

◆说出你的基金投资故事

我与基金结下不解之缘

◇文可馨

记得第一次知道基金是在2005年12月份,当时刚刚大学毕业,闲着无聊每天在网上瞎逛,听一个在广州做事的朋友说他买了一万元的股票型基金,由于本科时学的法学专业,又是在较为偏僻的云南读大学,几乎不了解什么是基金,还以为就是股票。于是我就很专业的告诫他说很多人炒股都家破人亡,自己也要小心。那朋友说基金并不是股票,而是一种将自己的钱托付给专业的基金理财公司代为管理的一种方式,从中能得到较高的收益,那位朋友的话让我久久不能忘怀。

第一次听说基金,第一次听说自己的钱交给基金公司能得到较高的收益。由于那时候刚刚大学毕业,在家里等待各个公司企业面试,闲着也无聊,于是就在网上狂补基金方面的知识,从中我知道了基金的运作方式、基金的相关概念。于是就开始在网上选择基金,当时也没有什么概念,就知道只要基金的净值低点就可以买,毕竟基金净值越低买到的份数就越多。

初入基金世界,在选择基金时自己犯了难,不知道该买哪支基金,也不知道是买股票型基金好还是买混合型基金好,于是再次打电话给那位朋友,他说股票型基金收益高,但风险也大;而混合型基金、货币型

基金收益低风险也小,我就让他帮忙推荐一支,他说你就买兴业的吧,并且建议购买兴业趋势基金。我想我那朋友在经济发达的省会城市,对于基金了解的又多,那就买兴业的基金吧。

买之前上网查了有关兴业趋势基金的资料,想想自己魄力也不大,赢得起输不起,这支基金正好又是混合型基金那就买它吧!详细的看了招募说明书,系统的了解了兴业的资料就和老爸偷偷的商量后拿着老妈的交行卡买了一万元的兴业趋势。回家小心翼翼的告诉了老妈,老妈把我狠狠的批了一顿,还说我们父子俩都是败家子,我告诉她基金的收益率很高,我妈说那肯定是非法集资,辛辛苦苦挣来的钱就被你这样糟蹋了。想想也是,老妈是那种小心谨慎惯了的人一下子听说自己的钱拿去让别人管理肯定不放心。就这样,好说歹说安慰了老妈并告诉她自己一上班发了工资就开始偿还她这一万块钱。

记得那段买了基金后每天上网第一件事就是登陆兴业基金的网站第一时间了解基金的净值,看着我的基金从1.0159涨到3.022,真不知说什么好!

回首去年这一年,我认为称其为基金年一点也不为过,中国的基金经历了2006年的牛市,我的人生也经历了“牛市”。



唐志顺 漫画

我们全家成基民

◇魏捷

我是一家国有企业的财务人员,经常同建行接柜职员有业务往来,建行又要发行新基金,建行的朋友们向我宣传了基金常识、介绍了基金收益情况等,使我对基金的了解从一无所知到怦然心动,认购2006年4月3日长城基金管理有限公司发行长城消费5000元。告知家人后丈夫颇有微词,说还不如存银行来的稳妥。我只能对丈夫安慰:“买基金也是存银行,作为一个理财品种尝试一下也未尝不可,只要有银行的利息就可以了。”

几个月不知不觉地过去了,2007年1月11日接到银行发来的基金分红短信,50%的收益

令我瞠目,我终于在丈夫面前扬眉吐气了一回。2006年7月4日悄悄认购的10000元的工银瑞信精选,2007年1月23日也分红10%,简直令人喜出望外。我的基金成功投资,使得我回家炫耀的资本十足,让家人刮目相看。

2007年3月1日又有新基金要发行,宣传小册上信大澳银领先增长的介绍和前两支基金的收益,增强了全家人的投资信心,理财新观念深入人心,可是钱去哪里筹集呢?我只有分红得来的3000余元,购基金也太少了,这时候丈夫迫不及待拿出补发的工资说:“我投资5000元。”上初中的女儿也说“我有1000元压岁钱。”这样,全家人都成了基民了。

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

交易所交易基金有哪些特点?

交易所交易基金具有三大特点:

1. 被动操作的指数型基金。交易所交易基金以某一选定的指数所包含的成分证券为投资对象,依据构成指数的股票种类和比例,采取完全复制的方法,是一种更为纯粹的指数基金。
2. 独特的实物申购赎回机制。投资者向基金管理人申购交易所交易基金,需要拿这只交易所交易基金指定的一篮子股票来换取;赎回时得到的不是现金,而是相应的股票,如果想变现,需要再卖出这些股票。
3. 实行一级市场与二级市场并存的交易制度。

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

认识基金收益差别的五大原则

◇中原证券 阮文华

一只基金的收益性与其成长性相伴随生的关系。不同的基金产品具有不同的风险收益特征。同样,同属一种基金产品,其收益预期也是不同的。投资者之所以会产生不同的收益预期,并产生相应投资收益上的偏差,与投资者认识基金收益具有一定的关系。

第一,基金与个股收益增长幅度上的偏差。股票型基金主要投资品种是股票,且其短期的收益性明显。股票价格的较大波动性,决定了其收益上的波动性。单只股票存在每天涨跌10%的可能性,也会出现连续几天涨跌停的可能性。但基金是一种组合投资工具。组合投资、分散风险的特点决定了基金的收益不可能会在一天之内出现涨跌10%的情况。除非证券市场出

现了整体性的上涨或下跌。由于股票型基金配置的品种有涨有跌,从而决定了基金的涨跌幅总是小于单只股票的涨跌最大幅度。

第二,不同类型基金收益上的偏差。股票型基金投资于股票,债券型基金主要投资于债券,而货币市场基金则投资于一年以内的短期货币工具。债券的收益率明显不具有股票的高收益特征,而货币市场基金的收益局限性,也决定了其只能做为现金管理的工具。了解了以上不同基金的收益特点后,投资者将更能在基金收益预期的设定方面做到因地制宜。

第三,收益的可变性。由于股票型基金投资股票品种的收益处于不断的变动之中,也决定了基金的收益不可能是一成不变的。假定某只基金投资的股票属于市场热点,该基金的净值有可能增

长快,但下降也快,这需要投资者认真的分析基金收益的可变性规律,树立正确的投资心态,不因基金净值的短期变化,而盲目的进行调整。

第四,锁定收益需遵循持有时间规律。对于保本型基金来讲,避险机制和担保条款的设计,为锁定投资者的收益创造了有利条件。投资者要想保障既得的投资收益,还需要遵循保本型基金的这一固有特点,不宜进行避险期内的频繁操作。

第五,收益的变现性。不同的基金产品,收益实现方式不同,变现方式也不同。股票型基金的收益实现方式依照的是其净值的增长幅度,而货币市场基金则是依照其每万份基金单位收益及相应的七日年化收益率情况。不同的变现方式,对投资者的影响也是不同的。

◆晨星开放式基金周评

指数类基金领涨

◇晨星(中国)王蕊

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,股票型基金指数上周上涨3.12%。

上周指数类基金涨幅整体靠前,跟踪沪市指数的基金表现好于跟踪深市指数的基金。但中小板股票表现却不尽如意。友邦华泰上证红利ETF基金上周表现靠前,全周上涨了8.52%,收益远高于同类其它基金,主要得益于其重仓的宝钢股份、华夏银行、雅戈尔和首创股份。紧跟其后的指数基金有上证180ETF、嘉实沪深300和上证50ETF,分别上涨了5.41%、5.16%和5.03%。

晨星配置型基金指数上周上涨了2.59%。积极配置型基金中,东吴价值成长上周获得了9.20%的高收益,远高于同类其它基金。保守配置型基金中,泰达荷银风险预算收益靠前,上涨了3.39%,同类该基金的股票仓位相对较高。上周该基金持有的晨鸣纸业和晨鸣转债对其收益有较高贡献。

晨星债券型基金在债市下挫的背景下,反而继续全面收阳。上周债券基金指数上涨0.58%。表现一直不错的富国天利债券、嘉实债券和长盛中信全债上周表现继续靠前,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1.81%、1.76%和1.58%。短债基金方面,泰信中短债和诺安中短债周收益相对靠前。

◆晨星封闭式基金周评

“封转开”受追捧

◇晨星(中国)王君言

上周封闭式基金板块分化明显,小规模封闭式基金及个别重仓持有利好个股的基金获得二级市场的积极推崇,涨势显著,而多数大规模封闭式基金表现确是波澜不惊,甚至出现小幅下跌。晨星封闭式基金指数上周小幅增长2.12%,小规模基金指数的涨幅达到9.03%,而大规模封闭式基金指数却出现0.16%的下跌。

从价格回报看,上周是今年以来封闭式基金板块价格走势分化最严重的一周,单只基金回报率差异最高达到31.10%。基金通宝和基金金元前期由于封转开因素而被迫停牌,在其停牌期间折价套利空间被大幅延展,其于上周恢复交易后受到投资人的大力追捧,价格分别飙升27.75%和25.26%。此外,基金科讯和基金同德这两只将在下一阶段进入“封转开”倒计时的基金上周获得5连阳增长,价格分别提升10.35%和10.18%。

整个封闭式基金市场一周成交额达到93.62亿元。上周五全体封闭式基金的平均折价率为25.73%,较前周23.64%的折价幅度再次小幅提升。

全体封闭式基金最近一周平均的净值涨幅为3.49%,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5.89%。