

## Fund

■说出你的基金投资故事

## 基金是我永远的投资目标

◎孟繁伟

“请输入密码”电脑提示音响起,我熟练地输入数字,在按下确认键的刹那,心里一缩,和我朝夕相处五年的博时增长就要变回现金了,这一刻仿佛有些失落。

我是一个老股民了,虽然本钱不大,赚钱不多,可是从1996年就开始炒股了,买股从几百股到上千股,这些年可谓跌跌撞撞,重复着买股被套解套赚些小利的过程。信息不对称、内幕交易使我这样的小散在股海中飘摇如浮萍,这一切在2002年开始改变了。

## 2002,我的博时

2002年,开放式基金博时增长上市了。这一年股市行情好差,买了套,割肉再买再套,心情也随着K线的下滑直线下降。就在这时,博时增长的出现,让我看到了一丝曙光。那个时候,“开放式基金”还是个新生事物,普通人还不怎么了解,一般股民对于基金的蝇头小利不放在眼里。而我对开放式基金的看法是:开放式基金在国内投资市场是新品,一般在中国往往炒新都能赚钱;再者,毕竟人家基金是大户,基金公司里那些人可都是精英,人家替咱小散打工,咱小散背靠大树好乘凉,省心还有钱赚;其实,我也是被基金宣传的“每年定投几十年后拥有百万的设想”吸引住了,这可是我梦里整天想的事儿。咱也没多少钱,先申购两千,发行期后又陆续买了几千。当然咱还是股民,所以股票基金一个都不能少,股票上陆续也补了些仓。

还别说,博时给咱小散打工还真不是卖力,眼看着基金净值一个点一个点长上来,心情那叫一个爽!每日查看基金净值成了我上网的日程项目。而手里的股票就惨喽,早知如此把弹药都用基金上了。

## 2003,我相中了华宝

2003年,我认识了华宝基金,宝康消费品和宝康灵活配置两兄弟成了我囊中的宝贝。之所以看好华宝,我是看华宝有法国血统,法国兴业银行是华宝的伙伴,我想洋鬼子整股要比咱们早,可能基金投资这东西他们也门清儿,不挣钱大老远来干嘛!汗一个,有些崇拜了。

宝康消费品基金高举消费升级的大旗,很符合我的感觉。那几年,国家一会儿减息,一会儿加利息税,不都是让老百姓消费呀!而群众吃得好,腰包鼓了,钱多放银行不划算了,消费当然也要高开高走了。而配置一些宝康的灵活配置主要还是出于资金安全考虑,那几年惨淡经营的股市,毕竟让人思想总绷根弦。那时有一个时期,华宝基金比手里的博时要抢眼些。

## 我钟爱的嘉实服务

后来由于买房手里资金基本上都占用了,嘉实服务是我最后一支选的开放式基金。而精挑细选的嘉实服务却重重打击了我一下,从买了以后时间不长,净值就小碎步着往下走,气得我干脆不看了。手里的基金净值在全面下滑,2004年、2005年股市重心逐步下移,对股市我都快绝望了。股市在下滑,手里股票被“腰



张大伟 制图

斩”,股票缩水了70%,真是心痛痛到麻木。这时也看到绝望的股市,基金这些精英也顶不住,对自己的选择在产生怀疑,不过心慰的是毕竟基金折损的要比自己的股票小得多。

我咬紧牙,我挺!咬定基金不放松,这回我就不割。

事实证明,我的选择是正确的,嘉实服务我选择得最晚,获得的收益却是我手里基金最高的,超出3.5倍,而且由于长时间持有连赎回费都免了。

## 拿到最后是告别

行情在绝望中产生,2006年基

金这座闷了很久的火山终于喷发。一骑绝尘的基金让我的心也驰骋,到2007年基金账面已达3倍的利润。想着刷新的数字,我常常做梦也会笑醒。这时,我想原来投资有些像种庄稼,在春天时播种,在秋天时收割,不用总翻弄庄稼,到了成熟时满地金黄。

到了今年5·30的大跌,我的神经再次绷紧。以前长时间被折磨的痛苦好像随时会回来,终于在6月选择了全面赎回。

从银行回家的路上,我暗自握紧拳头,等合适的时机我还要我的基金。

## 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。

## ■投资心得

## 基金投资平衡的六大标准

◎阮文华

随着基金理财活动的不断深入,追求从容投资,获取较高的收益,成为投资者选择基金投资的目标。但要想实现这一目标,还需要投资者在实际的基金投资中学会平衡的做法。

第一,平衡的心态。选择了基金投资后,不要因为买了基金而打乱生活节奏,不因基金投资而挤占人生更多宝贵的时间。平衡的心态,是一种自然的心境,更是一种超然的状态。

第二,平衡的资产组合策略。作为一名成熟而又理性的投资者,还需要在不同的基金产品之间,不同的投资产品之间进行重新搭配和选择,做到分散风险,实现收益的最大化。

第三,平衡投资时间。基金的业绩表现与证券市场的环境变化密不可分。而证券市场具有一定的涨跌变化等周期性变化规律。投资者不研究和分析证券市场变化特点,将不能实现投资收益的最大化。短期投资,频繁操作,会因基金(认)申购、赎回成本较高而难以实

现更多的利润累积。

第四,平衡投资收益。不同的市场环境,采取不同的收益实现方式,产生的投资效果是截然不同的。现金分红被认为是众多投资者可以接受的一种收益分配惯例。但在牛市行情中,红利再投资却有着比现金分红更大的投资优势。

第五,平衡投资风险。投资者在认识和评定基金的投资风险时,应当从自身的投资实际出发,正确地分析和评价基金的风险特征,做到既不低估股票型基金的风险,也不低估债券型基金的风险,既要认识到基金存在风险的可能性,也要知晓通过引入有效的机制而保障基金投资本金的安全(如保本型基金)。

第六,平衡投资计划和目标。投资者处于不同的年龄阶段,面对的人生追求存在很大不同。为了子女教育,养老金筹备,应当着手投资股票型基金或指数型基金,做出长期持有的打算。而为了近期的结婚费用,旅游计划,实现车房目标,还是应当选择2-3年的债券型基金或短期的货币市场基金,以达到短期收益的提高,并满足流动性之需。

## ■基金知识 ABC

## 定期定投应遵守哪些原则?(下)

6、善用暂停扣款规定:通常基金会提供暂停扣款,当市场过度波动时,投资者可要求暂停扣款,观望一段时间再投入,以降低风险。

7、持之以恒:长期投资是定期定额累积财富最重要的原则,这种方式最好持续三年以上,才能得到好效果。切勿因为市场走了一二年的空头就认赔解约。

8、掌握解约时机:虽说最好3年以上,若投资了2年,市场已在高点,且研判行情进入另一个空头循环,则最好先行解约获利。而当即将面临资金需求时,例如退休年龄将至,就该开始注意市场状况,决定解约时点。

9、善用部分解约,适时转换基金:开始定期定额后,若临时必须解约求现,或市场在高位,又不能掌握后续走势,不必完全解约,可赎回部分单位取得资金。

10、信任专家:开始定期定额投资适当的基金,不必在意短期涨跌、基金份额累积状况,在必要的时候咨询专家意见,其他时候就安心固定扣款。

汇添富基金管理公司 热线电话: 4008889918  
CIFA Universal Asset Management Co., Ltd.  
工商银行 招商银行 浦发银行 上海银行 开办  
基金定期定额投资业务

## ■晨星开放式基金周评

## 开基继续下挫

◎晨星(中国)袁星

上周开放式基金持续前一周的下跌态势。晨星开放式基金指数下挫1.19%,下跌幅度略高于晨星中国股票指数的跌幅。上周实现正收益的晨星股票型和配置型基金分别为8只和7只基金。股票型基金中近半数的基金跌幅在1%到2%之间。指数类基金涨跌不一。由于中小板股票反弹,上周主要投资于中小板块的基金表现相对靠前。

晨星股票型基金指数上周下挫了1.43%,低于其业绩基准晨星中国大盘股指1.66%的跌幅。股票型基金中,表现相对靠前的有中小企业ETF、长信金利趋势、华夏大盘精选,涨幅分别为0.90%、0.66%和0.57%。同时,上周跌幅较大的基金有国泰金马稳健、国泰金龙行业精选、泰达荷银周期,分别下跌4.19%、3.98%和3.79%。

晨星配置型基金指数上周下跌了1.06%。积极配置型基金中,7只基金净值上涨。周表现相对居前的是泰信优质生活、金鹰中小盘、融通新蓝筹,分别获得了0.78%、0.36%、0.31%的收益,受益于中小板股的反弹。表现相对落后的是富国天合稳健、益民红利成长、天治财富增长,分别小幅下跌2.92%、2.87%和2.56%。保守配置型基金中,泰达荷银风险预算、中万巴黎盛利配置、德盛安心成长跌幅较浅,分别下跌了0.61%、1.01%和1.18%。

上周晨星债券型基金指数下挫0.14%。

## ■晨星封闭式基金周评

## 大盘封基领跌

◎晨星(中国)邵星

上周晨星封闭式基金指数下挫了4.08%,晨星大规模封闭式基金指数的降幅达到了4.23%,晨星小规模封闭式基金指数则下降了3.23%。

国泰基金公司的三只封闭式基金近期一直处于风口浪尖,它们在重仓股S双汇复牌前曾一度受到热力追捧,如今又引领了上一周的下跌大潮。其中基金金鑫从6月29日双汇复牌起就惨遭连续三个跌停板,最终以23.84%的降幅成为上周价格下跌幅度最大的封闭式基金。基金金泰和基金金盛的价格跌幅也分别达到了10.12%和8.56%。

相应的,上周封闭式基金的交易量也有所减少,成交总额为153.37亿元,比前一周缩减了44.54%。上周所有封闭式基金的净值在都出现了亏损。其中基金金鑫损失了5.57%,基金同盛和基金金泰的净值也都下跌了3.71%。净值下跌幅度最小的是基金科汇,为0.52%。上周在净值和价格的双重下跌中,封闭式基金的折价率有所回升,由前一周的20.36%升至22.09%。依旧没有30%以上的折价率出现,折价率最高的为基金同盛的28.8%。大规模封闭式基金的折价率继续领先于小规模封闭式基金。