

# 如何判断一只股票型基金的优劣；投资者如何去区别基金的好坏-股识吧

## 一、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人的收益。

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。

## 二、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人的收益。

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。

### 三、如何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。

## 四、如何选择基金和判断一个基金的好坏？

第一，选择同一家基金管理公司。

这是投资者进行基金转换的前提和基础。

由于基金转换涉及到费率的调整，为了节省转换的成本，基金管理人均会在管理的旗下基金之间进行转换，给予一定的费率优惠。

超出了基金管理人旗下基金的范围内，而在不同基金管理公司之间进行品种的转换，并不能享受相关的优惠。

第二，产品线丰富的基金管理公司才会具备转换功能。

并非每家基金管理公司都能够为投资者提供可以转换的功能，对于刚成立的基金管理公司，旗下产品单一的基金管理公司，就会造成基金转换中的障碍。

因为产品单一而不具备基金转换功能。

第三，基金转换品种应齐全。

一家基金管理公司旗下仅有一种类型的基金产品，是无法进行基金转换的。

而具有股票型基金、债券型基金及货币市场基金等多种基金产品类型，才能够更好地利用不同类型基金的投资优势进行品种转换。

第四，转换并非是随时进行的，而是结合市场环境。

基金管理人进行基金转换往往会选择适合的市场环境，在回避相关投资风险的前提下，从而为投资者带来转换收益的提升。

因此，根据市场环境的变化发布基金转换的相关公告，对于投资者来讲是非常重要的。

第五，基金转换应当考虑投资者的风险承受能力。

投资者选择基金品种转换的过程，也是进行基金投资心理调整和适应的过程。

特别是在低风险的债券型基金、货币市场基金向高风险的股票型基金转换的过程中，更应当注意把握这一点。

第六，基金转换不能仅局限在费率的优惠上。

投资者利用基金管理人提供的基金转换功能进行基金产品的投资，很大程度上是为了节省再次购买基金的成本。

但费率成本并非是惟一要素。

因为基金投资的目的是为了促进基金净值的提高，而使基金收益最大化。

对于投资者来讲，抓住基金投资的时机，分享基金未来的投资成果显得更为重要。

## 五、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。

## 六、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

## 参考文档

[下载：如何判断一只股票型基金的优劣.pdf](#)

[《msci中国股票多久调》](#)

[《大冶特钢股票停牌一般多久》](#)

[《启动股票一般多久到账》](#)

[下载：如何判断一只股票型基金的优劣.doc](#)  
[更多关于《如何判断一只股票型基金的优劣》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/read/4798418.html>