



二是完善投资顾问评估与筛选。对于投资顾问与基金经理的筛选，有定量和定性之争。过去几年，国内银行、券商和第三方理财机构等曾尝试使用定量分析的方法构建FOF投资组合，结果不太理想，有的甚至承担了极大的风险，净值回撤巨大。可以看出，定量只能解决基金池问题，如果数据足够全面、准确，经过定量分析系统得出的结论，可以帮助构建基金池，决定哪些产品能够入池。但在具体投资决策时，投资何种策略、同类投资策略当中选择哪位基金经理、什么时点投资、投资多少头寸、何时退出、后期的投资管理如何，更有效的分析是定性而非定量，从背景调查、调研分析，到跟踪研究、投后管理各个环节，无不凝结着投研团队长期的主观经验与智慧。

图2：基金经理的评估与筛选流程