

◆说出你的基金投资故事

蒋老伯的基金“情缘”

◇郑焰

56岁的蒋先生近来对笔者谈起自己的基金投资经历津津乐道。他于2006年10月购买了5万元交银成长,目前已经上涨50%。“在我这样年纪看来,投资品种要稳一些,收益率比银行利息高就可以了。”他觉得自己做了笔合算的买卖。

蒋先生在安徽一所大学任教,平时工作很忙,收入在当地处于中上水准。有些闲钱之后,就琢磨着为将来的退休生活多攒点钱。老蒋2000年开始关注股市。开始投资业绩也不错,但随着投入的不断追加,2001年股市泡沫忽然破灭,漫漫熊市瞬间到来。“一下子就被套牢了。”蒋先生回忆道:“其实根本不懂股市,总是跟风买,而且工作忙,也没时间看盘。”他先期投入股市的三万多,只剩下不到3000元。老蒋明白了什么叫股市有风险,也承认了自己玩不了股票。

2006年10月,蒋先生家又多了5万多闲钱。听说基金市场比较好,他特地向在某专业财经媒体工作的儿子咨询了投资情况。“购买基金相当于专家理财,适合我这样没有时间,又不懂市场的人。而且当时,大家都判断股市在回暖,觉得应该做些投资。”蒋先生于是开始动心。他这样解释选择交银成长的理由:“一是这家公司以前业绩比较好,二是觉得有交通银行这样的大品牌,心理有安全感。当然最主要,还是儿子推荐。”

在家门口的交通银行小营业部里,老蒋碰上了多年的同事。一番诉说后,老同事也当场拿出3万元钱参与购买。“都觉得钱放在银行里,利息太低。与其‘亏钱’,不如做点投资。我儿子也算半个专业人士,大家都很相信。”老蒋说。在他们的带动下,连营业厅的柜台人员,也申购了交银成长。当时了解基金的人很少,基本就靠口碑相传与邻里间的信任。

但之后的回报,令蒋先生惊喜连连。2007年,基金成了小城里人们茶余饭后谈论的焦点。“我现在心态很好,就打算这样放着,不着急赎回。”蒋先生说,“如果涨到两块,可以考虑赎回。”他对此很有信心。他还打算等自己对市场再熟悉点,把基金作为长期投资的品种,为今后的退休生活做点保障。

蒋先生总结了她的投资心得:一是挑选适合自己的投资品种,二挑选过往业绩良好的基金公司;三是考虑值得信任的大品牌,当然在有条件的情况下,专业人士指点也很重要。



张大伟 漫画

征文启事

本版从这期开始推出“说出你的基金投资故事”征文活动,凡和基金投资有关的各类故事,均在征文之列。

征文要求:生动、可读、感人,通过具体事例、人物、细节来达到主题,避免乏味空谈。2000字以内。来稿请发 E-mail: zyw@ssnews.com.cn。请注明“说出你的基金投资故事”征文投稿。

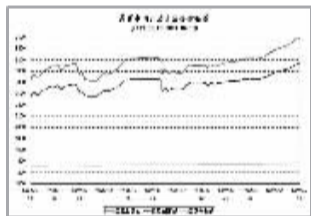
◆晨星开放式基金周评

开放式基金指数周升 4.72%

◇晨星(中国)赵云阳

上周,晨星开放式基金指数上涨4.72%,在深证成指上万点的推动下,以深市指数为标的ETF基金和指数基金周表现靠前。

晨星股票型基金周净值涨幅较高,且未有一只净值出现下跌,股票型基金指数上涨5.38%。上投摩根旗下基金表现抢眼,中国优势、成长先锋和阿尔法分别上涨了8.37%、7.35%和7.05%。中国优势应该主要得益于重仓股三一重工和招商银行的较好表现。阿尔法基金应该主要得益于招商银行、星新材料和五粮液的较好表现。同时广发聚丰上周回报也有



7.74%,保利地产和贵州茅台可能对其业绩贡献较大。在深证成指上万点的刺激下,将深市指数作为标的的指数基金表现也相对靠前,分别上涨了8.26%和7.35%。主要是该指数的前三大成份股万科A、五粮液和S深

发展A周涨幅较大,特别是五粮液上涨了29.44%。另外,上周两次进行大比例分红的大成沪深300,周回报相对靠后,仓位较低可能是主要原因。

晨星配置型基金指数周上涨4.59%。积极配置型基金中,兴业全球视野净值上涨了7.28%,应该主要得益于其重仓的招商银行和五粮液,以及宝钢和武钢。其次海富通风格优势基金以7.22%的收益紧跟其后,万科A、五粮液和招商银行可能对其业绩贡献较高。

债券型基金在债市下挫的背景下,反而全面收阳,没有一只基金净值下降,晨星债券基金指数上涨0.58%。

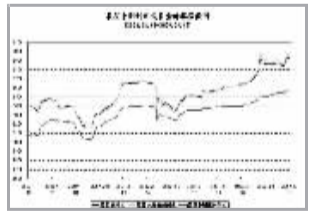
◆晨星封闭式基金周评

封闭式基金净值周增 5.59%

◇晨星(中国)王君言

今年以来众多“封转开基金”不断退出二级市场交易,使封闭式基金板块样本数量不断萎缩,但整个封闭式基金市场依然保持高调成交,上周41只封闭式基金总成交额130.61亿元。其中大规模封闭式基金的成交额较前周缩量35.67%,而小规模封闭式基金成交额却表现出24.34%的放量。从换手率看,基金通乾和基金汉兴近期交投较为活跃,其周换手率都在20%以上。

上周全体封闭式基金的平均折价率为25.16%,较前周21.57%的折价幅度提升3.59%,大、小规模封闭式基金的平均折价率分别达到31.11%和14.84%。目前还剩下不足三个月到期的基金景博折价



空间最小,其折价率为9.12%。此外,基金科讯的折价率也低于10%。截至上周五,封闭式基金板块还有19只基金折价率超过30%,以基金通乾折价率最大,其折价幅度达到36.31%。

全体封闭式基金一周平均的净值涨幅为5.59%,全部基金实现净值增长,涨幅最高的一周净值回报率达到了7.95%。今年以来有34只基金获

得超过30%的净值增长,表现最好的基金开元,净值回报率达到70.35%,表现鹤立鸡群,较第二名回报率高出22.95%。基金丰和与基金裕阳分别取得回报亚军和季军,其净值涨幅分别达到47.40%和44.92%。

截至上周末,今年以来有16只基金价格获得超过30%的增长,其中10只均为小规模封闭式,这些跑在前列的基金多数被2007年到期的封闭式个体包揽着。2007年以来单位净值节节攀高的基金开元获得二级市场投资人的大力追捧,其以55.66%的价格涨幅稳居收益排名冠军。基金隆元、基金兴安和基金裕华,这三只在今年年末到期的小规模基金价格涨势紧随开元,年初至今收益率分别达到41.34%、41.18%和40.30%。

投资基金 不打无准备之仗

◇阮文华

不打无准备之仗,这是许多人都知道的。俗话说,工欲善其事,必先利其器。投资者开始投资基金前需要做哪些必要的准备呢?以下三点供投资者实战中参考。

首先是保持良好的心态。投资基金既要面对基金净值下跌的煎熬,同时又能在基金净值的上涨中享受欢愉。投资失利没必要气馁,投资获利也未必就一定要跑去沙滩享受阳光,关键是要学会控制自己的情绪,调节自己的心态,做到可持续发展。其实站得离市场远一点,反而会看到更多有规律性的东西,离市场太近,整天讲今天基金净值涨几分钱,明天净值跌几分钱,只会迷失基金投资的大方向。买了基金后,是不是能够坚持长期持有,这是一个很重要的问题。因为基金的净值是不断变化的,不要为净值上涨而心情高昂,也不要为净值下跌而悲观、寝食不安。

其次是资金准备。资金就像我们打仗需要充足的弹药,否则再高昂的激情和平稳的心态也是派不了用场的。用于投资基金的资金应当是自己闲置不用的资金,这样运用起来的负担较小,不会因为借钱买基金而承受支付利息和本金受损的双重压力。即使基金暂时的表现差强人意,也不会过于焦虑,更不会出现急于归还借款而赔钱出局。即使运用自有资金购买基金,也要学会运用“三分法”,1/3资金用于储蓄,1/3资金用于买一定的保险,而另外的1/3资金才可以买基金。

最后还需要确定自己的投资目标,即自己想通过买基金实现短期、中期还是长期目标。有了目标,就等于有了行动的计,有了奋斗的方向。目标的制定需要结合家庭情况而定,包括养老计划、子女教育计划、旅游等消费计划等。事实上,基金作为一种专家理财产品,都是主张中、长期投资的。这样投资的好处是,可以熨平基金净值受股市影响而产生的波动,更好地实现资金的长期增值。

◆基金分红一览

南方避险增值
10派 2.5 元

◇本报记者 贾宝丽

南方基金公司公告称,旗下南方避险增值证券投资基金自合同生效以来已实施多次分红,累计分红金额为每10份基金份额人民币2.44元。目前基金管理人决定对该基金再次实施收益分配。此次收益分配方案为,以2007年4月11日已实现的可分配收益为基准,向基金份额持有人每10份基金份额派发现金红利2.50元。此次分红的权益登记日、除息日为2007年4月16日,红利发放日为2007年4月17日。

中海分红增利
10派 1.1 元

◇本报记者 贾宝丽

中海基金公司公告称,旗下中海分红增利混合型证券投资基金基金合同于2005年6月16日起生效。基金管理人决定对该基金实施自基金合同生效以来的第十三次分红。具体收益分配方案为,以2007年4月11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1.10元。此次分红的权益登记日、除息日为2007年4月16日,红利发放日为2007年4月18日。

中银国际收益
10派 0.5 元

◇本报记者 贾宝丽

中银国际基金公司公告称,旗下中银国际收益混合型证券投资基金成立于2006年10月11日。根据相关约定,基金管理人决定对该基金实施分红。此次收益分配方案为,以2007年4月9日已实现的可分配收益为基准,向基金份额持有人每10份基金份额派发现金红利0.50元,剩余部分仍保留在基金资产中。此次分红的权益登记日、除息日为2007年4月16日,红利发放日为2007年4月18日。

本周分红的基金一览

名称	每10份基金份额最新分红(元)	最新分红日期
中银国际收益	0.50	20070418
南方避险增值	2.50	20070417
中信稳定双利债券	0.45	20070418
诺安平衡	0.35	20070419
中海分红增利	1.10	20070418
基金科讯	2.30	20070416
基金科瑞	4.80	20070416

数据整理:贾宝丽