

## Fund

## 四成基民嫌基金交易成本太高

◎本报记者 张炜

随着近期基金募集势头的持续加快,当前基金销售渠道如何进一步完善的问题重新引起了投资者和业内人士的关注。中国证券网最新调查显示,交易费用太高、信息不畅通、排队太长、现场咨询不到位以及买卖基金手续繁琐等,都是当前基金投资者反映较多的问题。其中,接近四成的投票者认为“基金交易费用太高”,约二成投资者抱怨“有关基金投资的信息不畅通”,无法为自己的投资提供有效的决策参考。

中国证券网上周进行了“你在购买基金时遇到过哪些烦恼?”的调查,共有3407人参与了投票。调查结果显示,有1347名投票者将“费用太高”作为自己购买基金时遇到的最大烦恼,这部分投资者占全部投票者总数的39.54%。有668名投票者抱怨“当前基金投资的信息不畅通”,缺少获取有效信息的途径。另有564名投票者认为“排队太长”是



购买基金时遇到的最大烦恼,这部分基民占投票者总数的16.55%。而认为“现场咨询不够”和“手续繁琐”的投票者分别有485人和343人,分别占全部投票者总数的14.24%和10.07%。

根据有关统计,伴随着近期基金发行升温,基金开户数出现

强劲反弹,投资者购买基金的热情空前高涨。在这样的情况下,以往或多或少存在的交易费用过高、排队太长、现场咨询不到位、购买手续繁琐等,这些基金销售渠道中存在问题不足开始暴露和激化。

对此,业内人士指出,当前

基金销售渠道存在的问题是显而易见的。但由于基金销售渠道牵涉到基金公司、托管银行、销售机构等多方利益,因此要想在短期内改善和解决这些问题存在相当的难度。相信随着基金业的不断发展和成熟,基金销售渠道也会日趋合理和完善。

## ■本期互动话题

## 投资者购买基金时遇到的烦恼

时间:2007年8月23日 14:00-15:00

地点:中国证券网 www.cnstock.com

嘉宾

解咏梅 华安基金上海业务总部副总经理  
焦媛媛 基金买卖网高级分析师  
徐晶 浦发银行上海分行理财产品经理访问人数:15241人  
峰值访问人数:254人  
发帖数:231帖

## ■互动实录

## 目前购基费用是否太高?

**游客 1978 问:** 中国证券网调查显示,40%的人都认为买基金费用太高。你认为现在购买基金的费用合理吗?是否太高了?到底是哪一方收费太高,如何降低?

**解咏梅答:** 基金的费用包括:申购费、赎回费、管理费、托管费等,从国际市场来看,我们的基金费用相对较低,比较合理。你可以看到现在一些好的基金都提高了申购费。银行要配人员和系统对客户进行服务和日常服务,成本也较高。

**游客 5581 向焦媛媛女士提问:** 现在购买基金的费用是否太高了?

**焦媛媛答:** 基金在国内仍然属于新兴行业,投资者对专家理财的优势没有充分意识到,个人认为目前的费用比例还是比较合理的。

**游客 1180 问:** 现在购买基金的费用一般在多少范围内?如何才能获得优惠的购买费用?

**焦媛媛答:** 目前偏股型基金申购费都在15%以上,你可以在基金买卖网(www.jmmw.com)上购买,费率最低至0.6%。

**游客 3281 问:** 在银行买基金,如何解决排队太长,现场咨询不够的问题?

**徐晶答:** 你可以选择在网购买,现在浦发银行推出的基金精品屋可以提供超过24家基金公司的近140只基金进行选择。而且还可以根据你的需要,设置

筛选条件,很方便。

**游客 2258 问:** 现在大盘已经这么高了,还能买基金吗?如果买应该买什么基金比较好?我现有华安A股、易方达价值成长和大成优选,并定投华安宏利。谢谢!

**解咏梅答:** 我认为在目前市场情况下,关键看你是否要参与,至于何时参与并不是最重要的。如果您投资的时间够长,并对牛市有信心,任何时候都可以买。近期市场确实比较高,您可以选择定投并逐步跟进,不过由于你选的都是高风险产品,建议您配置一点低风险产品,比如华安宝利这样的偏配置型基金。

## 咨询购买流程很有必要

**游客 2449 问:** 如何通过选择银行或营业网点来获得较好的服务?

**徐晶答:** 对于普通投资者选择什么基金,如何购买的确需要指导和帮助,许多银行的网点都已经配备了专职的理财人员能够协助客户进行投资,你可以到银行网点去看看。

**游客 2736 问:** 一般投资者到银行去买基金一般会遇到哪些问题?

**徐晶答:** 如果你对基金业务不太了解,建议你到浦发银行的网点里咨询专业的理财人员,了解一下基金购买的流程等基金投资信息,相信他们会给你满意的答复。

**游客 5180 问:** 我购买了银华88、广发大盘、德盛小盘、中银收益、景顺蓝筹、华宝精选基金,不知以上基金组合是否合适?另外,现指数已在5000点位,是否应该赎回?

**焦媛媛答:** 组合可以,看你的组合中有一半是新发基金,基金目前最多刚刚建仓完毕,建议你还是继续持有,以分享建仓后的成果。

**游客 4664 问:** 现在指数已在5000点关口,我有20万元想申购基金,请指点!

**焦媛媛答:** 华夏红利、嘉实服务、博时主题、广发聚富和易方达策略。

**游客 8648 问:** 请问买基金在基金公司的网站上买可以吗?能安全吗?

**解咏梅答:** 有些基金公司例如华安就可以的,而且有手续费优惠,基金交易一般是跟一张银行卡绑定的,如果你的卡和密码保存好,就没有问题。

**游客 9820 问:** 请问最近大盘走势如何,该不该赎回基金?

**焦媛媛答:** 未来大盘走势很难预测,是否赎回基金要看你持有的什么品种,如果是绩优基金,建议你还是长期持有。

**游客 6789 问:** 网上交易的费用是多少?安全程度如何?

**焦媛媛答:** 目前网上交易的费用,各银行都有自己的规定,基金买卖网的申购费为原申购费的4折,很安全。

## 定投有助于稀释风险

**游客 1008 问:** 我想基金定投,又不知选哪只好?

**徐晶答:** 你想做基金定投,就是想选择一只基金长期投资。我的建议是选择:1、基金公司质地优秀、运营良好,整体业绩稳定;

2、基金近期上升幅度、角度强于大盘或趋于大盘;3、基金上升趋势稳定,近期无大幅度震荡;

**游客 7226 问:** 定投基金的优势如何?

**解咏梅答:** 定投最大的优势就是稀释风险,特别是在震荡行情中,这种优势就更为明显。另外,采取定投方式,也让你省却了选择申购、赎回时机的迷惑。

**游客 5336 问:** 我想问问,定投适合做几只?还有广发小盘和广发聚丰适合同时持有吗?

**解咏梅答:** 定投我认为每种类型基金选一到二个就可以了。广发的基金我没研究,你说的这两个都是纯股票基金。

**游客 3820 问:** 我是新手,老搞不懂封闭式基金的折价率,都说折价率高的好。还有,溢价是怎么回事?

**解咏梅答:** 折价是指基金二级市场的交易价格与净值之间的差价,比如现在基金安信的的交易价格是2.462元,其净值是3.182元,折价率是29%,当然是折价率越高越好,说明你用便宜的价钱买了价格高的东西啊。溢价就是交易价格超过净值。

**游客 4664 问:** 我手中持有嘉实300、华夏回报、华宝行业精选、嘉实主题等,这样的组合如何?是否继续持有?

**解咏梅答:** 你的组合都是纯股票基金,是否应该增加低风险产品。我对市场还是长期看好的。但我认为任何组合都应该高低风险搭配的,因为市场有风险,你个人的资金运用也可能有变化。(张炜整理)

烦恼类型	票数	占比
费用太高	1347票	39.54%
信息不畅通	668票	19.61%
排队太长	564票	16.55%
现场咨询不够	485票	14.24%
手续繁琐	343票	10.07%

基金专家与读者互动 | 你有什么话题,欢迎来信告诉我们  
每周五下午2:00-3:00 | E-mail:jjzk@ssnews.com.cn

**富国基金管理有限公司**  
THE FULL GOAL FUND MANAGEMENT CO. LTD.  
诚信、专业、进取  
★中国消费者(用户)十大最满意基金品牌  
★2006年度最佳产品创新基金公司 ★2003年度明星基金管理公司  
客服电话:400-888-0688 / 95105888 公司网站: www.fullgoal.com.cn

## ■嘉宾观点

## 买基金前先看评级



解咏梅

华安基金管理有限公司上海业务总部副总经理。2000年加入华安基金公司,参与了国内第一只开放式基金的产品设计、系统开放和销售工作。

所有买基金的人,首先都会遇到选择哪只基金的问题,也就是基金购买过程中的信息是否通畅。其实,现在有很多对基金的第三方评级,可以供投资者参考。比如晨星和理柏的基金评级。需要指出的是,看评级最好看长期评级,2年或3年以上的。还有比如浦发银行有基金精品屋,或者可以到银行去向客户经理咨询,他们都很专业。

## 网上买基金费率4折



焦媛媛

基金买卖网高级分析师。金融学硕士。负责基金评级构建与维护,投资组合推荐,基金市场及基金产品研究。

随着基金公司及代销机构系统的不断优化,网上买基金手续烦琐的问题会逐步得到改善,相信未来我们可以像买股票一样,不出家门买基金。

投资者在购买基金时应先向银行的客服人员咨询相关的购买流程,这样既节省时间,又能确保安全。目前国内几种代销机构的安全性还是很有保证的,选择时可以关注不同机构的费率优惠情况。通常情况下,网上购买基金费率会比银行柜台低些,投资者可以通过基金买卖网(www.jmmw.com)购买,费率常年4折,最低0.6%。

## 选择代销和直销方式



徐晶

上海浦东发展银行上海分行财富管理理财产品经理,具有5年的银行从业经验。

基金购买分为代销和基金公司直销两种方式,两种方式都需要开通基金交易账户和基金账户。投资者可根据开户方式的不同选择不同的交易渠道。另外,不同的基金会选择不同的销售渠道,每家银行代销的基金会有所差异,投资者购买前,需要了解该基金的具体销售渠道。

每家基金公司的不同基金的手续费也不一样,具体信息要看基金公司和银行对外公布的情况。

另外,目前银行的网上银行都设置了多重安全保障,资金的安全性能够得到保障。例如有的银行的及时语短信功能,可以在你的资金卡发生变化时,通过短消息及时通知你账户的变化情况,从而又增加了一重保障。(张炜整理)