

在投资基金的过程中，我们不光要注意市值上的分散，风格上也要分散，这样可以一定程度上避免踏错风格的风险。小编在此整理了如何判断不同类型基金的风格，供大家参阅，希望大家在阅读过程中有所收获！

**主动型基金** 主动基金经理重点是选股，如果不是行业类主动基金，其风格很难从名字上看出来。比较简单的方法就是查基金第三方平台的九宫格，但是这由于这些数据是按季度公布的，有一定的滞后性。建议结合以下几个方面来判断：

- (1)基金名称：有些基金风格从名称中就能直接看出，比如：中小盘成长，就是以中小盘成长型股票为主的投资风格。
- (2)基金重仓股：首先是关注最新股票仓位，股票仓位较高的基金产品，表现出来的投资风格偏激进型；其次是观察基金重仓股变动，投资者可以分析基金重仓股来了解基金净值。比如基金配置的重仓股是市场短期热点，有较高的潜在风险，那么对其配置的重仓股就是优质大盘蓝筹股，偏稳健型投资风格。
- (3)基金经理：选基金就是选基金经理，但是判断一位基金经理属于哪种投资风格，并不容易，而且市场上也没有标准的指标去定义“都有哪些风格的基金经理”。不过我们至少可以从以下几个维度综合看一位基金经理。

首先，看基金经理的从业情况。比如从研究员、基金经理助理做到基金经理，并且还经历了牛熊市周期的基金经理，相对而言对市场的把控和判断可能会更精准些。可以根据基金经理从业年限，和A股市场行情对照着看。那些经历过多轮牛熊的基金经理，更是市场稀缺型资源。其次，看基金经理的背景。这里背景指上学时的专业、从业之后的研究领域，比如葛兰是医学博士，对医药行业研究有天然的优势；再如周应波，他做过腾讯的产品经理、拿过机器人大赛冠军，这些也会影响到基金经理的投资逻辑等。一般管理行业主题基金的基金经理科班出身较多，当然随着基金经理年限越久，也会随之扩大自己的能力圈(行业研究领域等)。第三，看过往管理基金的业绩。主要是看过往业绩是否持续好！比如每年业绩和基准对比、和大盘对比；牛市、熊市、震荡市不同市场行情下的业绩表现；对风险的控制情况(最大回撤与指数对比如何)；还要看他们管理的每只基金以上各维度表现……最后，看公开报告(如季报)。看季报中的前十大重仓股，前后季报对比看；看持有股票所属行业、前后增减，从而判断基金经理是靠选定一家企业长期持有带来的盈利，还是短期操作赚的波动盈利，后者往往很难持续。还要看基金经理“策略分析与展望”，这块是基金经理的自评，看他们对过往的总结和对未来的判断。

**公募基金基金经理风格池：**

- 价值风格基金经理(11位)：陈一峰、王俊、邱璟璟、李恒、是星涛、谭丽、鲍无可、余广、陈璇淼、丘栋荣、曹名长；
- 价值成长风格基金经理(11位)：董伟炜、程琨、陈伟彦、雷鸣、归凯、刘彦春、高源、冯波、张坤、杨建华、付斌；
- 成长风格基金经理(20位)：李进、肖肖、蔡滨、杨栋、张继圣、吕越超、邬传雁、崔莹、邱宇航、何帅、王崇、杨浩、杨锐文、章晖、杨琨、黄兴亮、冯明远、季文华、李晓星、周应波；
- 均衡风格基金经理(26位)：肖瑾瑾、戴军、刘旭、刚登峰、王延飞、张啸伟、魏晓雪、傅友兴、张东一、赵晓东、程洲、周伟锋、王克玉、张慧、劳杰男、刘苏、骆帅、王创练、李化松、邱杰、董承非、董理、谢治宇、刘辉、唐能、周蔚文；
- 中观配置风格基金经理(7位)：袁芳、杨明、沈楠、詹成、张峰、郝旭东、贾成东；
- 行业/主题基金经理(11位)：李耀柱(港股)、汪孟海(港股)、张金涛(港股)、鄢耀(金融地产)、李德辉(科技)、张

仲维(科技)、胡昕炜(消费)、杨桢霄(医药)、赵蓓(医药)、韩冬燕(中游制造)、蔡目荣(周期)。被动型基金相对于主动基金来说，指数基金的风格相对容易判断。因为，指数基金大都按照市值划分，例如：上证50，沪深300，中证500;或按行业划分：消费、医药、科技、基建等，指数基金的风格可以直接依据其跟踪的指数来判断。首先来看宽基指数：其中，最具代表性的有沪深300、中证500等。其中沪深300指数主要是大盘股+高中ROE，属于大盘价值型;中证500指数主要是中盘股+高/中/低ROE均衡，属于中盘均衡型;中证1000指数主要是小盘股+中低ROE，属于小盘成长型;创业板指数主要是大中小盘均衡分布+低ROE，属于典型的成长型。

价值风格的有：上证50，国企指数、300价值、基本面50等

平衡风格的有：中证500、500低波等 成长风格的有：科技类指数、创业板指等。

其次来看行业指数。价值风格的有：中证银行，中证地产、基建工程、保险主题等  
平衡风格的有：消费行业、可选消费等

成长风格的有：科技类指数、医药类指数、创业板指等。另外，主动型基金风格也可以通过基金某天的涨跌与沪深300指数、中证500指数、中证1000指数、创业板指数等相对照来判断，这样的方法不会存在滞后问题，更加直观。被动型的指数基金可以弱化基金经理的择时选股能力，如果没有多余的精力去做研究学习，那么被动型基金是个不错的选择;如果时间比较充足平时也比较喜欢研究各类型的基金，对市场有一定的研判能力，又觉得识人(基金经理)能力不错，那么就可以考虑主动型基金。了解基金的风格对投资最大的意义就是风格上的分散。建议对基金的业绩、波动、基金经理的投资风格做较为全方位的考察，尽量选择长期业绩优秀、风格稳定的基金经理的产品，因为这种基金有更大的可能未来长期表现好。

基金相关文章：★ 2021基金为什么会下跌 ★ 行情分析 ★ 基金估值存在哪些原则

★ 我要大机会 ★ 股票投资名人心得 ★ 养老金信托存在哪些类型 ★

2021股票放量下跌代表意思 ★ 我要大机会 ★ 股票盘面术语之死叉 ★ 我要大机会