

基金指导：如何了解基金业绩 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\\_\\_E5\\_9F\\_BA\\_E9\\_87\\_91\\_E6\\_8C\\_87\\_E5\\_c33\\_40551.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/40/2021_2022__E5_9F_BA_E9_87_91_E6_8C_87_E5_c33_40551.htm) 第一，注意基金公开说明书中的"业绩标准"。目前内地对基金业绩的评比还比较粗糙，但海外基金分类比较明晰，例如股票型基金又细分为"积极成长型"、"指数同步型"及"价值型"等三种，做到"橙与橙比，梨与梨比"。业绩比较也多由理柏或晨星等专业基金评比公司来做。台湾基金同业公会也参与基金业绩评比，不仅确保中立客观，还可与学术界合作，请教授们依演变的速度做新的分类。个人认为这是一种比较好的模式，也期盼内地基金同业公会快些成立，一起推动基金业发展。境外基金分类值得国内借鉴。同为股票型基金，由于选股思路不同，业绩表现也会有很大差异。例如，当牛市冲天时，自然是积极成长型表现最好，而熊市时必是价值型最佳。目前情况下投资者不妨自己做点功课，例如：（1）锁定几家基金公司；（2）决定自身风险程度，在上述3种基金类型中选择一种；（3）检查所圈定的基金公司中各只基金的"业绩标准"，再把你觉得比较相近的基金作为自己的"基金库"；（4）收集公布的每月/季的业绩，自己做张比较表，由此可以得到你要的"业绩比较"。由于公司及基金数目不多，一段时间后即可掌握各基金特点。第二，看一只基金或一家基金公司业绩时，最好以熊市和牛市完整的循环时间段来衡量。沪深股市2004年上半年起涨至2005年跌至最低，就是可以考虑的一个时段。我多年接触海外市场基金，很少有牛、熊市都表现很好的。若是看长一些，可以避免只看短期所带来的风险。第三，基金业

绩是基金经理与基金公司共同缔造的。优秀的基金经理固然重要，但也离不开其背后的基金公司研究团队的支持，二者互为补充，缺一不可。例如，在台湾有公司高薪挖角明星基金经理，然而该基金经理在离开原有的团队支持后反而一蹶不振，黯然下台；也有挖到优秀的首席投资官，经过一段时间的整理后业绩大幅提升。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)