

Fund

■说出你的基金投资故事

基金不是乌龟而是老姜

◎胡蜀芳

记得是今年3月28日深夜,在广州工作的女儿英紫突然打回来电话,她说:

“妈!家里不是有10万元存款吗,赶紧取出来,赶紧……”

“你要干吗?出了什么事?”我心里一阵紧张。

“赶紧取出来去买股票!”

我松了一口气,说:“炒股风险大。这可是我和你爸的养老钱哩。”

英紫说,现在是大牛市,她身边好多人炒股都发了财,再不买股票会后悔莫及的。现在钱存银行利息低,还要利息税,实在不划算。我一想也是,现在房价涨了,车票涨了,我们湘潭街上去年一元钱一碗的米粉现在要两元了,银行这点利息真不算什么。我心动了,答应英紫明天便去取钱买股票。可买什么股票呀,我一点都不懂!

“我今天以每股5.7元的价格买了200手四环生物,你开户后也买四环生物就是。”英紫在电话那头越说越兴奋,“四环生物是开发基因工程产品的,是生物低价龙头,肯定会成大牛股……”

第二天一早,我便拿着两张尚未到期的定期存单去银行,想等银行一上班就把钱取出来。没想到银行门口早站满了人,其中有一个是我过去的同事张玉芳。玉芳一见到我便问:“胡姐,你也来开啦?”我大玉芳两岁,过去同在厂里上班时她便叫我胡姐,现在两人都退休了她仍然叫我胡姐。“开啦?早退休了,还开什么机?”我好奇怪地问。

没想到我的话惹得在场的人哈哈大笑起来。玉芳忙给我解释,开机(基)就是指开放式基金。她问我是不是来买开放式基金的。我说不是,我是来取钱准备去证券公司买股票的。我把英紫从广州打来电话的事

对她说了。

玉芳还是过去的性子,心直口快,她说:“别听英紫的!没听说十个炒股九个亏吗?”

这时银行已开门,我们进了营业大厅,并且都拿了号。玉芳接着说:“胡姐,你买开基吧,基金公司是专家理财,有专门的调研班子,有专业分析师……”

“开基就包赚不赔?”我问。

“反正我是赚了,”玉芳说,并且指了指大厅里的人,“他们也都赚了。我们今天都是来增加投入的。”

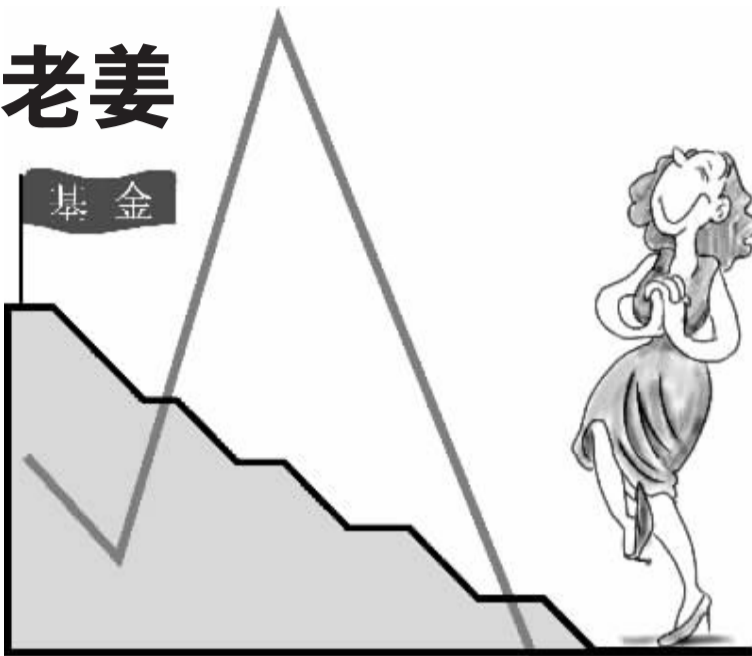
我看大厅里很多人喜形于色的样子,相信玉芳的话是真的。一个戴着“值班经理”符号的银行工作人员大概是听了我和玉芳的谈话,这时插进来对我说,买开放式基金也不是包赚不赔,因为它是专家理财,是组合投资,风险确实要比炒股小得多。她问了我的情况后,建议我取出一半存款购买开放式基金。

3月30日晚上英紫又打回来电话,问我买上四环生物没有。我告诉她买了银华优质,是开放式基金。她一听便生气了:“我要你买股票的呀,怎么去买基金?基金涨得慢,是老乌龟!”

“乌龟就乌龟吧,”我说,“好多人建议我买基金,都说基金……”

英紫显然不爱听我说基金,她说了句“你等着后悔吧”,便赌气把话筒放了。

买了基金,心里便多了一份牵挂,每隔两三天我便去银行营业大厅。望着电子显示屏上又增长了基金净值,心里说不出有多高兴。我申购时银华优质的单位净值是1.8277元,到了5月25日,已经升到2.47元了。用计算器一算,我5万元本钱,不到两个月就赚了1万7千元。开始我怀疑自己没算对,算了好几次,才相信这是真的。那天晚上我主动给英紫打电话报喜。英紫听了却有些不屑,说:“妈,你那算什么呀,我的四环生物尽管预告今年上半年业绩会亏损,却一直在涨,已经到了10元多,我差不多赚了9万啦!”



张大伟 制图

9万,我的天!我一辈子也没赚过这么多钱呢。这数字不仅让我吃惊,更让我感到不安起来。公司亏损,股票不跌反涨,而且是暴涨,这不正常啊!我马上想到了股市有风险的话,忙对英紫说:“英紫,你快把股票卖了吧,这样涨太不正常了。”

“又来了,妈,你真是老保守!”英紫在电话那边笑话我,“报上说,四环生物会涨到20元以上!”

可是英紫没有笑多久。四环生物在5月29日涨到10.5元后,5月30日开始大跌不止,至6月5日整整5个跌停,收盘价只有6.08元了。我的银华优质虽然也随大盘指数下跌,可跌幅不大,至6月5日净值仍有2.4355元。我一次又一次地打电话给英紫,要她反弹时把四环生物卖掉。事实对她进行了最好的教育,她

不但不再笑话我,还答应卖出股票了。四环生物6月6日开始反弹,至6月14日反弹到了7.77元。英紫事后告诉我,她在6.86元的价位卖掉了四环生物,并且买了开放式基金,不过不是银华优质,是博时精选。

此后四环生物又一路下跌。至7月5日,跌到了4.31元,比英紫购买时的价格低了1.39元。一直到最近,虽然两市大盘指数又创了新高,可四环生物7月31日收市还只有5.58元。英紫要没趁反弹把它卖了,可就亏大本啦。而我们买的开放式基金,不论是银华优质还是博时精选,净值都在不断攀升,至7月31日,银华优质为2.9757元,博时精选为1.7344元,累计净值都是“历史新高”。尽管单日升幅不是很大,累计起来也很惊人哩。

英紫又从广州打回来电话,她声音甜甜地说:“妈!投资开放式基金,真是又赚钱又省心呢。原来我错怪了你,你不是乌龟而是姜——姜是老的辣呀!”

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

选择红利再投资的五大必备条件

◎兰波

投资者投资基金的获利方式具有两种基本形式。一种是现金分红;另一种是红利再投资。但现金分红可以说是投资者的必需选择。而红利再投资则不受限制。投资者可以根据市场环境情况和个人的投资需求从中灵活选择。但以下五大条件是需要投资者在选择红利再投资时必备的。

第一,牛市环境下是投资者选择红利再投资的最佳条件。将分得的现金直接转换为基金份额,使投资者在牛市行情中保持较多的基金份额,从而分享牛市行情带来的资本增值。可以说,牛市环境对基金净值增长所起的作用是毫无疑问的。

第二,降低购买基金成本的有效措施。红利再投资不需要投资者

重新交纳申购费,并省去了投资者的选时成本,使投资者更能利用有利的市场环境进行投资。是一种省时、省费、省力的再投资形式。

第三,对发挥“闲置”资金能够起到有效作用。投资者在选择了现金分红后,在短期内如果没有一定的投资计划和安排,往往会导致分配的现金红利“闲置”,从而失去其应有的增值效应。这种与其让资金躺在账户内“闲置”的做法,不如选择红利再投资,从而更好地分享资本增值的收益。因此,红利再投资是对投资者“闲钱”的一种强制性投资,是一种积极和有效的投资策略应当加以运用。

第四,为了长期投资应当将红利再投资作为首要要件。短期投资是为了通过博取短期的基金净值价差收益或者是获得现金分红,而实现短期投资目标和计划。而长期

投资则是为了更好地进行资本的积累,使资金发挥“复利”效应。而红利再投资理所当然成为投资者长期资金的选择。特别是对于子女教育、养老保障等生活所需的长期资金,更应当利用红利再投资的方式提高资本增值的速度。

第五,优选具有分红预期的基金。不同的基金产品具有不同的风险收益特征。而基金管理人也会采取不同的投资策略和收益分配方式。特别是在分红政策的制定上,也呈现出很大的差异化。投资者制定红利再投资的计划,应当选择具有较强分红预期的基金。且被选中的基金能够持续保持应有的投资风格,保持与历史业绩一贯的成长性。投资者就可以以历史业绩作为参考进行后续资金的投入,运用红利再投资实现资本增值的愿望。

■基金知识 ABC

什么是开基的封闭期

开放式基金的封闭期是指基金成功募集足够资金宣告成立后,会有一段不接受投资者赎回基金单位申请的时间段。设定封闭期一方面是为了方便基金的后台为日常申购、赎回做好最充分的准备;另一方面基金管理人可将募集来的资金根据证券市场状况完成初步的投资安排。根据《开放式证券投资基金试点办法》规定,基金封闭期不得超过3个月。

汇添富基金管理公司 热线电话: 4008889918
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

■晨星开放式基金月评

8月开基全面飘红

◎晨星(中国)王蕊

上月,开放式基金保持全面飘红的格局,全部开放式基金均实现正收益,晨星开放式基金指数上扬13.42%。

晨星股票型基金指数月度上扬15.29%,低于业绩基准(晨星大盘股指)的涨幅水平。涨幅居前的三只基金是光大保德信量化核心、上证50ETF和融通动力先锋,最近一月分别上涨22.01%、21.23%和20.96%。

晨星配置型基金指数月度上涨12.54%,高于业绩基准(晨星大盘股指与中国债券总指数的复合)9.8%的涨幅水平。积极配置型基金中,月度涨幅领先的三只基金是宝盈策略增长、融通蓝筹成长与融通领先成长,业绩分别是21.53%、20.16%和19.52%。整体来看,成立时间不足一年的基金表现相对靠前,建仓期的资金主要流向金属、非金属行业与金融保险行业。保守配置型基金中,收益较好的两只基金是汇丰晋信2016和泰达荷银风险预算,月度回报分别是10.79%和10.41%。

晨星债券型基金指数月度上涨1.45%,高于业绩基准(中国债券总指数)0.68%的涨幅水平。保本基金过往一月净值平均上涨5.39%,货币市场基金的平均月度回报是0.2%。

■晨星封闭式基金月评

封基折价率上升

◎晨星(中国)厉海强

8月份,封闭式基金市场继续上涨,晨星封闭式基金指数在一个月上涨了10.19%,与7月份15.51%的升幅相比略有减缓,同时大、小规模封闭式基金的表现差距明显,对应的晨星指数分别上涨了9.36%和15.10%。

从基金个体来看,兴安在8月份二级市场价格回报率排名第一,达到了20.38%。价格回报率位居前列的封闭式基金还包括景阳、科讯、融鑫等等。除同德外,封闭式基金二级市场平均回报率为11.35%。

由基金个体来看,科讯在8月份净值增长率排名第一,达到了22.48%。净值回报率位居前列的封闭式基金还包括金盛、兴安、景宏等等,这些基金全部为大规模封闭式基金。8月份所有封闭式基金实现了净值增长。

8月份封闭式基金的平均折价率又有所上升,由7月份的16.9%上升至21.63%。基金溢价折价率最高,达到30.00%。紧随其后的是基金同德和景福,折价率分别为29.64%和29.36%。大、小规模封闭式基金的折价率仍存在较大的差距,分别是26.06%和11.15%。

8月份封闭式基金市场交投较7月份相比活跃度有所增加,把停牌的基金同德排除在外之后,总成交金额为579.02亿元,而7月份除同德外的总成交额为521.74亿元。平均换手率为33%,也比7月份有所上升。