# 基民挑基金最看重公司品牌和业绩

当基民的投资热情不断刷新基金销售历史纪录的时候，他们在选择基金时最看重哪一项指标？最新调查显示，基金公司的声誉、口碑和以往取得的业绩，是投资者选择基金时最看重的指标。

中国证券网上周进行了“你选择基金时最看重以下哪一项？”的调查，共有1200人参与了投票。结果显示，共有416名网友表示选择基金时最看重的是基金公司，占全部投票者的34.67%；有384名网友认为基金净值最重要，占32%；其余表示看重“基金持仓”、“基金经理”和“基金类型”的投资者分别占投票者的11%左右。

调查显示，投资者买基金最看重基金公司和基金净值 徐汇 摄

调查显示，相当一部分投资者更加看重基金公司的整体管理能力，而不是一两个明星基金经理。业内专家分析，在当前基金销售火爆、基金公司大力开展营销的时候，一些业绩出色的基金公司的市场知名度迅速提高。相比之下，市场对基金经理的介绍还不是很多，投资者对其还不甚了解，加之基金经理人流动性较大，因此，投资者把基金公司的市场声誉作为判断旗下基金好坏的标准也就不足为怪了。

业内专家指出，投资者看重基金公司，也是有一定道理的。一家运作规范、治理良好的基金公司往往具有很强的研发实力，拥有一支基金经理队伍，旗下各只基金的业绩较为均衡，排名也在基金业中位居前列。

调查还显示，基金业绩同样是投资者在选择基金时关注的重点。这表明不少投资者还是抱有“过去做得好，现在和今后也应该能做好”的想法。

对此，业内专家提醒，按照海外市场的惯例，第一年表现特别好尤其跑在前列的基金，第二年很难保持过往的骄人业绩。还有专业人士告诫投资者，“如果你希望通过持有基金获得长期、稳定的收益，认真去挑选基金经理，而不要只看这只基金今天涨了多少”。事实上，在海外成熟市场，投资者选择基金时最看重的便是基金经理。

“一定要把钱交给自己认真了解过的和认可的基金经理投资。万一遇到基金经理跳槽，那也很简单，基金经理跳到哪儿，我就跟到哪儿。”一位在市场上摸爬滚打多年的投资者如是说。 **快报记者 张炜**

■嘉宾观点

**崔佳权**

中海基金管理有限公司市场部渠道副总监。工商管理硕士，毕业于加拿大蒙特利尔大学高等商学院。拥有十年证券从业经历，五年证券自营经验。

## 基金类型最重要

如让我选择买基金时最看重哪一项，我的排序是：基金类型、基金公司、基金经理、基金净值。基金类型决定了基金的风险收益特征，决定了适不适合你，是最重要的。应该根据自己的风险承受能力，配置好投资的基金类型，比如股票型，配置型，债券型等，然后可以再选择基金公司和基金经理，不能只看短期的涨跌。

调查显示，投资者在选择基金时最看重基金公司。这说明投资者对于基金公司的品牌越来越重视，是成熟的标志之一。但是目前也有一种过分依赖基金公司品牌选择基金进行投资的倾向，导致部分基金发行规模过大，可能会影响投资者的收益，所以，投资者在考虑公司品牌的同时，也应考虑基金的特点、个人的偏好、基金经理、市场时机等等。

基金投资应当遵守以下原则：首先要明确自己买基金的目的，基金是中长期投资理财工具，不要有短期暴富的心理；其次，基金投资要用自己的余钱投资，不要影响家庭生活或借贷，不要忘记基金投资也是有风险的；第三，要分析清楚自己的风险收益偏好，买最适合自己的基金。没有最好的基金，只有最适合的基金；第四，找基金专业人士咨询分析，做一个投资组合；第五，投资后不要不管了，要适时调整自己的投资组合。

**唐绍云**

博士，财富亿家（北京）理财咨询服务有限公司资深副总裁。加拿大York大学经济学硕士、Dalhousie大学管理学院博士，注册金融理财师（CFA），长达13年的理财从业经验。

## 分散投资应重视

分散投资是普通老百姓投资的第一要诀，我一般建议大家用100减去自己的年龄数，得数是你的投资股票或股票基金占你资产的比例，以达到分散风险和稳定回报的目的。

按照我个人的意见，几十万元的投资在同一类型（股票或债券）内可选择3到5只基金。基金的好坏不能简单用年投资回报来衡量，还要看它的投资目标和波动程度等。我们在选择基金时首先要明确自己的投资目的，从而选择相应的基金类型，再看基金公司包括基金经理的投资管理能力。建议投资一些大的老基金公司或合资基金公司的稳健基金，即那些有一年以上良好业绩表现的、规模适中的股票或平衡基金。

一般来说，股票指数型基金的最大优势是投资分散和费用低，但其波动性要比基金经理管理的股票型基金来得大。在今明两年市场波动加大的情况下，如果你对证券市场不是非常熟悉的话，我建议投资稳健型的非指数型基金更好一些。

（张炜 整理）

■本期互动话题

# 你买基金前会做哪些“功课”？

时 间：2007年1月26日 14:00－15:00
地 点：中国证券网 www.cnstock.com
嘉 宾：崔佳权 中海基金管理公司市场部渠道副总监
唐绍云 财富亿家（北京）理财咨询公司资深副总裁
访问人数：8935人
发帖数：190帖

◆互动实录

### 不要拿所有的钱买基金

**游客9080问：**本人目前有博时主题、鹏华动力、长城消费增值、海富通风格优势、银华富裕主题各一万元，这样的投资组合行吗？

**唐绍云答：**你有分散投资意识非常可取，几个基金品种也不错。资产组合的前提是认清个人的投资目标和风险接受程度，然后再在不同类型资产（现金、债券和股票）上进行分布。在考虑了上面因素后，再看你当初选择的几个基金的投资方向、风格是否雷同。

**游客2034问：**现在申购基金合适吗？选什么？

**崔佳权答：**由于基金是中长期投资品种，所以，理论上讲什么时候申购都可以。但是由于近期市场涨幅比较大，有调整可能，所以建议你分批买进，注意控制风险。

**游客4471问：**我上周申购了交银精选、华夏成长，手中还有鹏华动力及宝盈增长。我买的种类是不是太多了？

**唐绍云答：**如果你仅买了上述几种基金，不能说投资的基金种类太多。我想提醒的是在股票基金投资火爆时不要简单将所有的资金投入，保持一定的现金比例；此外，不要简单购买短期（一两年内）表现好的基金。

### 买最适合自己的基金

**游客3747问：**2007年该如何投资基金？收益率多少？

**唐绍云答：**用遍地开花来形容2006年中国股票基金的超常表现不为过，2007年应该依然是股票基金投资不错的年份。大家在做投资选择或决策时应该注意：不要盲目跟进，根据自己的投资目标和风险接受程度，选择表现稳健和基金规模适中的股票或平衡型基金。我个人的看法是今年股票型基金平均年回报应该在50%左右。

**游客6043问：**近期我想小额投资基金请帮我参谋一下。

**唐绍云答：**如果您没有投资过股票和股票基金，先尝试拿一部分资金出来投资（股票）基金非常可取。我建议选择一些大型老的基金公司或合资基金公司，买2到3个有一年以上表现业绩可查、表现在中等以上、基金规模适中的平衡型或稳健的股票基金。

**游客4342问：**基金经理对于一只基金重要吗？

**崔佳权答：**这反映了基金市场的发展属于初期阶段，品牌建设还需要加强。不过，投资者要认识到，基金经理不但指他本人，还包括整个投研团队和基金公司的研究体系，这些对投资业绩都有重要影响。

### 买进后别管股市涨跌

**游客4210问：**股票下跌对基金公司是坏事吗？

**崔佳权答：**基金是一种长期投资，不能把基金当成股票来做。市场涨跌是常事，股指期货出来后，做空也能赚钱，投资者可放心，基金经理能根据市场做好操作。

**游客1893问：**这周调整后该如何操作呢？

**唐绍云答：**这周的调整及以后类似的调整应该是让投资者更能客观冷静地作投资决策，而不是盲目听从；在近几年里普通投资者已经成熟了许多，但还没经过一轮疯狂股票基金发展后的调整痛苦，我们要尽量减少投机的代价。我建议：根据自己的目标和风险接受程度，选择稳健优良基金，继续持有。

**游客6643问：**我最近高位买进的广发聚丰等基金要不要先赎回？

**崔佳权答：**投资基金和自己买卖股票不同，因为有专家帮你理财，所以应该多点信任和耐心。基金的投资表现要有一段时间的观察，不适合频繁调整，再说牛市持有是最好的策略，进出频繁反而不好。

**游客4721问：**这两天股市的下跌对基金有何影响？

**崔佳权答：**基金，特别是偏股型证券投资基金的主要投资标的就是股票，所以，这两天股市的下跌整体而言对基金的净值增长起负作用。但这是正常现象，别忘了，这两天的下跌，是市场连续上升五个多月、涨幅近90%的情况下出现的，下跌反而会令市场更踏实。

（张炜 整理）

**你选择基金时最看重以下哪一项？**
目前共有1200人参与了投票

| | | |
|---|---|---|
| 基金公司 | 416票 | 34.67% |
| 基金净值 | 384票 | 32.00% |
| 基金持仓 | 140票 | 11.67% |
| 基金经理 | 134票 | 11.17% |
| 基金类型 | 126票 | 10.49% |

中国证券网

## 封闭式基金昨行情

| 代码 | 名称 | 收盘 | 涨跌 | 贴水 |
|---|---|---|---|---|
| 500018 | 基金兴和 | 1.357 | 0.004 | -34.542 |
| 184728 | 基金鸿阳 | 1.317 | 0.014 | -33.488 |
| 184690 | 基金同益 | 1.536 | 0.016 | -33.432 |
| 184701 | 基金景福 | 1.434 | 0.013 | -33.392 |
| 184699 | 基金同盛 | 1.374 | -0.001 | -33.362 |
| 500058 | 基金银丰 | 1.413 | 0.017 | -33.223 |
| 184689 | 基金普惠 | 1.518 | -0.007 | -33.19 |
| 184691 | 基金景宏 | 1.592 | 0.024 | -33.033 |
| 500015 | 基金汉兴 | 1.172 | 0.007 | -32.994 |
| 500005 | 基金汉盛 | 1.573 | -0.007 | -32.904 |
| 184693 | 基金普丰 | 1.448 | 0.002 | -32.089 |
| 184698 | 基金天元 | 1.767 | 0.019 | -31.652 |
| 184721 | 基金丰和 | 1.65 | 0.064 | -31.158 |
| 500038 | 基金通乾 | 1.354 | 0.042 | -30.657 |
| 184688 | 基金开元 | 1.795 | -0.009 | -30.261 |
| 500006 | 基金裕阳 | 1.592 | 0.013 | -30.117 |
| 500056 | 基金科瑞 | 1.87 | 0.004 | -30.091 |
| 500008 | 基金兴华 | 1.571 | -0.022 | -29.954 |
| 184692 | 基金裕隆 | 1.615 | 0.003 | -29.914 |
| 500001 | 基金金泰 | 1.693 | 0.002 | -29.899 |
| 500003 | 基金安信 | 1.813 | -0.007 | -29.611 |
| 184722 | 基金久嘉 | 1.779 | 0.005 | -29.025 |
| 500009 | 基金安顺 | 1.92 | -0.019 | -27.135 |
| 500002 | 基金泰和 | 1.803 | 0.087 | -26.191 |
| 184705 | 基金裕泽 | 1.703 | -0.022 | -24.476 |
| 184706 | 基金天华 | 1.545 | 0.017 | -23.621 |
| 500011 | 基金金鑫 | 1.429 | 0.018 | -21.951 |
| 500025 | 基金汉鼎 | 1.674 | 0.026 | -20.471 |
| 184703 | 基金金盛 | 2 | 0.002 | -19.133 |
| 184719 | 基金融鑫 | 2.131 | 0.05 | -17.04 |
| 184700 | 基金鸿飞 | 1.77 | -0.001 | -16.348 |
| 184713 | 基金科翔 | 2.616 | -0.009 | -16.087 |
| 184712 | 基金科汇 | 2.62 | -0.001 | -15.926 |
| 184710 | 基金隆元 | 1.97 | 0.04 | -14.881 |
| 500039 | 基金同德 | 1.81 | 0.032 | -14.153 |
| 184718 | 基金兴安 | 2.146 | -0.014 | -14.026 |
| 500029 | 基金科讯 | 2.149 | 0.006 | -11.487 |
| 184709 | 基金安久 | 2.095 | 0.017 | -11.409 |
| 500007 | 基金景阳 | 2.42 | -0.022 | -11.255 |
| 184696 | 基金裕华 | 2.063 | -0.006 | -10.936 |
| 184695 | 基金景博 | 1.67 | -0.006 | -10.036 |
| 184738 | 基金通宝 | 1.947 | 0.037 | -8.307 |
| 500035 | 基金汉博 | 2.29 | 0.052 | -8.054 |
| 184711 | 基金普华 | 1.808 | 0.038 | -7.938 |
| 184708 | 基金兴科 | 2.23 | 0.03 | -7.576 |
| 500019 | 基金普润 | 2.25 | 0.021 | -7.125 |
| 500016 | 基金裕元 | 2.064 | 0.083 | -6.96 |
| 500010 | 基金金元 | 2.55 | -0.011 | -6.432 |
| 500013 | 基金安瑞 | 1.928 | -0.038 | -5.836 |
| 500021 | 基金金鼎 | 1.868 | 0.022 | -4.878 |

## 开放式基金(股票型配置型)昨净值

| 基金名称 | 单位净值 |
|---|---|
| 华夏成长 | 1.1200 |
| 华夏大盘 | 2.8900 |
| 华夏优势增长 | 1.2870 |
| 华夏回报 | 1.5340 |
| 华夏红利 | 1.4500 |
| 华夏回报二号 | 1.4360 |
| 国泰金鹰 | 2.5520 |
| 金龙行业 | 2.3330 |
| 国泰金马 | 2.3990 |
| 国泰金象 | 1.2940 |
| 国泰金鹿 | 1.1730 |
| 国泰金鹏 | 1.4900 |
| 华安创新 | 2.4160 |
| 华安A股 | 2.3580 |
| 华安宝利 | 1.4060 |
| 华安宏利 | 1.7614 |
| 博时价值 | 2.5270 |
| 博时裕富 | 2.3380 |
| 博时精选 | 1.0254 |
| 博时稳定价值 | 1.0010 |
| 博时平衡 | 1.5570 |
| 博时价值增长贰号 | 1.1240 |
| 嘉实成长 | 1.0815 |
| 嘉实增长 | 2.7250 |
| 嘉实稳健 | 1.5300 |
| 嘉实服务 | 2.3360 |
| 嘉实浦安 | 1.4030 |
| 嘉实精选 | 1.8720 |
| 长盛价值 | 2.1640 |
| 大成价值 | 1.0315 |
| 大成蓝筹 | 2.0468 |
| 大成精选 | 1.2715 |
| 大成财富管理 | 1.3060 |
| 富国动态 | 1.9574 |
| 富国天利 | 1.1551 |
| 富国天益 | 1.9334 |
| 富国天瑞 | 1.3846 |
| 富国天合 | 1.4788 |
| 易方达平稳 | 1.2200 |
| 策略成长 | 3.0560 |
| 易方达50 | 2.1331 |
| 积极成长 | 2.7411 |
| 易方达价值精选 | 1.7353 |
| 易方达策略成长二号 | 1.8520 |
| 融华债券 | 1.0397 |
| 中融景气 | 1.0529 |
| 核心企业 | 1.9035 |
| 创新基金 | 1.6081 |
| 理财分红 | 2.2303 |
| 银河稳健 | 2.3704 |
| 银河收益 | 1.4003 |
| 深证100 | 2.4800 |
| 中小板ETF | 1.5220 |
| 南方积极 | 1.3709 |
| 南方高增长 | 1.5045 |
| 博时主题 | 1.2746 |
| 普天收益 | 1.0810 |
| 鹏华50 | 1.0840 |
| 鹏华价值优势 | 1.8090 |
| 嘉实沪深300 | 2.1410 |
| 长盛同智 | 1.0074 |
| 富国天惠 | 1.1231 |
| 融通新蓝筹 | 2.1949 |
| 融通深证 | 1.3110 |
| 融通蓝筹 | 1.0170 |
| 融通行业 | 2.2100 |
| 融通巨潮100 | 1.3320 |
| 融通动力先锋 | 1.4880 |
| 招商优质 | 2.3101 |
| 保本增值 | 1.2298 |
| 天同公用 | 1.2568 |
| 金鹰小盘 | 1.2036 |
| 合丰成长 | 1.2718 |
| 合丰周期 | 1.1190 |
| 合丰稳定 | 1.1865 |
| 荷银精选 | 3.0405 |
| 荷银预算 | 1.1046 |
| 荷银效率 | 1.6048 |
| 荷银首选 | 1.2362 |
| 长城鼎益 | 1.6010 |
| 景顺资源 | 1.6090 |
| 广发小盘 | 1.6270 |
| 资源优选 | 1.4526 |
| 兴业趋势 | 3.0462 |
| 天治核心成长 | 1.4321 |
| 中银中国 | 1.1241 |
| 中银增长 | 1.6339 |
| 中银收益 | 1.3940 |
| 银华优势 | 1.2986 |
| 银华精选 | 1.5134 |
| 银华优质增长 | 1.9484 |
| 银华富裕主题股票 | 1.4435 |
| 长城久恒 | 1.1000 |
| 长城久泰 | 2.5077 |
| 长城消费增值 | 1.1925 |
| 长城安心回报 | 1.3898 |
| 南方稳健 | 2.4158 |
| 南稳贰号 | 1.6943 |
| 南方绩优 | 1.4584 |
| 南方宝元 | 1.6768 |
| 南方避险 | 2.0049 |
| 鹏华行业 | 2.3391 |
| 金鹰成份 | 1.7185 |
| 宝盈鸿利 | 2.2707 |
| 宝盈区域 | 1.2925 |
| 招商股票 | 2.2725 |
| 招商平衡 | 1.8673 |
| 招商先锋 | 1.5047 |
| 基础行业 | 1.3986 |
| 宝康消费 | 2.5467 |
| 宝康灵活 | 1.1278 |
| 宝康组合 | 1.2705 |
| 华宝策略 | 2.2026 |
| 华宝收益 | 1.8628 |
| 华宝先进 | 1.4160 |
| 德盛安心 | 1.2930 |
| 德盛稳健 | 2.0270 |
| 德盛小盘 | 1.7970 |
| 德盛精选 | 2.0800 |
| 德盛优势 | 1.0080 |
| 长城优选 | 2.2280 |
| 长城动力 | 1.5296 |
| 长城内需 | 3.4640 |
| 景顺成长 | 1.9690 |
| 内需增长贰号 | 1.6530 |
| 广发聚富 | 1.5191 |
| 广发稳健 | 1.3297 |
| 广发聚丰 | 2.6160 |
| 广发策略 | 1.7493 |
| 中信经典 | 2.1332 |
| 中信精选 | 2.6314 |
| 泰信先行 | 1.2199 |
| 泰信优质生活 | 1.1854 |
| 盛利精选 | 2.0085 |
| 盛利强化 | 1.2060 |
| 巴黎新动力 | 1.5122 |
| 巴黎新经济 | 1.2624 |
| 诺安平衡 | 1.0338 |
| 诺安股票 | 1.1640 |
| 诺安增长 | 1.3894 |
| 兴业混合 | 1.3306 |
| 兴业全球视野 | 1.7216 |
| 财富增长 | 1.1088 |
| 品质优选 | 1.8854 |
| 量化核心 | 2.2577 |
| 红利股票 | 1.9495 |
| 光大新增长 | 1.5771 |
| 双息平衡 | 1.5510 |
| 中国优势 | 2.8130 |
| 上投阿尔法 | 3.2188 |
| 成长先锋 | 1.5743 |
| 优质成长 | 1.3001 |
| 国联分红 | 1.2894 |
| 东方龙混合 | 1.0473 |
| 东方精选 | 1.4781 |
| 华富竞争力 | 1.2650 |
| 天弘精选 | 1.2629 |
| 国海收益 | 1.6448 |
| 国海弹性 | 1.1898 |
| 友邦盛世 | 1.2222 |
| 核心价值 | 2.4137 |
| T银稳健 | 1.1160 |
| 瑞信精选 | 1.4845 |
| 50ETF | 2.1990 |
| 长盛中信 | 1.2012 |
| 长盛动态 | 2.1241 |
| 180ETF | 6.0040 |
| 友邦华泰上证红利ETF | 2.2580 |
| 银华核心价值 | 2.8257 |
| 海富通收益 | 1.5900 |
| 海富通股票 | 1.2520 |
| 海富通强化 | 1.3420 |
| 富优精选 | 2.9815 |
| 海富通精选 | 2.4223 |
| 海富通优势 | 1.0280 |
| 汇添富均衡增长 | 1.8813 |
| 华夏稳增 | 1.6480 |
| 新世纪优选 | 1.3589 |
| 长盛中证100 | 1.2527 |
| 天同180 | 1.3342 |
| 万家和谐增长 | 1.3517 |
| 大成沪深300 | 2.0892 |
| 交银精选 | 1.0097 |
| 交银稳健 | 1.8405 |
| 交银成长 | 1.6332 |
| 长信增利动态策略 | 1.4509 |
| 金利精选 | 1.6563 |
| 银利精选 | 1.9624 |
| 建信恒久价值 | 1.8356 |
| 建信优选成长 | 1.6257 |
| 汇丰晋信2016 | 1.6607 |
| 汇丰晋信龙腾 | 1.5511 |
| 信诚四季红 | 1.3353 |
| 信诚精萃成长 | 1.2852 |
| 东吴精选 | 1.3271 |
| 东吴价值成长 | 1.1879 |
| 中邮核心优选 | 1.6271 |