

如何读懂基金年报 - 基金季度报告看不明白。懂的朋友帮下忙。-股识吧

一、如何看懂基金的排名??

投资者买新基金前重点要看几个方面：一是基金的投资组合，了解基金主要投资于哪些品种，例如股票、债券或者其他金融工具。

要了解基金对投资组合中各类资产比例的限定，例如股票投资、债券投资的最低和最高比例是多少，范围是宽泛还是狭窄？选择不同的基金，对基金的回报和风险要有合理的预期。

例如正常情况下不能指望债券基金获得每年20%的回报，但对股票基金而言，这绝对不是异想天开。

但买了股票基金，也要做好承受较大净值波动的心理准备。

二是看基金经理的经验。

虽然新基金没有历史，但基金经理的从业历史不一定短，投资者可从招募说明书、基金公司网站上通过该基金经理以往管理基金的业绩，了解其基金管理水平、投资风格。

三是关注"兄弟"基金的业绩。

在国内基金发展的历史并不长、基金经理群体比较年轻的背景下，即使新基金的基金经理过去并没有管理过基金，但如果该基金公司旗下的其他"兄弟"基金都有优秀的业绩表现，投资者也可以考虑。

二、如何读懂基金招募说明书？

可以定投银行的"基金定投"业务是国际上通行的一种类似于银行零存整取的基金理财方式，是一种以相同的时间间隔和相同的金额申购某种基金产品的理财方法。基金定投最大的好处是可以平均投资成本，因为定投的方式是不论市场行情如何波动都会定期买入固定金额的基金，当基金净值走高时，买进的份额数较少；而在基金净值走低时，买进的份额较多，即自动形成了逢高减筹、逢低加码的投资方式。

定投首选指数型基金，因为它较少受到人为因素干扰，只是被动的跟踪指数，在中国经济长期增长的情况下，长期定投必然获得较好收益。

而主动型基金则受基金经理影响较大，且目前我国主动型基金业绩在持续性方面并不理想，往往前一年的冠军，第二年则表现不佳，更换基金经理也可能引起业绩波

动，因此长期持有的话，选择指数型基金较好。

若有反弹行情指数型基金当是首选。

国外经验表明，从长期来看，指数基金的表现强于大多数主动型股票基金，是长期投资的首选品种之一。

据美国市场统计，1978年以来，指数基金平均业绩表现超过七成以上的主动型基金。

因此我建议你主要定投指数基金，这样长期来看收益会比较高！

易方达上证50基金是增强型指数型股票基金，投资风格是大盘平衡型股票。

该基金属高风险、高收益品种，符合指数型基金的风险收益特征。

基金经理林飞除了担任上证50基金经理之外该基金经理还担任了指数基金深证100ETF的基金经理，作为指数型基金的基金经理，其具有较强的指数跟踪能力和主动管理能力。

2008年1季报基金经理表示，50指数基金将继续在严格控制基金相对基准指数的跟踪误差等偏离风险的前提下，根据对市场结构性变化的判断，对投资组合做适度的优化和增强，力争获得超越指数的投资收益，追求长期资本增值。

易方达管理公司是国内市场上的品牌基金公司之一，具有优异的运作业绩和良好的市场形象。

公司目前的资产管理规模达到了1374亿元，旗下囊括了12只权益类基金和6只固定收益类基金。

今年以来公司权益类基金净值排名出现了较大分化，整体业绩有一定下滑，但长远看公司中长期投资实力仍较强。

上证50ETF：上证50指数由上海证券交易所编制，于2004年1月2日正式发布，指数简称为上证50，指数代码000016，基日为2003年12月31日，基点为1000点。

上证50指数是根据科学客观的方法，挑选上海证券市场规模大、流动性好的最具代表性的50只股票组成样本股，以综合反映上海证券市场最具市场影响力的一批优质大盘企业的整体状况。

华夏中小板：华夏中小板ETF的标的指数为深圳交易所编制并发布的中小企业板价格指数，主要投资于标的指数成份股、备选成份股。

为更好地实现投资目标，还可少量投资于新股、债券及相关法规允许投资的其他金融工具。

三、如何看懂基金的季度报告？

1、投资组合是灵魂 投资组合是基金的灵魂，此话一点儿都不为过。

对于基民来讲，这是考察基金投资风格的重要依据。

除了纯债基金、一级债基和货币基金外，基金的季报都会披露占净值前10名的重仓

股和按行业分类的股票投资组合，我们可以从重仓股的行业上，大致判断基金经理的投资偏好。

例如，如果每季度的前10大重仓股都出现很多新面孔，则表明该基金调仓较为频繁，基金经理比较偏好短线操作。

2、基金业绩是门面 如果说投资组合是灵魂，那么业绩就是门面。

拥有一张漂亮的脸蛋儿，搁谁看了心里都舒坦。

在季报中，我们可以重点关注基金净值增长指标，包括净值增长率和累计净值增长率。

如果要了解基金实际运作与业绩基准的差异程度，还可以同业绩比较基准进行比较，从而大致判断基金的运作绩效。

3、关注份额变化 有了灵魂，也有了门面，接下来就需要有忠实的粉丝了。

关注基金份额的变化，可以让我们了解基金是否受到投资者的青睐，如果份额变化较前几期报告更加剧烈，意味着出现了较大规模的申购或赎回。

另外，基金规模的过大或过小，对基金的流动性、投资风格等方面也会产生不利影响——规模太大的基金，往往“船大掉头难”。

另外，规模太小的迷你型基金，往往不受个人和机构投资者的青睐。

（来源：她理财）

四、如何查詢基金績效

首先，弄清该基金的品种。

最简单的方法是看投资标的。

也就是说，该基金是投资股票(股票型基金)、投资债券(债券型基金)、还是投资股票与债券(平衡型基金)，抑或是货币市场基金。

以上几个类型的基金预期报酬与风险从高到低依序是股票型、平衡型、债券型、货币市场基金。

其次，谁是基金经理人。

基金经理的操盘资历、选股哲学、稳定性都会影响基金的绩效。

建议先到各基金公司网站上去查询该基金经理人的基本数据与资历，多了解一下基金经理的风格和过往业绩。

3第三，看懂风险系数。

风险系数是评估基金风险的指标，通常是以“标准差”、“贝塔系数”与“夏普指数”三项来表示。

新手只要大约掌握以下原则就行了：“标准差”愈小、波动风险愈小；

“贝塔系数”小于1、风险愈小；

“夏普指数”愈高愈好，该指数越高，表示基金在考虑风险因素后的回报情况愈高，对投资人愈有利。

4最后，弄清基金表现走势赢过大盘的意义。

“基金与大盘走势比较图”的意义，在于让投资人检视该基金的长期绩效是否打败大盘。

所以，此图应该是以成立日为基准的完整图表。

另外，您还可以比较该基金走势的波动幅度。

如果该基金的高低点都比大盘波动来得剧烈，则表示该基金的波动比大盘大，风险也相对较大。

另一方面，其实有的基金并不适合与大盘做比较，这里面有一个选择合适的比较业绩基准的问题。

比方说，有很多基金都会投资一部分债券，这样的话，在选择业绩基准时，完全用大盘指数就不合适，比较出来就会有一定的误导。

五、怎样理解基金的“最新净值”、“累计净值”和累计净值增长率？

最新净值就是一只基金最新的基金单位净值，这个净值是在买卖基金时候用到的成交净值。

累计净值=单位净值+过往分红由于基金分红会导致单位净值下跌，所以累计净值的作用就是让投资者可以直观的看到该基金从诞生到现在的总体收益水平，其实用处不大。

主要原因是基金成立时间不同，市场情况不同，光看累计净值并没有普遍的可比性。

而累计净值增长率就是： $(\text{期初的累计净值}-\text{期末的累计净值})/\text{期初累计净值}$ 这个增长率的意义就是一段时间内该基金增长水平。

如果用单位净值计算也是可以的，但是还要考虑上分红部分。

所以，累计净值观察意义不大，除非两只基金成立时间近似。

单位净值是我们成交用的净值，是最有用的。

六、读懂基金季报：哪些信息一定要看

能够读懂基金季报对准确掌握基金动态和鉴别基金投资水平有帮助.谢谢楼主！

七、基金季度报告看不明白。懂的朋友帮下忙。

净值增长率 表示该基金过去三个月的净值增长百分比
净值增长率标准差 增长率方差就是用来描述每年实际增长率与几年的平均增长率的平均偏离，反映基金的实际风险，标准差越大，基金未来净值可能变动的程度就越大，稳定度就越小，投资风险就越高；

业绩比较基准收益率 就表示基金的业绩比较基准，通俗地说就是基金找的一个参照物，跑过这个基准收益率基本算合格；

业绩比较基准收益率标准差 表示基金业绩参考标准的波动程度；

- 即 净值增长率 - 业绩比较基准收益率

如果为正表示实际收益跑过基准业绩，为负则说明跑输基准业绩，- 即，净值增长率标准差减业绩比较基准收益率标准差，若为正代表基金的实际风险比预计的高，反之则比预计的低。

八、如何读懂基金招募说明书？

(1)基金管理人和基金经理 招募说明书中“基金管理人”栏目对基金管理公司和公司高管的情况介绍，以及拟任基金经理的专业背景和从业经验的介绍。

优质专业的基金管理公司和投资研究团队是基金投资得以良好运作的保障。

可参考指标：基金公司过往业绩、基金经理从业年限。

(2)基金投资的理念和风格 招募说明书中“基金的投资”栏目会介绍该基金的投资目标、投资方向、投资理念、投资策略等内容。

这是投资者直接了解所购买的基金投资操作依据的主要途径。

通过“投资目标”，投资者可以了解基金产品的投资目标是否和自己的要求相匹配。

“投资范围”确定了基金在不同类型资产中的配置比重，这和基金投资风险是直接相关的。

“投资理念”虽然是一种抽象的阐述，基金的实际运作甚至有可能偏离其理念，但对于投资者来说仍是一个学习和思考的机会，选择和自己理念相符的基金管理人。

“投资策略”则描述了基金资产配置的思路和方法，在不同的市场环境中，不同的策略可能会取得截然不同的效果。

(3)基金的业绩比较基准和风险收益特征

了解基金的业绩比较基准其实也就明白了购买的基金究竟要实现怎样的投资目标。

大部分基金采用的是相对收益基准，但也有少数基金采用绝对收益基准。

单纯比较绝对收益率的意义不大，主动管理类基金持续战胜业绩比较基准才称得上是成功的基金。

风险收益特征则是基金管理人对于产品投资风险的总结。

“既能赚钱又没风险”是很多初进场投资者的梦想，但请记住：风险和收益永远是相生相伴的，收益高风险概率也高，风险小收益空间也小。

对于理性投资者来说，重要的是明确自己所能承受的风险、相应制订合理的收益预期。

(4)基金的费用

招募说明书中会详细列举基金的费用，基金的费用大致包括基金管理人的管理费；基金托管人的托管费；

基金的证券交易费用；

基金合同生效以后的信息披露费用；

基金份额持有人大会费用；

基金合同生效以后的会计师费和律师费；

按照国家有关规定可以列入的其他费用等。

其中，基金管理费和基金托管费每日计提，按月支付。

其他各项费用由基金管理人和基金托管人根据有关法规及相应协议的规定，列入当期基金费用。

参考文档

[下载：如何读懂基金年报.pdf](#)

[《同花顺股票多久提现》](#)

[《股票账户重置密码多久生效》](#)

[《股票定增多久能有结果》](#)

[《股票转账多久到账》](#)

[下载：如何读懂基金年报.doc](#)

[更多关于《如何读懂基金年报》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/76141284.html>