

基金连发难解基民投资饥渴

◇本报记者 张炜

尽管节后新基金发行开闸,短短三周内连发7只基金,发行规模接近700亿份,却仍难解基民的投资饥渴。最新调查显示,超过七成的投资者由于新基金限量发行而未能如愿买到新基金,即便在那些买到新基金的基民中,也有约三分之一的人表示“想再买一些”。

中国证券网上周进行了“你买到最近新发基金了吗?”的调查,共有1602人参与了投票。结果显示,“没买到”的网友人数为1185名,占全部投票者的73.97%,只有417名网友表示“买到了”,占投票者的26.03%。

调查显示,基金已经成为投资者一个重要的投资品种,在投资者构建投资组合中具有举足轻重的作用。在目前股市温和走高的市况下,一方面是很多投资者对基金情有独钟,抱定基金不放手;另一方面,相当一部分投资者更愿意以1元的面值价格购买新发基金,这使得新基金发行十分火爆。

调查同时显示,尽管新基



基民购买基金热情高涨

金在短短三周内连发7只,发行规模接近700亿份,但还是无法满足基民的投资需要。有26.53%的投票者表示,这次没买到基金,“打算下次早点排队”。还有8.61%的投票者虽然买到了,但还嫌不够,“想再买些”。不过,调查也发现,新基金

的限量发行,在很大程度上阻止了一些急于购买基金的投资者。有760名投票者因为没买到新基金,表示“暂时不买了”,这部分人数量不小,占到投票者总数的47.44%。

“不能绝对地说,新基金不如老基金,选择新基金的投资

者就是不成熟。”一家基金公司有关人士指出,“在股市震荡中,新基金由于仓位较轻,有利于采取灵活的入市策略,这些都是新基金相比老基金的优势。投资者可以根据自己的风险偏好和实际情况来决定到底是购买新基金还是老基金。”

◆本期互动话题

如何看待新基金闪电售罄?

时间:2007年3月16日 14:00-15:00
地点:中国证券网 www.cnstock.com

嘉宾

崔佳权 中海基金市场部渠道副总监
袁丽萍 国联证券开放式基金项目经理
古敬东 德邦证券金融产品项目经理

访问人数:12581人
峰值访问人数:368人
发帖数:332帖

◆互动实录

压岁钱适合买基金

游客3580问:我想把女儿的压岁钱买基金,如何?

崔佳权答:这是一个不错的理财想法。因为女儿的压岁钱不会急着用,可以长期投资,符合基金投资的基本特征。品种选择上,由于中国经济持续健康发展,资本市场正经历少有的牛市期,所以,建议你选择偏股型的基金产品,包括股票型和积极配置型证券投资基金。

游客2971问:买老基金是否比新基金更有优势?

袁丽萍答:老基金的优势是在牛市中可以立即享受到股价上涨带来的收益,且可以随时赎回申购,操作较灵活,但是在熊市里风险就比新基金大。

游客9609问:我买的长城久富和长城消费怎么不见涨?

古敬东答:基金理财都是一种长线行为,短期的涨跌无法判断。

游客3205问:如果我所有购买基金的钱买嘉实旗下的各类基金,包括债券和货币基金,是否可行?

崔佳权答:把资金在不同类型基金间分散投资是回避风险、理性获取收益的科学方法。但是,正如你自己提出的疑问之处,除了基金本身操作及市场的风险,作为基金管理人的基金公司也是存在各种不确定性的。基金管理人的经营管理

波动也可能对其旗下基金的运作产生影响。所以,如果资金量比较大,除了基金产品要分散,基金公司选择上也要考虑不确定性。

游客3314问:基金在2007年的收益与2006年相比,前景如何?

袁丽萍答:大盘整体涨幅可能不及去年,今年投资收益预期可能要降低一些。能有30%以上应该就不错了。

游客2789问:我在1月22日净值1.722元时买入广发策略优选2万元,请问此基金值得持有吗?

古敬东答:买基金跟买股票一样,抄底是很困难的。大盘已经震荡了较长的时间,是需要选择方向的时候了,现在买入问题不大。

买基金无需等待

游客2439问:今年基金行情你怎么看?

袁丽萍答:2007年基金较2006年来说收益会降低,但是仍有较大的投资价值。

游客8658问:今年股市不好,买基金是不是要等一等?

崔佳权答:目前是一个牛市的调整阶段或者说修复阶段,未来的市场机会仍会比较大、比较多。另外,基金投资的一个重要特征就是要中长期投资,不要过多地考虑时机、点位等,因为很难给出一个准确的预判。如果时机不好判断,个人建议你做基金定投,省去这件麻烦事。

游客1564问:大盘每次到3000点就回调,请问你对后市怎么看?

古敬东答:3000点成为市场一个重要心理关口,最终必然会被攻克,市场应该长期看好。

游客2377问:基金的场内申购与场外申购是怎么回事?

古敬东答:基金的场内申购与场外申购是针对ETF、LOF基金的,如果考虑套利,场内申购费用优势。

游客4674问:定投是不是每月要在股市下跌那天去交款?

古敬东答:定投交款跟市场涨跌是没有联系的。

游客9283问:现在的大盘点位已经接近3000点,请问这个时候是买新基金好还是买老基金好?

古敬东答:如果考虑短期的波动对收益的影响,新基金要好一些。

游客2319问:交银稳健基金是否值得继续持有?

袁丽萍答:建议继续持有,基金适合中长期投资。

买仓位较轻的基金

游客3978问:现在可买哪种基金?

古敬东答:在目前市况下建议买仓位较轻的基金

游客2439问:股票型、混合型、债券型,哪一种类型会有好前景呢?

袁丽萍答:三种类型基金各有特点,不能简单地讲哪个

前景更好。相对而言,股票型风险较大,预期收益较高;债券型风险较小,预期收益较低;混合型介于两者之间。

游客2955问:如何判断什么是仓位较轻的基金?

古敬东答:在大盘下跌的时候,跌幅小于市场平均跌幅是一个判断依据。

游客6808问:我想做定投,现阶段还适合购指数基金吗?

古敬东答:指数基金是牛市中的最佳选择。

游客4518问:我春节前两天买了银华88,现在还亏着,怎么办?

古敬东答:基金短期表现不说明什么问题。只要认为市场趋势是向上的,就能长期持有。

游客3314问:请问今年买哪种基金好?

袁丽萍答:如你的风险承受能力较高,建议买股票型基金,如华夏大盘精选、南方高增、中海优质成长等。

游客3721问:我想现在买上投摩根中国优势基金,你看目前时机合适吗?

崔佳权答:基金是一种中长期投资工具,所以,不必过于看重买时时机。尽管目前市场处于调整阶段,但牛市的基础没有改变,所以,现在可以买基金。

游客3455问:年内还有没有股票型基金上市?

古敬东答:今年还会有很多股票型基金上市,现在是高速发展期。

(张炜整理)

此次调查共有1602人参与投票
你买到最近新发基金了吗

投票选项	票数	占比
没买到, 暂时不买了	760票	74.41%
没买到, 打算下次早点排队	425票	26.53%
很幸运, 买到了	417票	17.42%
买到了, 还想再买些	138票	8.61%

◆嘉宾观点

新基金建仓更从容



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。

一般而言,我不太赞成在基金投资时做太多的时机选择,因为这比较难。如果一定要做时机选择的话,就个人经验而言,在明确的牛市上涨阶段,买股票型和积极配置型的老基金会马上享受市场上涨带来的收益,因为老基金有仓位;在牛市的调整阶段,可以选择配置型老基金或新基金,因为前者仓位调整灵活,后者仓位很轻,波动小,建仓从容一些,更容易把握下一阶段的市场机会。

把资金在不同类型基金间分散投资是回避风险、理性获取收益的科学方法。但是,除了基金本身操作及市场的风险,作为基金管理人的基金公司也是存在各种不确定性的。基金管理人的经营管理波动也可能对其旗下基金的运作产生影响。所以,如果资金量比较大,除了基金产品要分散,基金公司选择上也要考虑不确定性。

提前放开赎回显信心



袁丽萍

国联证券开放式基金业务项目经理。南京审计学院毕业。1994年至今在国联证券有限责任公司工作,取得了很好的业绩,多次获交易所表彰。

现在新基金发行后没几天就放开赎回,说明基金公司对自己管理的基金比较有信心,希望留下比较坚定的投资者,以利于基金份额的稳定。

在震荡行情中,新基金可以逢低吸纳,降低风险,提高收益。购买新基金主要看基金的既往业绩和投资理念。现在发行的大多是偏股型的基金。由于股市震荡,近期投资基金短期内确实较难获得收益,但是基金是适合长期投资的品种,投资者应当要有耐心。

买老基金费率较低



古敬东

德邦证券上海凉城路营业部金融产品项目经理,目前负责零售行业和封闭式基金板块的研究。多家媒体证券专栏特约撰稿人。

所谓“买老基金比买新基金好,买老基金的人都是老股民,买新基金的人都是新手”的说话太绝对了,买老基金的更多考虑的是费率较低。

基金的具体选择没有最好,只有最合适。在目前市况下建议买仓位较轻的基金。基金的过往业绩、抗风险的能力、公司规模、服务等都是需要综合考虑的。对普通投资者而言,如果没有长期稳定的盈利能力,自己操作最后的结果都不如基金。多考虑风险,收益要顺其自然。基金最大的好处是长期稳定的盈利,能最大限度的抵抗市场短期波动,建议长期持有。指数基金是牛市中的最佳选择。只有长期持有指数基金,才能保证有收益。

(张炜整理)

基金专家与读者互动
每周五下午3:00-4:00

你有什么话题,欢迎来信告诉我们
E-mail:jjzk@ssnews.com.cn