

证券投资基金指导：如何选择基金 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/169/2021_2022__E8_AF_81_E5_88_B8_E6_8A_95_E8_c33_169890.htm 今年以来，已经有20多只基金公开销售，基金发行额超过1000亿元。但业内一资深基金经理分析，在目前优质股票资源稀缺的情况下，国内基金产品“同质化”现象越来越严重。4月底，证监会发出《关于做好证券投资基金募集工作的通知》和《关于规范近期基金销售行为有关问题的通知》，其意在引导投资者正确的投资理念，促使各家公司不要盲目攀比首发规模，持续营销才是基金公司取信于市场、取信于投资人的关键。来源：考试大

在基金的认购者中，中小投资者表现越来越踊跃，单只基金认购规模已达到90%左右。但是，随着基金品种的逐渐增加，如何在数以百计的基金中选择好的基金投资组合，是规避市场风险的要点。种瓜得瓜，种豆得豆 任何类型投资的首要任务是投资者须审视自身的“财务状况”、“风险偏好”、“承受能力”、“预期收益”、“资金投资的期限”以及对“资金流动性”的要求。投资开放式基金也不例外，打个通俗一点的比方来说：甲乙丙三人各有一块土地，人人都希望自己有个好收成，但由于个人土地的先天条件不一，是种口粮还是种经济作物，要因地制宜。其次，投资者需要了解基金的类型，也就是了解基金的投资方向，有利于投资人合理预期基金的风险和回报。俗话说：种瓜得瓜，种豆得豆。想收什么就要种什么。美国晨星公司根据基金的资产类型将基金分为：股票型基金、债券型基金、配置型基金、货币市场基金、保本基金五大类，这是目前比较权威的基金分类

法。随着国内资本市场与基金市场的发展和成熟，相信基金的分类标准会进一步向国际分类标准靠拢。来源：考试大

股票型基金：主要投资于股票的基金，其股票投资占资产净值的比例 $\geq 60\%$ ，较高风险，较高收益，中长期投资为主。来源：考试大

债券型基金：主要投资于债券的基金，其债券投资占资产净值的比例 $\geq 80\%$ ，低风险，收益视市场中长期利率水平而定，中长期投资为主。

配置型基金：投资于股票、债券以及货币市场工具的基金，且不符合股票型基金和债券型基金的分类标准，收益视该基金投资股票占比而定，进可攻，退可守，风险中等，适合中长期投资。

货币市场基金：主要投资于货币市场工具的基金，货币市场工具包括短期债券、央行票据、回购、同业存款（大额存单、商业票据）等。高流动性，收益视市场短期利率水平而定，低风险，适合短期投资。

保本基金：基金招募说明书中明确规定相关的担保条款，即在满足一定的持有期限后，为投资人提供本金或收益的保障，长期持有才能保本，有保本的约束，收益一般。

投资基金需考虑的问题 基于对以上问题的深入了解，投资者可以从以下几个方面选择基金：

首先选择基金公司。基金公司的整体实力是挑选的重要因素之一。有实力的基金公司往往不止一只金牌基金，而是在不同的产品线上有一个系列的基金组合，而且该公司旗下的基金业绩排名都比较靠前，绝大部分时间都可以或超过其预设指标。优秀的基金管理公司不仅能抓住短线机会，更注重把握中长线的投资方向，给投资者提供稳定持续的投资回报。对业绩表现大起大落的基金管理公司，必须谨慎对待。

其次是对基金的选择。投资者必须考虑被选基金的投资目标是否与本人的财务目标相一致

，要收益与预计相匹配，风险能承担，流动性适合资金流向。老基金，须看相当一段时间的历史业绩，包括总回报率以及过往风险业绩评价；新基金，主要看基金的招募说明书，基金契约。费用成本方面，认申购费，赎回费大家都已经了解，但投资者都比较忽略基金的年度运作费，年度运作费年年提取，日积月累是一笔不小的数字。例如，用10万元投资基金，假设该基金的年平均收益率为10%，若年运作成本费为1.5%，则20年后为49.725万元；若年运作成本费为0.5%，则为60.858万元。来源：考试大

第三是对基金经理的选择。由于基金业的发展在我国的历史较短，大家对基金文化的理解有限，国际上著名的基金经理，不仅仅是大家所理解的一个优秀经纪人，一个优秀操盘手，更是一种理财理念的掌门人，经过市场的锤炼成长为经济专家。投资者在选择基金经理的时候，不要以一时的成败论英雄，与任何投资相同，基金经理过去的业绩并不是其未来成功的保障。一个优秀的基金经理的韧性尤为重要，投资者有必要研究基金经理的投资策略；经常关心基金经理最近的运作是否发生了变化，有无一贯性；基金经理为客户提供自己对市场的看法与自己的投资目标是否一致等。特别是积极成长型的基金经理，都推崇一种自下而上的投资策略，这种策略对基金经理的要求相当高。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