

# 股票型基金怎么判断好坏\_投资者如何去区别基金的好坏-股识吧

## 一、看基金怎么看的出这个是好还是坏?

先思考一个有意思的问题：基金有没有K线分析？

基金好坏很大程度上来讲是靠业绩说话的。

没有一个好的业绩，我们要说这只基金好便无从谈起。

基金有别于股票的最大特点是业绩的表现靠操作能力左右。

一只股票只要公司运营良好，股价总会有回归趋势，但是基金就不同了，基金操作的失误，可能会导致基金净值的一跌再跌。

所以，客观的去判断一只基金好优劣要基于以下几点：

- 1、基金经理是谁，基金经理管理的基金产品中表现都如何？
- 2、该只基金历史有无良好表现，历史当净值回落时有无强势回归？
- 3、基金的风险抗性是不是强？好的基金必须经历市场的考验，通常我们可以认为那些成功穿越熊市而且目前表现良好的基金为好基金。

## 二、投资者如何去区别基金的好坏

如果有的投资人还是觉得高净值的基金“贵”的话，老万建议，可以申购一些通过分红、分拆等方式净值降低的绩优老基金。

他表示，这样的基金通常经过很长时间的运作，投资风格比较成熟。

相比较于新基金来说，更容易为投资人所把握。

- 一、教育投资者，让他们真正了解基金是风险、收益均衡的投资品种；
- 二、选择合适的、正规的投资基金品种(低风险的债券型基金，高风险的股票型基金)，根据自己能够承担的风险进行投资；
- 三、看第三者公正的评价，来判断基金的好坏。

切勿听信消息；

四、看基金经理过去的从业经历、业绩等等，这也是判断方式之一；

五、选择服务最好的基金公司；

六、看基金历史业绩；

仔细比较后购买。

基金已经成为目前最重要的理财工具之一，各种基金业绩排名也是层出不穷。

“浅花渐欲迷人眼”，面对晨星、理柏、银河、价值等不同机构制定的基金排行榜

，面对每年、每半年、每季度、每月甚至每周都出现的基金排名表，投资者不免会陷入数据的泥潭。

为此，国泰基金副总经理兼投资总监陈提出，用三个原则来看待基金业绩排名，或许可以得出一个比较可靠的结论。

原则一：看整体表现单只基金业绩的涨跌有很多偶然因素，而只要其中一个因素发生重大变化，就会不可避免地导致基金的业绩出现起伏。

但一家基金管理公司所有的基金如果表现出较强的协同性和一致性，就说明这家公司整体的投资研究水平较高，管理机制和决策流程相对更加完善，其业绩具备可复制性，不会因偶然因素造成业绩波动。

原则二：看长期表现例如国泰旗下的基金有一个特色：时间越长，排名越靠前。

基金金鼎连续三年保持五星评级，国泰金鹰也是连续三年排名保持在前三位。

陈认为，一只基金在3年或5年的时间内始终维持高收益、低风险，这才算得上是真正的好基金。

最早的内地基金业绩排名只有一年期一个级别，目前正在逐步改进，增加了二年期、三年期等级别，基金业绩能否长时间维系，已经成为评价该基金的重要参考。

原则三：看风险调整后的基金收益水平有一些排名靠前的基金，其风险指标也很高，如果按风险调整后的收益来比较，其排名就会下降。

而国泰基金恰恰相反，几乎国泰旗下所有的基金，风险调整后的排名都有不同程度的提高。

陈表示，对投资者来说，高收益、低风险是最好的选择。

有时候，风险控制也许比获得高收益更为重要。

因此，风险调整后的收益是投资者应该更加重视的指标。

陈最后表示，由于各只基金的证券投资比例、业绩比较基准都不一样，目前的基金业绩评价体系虽然也有分类，但依然无法体现所有基金产品的细微差别。

因此，对于普通投资者而言，基金业绩排名只能是一种参考，判断基金的好坏更多地要取决于自己的需求。

如果基金过去一两年的业绩表现在同类型基金中，处于下游水平，考虑更换。

几个月的短期业绩根本不代表什么，要留给基金经理一些空间，让他们贯彻自己的投资理念。

一周、一个月、或者三个月的排名，不宜看得过重。

另外，对比基金的业绩表现，要与同类型的平均水平对比，与最高水平对比是不客观的。

业绩最好的基金是可遇不可求的，以此参考，可以认为99%的品种都是不佳。

促使频繁换品种，会浪费手续费。

简单地说：1 同类型才能比较2

在同类型中，要跟平均水平比较，不能参考最高水平3 注重中长期业绩的比较4

除了看业绩，还要看反映风险度的指标，结合起来

### 三、从哪几个方面可以看出一支基金的好坏？

看一支基金的回报率，或者看一支基金投了哪些公司，最后这些公司上市了多少，上市的公司越多也能说明这支基金越好，你可以从cvs投中数据这个app里看到基金的投资情况。

### 四、请教专家怎样看一个基金的好坏

先思考一个有意思的问题：基金有没有K线分析？

基金好坏很大程度上来讲是靠业绩说话的。

没有一个好的业绩，我们要说这只基金好便无从谈起。

基金有别于股票的最大特点是业绩的表现靠操作能力左右。

一只股票只要公司运营良好，股价总会有回归趋势，但是基金就不同了，基金操作的失误，可能会导致基金净值的一跌再跌。

所以，客观的去判断一只基金好优劣要基于以下几点：

- 1、基金经理是谁，基金经理管理的基金产品中表现都如何？
- 2、该只基金历史有无良好表现，历史当净值回落时有无强势回归？
- 3、基金的风险抗性是不是强？好的基金必须经历市场的考验，通常我们可以认为那些成功穿越熊市而且目前表现良好的基金为好基金。

### 五、如何判断一支基金的优劣

五个指标选好基金

目前我国已有300多只基金，作为投资者来说，选择起来比较困难。

选择基金可以借助于专业的评价机构，对于一般投资者来说，选择基金可以参考五个指标：成长性、稳定性、流动性、换手率和盈利能力。

作为公募基金，其成长性相对是考核的主要指标，也就是基金业绩和比较基准的误差。

如果一个基金三年业绩都保持同类基金排名的前25%，一般就被认为是好基金。

另外，投资者还可以看基金的稳定性。

评价指标主要有：1.标准差，它代表基金过去一段时间表现的稳定程度。

数字越低，基金绩效的稳定程度越高，越值得信赖。

2. 值，可以表示基金业绩波动程度。

如果  $\beta$  值大于1，表示基金风险大于市场总体风险，反之则小于市场总体风险。

3. 夏普指数，如果夏普指数为0，则表示基金每一份风险所带来的收益和银行定期存款相同；  
夏普指数大于0，则表示收益优于银行定期存款；  
夏普指数小于0，则表示收益不如银行定期存款。

此外，还需要看基金的流动性、换手率和投资标的盈利能力。  
比如，如果基金所投资的股票每天的成交量都很活跃，很稳定，说明该基金的流动性就比较好；  
如果基金持有的股票主营业务突出、治理结构稳健、公司成长性较好，则基金的净值会比较稳定，投资价值也较高。

可以参考网站：1. 数米网\*：[//fund123.cn/](http://fund123.cn/) 2. 酷基金网\*：[//ourku.com/index.html](http://ourku.com/index.html) 3. 天天基金网\*：[//1234567.cn/](http://1234567.cn/) 4. 晨星网\*：[//cn.morningstar.com/main/default.aspx](http://cn.morningstar.com/main/default.aspx) 5. 和讯基金\*：[//funds.money.hexun.com/fundsdata/focus/data3.h](http://funds.money.hexun.com/fundsdata/focus/data3.h)

## 六、如何选择基金和判断一个基金的好坏？

基金作为一项理财活动，并非每位投资者均可以做到完美投资的，投资者中总会留下遗憾和失望。

但盘点下来，不外乎存在以下五个方面的门槛需要跨过，才能使每一笔基金投资离成功更近。

第一，情绪坎。

每个人都是易受外界环境干扰和影响的。

表现在基金投资上，易受基金净值增长而追涨，抢购新基金；

净值下跌而赎回的羊群效应。

这些都在无形之中影响着人们的投资观念，从而促使投资者改变原来的投资行为。

因此，投资者事前做必要的心理调整，观念更新和市场分析，投资前辅导是非常有必要的，是缓解基金投资冲动的基本措施。

第二，资金坎。

决定基金投资者投资成败的关键因素是资金认（申）购时点和赎回时点。

而这中间需要对使用资金进行有效控制。

一是要求长期持有基金份额，要求资金必须是闲置不用的。

二是在基金净值增长过程中发生的震荡调整，有足够的闲置资金进行调仓。

以上因素均是保障基金投资计划能够顺利完成的必备条件。

第三，风险坎。

这是投资者时刻应当铭记在心的。

作为一种投资活动。

基金的高收益必定包含着高风险。

不同的基金产品配置的资产品种是完全不同的，也就决定了投资者在选择基金投资前应当具有一定管理和驾驭风险的能力。

这样才不会在投资中产生被动，甚至出现措手不及的情况。

第四，收益坎。

合理的收益预期及合理的收益实现计划，有助于投资者在全面考量基金整体收益水平的基础上做出合理的投资决定。

如货币市场基金主要投资于短期的货币工具。

投资者在选择这一投资产品时，应当适度降低对高收益的预期，而将关注的重点放在保证充分流动性的闲置资金的打理上。

而债券型基金净值增长的稳定性和有限性，也决定了投资者不能与增值较快的股票型基金收益进行盲目对比。

第五，操作坎。

基金作为一种长期投资工具。

只有回避频繁操作，才能够保持基金净值的稳定，使基金收益保持增长。

而频繁操作基金，将会在一定程度上缩小基金产品的盈利空间，使投资者获取的收益受限。

因此，保持正确的操作心态，对投资者来讲是非常重要的。

## 七、如何区分基金好坏？

选公司 买基金同买股票，选择好的基金管理公司非常重要。

在选择值得投资的基金时，应该选择一家诚信、优秀的基金管理公司。

对基金管理公司的信誉、以往业绩、管理机制、背景、财力人力资源、规模等方面有所了解。

从长远来说，好的基金公司是产生优秀基金的最重要的平台。

有了好公司好机制，才能吸引和留住优秀的投资人才，才有稳定的投研团队。

这是稳健提升基金业绩的最基本因素。

一个稳定的优秀团队对保证基金业绩的持续性非常重要。

判断一家基金管理公司的管理运作是否规范，可以参考以下几方面的因素：一是基金管理公司的治理结构是否规范合理。

比如说股权结构。

如果股权结构稳定性差，就不可避免地影响基金运作和投资者的收益。

二是基金管理公司的管理、运作和相关信息的披露是否全面、准确、及时。

三是基金管理公司有无明显的违规违法的现象。

选产品 选择基金产品，第一个参考指标是投资人的风险承受能力，比如投资人的年龄和家庭结构处于什么阶段。

风险承受能力强的人可以选择股票型基金，风险承受中等的人可以选择平衡型基金或指数型基金，风险承受能力差的人应该选择债券型基金和货币基金。

第二个参考指标是费用。

一只基金的销售费用包括认（申）购费、赎回费、管理费和托管费。

很明显，高费用会对基金收益产生重大影响。

费用不是别的，正是你减少的收益。

对于股票型基金来说，找不到可靠的依据可以证明高费用能获得高收益。

第三个参考指标是基金规模。

一般而言，对股票型基金，我认为15亿-30亿人民币左右的规模较为适宜。

比如说，某基金获取1亿利润，那么15亿规模的基金获取利润为6%，30亿规模的基金获取利润为3%，100亿规模的基金获取利润为1%。

看业绩 基金管理公司的内部管理、治理结构、激励机制及基金经理的从业经历和投资经验等等因素，都会影响基金的业绩表现。

评价基金的业绩表现，不是看一周一个月的基金排名，而是要放在一个较长的时段内考察。

只有经得起时间考验的基金，才是真正值得投资的基金。

需要注意的是不但要看绝对收益的高低，更应关注业绩的持续性。

最简单的方法是查看由《中国证券报》主办的中国银河证券开放式基金星级评价，晨星开放式基金星级评价及风险评价。

## 参考文档

[下载：股票型基金怎么判断好坏.pdf](#)

[《股票变st多久能退市》](#)

[《股票流通股多久可以卖》](#)

[下载：股票型基金怎么判断好坏.doc](#)

[更多关于《股票型基金怎么判断好坏》的文档...](#)

声明：

本文来自网络，不代表

【股识吧】立场，转载请注明出处：

<https://www.gupiaozhishiba.com/author/36687810.html>