

# 投资基金了却我买房心愿

◇江苏省泰州市 孙广明

2002年大学毕业后,我好不容易才在泰州这个地级市找到了一份在大公司从事模具设计的工作,两年后,由于工作努力,执行到位,被提拔为中层干部。当时25岁的我,经人介绍结识了当地的一位女友。她家庭条件也不错,虽然对我这个外地的大学毕业生还算中意,但要求在城区内买一套建筑面积不小于100平方米的婚房。

我老家在农村,爸妈没啥积蓄,但他们为了让我能娶上老婆,硬是东凑西借给我送来了5万4千块钱。我随后又跟同事、同学借了6千元(三个月后还清了),凑成6万后,拉着女友去选房。然而,2004年下半年后当地房价已比原来翻了一倍多,城区内100平方米的房子将近40万元,首付至少也要8万以上。城区外的房子她不要,而我又实在拿不出更多的钱在城区内安家,这个女友绝尘而去。

房没买成,我起初打算把6万块钱投入股市,但股市全面“泛绿”;想继续存入银行,又感到利率太低。左右为难之际,我在中国农业银行看到一张宣传单页,是介绍宝盈鸿利收益证券投资基金的。当时营业员对我说,这个基金刚分过红,成长性好,净值只有0.9235,买了不吃亏。我还是有点犹豫,因为我没有买

过基金,不知道好不好。但营业员劝我少买一点试试。我想了想,觉得这些钱存银行也不划算,于是将6万块钱全部买了宝盈鸿利收益基金。此后,我也没怎么关心它的涨落,直到2005年8月中旬,我新谈了一个女朋友,再次准备买房去银行查询时(那时候还不知道有网上银行),着实吓了一跳——我的6万块钱缩水了10%。顿时,我头一阵发晕,有点心力交瘁的感觉——买房愿望依然很乌托邦。

幸好在银行工作的新女友善解人意,她说基金获利比较慢,在大熊市下,鸿利收益能保持上升的态势已经很不错了。至于买房,以后再谈。

我决定取出所有的钱,包括近一年来我攒下的1万8千块钱,赶快去买房——哪怕小一点的也行。可新女友不同意,她说,我们可以等到2008年后,那时房价也许降下来了,我们不仅可以买得起,而且还可以买大一点的。

转眼间半年过去了,2006年5月初,一直关注基金走势的新女友打电话告诉我,宝盈鸿利收益开始大幅度上涨了,我连忙上网查,发现它已经冲到了1.2547元。这之后,几乎每天它都在上涨,12月初已达到1.72元左右。无比兴奋之余,我对新女友说:抛吧。她却说:再等等。一直到2007年1月15日——我们看中的市中心最好的楼盘开盘前3天,才以2.1249元的净值卖出,6万块一下子变成了12万。拿着这10几万块钱,我们交了在市中心买下的一套110平方米房子的首付,终于圆了房子梦。

通过这件事,我感到买基金首先心态要平稳,不能急躁,要有定力;其次,看准就下手,投入不要太多;最后,坚持守候做长线,时间越长,收获也许会更多。



张大伟 制图

## ◆基金分红一览

### 融通新蓝筹 10派 11.5元

融通基金公司公告称,旗下融通新蓝筹基金将于近期实施第十次分红。公告称,本次分红以该基金2007年3月15日已实现的可分配收益为基准,每10份基金发放现金红利11.5元。此次分红的权益登记日、除息日为2007年3月19日,具体分红方案公告日为2007年3月20日。

(贾宝丽)

### 中信经典配置 10派 5元

中信基金公司公告称,旗下的中信经典配置基金将于近期进行第三次分红。公告称,本次分红以2007年3月1日已实现的可分配收益为基准,向基金份额持有人按每10份基金份额派发红利5元,此次分红的权益登记日为2007年3月15日,除息日为2007年3月16日。

(贾宝丽)

### 天治核心成长 10派 4.5元

近日,天治基金公司发布公告,调整其天治核心成长基金的分红金额。根据公告,公司决定将其第三次分红方案从每10份基金份额派发红利4.00元调整为每10份基金份额派发红利4.50元。本次分红的权益登记日、除息日为2007年3月16日,红利发放日为2007年3月20日。(贾宝丽)

### 万家公用事业 拟 10派 2.7元

万家基金公司近日公告称,旗下的万家公用事业行业股票型基金将于近期实施第二次分红。公告称,万家公用事业行业基金成立于2005年7月15日,截至2007年3月12日,该基金可分配收益为3063.99万元,基金份额净值为1.3664元。此次分红的收益分配方案为每10份基金份额派发现金红利2.7元,权益登记日为3月16日。

此外,万家基金有关人士表示,经过本次分红,基金单位净值将回落到1.1元以下,给投资者提供低价介入的机会。公司将从3月19日起,通过万家基金直销中心、交通银行及各大券商开展万家公用事业持续营销活动。(贾宝丽)

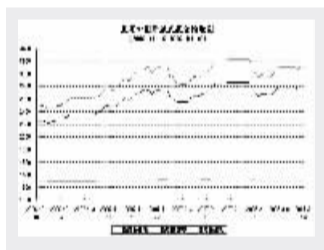
## ◆开放式基金周评

# 投资中小盘股的基金表现抢眼

◇晨星(中国) 赵云阳

晨星开放式基金指数上周微跌0.32%,以股票为主要投资方向的基金(股票型和积极配置型基金)表现差异化加大,以中小盘股投资为主的基金表现相对抢眼,主要投资于大盘蓝筹指标股的基金和部分仓位波动较高的基金相对落后。

晨星股票型基金涨跌互现,分化加大,全周小幅下调0.46%。由于近期中小盘股表现活跃,一直坚持持有中小盘股的基金表现较好,如泰达荷银成长周回报上涨2.92%,而今年以来主要投资中小盘股的基金净值回报居前,华夏大盘精选以51.72%的业绩回报遥遥领先,华安宏利和广发小盘成长也均获得30%以上的收



益。跟踪小盘的指数基金——中小企业板ETF今年以来表现突出。

晨星配置型基金由于股票仓位控制和投资风格的差异,全周表现差异化相对较大,指数全周回调0.20%。积极配置型基金中,以主要投资可转债品种的基金全周表现相对突出,如兴业可转债,周上涨

3.01%,主要得益于可转债市场的大涨。仓位相对较高且持有较多银行金融类股票的基金,周表现相对较差。保守配置型基金中,仓位相对较高的泰达荷银风险预算和德盛安心成长基金表现较好,周上涨0.80%和0.70%。具有向债券基金靠拢趋势的银河银联收益周微跌0.07%,主要由于长债当周表现较差的缘故。

晨星债券型基金指数微涨0.19%,仅有融通债券和南方多利中短债下跌。普通债券基金中,持有较多可转债的基金涨幅靠前,如招商安泰债券,周涨幅1.43%。短债基金中仅南方多利中短债净值下跌,近期走势波动较大,可能与持有较大比重的交易所债有关。

## 买基金应关注费率

◇本报记者 贾宝丽

费率往往是很容易被基金投资者忽略的一个费用,这与股票投资者往往忽视佣金交易成本一样。但与股票交易过程中0.1%到0.3%的交易成本相比,基金的交易成本无疑是巨大的。目前,国内的偏股型基金在首发时认购费率通常为1%,而日常的申购费率则通常高达1.5%,一旦你买了之后短期内想退出的话,又需要0.5%的赎回费率,这一进一出就是一年期的银行定期存款利率。

对于费率的忽视大概是因为什么在去年的牛市行情当中,很多基金却没有赚到多少钱的一个重要原因。有基金公司人士对记者说:“其实去年上半年大多数散户并没有赚到多少钱,而机构投资者才是最大的赢家。这主要是因为牛市刚刚起步时,很多散户的恐慌心理还没有消除,一看净值涨了一些,就赶紧赎回,落袋为安的心理很重。而机构投资者因为和基金公司沟通的比较多,所以大多数持有的时间都很长,分享的收益也就较多”。

除了申购赎回费率以外,管理费也是不得不考虑的一项费用,一般来说,偏股型基金的年费率多在1.5%,而指数型基金由于管理成本相对较低,因此管理费率也就相对减少,大多在1%以下。且国外有经验证明,从长期来看,由于费率上的差异,投资指数型基金的长期累计净收益率往往好于一般的偏股型基金。

从上述分析来看,基金并不适合作为一种投机的工具,而应更多的看成是家庭理财的工具长期持有。因此,对普通的投资者而言,在申购、赎回基金时,还是要多考虑一下费用的影响。如果你的资金短期内有急用,就最好不要购买偏股型基金,而是选择一些费率较低的债券型基金或货币型基金为宜,以免资产不必要的损失。

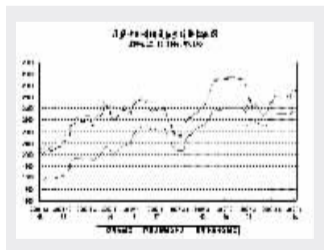
## ◆封闭式基金周评

# 封闭式基金继续震荡调整

◇晨星(中国) 王君言

上周封闭式基金板块继续震荡调整,晨星封闭式基金指数全周小幅增长1.66%,其中大规模封闭式基金表现略好,对应的晨星指数涨幅达到1.86%,而小规模基金指数涨幅为1.07%。

从单只基金的价格收益上看,近来各封闭式基金在整体市场的震荡调整中出现价格走势分化。41只参与全周交易的基金中,33只价格上涨,2只持平,6只下滑,价格走势分化最大的两只基金收益差距达到11.28%。受“高盛并购双汇已获商务部批准”利好消息的影响,投资人积极追捧重仓持有S双汇股份的个别封闭式基金,国泰的三只金系基金



瞬间成为二级市场的热点。在交投激烈的追逐抢筹之下,基金金鑫、金盛和金泰顺利进入周价格涨幅三甲,分别达到9.80%、6.51%和5.75%。而基金鸿阳、通乾和普丰排在后段,价格跌幅分别为1.48%、0.90%和0.33%。

上周封闭式基金的价格走势略

好于各基金的净值收益,使得整体市场的平均折价率再次出现收缩,截至3月16日,41只基金平均折价率达到了20.65%,较前周下降2.48%,大、小规模封闭式基金的折价率分别下调3.36%和1.74%,达到26.80%和9.99%。目前还剩三个月到期的基金景博折价空间最小,折价率为4.78%,除此之外还有6只基金折价率低于10%。截至上周五,还有12只基金折价率超过30%,以基金普惠折价率最大,达到34.48%。

全体封闭式基金最近一周平均的净值涨幅为0.15%,各基金净值回报出现正负分化。而从最近一个月的净值回报率来看,近来股市的大幅波动使整个封闭式基金板块出现净值普跌,平均跌幅达到3.64%。

## 本周将进行分红基金一览

名称	每份基金最新分红(元)	最新分红日期
融通新蓝筹	1.15	20070321
中信经典配置	0.50	20070319
天治核心成长	0.45	20070320
万家公用事业	0.27	20070319
嘉实浦安保本	0.06	20070319

数据来源:贾宝丽