

Fund

■说出你的基金投资故事

◎黄齐全

我原先是个“基盲”，认为基金都是为某种行业而建立的专款专用的资金，不知道投资里面还有一种“基金”，也不知道基金可以买卖和赎回，更不知道弄得好还可以赚钱，弄不好会赔钱。又因为退休前工作忙，根本不会过问股票和基金。我曾经无知地对人说：“真好笑，怎么会笨到自己的余钱不会管理，竟然交给他人管理呢？你买了基金后，谁知道赚了还是赔了，如果赚了5%，他们硬说赔了5%怎么办？”

2002年10月的一天，我到农行办理储蓄，工作人员向我推荐“大成基金”，说是比储蓄好，我不接受。接着工作人员自言，完不成基金推销任务奖金又受影响了。出于做好事的考虑，我就把准备储蓄的一万元钱购买了其所推荐的“大成价值增长”，我根本不期望它获利，权作储蓄吧，为退休留一点钱花。

几年来，我根本没有过问这只基金。两年后的一天，我突然接到大成公司一位小姐电话，说他们在福州某宾馆开会，为感谢我对大成基金的厚爱，邀我与会。由于我是“基盲”，不感兴趣，谢绝了。

2006年3月，我有一笔钱要打理，银行工作人员问我急不急用，如果有半年不用，可以考虑买基金，比定期储蓄好。我告诉她，我有一只基金，买几年了，不知道怎样了。她帮我一算，收益竟然超过30%。当时，一年定期储蓄实际利息只有1.8%，我买这一只基金不到3年半，年平均收益是定期储蓄年利息的几倍。怎么会有这么好的事呢？我还是不放心，把要打理的钱先存了通知存款再说。回来后，我关心起基金了，从不过问股市的我，开始收集基金材料，学习基金知识，从网上下载的学习材料就打印了4cm厚，不断的学习让我对这种证券投资基金有了一些了解，我初步懂得了什么叫基金、基金的当事人、基金的特点、基金的分类、基金的管理、基金的风险等等基本知识。脱盲后，我把通知存款的钱前后买了几只基金。毕竟是血汗钱，买了基金，我更关心基金了，凡基金材料必看。我开始学习基金的操作，开始了解市场，开始了解基金历史、关心起基金



张大伟 制图

从基盲到基金坚定持有者

净值和基金走势了。买了多只基金后，晚上9点后的“作业”经常是“点钱”：上网查出所买的每一支基金的净值，让电脑计算出余额多少、升降值多少、升降率多少、盈亏多少，从而得出我关心的两个数字：一是和大盘的涨跌幅比较，大盘升了，它升多少？大盘跌了，它跌多少？二是购入一段时间后，看看它的平均万元日收益额多少？从中得出哪一只收益好，哪一只收益差，好的再买，实在不理想的换掉。在200多只基金面前，对感觉不错的基金我还做一些模拟投资计算，效果好的买入。

模拟投资计算中，我看到“鹏华价值”的走势很好，今年4月6日，它的净值已经1.899元了，我还是于4月9日买了10万元，到了4月23日贸然赎回时，股市工作日前后仅11天，净收益也达7136多元。平均

万元日收益达64.87元。如果没有贸然赎回，再持有一段时间，收益更多。实践让我认识到，挑选基金不一定捡净值低的购买。只要在大盘涨时，它涨得比较多，大盘跌时，它跌得比较少；只要它的平均万元日收益额高，我就觉得它不错。

可能是买的逢时吗？我的基金不断升值，在这历史难逢的牛市阶段，竟然出现十连阳之类的现象。我意识到，没有只跌不涨的股市，也没有只涨不跌的股市。风险依然存在，期望值不能过高，我根据自己的风险承受能力开始调整手中的基金组合。根据自己的收益计划，达到期望的回报，便赎回，落袋为安，再安排下阶段的操作。我赎回后，这只基金跌了，不是我的高明；再涨了，让别人赚吧！不眼红。股市里的钱多的是，每一个人只能根据自己的运气和能力赚其中的一点点。玩基

金，我尝到了甜头，从中取乐。

当然，我没有一帆风顺。今年4月份的中下旬，大盘走得很好，我怕了，哪里有这么好赚的钱呢？这时，有的股评家说，大盘将要进入大震荡。结果，4月20日（星期五）深指又涨了4.07%，4月23日下午1点钟涨幅又超过4%。我想，不是要大震荡了吗？这两天白赚了8%，为何不跑呢？我于当日下午2点赎回了大部分基金。果然24日大跌，我庆幸自己。可是我前后等了7天，资金才到账，接着重新物色基金，重新建仓，一直到了5月中旬，还没有满仓。这20天左右的时间里，大盘虽然上上下下，但是上证指数还是涨了330多点。我算了一下帐，假如4月23日不赎回，我的基金市值将上升许多，现在扣除赎回和重新购买所花的手续费，得到的钱少了许多。真是吃力不讨好。我相

信了基金不宜波段操作的说法。我的基金的市值随着大盘的涨跌而升降，起先很在乎，一年多的实践，使我清醒了一些。今年“5·30”和“6·4”暴跌时，基友大批赎回基金，也劝我赎回。我也发觉，“5·30”晚上，我这一段的基金的盈利值是“5·29”的46%，“6·4”晚上我的基金盈利值出现了负数。虽然也感到暴跌带来的损失是厉害的。但是，我相信，我们国家经济建设持续高速发展，人民币升值，上市公司业绩良好所带来的牛市格局没有改变。暴涨了，当然高兴，暴跌时应该坦然一些，因为暴涨时所赚的钱，包含了不合理的或者不应该的一部分。暴跌时权作“还给人家”一部分吧。所以，我不赎回，而是上了鼓山玩去，在山顶看到满福州城的轰轰烈烈建设局面，我对大好前途更充满信心。

果然，到了“6·12”晚上，我的基金盈利额已经超过了“5·29”。我注意到，“5·29”上证指数已经是4335.69点，而“6·12”上证指数才4072.01点。特别是，“6·4”后的11个工作日，大盘走得很好，我的基金盈利额出现了空前未有的数字，“6·19”晚上的盈利额比“5·29”上升了77.7%。至此，我似乎感觉到，震荡不全是坏事，股市按照自己的规律运转，经过震荡，还可能为股市带来健康的效应。我认识到，基金和股票不同，在符合自己风险承受能力和投资目标的基础上购入后，只有长时间持有，才能获得期望的回报。

■晨星开放式基金周评

开基周升 2.21%

◎晨星(中国)袁星

上周开放式基金大面积飘红，仅有三只开放式基金出现净值下跌。晨星开放式基金指数上扬2.21%，上涨幅度低于晨星中国股票指数的涨幅。

晨星股票型基金指数上扬了2.51%，低于其业绩基准晨星中国大盘股指3.00%的涨幅。晨星股票型基金中仅有一只净值下跌，近四分之一的股票型基金涨幅超过3%。业绩表现靠前的基金有东吴嘉禾优势精选、博时价值增长、泰信先行策略，涨幅分别为4.46%、4.46%、4.36%。

晨星配置型基金指数上涨了2.22%，全体飘红。积极配置型基金中，周表现相对居前的是东吴价值成长、泰信优质生活、巨田资源优选，分别获得了6.42%、3.79%和3.69%的收益，主要受益于大盘蓝筹中金融股的上扬。

上周债市下挫，受股票上涨和新股发行的影响，晨星债券型基金指数逆势上涨0.21%。普通债券基金和短债基金中各有一只净值下跌。普通债券基金中，宝康债券、招商安本增利、嘉实债券涨幅领先，分别上涨了0.79%、0.74%和0.51%。短债基金中，嘉实超短债、诺安中短债、友邦华泰中短债表现相对靠前。

■晨星封闭式基金周评

封基周涨 5.07%

◎晨星(中国)王蕊

过去一周，沪深两市封闭式基金指数小幅高开震荡攀升。晨星封闭式基金指数一周上涨5.07%。大规模封闭式基金指数表现领先，指数上涨5.28%；小规模封闭式基金指数上涨3.85%。

封闭式基金上周价格均呈现上涨趋势，涨幅居前的三只基金是天元、景福和开元，价格回报率依次是10.64%、9.25%和8.49%。价格涨幅较少的三只基金是鸿飞、安顺和隆元，分别上涨2.06%、1.97%和1.88%。封闭式基金整体呈现缩量上涨的态势，38只封闭式基金总成交金额为100.48亿元，对比前一周量能减少16.6%。价格排名前三甲的基金成交金额较大。换手率方面也显示封闭式基金整体交投不如前一周活跃。基金鑫鑫依然是成交最活跃基金，总成交金额在同类基金中居于首位，达12.63亿元。

过往一周，封闭式基金的平均折价率是20.12%。小规模封闭式基金的平均折价率是10.99%，大规模封闭式基金的平均折价率是24.34%。截至上周五，折价程度最高的三只基金是金泰、安信和裕隆，折价率依次是26.14%、26.24%和27.34%。目前，封闭式基金的高折价率依然是大规模基金表现活跃的原因。

上周基础市场横盘整理，并伴随小幅震荡走高，封闭式基金业绩回报较好，仅基金汉鼎净值回落0.03%，其余封闭式基金均呈现涨势。净值回报较高的三只基金是景福、裕隆和久嘉，净值依次上涨5.14%、4.12%和3.52%。

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

基金投资应善抓五个要点

◎阮文华

当日历翻越6月进入7月份的时候，基金半年的投资时光已经过去大半。下半年投资者如何在基金投资中取得好回报，应善于抓五个要点。

第一，国际、国内的宏观经济运行环境趋势，决定了证券市场牛市行情的延续性，也促使了基金业的大发展。特别是每年10%的GDP增速更是彰显了国内经济发展的速度。

第二，证券市场制度性变革，促进了上市公司股权激励制度的实施、推动央企重组，从而带动上市公司的整体上市、资产注入等。上市公司的市值考核将进

一步加强大股东和中小股东的利益捆绑。通过改善上市公司的质量而为基金的投资带来投资机遇。

第三，优质成长股及优质蓝筹股将会在下半得到进一步挖掘，从而推动整体市场的上涨，并为基金投资创造一定的投资机会。

第四，投资驱动带动的消费驱动和品牌驱动，将会带动上市公司出现超预期。因此，证券市场未来的纵深主题的挖掘，将成为基金投资收益提高的一个重要看点。

第五，人民币升值趋势的长期持久性，奥运带动的消费、旅游、交通等，也将会进一步提升基金的估值空间，从而带来一定的投资机会。

■基金知识 ABC

基金合同包含哪些内容？

基金合同的主要内容包括：基金的持有人、基金管理人、基金托管人的权利和义务；基金的发行、购买、赎回与转让等；基金的投资目标、范围、政策和限制；基金资产估值；基金的信息披露；基金的费用、收益分配与税收；基金终止与清算等。

与一般的“委托理财协议”不同的是，基金合同并不是要投资者去与基金管理人、基金托管人签约，在投资者充分了解基金的内容基础上，投资者认购基金的行为就意味着默许了合同，愿意委托该基金管理人“带你理财”。

汇添富基金管理公司 热线电话: 4008889918
 CIFA Wenhua Fund 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