

◆说出你的基金投资故事

投资基金给我风险教训

◇韩梅

几年前我从大学毕业,成了一家的小职员,收入不高,在郊区租了间屋,除去房租水电以及生活费应酬等,几年下来,我的银行存折上的数字还没有超过六位数,眼瞅着房价一个劲往上串,我心里急啊,什么时候才能买得起一套哪怕几十平米的房子?

同事小王是我们单位出了名的人精,和我工作的时间差不多,可现在已经有车有房了。有一天和小王一起吃饭,饭间我悄悄问小王:“我俩的收入差不多,可你已经有车有房了,是不是在搞第二职业啊?”小王呵呵一笑说:“小杨你太落伍了,你是把那点小钱存到银行里,得利息,而我却是搞投资,收益当然不一样。”看我一头雾水的样子,小王热心地给我介绍起了他的投资经验,从他口中得知2006年他买股票赚了。

我不得有些动心,可对于投资理财我完全是个门外汉,再说股票市场变幻莫测,万一投进去整得血本无归怎么办?小王知道了我的心思,说:“你怕什么,不入虎穴焉得虎子,你看现在谁不买股票呀,不过呢,如果你真怕风险,我建议买点基金,反正有专业的团队帮你理财,买了你就可以撒手不管了,你看现在哪

只基金不是100%以上的收益啊!”

在小王的建议下,我开始关注基金行情,当时还是2006年6月份,那时的基金行情正如火如荼,我跑到银行咨询了客户经理,客户经理给我讲解了基金知识,并告诉我基金投资也有风险,并给了我购买基金的建议。但我还是徘徊不定,犹豫不决,这样一晃就快到春节了,股市也涨到了3000点,回头一看,天啊,如果当时就买基金,几乎都有50%以上的收益,我后悔不已,终于下定决心买基金了。

春节后的第一个交易日,我花了5万元买了上投中国优势,买入价格是2.95元,我想它既然能涨到这么高,只要行情好一定比其它基金涨得快,买入后我就憧憬着自己的5万元变成了10万甚至20万。可是,我的美好愿望只残存了不到24小时,2月27日迎来了股市的黑色星期二,大盘狂跌9%,而我的中国优势也一下子跌到了2.70元,我当时就懵了,原来并不是像人们所说的那样基金是包赚不赔,基金也有很大的风险啊。

后来,行情一直在起起落落,我的中国优势也一直套牢,而我也终于明白了一个道理,那就是投资一定要把风险放在第一位,其次才是收益。



张大伟 制图

长线是金 短线是银

◇杨飞

与基金结缘是因为我的工作。2002年上半年,我走上了客户经理的岗位,那时理财已开始引起各方重视。当年10月,博时基金发行博时价值增长,作为客户经理,我认真研究了这一理财产品,觉得有投资价值,虽然那时股市低迷,但我觉得它的投资团体是优秀的,虽然有一定风险,但收益应该会比银行存款高。于是,我向我的好几个VIP客户推荐,但由于是新兴事物,没有一个客户敢买它。

为了证实自己的想法是对的,我瞒着老婆买了一万元的博时基金。到了2003年底,我的博时价值增长已由发行时的1元净值涨到了1.20元。我抑制不住自己心中的狂喜,才一年时间,居然有了20%的收益,但我又有些担心基金未来的走势,因为从来没见过投资理财产品有如此高的收益,左思右想,我最后终于赎回了基金,就这样完成了我与基金的第一次亲密接触。

到了2004年底,上证指数已跌到近

1000点,而那时博时基金公司的另一只指数型基金博时裕富已跌到9角以下,于是我决定买入博时裕富,并长期持有。但这次却如我想像的那么简单,到了2005年底,股市还一直在1000点左右徘徊,而我以0.87元买入的博时裕富也一度亏损,我开始怀疑自己的判断是不是准确。

到了2006年1月,股市开始回暖,我的博时裕富也开始慢慢涨了起来,到了4月份,股指已涨到了1300多点,相当于涨了30%,这时候,我脆弱的神经又经不住考验了,觉得应该调整了,于是在4月17日以1.044元赎回了基金,收益率17%。然而让我伤心的是股指从此一路走高,再不回头,虽然我中途又买了几只基金,但都是几进几出,超过15%的收益我就抛掉了。

到了2007年初,我已经后悔不迭,博时价值增长累计收益已达270%,而博时裕富也有230%,作为一个主攻投资理财的客户经理,直到现在我才真正明白,投资领域那句至理名言:长线是金,短线是银。

◆晨星开放式基金周评

股票型基金 上周仅两只下跌

◇晨星(中国)赵云阳

晨星开放式基金指数上周上涨了2.31%,重仓持有中小盘股票的基金依旧业绩靠前。从季报组合看,金融保险和金属非金属是基金的超配行业,但基金的调仓幅度加大。

晨星股票型基金上周大部分净值继续攀升,仅有两只净值出现下跌,上周股票型基金指数上涨2.64%。天治基金公司的基金表现整体靠前,旗下的天治核心成长和天治品质优选上周分别上涨了6.71%和5.53%,主要得益于其重仓的雅戈尔、星新材料和太钢不锈钢的较佳表现。

晨星配置型基金指数上周上涨了2.21%。积极配置型基金中,泰信优质生活和中邮核心优选分别以6.61%和6.12%的周收益排在前面,从其一季度组合看,这两只基金的股票仓位已经高达90%左右,中邮核心优选主要得益于其重仓的孚日股份和济钢、唐钢和南钢三只钢铁股的较佳表现。

晨星债券型基金在债市下挫的背景下,反而全面收阳。上周债券基金指数上涨0.63%。表现一直不错的长盛中信全债、嘉实债券和富国天利债券,上周表现继续靠前,主要是部分可以申购新股和持有较多可转债的缘故,分别上涨1.44%、1.53%和1.83%。短债基金方面,嘉实超短债和泰信中短债周收益相对靠前。

◆晨星封闭式基金周评

封基折价率 小幅下降

◇晨星(中国)王君言

上周封闭式基金市场大起大落,周四晨星封闭式基金指数出现3.97%宽幅回调,随后周五便大举反攻反弹,当日指数涨幅达到4.18%。在此背景下晨星封闭式基金价格指数一周小幅增长1.18%,由于小规模封闭式基金在市场大幅下滑时表现出了良好的抗跌性,其对应指数的一周收益率达到3.49%,远好于大规模封闭式基金指数0.42%的涨幅。

从单只基金的价格收益看,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。44只参与全周交易的基金中,30只价格增长,14只价格下滑。

整个封闭式基金市场一周成交额达到109.12亿元,较前周小幅缩减16.45%,大、小规模封闭式基金的成交额分别下降14.82%和28.85%。

上周五全体封闭式基金的平均折价率为23.64%,较前周25.16%的折价幅度下降1.52%,大、小规模封闭式基金的平均折价率分别达到31.44%和12.37%。目前基金兴科折价空间最小,其折价率为4.99%。

全体封闭式基金最近一周平均的净值涨幅为1.32%,多数基金实现净值增长,涨幅最高的一周净值回报率达到了5.54%。

征文启事

本版推出“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。

◆基金知识 ABC

基金管理费

基金管理费是指支付给实际运用基金资产、为基金提供专业化服务的基金管理人的费用,也就是基金管理人管理和操作基金而收取的报酬。基金管理费率按基金资产净值的一定百分比计提,不同风险收益特征的基金其管理费相差较大,如目前货币市场基金为0.33%,债券基金通常为0.65%左右,股票基金则通常在1%至1.6%之间。管理费逐日计提,月底由托管人从基金资产中一次性支付给基金管理人。此费用是从基金资产中支付,不须另向投资者收取。

汇添富基金管理公司 热线电话: 4008880333
招商银行、上海银行开办
基金定期定额投资业务

◆投资心得

基金投资应树立五种新理念

◇中原证券 阮文华

基金作为一种新的理财产品,在被人们所认识和了解的同时,也存在对其片面理解上的误区。这些误区的存在与基金投资理念的形成具有很大的关系。因此,投资者在投资基金的过程中,还需要从心理、态度、资金、策略、风险等方面加强投资理念的养成和培养。

第一,人文理念。基金投资需要做到一系列的平衡和协调,这就需要投资者从心理素质的训练、资金来源的合理性、生活目标的确定等方面,全面统筹地做好基金投资的各项资源配置工作。达到这一点,还需要对基金的成长环境、生存条件、发展前景做出新的定位。不把基金投资当投机、不把理财当发财,这本身也是一种基金投资人

文观的重塑和创新。

第二,价值投资理念。价格是价值的反映。基金投资于股票,股票的价值投资理念也会在一定程度上传导到基金投资的方法和策略的采用上。坚持长期投资,就是坚持运用上市公司的市净率、市盈率、净资产收益率、每股收益等财务指标,对上市公司的投资价值做出评定。通过基金管理人通过对上市公司进行研究和分析,从中筛选出符合条件的股票池,从而对上市公司的价值做出评定。

第三,长期投资的理念。长期投资不仅是一种策略,更是一种精神、心态,包括恒心和毅力的体现。基金在成长过程中,投资方法和策略的运用不可能是一成不变的。这需要投资者学会适应基金在成长环境中采取的策略调整。既然基金在投资中不断调整策略,以获取基

金收益的最大化,投资者更应当信任其所管理的专家。在基金性质不发生变动的情况下,是不宜进行频繁操作的。

第四,战略投资的理念。基金投资是采取战略性的投资还是战术性的投资呢?不同的投资者,可能有不同的选择。既然基金是一种长期的投资品种,就应当从更宽广的投资视野上,从更高的投资角度,运用更高的眼光,理解和认识基金产品。同时,还需要学会运用分散投资的策略,配置不同类型的基金,从而化解集中投资造成的风险。

第五,跟随基金成长的理念。基金成长的过程不可能是一蹴而就的,在成长过程中,总会有成长的波动和曲折。投资者应当充分的认识到这种客观存在性,正确的评估和测量基金成长中的风险。