

# 如何比较两只股票型基金的优劣性...投资者如何去区别基金的好坏-股识吧

## 一、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

## 二、股票基金保险之间的优劣对比？

股票	基金	保险	在有生之年：	投资风险	大小	无	投资回报	不确定	不确定	保值增值
投资条件	需资金	及专业知识	需资金	有收入	即可	投资时效	不确定	不确定	快	
税赋负担	交易税	无	变现能力	快	可能有损失	快	可能有损失	快	损失小	产权保障
破产可能	被冻结	破产可能	被冻结	破产不能	被冻结	一旦身故后：	产权处理	变成遗产		
变成遗产	不变成遗产	税赋负担	将征遗产税	将征遗产税	不征遗产税	投资回报				
维持原状	维持原状	立刻	上升到最大	金额						

## 三、投资者如何去区别基金的好坏

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。

#### 四、如何去分析两个基金的优劣呢？譬如鹏华消费优选与及银华稳进哪个更好些？

而且是固定收益的基金，风险非常小，波动也很小。

相比较鹏华消费优选的波动较大，收益不固定，银华稳进抗跌性好，在目前这个市场上就表现出色，适合保守风格的投资者购买，市场好时能远胜银华稳进，后者是指数基金。

所以鹏华消费优选更适合追求高收益的人群购买这两只虽然都是股票型基金，但相差是比较大的，前者是消费类主题投资基金，但市场较差时则要处在下风，今年两者的业绩比较也能够说明这个问题

## 五、股票与基金的差别 优点与缺点

1.本质区别 股票与基金有着本质的区别，这从以下二者的定义中即可看出。

与股票相比较的基金通常指证券投资基金。

它是一种利益共享、风险共担的集合证券投资方式，即通过发行基金单位，集中投资者的资金，由基金托管人托管，由基金管理人管理和运用资金，从事股票、债券等金融工具投资。

国际经验表明，基金对引导储蓄资金转化为投资、稳定和活跃证券市场、提高直接融资的比例、完善社会保障体系、完善金融结构具有极大的促进作用。

我国证券投资基金的发展历程也表明，基金的发展与壮大，推动了证券市场的健康稳定发展和金融体系的健全完善，在国民经济和社会发展中发挥日益重要的作用。

股票是一种虚拟资本。

按照经济学的观点，股票是买卖生产资料所有权的凭证。

按照老百姓的说法，股票就是一张资本的选票。

老百姓可以根据自己的意愿将手中的货币选票投向某一家或几家企业，以博取股票价格波动之差或是预期企业的未来收益。

由此可见，股票就是股份公司发给股东作为已投资入股的证书与索取股息的凭证。

股票像一般的商品一样，有价格，能买卖，可以作抵押品。

股份公司借助发行股票来筹集资金。

投资者通过购买股票获取一定的股息收入。

股票具有权责性、无期性、流通性、风险性、法定性。

2.操作区别 简单说，股票是投机，这就是低买高卖，从中赚取差额，当然如果选择长期持有也能算投资，但大部份中国股民很难做到这一点，而基金是长线投资，因为基金短期内波动较小，也很难有很好的收益，如果采用炒股票的方式来操作基金，那么回将大把大把的申购和赎回费用给银行和基金公司，同时也很难有很好的收益，这样也不容易让基金经理人操作。

3.风险区别 股票风险大，而基金风险小。

常我们可以认为股票的风险要高于基金。

这与二者的直接作用对象有关。

股票是基金的操作对象之一。

基金公司在安排资产配置上总会有稳赚的配置项目，如债券、银行存款等。

而基金净值的波动通常与所购买的股票，尤其重仓股的行情紧密相连，但波动情况肯定较相应股票小些。

当然基金也分股票型、偏股型、债券型、指数型、混合型等类型，风险也不一样。

如股票型更类似于股票，风险较大；

指数型则与股票及基金本身的大盘走势密切相关；

债券型通常净值波动较小，风险较小，但获益也相应较小。

通常风险高，收益高；

风险低，保值好。

4.其它区别 根据购买方式不同，基金可分为开放式基金和封闭式基金。

开放式基金类似保险产品，可通过基金管理公司的投资顾问销售，也可通过银行代理销售。

封闭式基金则与股票十分类似，必须在交易所（包括网上交易所）交易。

二者资金的落实条件不同。

股票的总发行量是固定的。

在进行交易时，必须有人卖才可以买，也必须有人买才可以卖。

这是一个有条件落实的过程。

封闭式基金与股票类似。

而开放式基金则灵活很多，它的发行总额不固定，投资者可随时购买。

这是无条件落实的过程。

## 六、两只基金的比较 急急急

1.两家都是明星基金公司，上投基金公司旗下现有基金收益比景顺高。

我持有上投阿尔法。

2.“上投动力”是新发行的基金，还在建仓期，收益会比较低。

“景内需贰”是老基金，已有收益。

如你非要在这两只基金中选一只，可选“景内需贰” 3.真不知道。

要等一段时间再看看鱼与熊掌岂可兼得。

基金也是一种投资，只要是投资就有风险。

我建议你买上投阿尔法，08奥运会之前不卖。

## 七、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 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\\*/index.html](http://ourku.com/index.html) 3.

天天基金网\*：[//1234567\\*.cn/](http://1234567.cn/) 4. 晨星网\*：[//cn.morningstar\\*/main/default.aspx](http://cn.morningstar.com/main/default.aspx) 5.

和讯基金\*：[//funds.money.hexun\\*/fundsdata/focus/data3.h](http://funds.money.hexun.com/fundsdata/focus/data3.h)

## 八、两只股票型基金怎么对比知道，哪个更有赚头

用如意钢镚，基金对比，挑选非常简单可以通过行业对比，通过技术数据对比

## 九、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。

## 参考文档

[下载：如何比较两只股票型基金的优劣性.pdf](#)

[《股票冷静期多久》](#)

[《股票抽签多久确定中签》](#)

[《股票st到摘帽需要多久》](#)

[《股票定增多久能有结果》](#)

[《法院裁定合并重组后股票多久停牌》](#)

[下载：如何比较两只股票型基金的优劣性.doc](#)

[更多关于《如何比较两只股票型基金的优劣性》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/33657794.html>