

■说出你的基金投资故事

## “炒基”胜于藏黄金



张大伟 制图

◎邓海欧

我个人的理财理念比较传统,活了这么大,甚至连股票都没炒过,对于像炒股这样带有风险性的投资,我的态度是宁肯把钱放到银行,也不把钱投到股市。在去年的一次家宴上,妹妹问我买基金没有,我回答她:“几个星期前买了一袋,还没用完呢。鸡精做汤好喝,烧菜还不如味精。”我的回答令一家人个个笑得前仰后合。我这才反应过来

来此“基金”非彼“鸡精”。

妹妹在银行工作,对个人理财颇有心得,她先给我补了补课:“基金不是做饭放的调味品,而是把大家的钱聚在一起,去进行稳健投资,获得的收益也归大家的一种投资。很多基金风险小、升值快、收益大,实际上就是‘软黄金’。”妹妹还向我透露:“如今基金投资方兴未艾,前景走势也十分看好,现在进基金市场,是个千载难逢的好机会!”妹妹的话令我有些心动,我问她哪种基金适

合我操作,妹妹向我推荐了上海的一款基金:

“姐,最近这款基金刚刚上市,你买它一定没错!”回到家里,我在网上找到这支基金的网站,又搜索了网友们对于这支基金的评论,大家众口一词的好评,令我十分满意。在跟老公、儿子商量之后,我以一元的价位购下了三万元的基金,妹妹还想动员我再多购些,我没有答应。“姐,机会难得,你不再多买些?”“先买三万试试,如果收益不错,我还会再跟进。”

几天后,我从网上看到,自己买的基金不但没有上涨,反而跌了将近一角钱,我有些坐不住了,马上抓起电话给妹妹拨去:“小妹,怎么搞的,我的基金不但没有涨,反而跌了那么多?”“姐,不要担心,跌一点也是正常现象,像我去年买的一支基金,就跌到八角,我算了一下,不但没有卖,反而又买了八千元的,结果现在这支基金已经涨到一元五了。”听了妹妹的话,我的心暂时放下了。

几天之后,跌到谷底的基金果然开始止跌回升,由于赶上股市大盘利好,我购买的基金节节上涨,日日攀高,这天,我又在网上看到捷报,我购买的基金已经涨到了一元五角,我算了一下,不到半年时间,三万元的本金已经净赚将近一万五千元。我再次打电话给妹妹,问她现在是否可以把手头的基金卖掉,没想到妹妹却说:“你现在就卖,不知道多少人抢着买呢!”她接着告诉我,基金和股票不同,讲究长期持有,这样才能将收益最大化,她还用黄金做比喻:“姐,如果你家里有一根金条,金价一涨,你是否会把它卖掉呢?”“当然不会,因为它还能升值呀!”“基金其实跟金条一样,是会不断升值的。”“好的,我明白你的意思了。”

转眼间,日历翻到了2007年,随着股市的“井喷”,基金的购买高潮也随之到来,而我身边的人,许多都把“鸡蛋”放进了基金的篮子里,这无疑令我对自己的投资愈发了信心。妹妹告诉我,2008年奥运会即将召开,从现在到2008年这段时间,中国经济一定会再火一把,此时购买基金,无异于收藏“软黄金”,收益不仅看得见,而且会很可观。

我对未来有信心,只因家藏“软黄金”!

## 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

## 获取基金超额收益的五大路径

◎兰波

伴随着证券市场的不断上涨,基金的净值也是水涨船高,投资者如何获取基金的高收益?可以从五个方面寻找。

第一,股票型基金是投资者获取基金超额收益的基础。目前正处于牛市行情中,股票型基金配置的资产品种主要是股票。股票的价格上涨将直接带动股票型基金净值的提升。因此,将获取超额收益的目标锁定在股票型基金上面,是投资者明智的选择。

第二,获取基金超额收益的基础是证券市场的环境。尽管决定一只基金成长性的标准是基金管理人的管理和运作基金的能力,但证券市场的环境因素却对基金的成长起着积极的作用,更能够使基金

管理人起到投资中的事半功倍的效果。因此,有利的证券市场环境是取得基金超额收益的基础。

第三,超额收益的取得需要基金管理人采取灵活的投资策略。超越于市场整体收益水平,对于基金管理人来讲,还需要在选择基金品种时注重长期投资和短期操作的结合。因为,市场总会存在一定程度上的震荡,而股票的价格变化也会存在一定的波动性。这种波动性为基金管理人进行阶段性收益的获取创造了条件。因此,基金管理人在基金的操作过程中,是不是能够做到灵活投资策略的运用,对获取基金的超额收益是非常重要的。

第四,选好基金分红的方式。基金分红有“现金红利”和“红利再投资”这两种方式可供选

择,前者是单利增值(就像银行存款),而后者则是复利增值。现金分红主要适合情况:一是希望用红利来补贴家用的投资者;二是预计基金净值今后还将继续下跌,选择现金红利落袋为安。红利再投资适合情况:一是有长期投资基金的打算,避免分红资金的长时间闲置;二是对基金前景非常看好,通过红利转投节省再投资费用以充分分享基金净值增长。当然,在牛市行情中选择“红利再投资”可能获得更大收益。

第五,超额收益不能仅看绝对数,而忽略相对值。对于投资者来讲,在进行不同类型基金的收益增长情况对比时,均是以增长的幅度进行衡量和评价的。这样更能客观地评定一只基金在特定时期的运作表现。

■基金知识 ABC

## 什么是基金复制

基金复制也就是在投资理念和投资策略等方面复制市场上某只已经存在的业绩优秀的基金,以期取得与母本基金一样的投资业绩。

其优点:由于母本基金的投资理念和投资策略等已经得到了市场的检验,基金经理的投资能力得到了市场认可,为复制基金未来的成功运作提供了潜在可能。

其缺点:由于市场发展状况、基金规模和运作运作的不同,基金的业绩不可能完全复制。

汇添富基金管理公司 热线电话: 4008889918  
 Citic Universal Asset Management Co., Ltd.  
 工商银行 交通银行 招商银行  
 浦发银行 上海银行  
 开办基金定投业务

■晨星开放式基金周评

## 开基表现生猛

◎晨星(中国)袁星

上周开放式基金全线飘红,全部实现净值正收益。晨星开放式基金指数大幅上扬9.27%,涨幅略低于晨星中国股票指数。近半数的股票型基金涨幅超过11%。约半数的配置型基金净值上涨超过10%。指数型基金整体表现居于中上游,上证50ETF基金排名居前。

晨星股票型基金指数上扬了10.57%,涨幅低于其业绩基准晨星中国大盘股指13.28%的涨幅。涨幅优异的基金有广发聚丰、景顺长城内需增长贰号、广发策略优选,涨幅分别为15.39%、14.32%、14.01%。

晨星配置型基金指数上周上涨了8.86%。积极配置型基金中,周表现出众的是宝盈策略增长、广发稳健增长、鹏华动力增长,分别上涨了14.60%、13.92%、13.70%。表现相对落后的是融通新蓝筹、海富通强化回报、招商安泰平衡,分别上涨了2.53%、4.14%、5.97%。保守配置型基金中,泰达荷银风险预算、汇丰晋信2016、申万巴黎盛利配置表现相对靠前,分别上涨7.07%、5.85%、5.30%。

上周债市呈现走强态势,晨星债券型基金指数上涨0.65%。普通债券型基金中,银河银联收益、长盛中信全债、嘉实债券涨幅领先,分别上涨了3.16%、2.18%、1.85%。短债基金中,南方多利中短债、嘉实超短债、博时稳定价值表现较好。

■晨星封闭式基金周评

## 封基突破盘局

◎晨星(中国)厉海强

封闭式基金上周在股市的大幅拉升下突破了前期盘整状态,小规模和大规模封闭式基金指数分别报出了5.74%和6.74%的周回报。整体来看,晨星封闭式基金指数较前一周上涨了6.59%,交投则有所下降。

从二级市场周回报率来看,前三名全部为大规模封闭式基金占据,基金银丰涨幅居前,一周价格上涨10.29%,基金天华居于榜眼,周价格回报率为9.33%,第三名基金汉盛的回报率为8.74%。

上周封闭式基金的净值上涨较快,平均净值增长率达到了9.49%,基金天华以12.14%的净值增长率排名居首,增长率在10%以上的有14只,而11%以上的则有9只。

上周,封闭式基金的折价率较前一周有所上升,平均达到了23.02%,而前一周是20.29%。金鑫和汉兴的折价率已经超过了30%,分别为30.12%和30.02%。折价率在25%以上的基金共有23只,在28%以上的有12只,折价率同到期时间大体成正比比例的关系,到期时间越长,折价率越高。对比到期日较长的基金折价幅度偏高。大、小规模封闭式基金的平均折价率差距有所缩小,分别为27.39%和12.46%,而前一周分别为27.61%和10.11%。