

Fund

■说出你的基金投资故事

我与南方基金的情缘

◎谢福泽

世纪之初,开放式基金在熊途迷茫的中国股市亮相。既是新事物、新产品,就尝试一下吧。左挑右选,“稳健”二字合意,于是介入了南方稳健。从此,我与南方基金结缘。

十几年股市里选股之难、套牢之苦让我明白散户的弱势“三不”:信息不灵、技艺不如、资金不济。反观基金则优势明显:既有实力雄厚的投研团队,对宏观经济、产业政策、上市公司经营状况及发展前景都有深入研究;又有信息优势;更有巨资作后盾。明白己短,何不寻求省心、省力、省时的“三省”之路呢?买基金,就是请专家理财,自己“三省”坐等收获,何乐不为?当然,这条“三省”之路并非毫无风险,但与炒股相比,阳光下买基金,确实要安全、放心得多。就这样,基金投入逐渐取代股票炒作。股民虽变基民,“不把鸡蛋放一篮”的信念难改,单以南方旗下开放式基金而言,我先后一共持有9只,情有独钟啊!那么,南方带给我怎样的欢笑?多大的收益?几多的喜悦?还是让数据来叙说吧!按2007年8月23日沪指历史性地登上5000点净值计:

——南方稳健、南方积配、南方避险3位“元老”收益最高:285.44%、169.73%、160.50%。三只基金投入5.1万元,收益111789元,收益率219.19%。

——南方绩优投入1.4万元,收益20993元,收益率149.95%,虽不及“元老”们,但因其持有期短,万元日回报高达61.20元,远比“元老”们高,更受青睐。“万元



张大伟 漫画

日回报”指每投入1万元获得的收益被持有天数除,在收益率相近或虽低但万元日回报都相对较高时,评判基金业绩就有了另一个量化指标。

——南稳2号及封转开的南方成份2只基金共投入34611元,收益27954元,收益率80.77%,相比较而言,也令人满意。

——已经出局的南方高增,南

方现金、南方多利3只基金共投入50384.27元,收益8565.46元,收益率16.99%,远高于银行存款利息。遗憾的是:南方高增出局后走势喜人,这充分说明基金理财追求的是长期稳定增值,不能只看“短跑”效益。

持有基金,“长跑冠军”应是孜孜不倦追寻的目标。现在跑道上赛跑的所持三十多只基金收益率前

10名中,南方系有5只,其中南方绩优的万元日回报摘得桂冠。

最近,南方基金两桩喜事接连而至:先是首只DQII基金花落,后是资产规模突破2000亿。作为南方基金持有人,谨此致以热烈祝贺。凭着对南方基金的信赖,咱知DQII风险大,我也愿一搏。怕只怕在当前流动性过剩态势下,想进还进不了。

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。

■晨星开放式基金周评

开基小幅上涨

◎晨星(中国)袁星

上周晨星开放式基金指数上涨1.96%。

上周,晨星股票型基金指数小幅上扬了2.17%,大幅高于其业绩基准晨星中国大盘股指1.93%的涨幅。上周二市场出现大幅下跌后,煤炭、有色、钢铁等蓝筹板块成为市场上扬的主动力量。股票型基金中,融通行行业景气表现优异,受益于煤炭、有色板块的涨幅,上涨6.00%。紧随其后的华夏优势增长,受益于煤炭、有色、铁路板块股票的上涨,周上涨了5.71%。其次,表现居前的基金还有泰达荷银行业精选上涨了5.50%。同时,上周表现相对居后的基金有,益民红利成长、万家公用事业、东方龙,分别下跌了1.10%、0.94%、0.59%。

晨星配置型基金指数上周上涨了1.95%。积极配置型基金中,周涨幅居前的基金有金鹰成份股优选、融通新蓝筹、鹏华动力增长,分别上涨了5.74%、5.50%、5.09%。表现居后的是金鹰中小盘、景顺长城动力平衡,分别下跌了0.70%、0.01%。其次,表现居后的是宝康灵活配置略微上涨了0.01%。保守配置型基金中,泰达荷银风险预算、汇丰晋信2016、国投瑞银融华债券表现较好,分别上涨1.76%、1.29%、1.27%。

上周债市呈现大幅下跌,晨星债券型基金指数逆市上扬0.17%。

■晨星封闭式基金周评

封基折价率扩大

◎晨星(中国)庞子龙

上周封闭式基金净值先抑后扬,净值周回报基本飘红;但二级市场出现普跌格局。

上周晨星封闭式基金指数下跌了3.43%,大、小规模封闭式基金表现相差很大,对应的指数分别下调3.87%和0.96%。一周总成交额为88.11亿元,比前一周的132.24亿元明显下降。平均换手率为5.20%,也比上周的7.34%大幅下降。

上周绝大部分封闭式基金二级市场回报率为负,其中大成优选和基金景宏跌幅最大,分别为7.24%、7.15%,而基金景福、基金泰和、基金通乾的跌幅都在5%以上。只有基金融鑫和基金兴安两只基金实现了正回报,分别为0.54%和1.76%。

交投方面,汉兴和金鑫仍然是最活跃的封闭式基金,但成交量比前周都缩水35%以上,基金金鑫周累计换手率为10.90,位居第一,周成交总额为6.88亿元。

在净值方面,国投瑞银瑞福进取、基金兴安表现优异,上周净值分别增长5.24%、4.74%,紧随其后的是基金裕隆、基金兴华,分别上涨3.16%和3.14%。只有三只封闭式基金上周净值下跌:基金安顺、基金同益、基金汉鼎,跌幅分别为0.33%、0.54%、1.47%。

上周封闭式基金的折价率总体扩大,平均达到25.83%,共有20只封闭式基金折价率在30%以上。

■投资心得

基金投资的五大适度原则

◎清风

基金投资是一项需要做好平衡的活动,更需要投资者在投资生活中坚持运用适度的原则。

第一,树立适度观。观念决定行动,投资者在实际的基金投资生涯中,需要进行基金产品投资的规划,并进行相应的基金投入资金的安排、基金品种的搭配,才能做到更加从容投资。而适度观是一种平衡观,更是一种平和的心态,需要投资者在基金投资中加以历练。

第二,合理选择基金产品。选择什么样的基金产品才是有效的,选择多少基金产品才是合适的,要根据投资者的投资偏好和习惯而定,同时,还要结合投资者的风险承受能力做出相应

的调整。合理选择基金产品就成为投资者适度进行基金投资的重要原则。

第三,选择正确的投资方向。讲究投资中的“黄金分割”是每位投资者的基本投资初衷,但在实际的基金投资过程中,还需要投资者坚持正确的投资方向,特别是在牛市行情中选择股票型基金,应当是投资者的首选,这样就会达到投资中的事半功倍的效果,而在震荡市或熊市行情时,可调整配置债券型基金和货币市场基金。

第四,设立合理的投资预期。可以说,在瞬息万变的市场环境下,计划赶不上变化,只有变化的事物才是恒定的。说明了基金净值的波动性是一种常态规律。投资者不仅要学

会了解这种适应性,更应当学会进行运用,这样才能够更好地调整自己的投资心态,设置合理的预期,并对其进行相应的调整。同时,根据自身的投资需求制定基金投资的止损点和止盈点。

第五,制定有效的投资策略。不同的基金产品具有不同的风险收益特征。投资者在进行基金产品的选择和投资时,一定要结合基金的表现及其收益特点进行投资策略的运用。如投资者可利用基金的波动性进行定期定额投资,利用货币市场基金的“每日计息、申赎免费”的功能进行流动性资金的管理,利用投资指数型基金制定中长期的投资计划,利用保本型基金的保本功能进行安全投资等。

■基金知识 ABC

什么是 LOF 基金

LOF即上市开放式基金。与一般开放式基金不同的是,投资者既可通过基金公司直销机构,或代销银行和券商进行基金申购、赎回,这称为场外交易;也可通过交易所像买卖股票一样交易LOF份额,即场内交易。所以,LOF基金是可以像股票一样买卖的开放式基金。

总体来说,LOF的场内和场外两种申购方式并不存在绝对的优劣差别。只是由于二级市场的买卖价格除了取决于其份额净值外,还与市场供求关系有关,因此,LOF基金二级市场买卖价格会出现折价/溢价现象,也就存在套利空间。

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