

投资基金指导：基金课堂业绩排名须会看门道
证券从业资格考试 PDF 转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/587/2021_2022__E6_8A_95_E8_B5_84_E5_9F_BA_E9_c33_587898.htm 今年随着股市出现一轮“小牛”行情，基金业绩排名再次引起市场和投资者的关注。对此，中海基金理财专家表示，业绩排名是投资者选择基金和基金公司时的重要“参照物”，但排名也要会看“门道”，才能找到真正的好基金。上述人士指出，投资者在选择基金时，往往只留意最近一段时期排名靠前的基金，孰不知，基金业绩出现“大变脸”的情况已不在少数，特别是股票型基金，如果股票仓位过于激进，在市场大幅波动时无法及时调整，很有可能让持有人“过山车”。而有些基金公司虽然在短期排名上不总是很“出跳”，但如果其排名能始终保持在中上游水平，长期下来仍能取得较好的排名。以2008年的业绩表现为例，根据银河证券基金研究中心对57家基金公司的股票投资管理综合能力综合评价报告，中海基金在2008年上半年排名第19位，第三季度排名第26位，但在2008年全年的排名中却一举排到了第11名，正是缘于其稳定的业绩积累。该理财专家表示，股市震荡中基金难免时涨时跌的波动，但“小涨小跌”与“大涨大跌”相比，其对于投资回报的“损耗程度”要更低。举例来说，上证指数在2007年和2008年的累计涨幅分别约为97%和-65%，如果A基金保持与指数相同的涨跌幅，则两年下来最终回报率为-31%；而B基金相对保守，牛市中只赚取了指数一半的收益，即48%，但在熊市调整时注重控制风险，仅遭受指数一半的亏损，即-32%，则该基金最终仍能取得0.6%的正收益。因此，投资者在选择基金

时，切不可静态地去看基金的业绩排名，而是应该动态分析基金过往的连续表现，只有能保持稳定表现的基金才值得投资者长期托付。编辑推荐：好资料快收藏，百考试题证券站百考试题证券在线模拟系统，海量题库2009年证券从业考试远程辅导，热招中！百考试题声明：百考试题登载此文出于传递更多信息之目的，并不意味着赞同其观点或证实其描述。文章内容仅供参考，不构成投资建议。投资者据此操作，风险自担。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