看，高收益通常是伴随着高风险的，想要获得高收益，就需要有一定的风险承担能力。而根据大部分人都有的**损失回避**和**相对性决策**原则，在我看来，偏股型基金和股票型基金的收益与风险较为合适——分级B基金虽然收益高，但其风险太高，不适合新手投资；其余基金虽然风险低，但收益不太可观。

而在偏股型基金和股票型基金中，虽然股票型基金的收益会更高，但一旦股市波动过大，股票型基金会因为其流动性不佳，导致损失更多；而偏股型基金具有灵活性，能够在股市低迷时，及时调整比例将资产转移至债券市场中规避风险。



因此，综上所述，我会选择一支偏股型基金作为投资重点。

基金选择

综合以下众多参考因素和评价标准，我选择了**北信瑞丰产业升级(168501)**作为投资对象。

看投资对象

我国的航空航天事业一直是国家重点发展的领域之一，并也在近年来取得了很多优秀成果——

2020年5月5日，为我国载人空间站工程研制的长征五号B运载火箭在海南文昌首飞成功，实现空间站阶段飞行任务首战告捷，拉开了我国载人航天工程“第三步”任务序幕；2021年春，我国发射了天舟二号货运飞船和神舟十二号载人飞船，2021年10月，我国成功发射神舟13号载人飞船……

北信瑞丰产业升级(168501)是一支投资航空航天领域为主的基金，前途较好，产业发展优势大。

热门主题

[更多>](#)

精选市场热门基金主题

化学制品	近1年	99.63%
基本金属	近1年	82.59%
化肥行业	近1年	64.88%
航天航空	近1年	54.53%
酿酒行业	近1年	32.67%

股票持仓	债券持仓		更多 >
股票名称	持仓占比	涨跌幅	相关资讯
火炬电子	8.76%	3.51%	股吧
锦泓集团	8.40%	0.73%	股吧
利君股份	8.02%	1.04%	股吧
斯莱克	8.02%	-1.15%	股吧
中航重机	7.28%	4.96%	股吧
爱乐达	5.03%	4.87%	股吧
中航沈飞	4.97%	1.52%	股吧
航发动力	4.72%	0.79%	股吧
明阳智能	3.54%	-0.42%	股吧
浙江自然	3.52%	-1.26%	股吧
前十持仓占比合计:		62.26%	
持仓截止日期: 2021-09-30		更多持仓信息>	

看净值

单位净值走势



累计净值走势



可以看到在6个月之内，**北信瑞丰产业升级(168501)**的单位净值走势、累计净值走势明显一致向好，具有明显的上涨趋势。

虽然在20年末和21年初有部分下跌，但合理怀疑是因为疫情原因，各地区、国家之间的人口流动停滞，严重影响到了民用航空领域，导致了基金下跌。

而现在疫情情况得到控制，地区、国际之间的人口流动逐渐恢复正常，民航领域逐渐回暖；而航天领域得到国家强力支持，正在稳步迅速发展，近期也取得了一系列成果，因此我相信在之后的一段时间内，该基金具有稳步向好的发展趋势。


看基金规模

根据一般情况来说，规模过大的基金（超过100亿），其收益状况和流动状况都会受到影响。而中小规模的基金（1-10亿）则可能会给予小成本投资者更多的回报。

北信瑞丰产业升级(168501)的投资规模为5.64亿元，符合中小规模基金投资标准。

看阶段涨幅

如下图所示，可以看出在近期内**北信瑞丰产业升级(168501)**的阶段涨幅评级皆为优秀，且排名较为稳定。

阶段涨幅	季度涨幅	年度涨幅	下载天天基金手机版，随时查看阶段涨幅						截止至 2021-10-29	更多>
	近1周	近1月	近3月	近6月	今年来	近1年	近2年	近3年		
阶段涨幅	5.24%	11.82%	11.99%	41.31%	23.11%	54.53%	198.87%	264.85%		
同类平均	0.81%	3.75%	-0.12%	5.57%	7.23%	17.96%	78.09%	138.82%		
沪深300	-1.03%	1.55%	1.21%	-4.95%	-5.81%	2.85%	25.54%	59.54%		
同类排名	112 2497	101 2478	63 2248	93 1998	237 1613	108 1441	17 895	41 669		
四分位排名	 优秀	 优秀	 优秀	 优秀	 优秀	 优秀	 优秀	 优秀		

看收益走势

可以看到在近半年内，**北信瑞丰产业升级(168501)**的收益走势要远高于同类基金的平均值，与低迷的基金市场相比，具有很大的突出优势。



看基金经理

北信瑞丰产业升级(168501)的基金经理为陆文凯，他在任职期间，**北信瑞丰产业升级(168501)**的回报率从-4.62%高涨至229.88%，上涨势态十分明显；他管理的另一只基金回报率也为31.27%，且时间较短（不到一年）。同时，与同类基金相比，他的任期收益有明显的突出优势，因此可以看出其基金管理能力十分优秀，是值得信赖的基金经理。

基金经理变动一览

起始期	截止期	基金经理	任职期间	任职回报
2018-07-10	至今	陆文凯	3年又115天	229.88%
2018-06-05	2018-07-10	吴洋 陆文凯	35天	-4.62%
2017-06-23	2018-06-05	吴洋	347天	-4.19%

现任基金经理简介



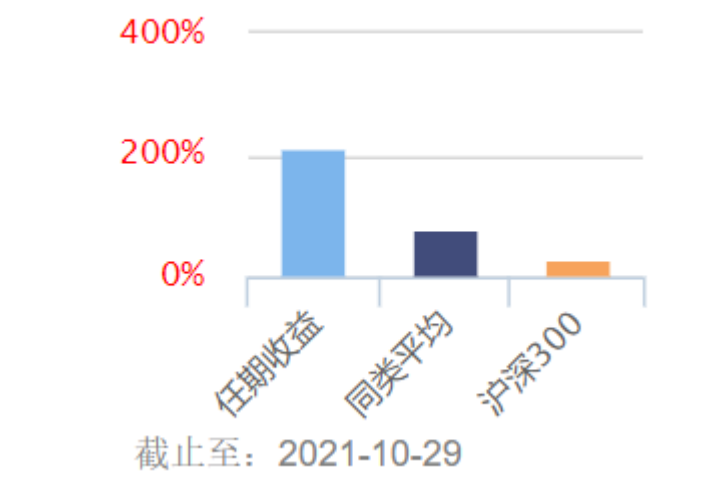
姓名：陆文凯

上任日期：2018-06-05

陆文凯先生:同济大学会计学学士,上海财经大学工商管理学硕士。历任申银万国证券研究所分析师、汇丰晋信基金管理有限公司高级研究员、上海道仁资产管理有限公司投资经理等职位;现任北信瑞丰产业升级多策略混合型证券投资基金基金经理,同时负责投资研究部策略研究工作。自2021年1月26日起担任北信瑞丰健康生活主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

陆文凯 历任基金一览

基金代码	基金名称	基金类型	起始时间	截止时间	任职天数	任职回报	同类平均	同类排名
001056	北信瑞丰健康生活	混合型-灵活	2021-01-26	至今	279天	31.27%	2.21%	171 4082
168501	北信瑞丰产业升级	混合型-偏股	2018-06-05	至今	3年又150天	214.62%	78.75%	81 2454



看风险等级

北信瑞丰产业升级(168501)在总体基金风险等级中属于中高风险，在同类基金中属于中低风险，而没有风险就没有收获，收获必然要伴随着风险，因此与同类基金收益相比，这样的风险等级强度适中，在可以接受的范围内。

在所有基金中的风险等级					在同类基金中的风险等级				
低	中低	中	中高	高	低	中低	中	中高	高
▲					▲				
基金风险指标	近1年		近2年		近3年				
标准差	32.29%		31.18%		29.01%				
夏普比率	1.41		1.79		1.53				

看评级

北信瑞丰产业升级(168501)在招商证券和济安金信的评级中都为五星评级，可以看出其评价稳定、优秀，具有良好的历史发展和发展前景。

评级机构	评级日期	评级
上海证券	--	暂无评级
招商证券	2021-10-20	★★★★★
济安金信	2021-06-30	★★★★★

看相关费用

北信瑞丰产业升级(168501)支持10元起购，非常方便灵活。



证监会批准的首批独立基金销售机构



民生银行全程资金监管

交易状态：开放申购 开放赎回

购买手续费：~~1.50%~~ 0.15% 1折 [费率详情>](#)

金 额：

10元起购

元



手机也
可以买基金



立即购买

定投
10元起投

免费开户



活期宝转入



回活期宝



极速回活期宝



超级转换

北信瑞丰产业升级(168501)最高申购费率为0.15%，最高赎回费率为1.5%，管理费率为1.5%，托管费率为0.25%，属于正常情况。

运作费用

管理费	1.50%（每年）	托管费	0.25%（每年）	销售服务费	---
-----	-----------	-----	-----------	-------	-----

注：管理费、托管费、销售服务费从基金资产中每日计提。每个交易日公告的基金净值已扣除管理费和托管费，**无需投资者在每笔交易中另行支付。**

申购费率（前端）

适用金额	适用期限	原费率 天天基金优惠费率 银行卡购买 活期宝购买
小于100万元	---	1.50% 0.15% 0.15%
大于等于100万元，小于300万元	---	1.00% 0.10% 0.10%
大于等于300万元，小于500万元	---	0.80% 0.08% 0.08%
大于等于500万元	---	每笔1000元

友情提示：活期宝买基金方便又快捷。[了解什么是活期宝](#)

基金超级转换，转入基金的申购费率参照天天基金活期宝购买优惠费率。[了解基金超级转换](#)

赎回费率

适用金额	适用期限	赎回费率
---	小于7天	1.50%
---	大于等于7天，小于30天	0.75%
---	大于等于30天，小于180天	0.50%
---	大于等于180天	0.00%

⚠️ 友情提示：为保护长期投资者利益，证监会规定，本基金对持有期较短的投资者赎回时，将收取不低于0.5%比例的赎回费。该费用由基金公司收取，并计入基金财产。（详见费率表）

友情提示：赎回份额会按照先进先出算持有时间和对应赎回费用。

大类资产配置

虽然个人资产不多，但也深知“鸡蛋不能放在一个篮子里面”，因此选择多种类型的资产进行资产配置投资是非常必要的，这保证了投资者能够在获得一定收益的同时，规避过大的风险。

风险评测结果

[点此了解《投资者风险承受能力评价方法》](#)

本次测评结果为：**稳健平衡型**

确认结果

重新评测

适合购买的产品风险等级为：低风险、中低风险、中风险。



作为一名稳健平衡型投资者，我认为我能够接受的损失在10%-25%之间，因此我会选择将大部分的资金投入到风险较低的基金中，小部分的资金投入到中高风险、高收益的基金中，最后留下一小部分的流动活期投资，以备不时之需，我的配置方案如下：

1. 混合偏债型基金/债券型——50%
2. 混合偏股型基金——35%
3. 活期货币型基金——15%

我将资金的50%分配给了偏债型/债券型基金，因为其拥有这较小的风险，也有着不错的收益，可以说是较为稳定的投资；

我将35%分配给了偏股型基金，因为其有着较高的收益，能提升投资带来的整体收益，但因为风险相对较大，所以占比的部分相对较小，以便于在波动过大时及时止损；

最后，我选择将15%投入到活期的货币基金中，以备不时之需。

混合偏债型/债券型

我挑选了**前海开源可转债债券(000536)**作为混合偏债型基金的投资目标——它基金规模适中，涨幅稳定。

前海开源可转债债券(000536)

基金吧 加自选 加对比 手机版天天基金下载

净值估算数据按照基金历史披露持仓和指数走势估算，不构成投资建议，仅供参考，实际以基金公司披露净值为准。

净值估算2021-11-01 11:30

1.4053 +0.0223
+1.61%

近1月: 7.29%
近1年: 46.50%

基金类型: 债券型-可转债 | 中风险
成 立 日: 2014-03-25

单位净值 (2021-10-29)

1.3830 1.62%

近3月: 7.54%
近3年: 86.14%

基金规模: 8.56亿元 (2021-09-30)
管 理 人: 前海开源基金

累计净值

1.7530

近6月: 31.21%
成立以来: 97.46%

基金经理: 曾健飞
基金评级: ★★☆☆☆

证监会批准的首批独立基金销售机构 民生银行全程资金监管

交易状态: 开放申购 开放赎回
购买手续费: 0.80% 0.08% 1折 费率详情>

金 额: 10元起购 元 手机也可以买基金

立即购买

定投
10元起投

免费开户

活期宝转入 回活期宝 极速回活期宝 超级转换

混合偏股型

这里我选择的是PART1里提到的**北信瑞丰产业升级(168501)**，具体原因已经在PART1中阐述。

北信瑞丰产业升级(168501)

基金吧 加自选 加对比 手机版天天基金下载

净值估算数据按照基金历史披露持仓和指数走势估算，不构成投资建议，仅供参考，实际以基金公司披露净值为准。

净值估算2021-11-01 11:30

3.0639 +0.0495
+1.64%

近1月: 11.82%
近1年: 54.53%

基金类型: 混合型-偏股 | 中高风险
成 立 日: 2017-06-23

单位净值 (2021-10-29)

3.0144 1.36%

近3月: 11.99%
近3年: 264.85%

基金规模: 5.64亿元 (2021-09-30)
管 理 人: 北信瑞丰

累计净值

3.0144

近6月: 41.31%
成立以来: 201.44%

基金经理: 陆文凯
基金评级: 暂无评级

证监会批准的首批独立基金销售机构 民生银行全程资金监管

交易状态: 开放申购 开放赎回
购买手续费: 4.50% 0.15% 1折 费率详情>

金 额: 10元起购 元 手机也可以买基金

立即购买

定投
10元起投

免费开户

活期宝转入 回活期宝 极速回活期宝 超级转换

活期货币型

在活期货币型基金中，我选择的是**创金合信货币A(001909)**。该基金规模大，起购成本低，长期稳定，适合活期投资。

创金合信货币A(001909)

基金吧 加自选 加对比 手机版天天基金下载

每万份收益 (10-31)	7日年化 (10-31)	14日年化	28日年化
1.2541	2.3360%	2.28%	2.45%
近1月: 0.20%	近3月: 0.61%	近6月: 1.22%	
近1年: 2.65%	近3年: 8.46%	成立以来: 19.54%	
基金类型: 货币型 低风险	基金规模: 111.98亿元 (2021-09-30)	基金经理: 郑振源等	
成 立 日: 2015-10-22	管 理 人: 创金合信基金	基金评级: 暂无评级	

证监会批准的首批独立基金销售机构 民生银行全程资金监管

交易状态: 限大额 (单日累计购买上限100.00万元) 开放赎回
购买手续费: 0.00% 费率详情>

金 额: 100元起购 元 手机也可以买基金

立即购买 定投 100元起投 免费开户

活期宝转入 回活期宝 极速回活期宝 超级转换