

投资基金：如何选购金牌基金 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/40/2021_2022__E6_8A_95_E8_B5_84_E5_9F_BA_E9_c33_40502.htm 开放式基金作为一种新兴的理财产品，越来越被广大投资者所接受。在今年证券市场大幅上涨的环境下，开放式基金产品取得了优秀的业绩。今年以来股票型基金取得了84%的平均收益率，混合型基金取得了77%的平均收益率。巨大的赚钱效应吸引了越来越多的投资者参与 据统计，今年以来新发行的基金规模已超过3000亿份，新增基金投资者突破700万人。然而有一种现象值得投资者关注，就是不同开放式基金产品的业绩差异越来越大，据统计，从2005年6月初至2006年11月24日，业绩最好和最差的基金投资收益率分别为161.24%%和47.86%%，两者相差了113.38%%。随着证券市场的纵深发展，未来的开放式基金业绩将出现两级分化的现象。面对投资者选择基金的困惑，笔者总结了一套选择金牌基金的基本方法，希望能给投资者带来帮助。选择金牌基金的方法，可简单概括为“五好原则”，即：1.好公司：选基金的根本是选基金管理公司。只有把钱交给值得信赖的基金公司，投资者才会放心，也才能获得满意的回报。一个好的基金公司未必旗下每个基金都很好，但是一个差的基金公司，是难以做好基金投资的，就算有一两个基金做得比较好，那也很难有持续性。国内目前有基金管理公司54家，包含21家合资基金公司。基金公司的股东实力、投资团队的能力和 experience、风险控制能力、客户服务的水准等，是投资者需要重点考查的因素。建议投资者选择股东实力雄厚、产品线全面、成立一定时间、运作规范、

有一定管理规模的基金管理公司。如嘉实、南方、汇添富、广发、易方达、华夏、景顺长城等。

2.好业绩：基金公司的管理水平最终要反映在产品的业绩上，尽管基金公司旗下基金的历史业绩，并不代表该公司新发行基金的业绩表现，但可作为投资者评判基金公司的重要参考因素。投资者应全面考查该基金公司旗下所有产品在市场中的集体表现，特别是注意基金产品在证券市场上涨、下跌、调整阶段的综合表现。投资者还需考查基金产品的抗风险能力，业绩波动较大的基金往往风险也比较大，好的基金产品应具备稳定、持续上涨的业绩表现。一家基金公司旗下所有产品业绩均表现良好，且经历了不同市场环境的考验，业绩增长稳定，充分体现出该基金管理公司的管理水平和风险控制能力。

3.好经理：基金经理是基金的灵魂，负责基金操作的成败，有如一艘船的船长，优秀的基金经理在一定程度上决定一只基金产品的收益水平。投资者在选购基金时，应重点考查该产品的基金经理的文化程度、从业经历及过去管理过的基金的业绩表现等。证券市场的波动性较大，如果能够长期立足于证券市场并有良好过往业绩，就证明该基金经理有较强的专业管理能力，值得投资者信赖，他所管理的新的基金产品的业绩表现也可以期待。

4.好策略：一只基金产品正确的投资理念和投资策略决定了基金未来的收益。只有把握住证券市场的发展方向和行业热点，采取相应的投资策略，才能获得资产的超额收益。投资者在选购基金时一定要仔细研究该产品的投资范围、投资理念及投资策略。包括资产配置策略、股票债券投资策略等。特别需要注意的是该基金的投资策略带来的特有的投资风险，是否直接影响该基金的未来收益。

5.好时机

：最后一点非常重要的一项是基金的选购时机。不同时机应选择购买不同的基金品种。比如降息会导致债券价格的上涨，因此在降息时就应当选择购买债券型或偏债型基金。市场由下跌转入上升时或预期大盘处于持续上涨的牛市时，购买股票型基金、偏股型基金或指数基金，因为这时购买，资本增值的空间较大。在大盘经历一段较大的涨幅，进入调整阶段时，选择购买新发行的基金，因为新基金手中持有大量现金，可在大盘调整过程中以较低成本，迅速而充分的建仓，后势股市上涨，投资者获利空间大、机会多。而在大盘调整结束，选择持续上攻时，则应购买已上市的老基金，充分分享股市上涨带来的超额收益。综上所述，投资者只要把握好选择基金的“五好”原则，就会选择到适合您的金牌基金，带给您预期的回报。投资者在购买基金时，应注意收集、研究相关基金的资料，也可借助专业销售机构的推荐购买，如证券公司及银行等。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