

低成本购买基金有招数

◇阮文华

随着证券市场的不断上涨,基金净值也是水涨船高,在不考虑基金赎回的情况下,还有没有机会(认)申购到低成本的绩优基金呢?答案是肯定的。因为基金作为一种中长期的投资产品,其投资的优势是显而易见的。但怎样才能能在基金成长过程中捕捉到好的投资机会,仍然不乏一些技巧。

首先,利用牛市中的震荡机会,捕捉其中的投资机会。证券市场目前正处于历史的高位,任何的基本面变动,都有可能引起市场的震荡,从而使基金的净值在大盘的调整中受到冲击和影响。但这种影响毕竟是短期的,对于选择基金中长期的投资者来讲,是难得的低成本购买的机会。俗话说,千金难买牛回头。对于基金投资来讲,同样如此。

其次,连续追踪一只绩优基金进行持续性投资,往往会起到摊低购买基金成本的作用。目前,各基金代销渠道都提供了定期定额买基金的办法,而运用到牛市行情中买绩优成长性基金,也是一种理想的投资办法。但面对基金回调的机会,而一次性地投入较多的资金购买,也是一种不错的选择,而并非按照既定的定额扣款的形式。加上证券市场变幻莫测,在看好证券市场的中长期发展时,局限于每月扣款一次也不是明智之举,而应当根据证券市场的变化随时做出调整。因为一个月内不进行调整的机会不是没有,而连续几次进行大幅度的调整也不是不会发生。因此,根

本周推荐基金组合			
组合类型	配置基金品种	配置比例	基金品种简评
激进型组合	中欧新趋势	50%	正在发行的新基金,作为中欧基金管理公司成立以来的首只基金,中欧新趋势基金引入了国际成熟的“顺应趋势投资”理念,投资重点是符合中国经济发展新趋势的行业以及上市公司,另外,作为LOF基金,投资者既可以在一级市场申购与赎回基金份额,又可以通过二级市场进行买卖。
	富国天惠	50%	富国基金管理公司旗下的又一只优秀基金,成立仅14个月累计净值就高达2.2597元,近期该基金对老持有人进行“百分百分红返本”,净值回到1元附近。
稳健型组合	华夏回报	60%	华夏回报基金在业内一向以分红次数多而闻名,其采用的“到点分红”的政策使投资者在基金资产实现收益超过一年定期存款利率时就能获得分红,从而能较好的锁定利润,是稳健型投资者的最佳选择。
	南方宝元	40%	我国第一只债券型基金,也是市场表现最好的一只债券型基金,近一个月收益率达到12.24%,远远高于其他债券型基金。
保守型组合	上证50ETF	30%	我国的第一只ETF产品,完全复制50指数,投资者买入该ETF就好比买入了一只超级大盘蓝筹股,而近期50指数的涨幅远远超过其它指数,保守型投资者可适当比例的参与。
	南方现金增利	70%	我国规模最大的货币型基金之一,南方基金管理公司在固定收益类资产的管理上有着丰富的经验,另外,由于当前新股的发行频率较高,投资者可进行申购新股和申购货币基金的滚动操作,在本金毫无任何风险的情况下,充分提高资金的利用率。

联合证券 宋琦 本栏目仅代表分析师个人观点

据投资时机的不同而灵活运用定期定额买基金的方式,是一个不错的选择。

第三,低成本不应忽略(认)申购、赎回费。相对于证券市场的股票交易手续费来讲,基金的交易费率较高是显而易见的。这也是投资者不适宜进行频繁买卖基金的主要原因。但为了更好地为投资者提供交易上的便利,及对基金转换的需求,基金管理人根据不同的营销渠道及所提供的服务要求的不同,而制定了相应的费率优惠措施。由于网上服务成本低,基金费率打折优惠幅度较大,为投资者节省较多的手续费,网上购买基金是一种不错的摊低成本渠道。

最后,用基金分红进行再投资,也是降低基金申购成本的理想渠道。为了鼓励投资者进行中长期的基金投资,基金管理人都会推出一定的红利再投资的费率减免措施,这对于投资者降低购买基金成本是有帮助的。

◆赢家之道

“稳”字当头的汇添富优势精选

◇海通证券 单开佳

汇添富优势精选基金成立于2005年8月25日,股票配置比例为40%-95%,属混合偏股型基金。

在2006年,汇添富优势精选基金以155.19%的净值增长率位居偏股型开放式基金的第一位,同时获得中国基金行业2006年度开放式混合型基金金牛奖。

在大类资产配置方面,该基金在注重股票投资的同时,该基金始终保持着10%上下的现金类资产。作为一只混合型开放式基金,其资产配置策略十分灵活,这使汇添富优势精选在变化的市场中优势突出。

在行业配置方面,该基金去年重点关注的前三大行业分别是食品饮料、批发和零售贸易、机械设备仪表。随着市场热点的演变,该基金对石油化学塑胶塑料、金融保险和金属非金属也先后加大配置比例。上述行业在去年以来的行情中都有阶段性的优异表现,使汇添富优势精选基金能够充分分享到这些行业的快速增长。

汇添富优势精选基金之所以能获得年度偏股型基金领头羊的优秀业绩,关键在于该基金始终坚持“以深入的基本面分析为基础,通过深刻的行业及公司研究来充分挖掘具备持续竞争优势的企业”这一投资理念,并且其专业团队具备较强的投资实力以及遵循严密的投资流程做好风险控制,这成为汇添富优势精选基金致胜的法宝。

◆基金分红一览

华安宏利 10派0.80元

华安基金管理公司旗下旗舰产品——华安宏利基金今日将实施分红,每10份基金份额派发现金红利0.80元。这也是该基金自去年9月6日成立以来的首次分红。

据悉,此次华安宏利的权益登记日、除息日为1月15日,红利划出日、红利再投资日为1月16日,现金红利再投资的基金份额可赎回起始日为1月18日。至1月11日,华安宏利的累计份额净值为1.5752元,成立以来已经实现57.52%的累计净值增长率,在同期成立的次新基金中名列前茅。

(贾宝丽)

华夏成长 10派8.31元

华夏基金公司公告称,截至2007年1月11日,旗下华夏成长证券投资基金的可分配收益10.88亿元,基金管理人将以此为准,向该日交易结束后,于2007年1月12日在华夏基金公司登记在册的该基金的基金份额持有人实施收益分配,收益分配方案为每10份基金份额派发现金收益8.31元。红利派发日为2007年1月16日。

(贾宝丽)

富国天瑞 10派7.3元

富国基金公司公告称,旗下富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金成立于2005年4月5日,截至2007年1月5日,该基金份额净值为2.1299元。基金管理人对该基金持有人拟分配的股利为每10份基金份额7.30元。此次分红的权益登记日为2007年1月11日,选择现金分红方式的投资者的红利于2007年1月16日自基金托管账户划出,选择红利再投资方式的投资者所转换的基金份额于2007年1月15日直接划入其基金账户。

(贾宝丽)

◆基金知识 ABC

基金都有哪些种类

股市大涨,火了基金。面对名称各异的几百只开放式基金,新基民常常觉得眼花缭乱,不知如何选择。

开放式基金种类虽多,但按其投资目标、投资对象以及投资策略的不同大致可以分为以下四种基本类型:(1)股票基金:主要投资于股票,高风险高收益。(2)混合基金:分散投资于股票、债券和货币市场工具,风险和收益水平都适中。(3)债券基金:主要投资于债券,以获取固定收益为目的。风险和收益都较股票型基金小得多。(4)货币市场基金:仅仅投资于货币市场工具,收益稳定,风险极低。

投资开放式基金,一定要事先充分估量好自己的风险承受度,然后选择相对应的基金。而极度厌恶风险喜欢稳定收益的人,应选择货币市场基金或债券基金。有一定风险承受度和较高收益偏好,但又不想冒过多风险的人,就适合选择混合基金。哪一种基金将会成为您的首选呢?可要看仔细了哦。



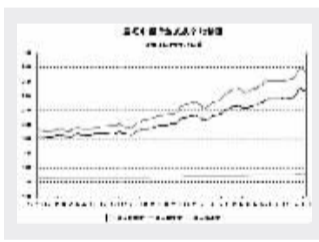
◆开放式基金周评

涨势如虹 开放式基金指数周升4.17%

◇晨星(中国)王蕊

上周,开放式基金依然涨势如虹,晨星开放式基金指数全周上涨4.17%。

股票型基金指数全周上涨4.61%。景顺长城内需增长重仓股全线上涨带动基金净值大幅攀升7.65%。持有较多中小盘股的基金涨幅居前,如华夏大盘精选净值一周上涨7.32%。华安宏利业绩遥遥领先,净值回报达8.52%。指数基金中,易方达深证100ETF翘首指数基金,一周获得6.66%的净值回报。



配置型基金指数周升4.19%,大多数新基金表现居前。积极配置型基金中,华富竞争力优选周净值大幅上涨7.49%。长城久恒受累于银

行股的震荡回调而上涨乏力,上周净值仅小幅上涨1.63%。保守配置型基金中,股票仓位较高的国投瑞银融华债券回报居中,而重仓股表现较好的南方宝元债券业绩领先,周净值上涨2.6%。

债券型基金指数周涨幅0.58%。长盛中信全债以1.9%的净值回报领跑普通债券基金。一方面得益于较高的股票仓位优势,另一方面是重仓股的良好表现所致。纯债类基金中,招商安泰债券A类和B类基金均取得1.21%的净值涨幅。短债基金中,南方多利中短债表现居前,周净值上涨0.17%。

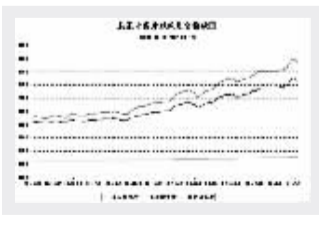
◆封闭式基金周评

鹤立“基”群 基金景业周涨19.60%

◇晨星(中国)王君言

上周晨星封闭式指数在震荡中小幅增长了1.71%,小规模基金在大幅波动中表现得抗跌性较强,其对应的指数涨幅达到2.65%,略好于大规模基金1.43%的增长。

51只参与全周交易的基金中,有41只获得了正收益,其中收益最高的基金景业,一周内价格急速提升19.60%,涨势鹤立“基”群。该基金前期由于“封转开”因素而被迫停牌,在1月5日复牌当天即被挂在涨停版上,管理人紧接着公布了景业的收益分配方案,此利好消息令该基金在上



周一以涨停价开盘,全天交易积极踊跃。根据管理人公告,基金景业将在1月16日退市并转成开放式基金,其目前尚残留7.11%的折价套利空间。上周封闭式基金市场基本保持每日20多亿元的成交额,全周交易额达

到121.54亿,与上年末期相比无太大变化。从换手率上看,有17只基金上周换手率超过10%。全体封闭式基金的净值回报明显好于价格走势,52只基金平均的净值涨幅达到5.67%,回报率最高的基金一周内便获得了超过10%的净值增长。基金开元以11.92%的收益率位居今年以来第一,基金安顺和基金安瑞紧随其后,其净值涨幅分别为10.53%和9.69%。

截至1月12日,全体封闭式基金平均的折价率为20.89%,与上周相比折价空间扩大2.76%。大、小规模封闭式基金的折价率分别上升3.15%和2.35%,达到26.82%和14.73%。

本周将进行分红基金一览

名称	每10份基金分红(元)	分红日期
华夏成长	8.310	20070116
富国天瑞强势地区精选	7.300	20070116
天治财富增长	6.400	20070117
基金景业	4.000	20070115
博时价值增长2号	3.700	20070117
嘉实成长收益	3.500	20070116
融通深证100	3.100	20070117
富兰克林国海弹性市值	3.000	20070117
基金同德	2.500	20070115
东吴嘉禾优势精选	1.000	20070118
东方龙混合	0.870	20070116
新世纪优选分红	0.860	20070118
华安宏利	0.800	20070116
泰信先行策略	0.600	20070117
泰信优质生活	0.600	20070117
富国天利增长债券	0.600	20070116
华夏回报	0.504	20070115
益民红利成长	0.300	20070116

数据整理:贾宝丽