

Fund

■说出你的基金投资故事

投资基金要做到“忘而不忘”

◎李华

我接触基金是从2006年9月开始的,虽然当时买基金在百姓中已形成一种潮流,但由于我刚走出校门,手上勉强没有外债,何谈有余钱理财?!但受父母委托去银行办理定期存款的转存时,看到了踊跃购买基金的热闹场面,害得我为2分钟的业务排了半个多小时的队!如今想来我也够“木”的,竟然没有咨询一下身边的基民们或银行的工作人员,只是想当然地以为是像国债那样难买、且利率高不了多少的理财产品。

后来到了10月份,好朋友与我通电话谈到基金,兴奋地告诉我:她的基金已赚了百分之多少多少,我一听能比银行存款高那么多,来了兴趣,缠着左问右问的,她诧异地问:“你在金融办工作还不知道这个?我还想你们那都是行家呢!”我告诉她其实我对基金真是一窍不通时,她感到非常诧异,随后对我说:“我带你到工行去,我认识那里一个理财经理,你听她讲讲基金理财的事。”

在工行,我们受到了热情的接待,谈话气氛轻松活跃,若不是国有商业银行的信誉,我可能会怀疑是受利益驱使下的商业性质的业务员在游说!慢慢地,我打消了疑虑,并认真地告诉她我刚参加工作,经济现状比较拮据,而且必须按时上、下班,不能像许多人那样起早去排队,上班可以晚到或不到……她轻轻一笑说:钱少你可以定额定投,没时间

你可以使用网银。我想我更多的是被她的态度所打动了,在当时定额定投还不为大多数投资者接纳的时候,当即就签下了每月定投400元的协议,这是我的第一只基金,目前加权平均已获利75%,在这里,我也真诚地感谢那个笑容甜美的理财经理沙惠。

自从有了这只定投基金,我对往日不喜欢看的证券时报、上海证券报中基金方面的内容就格外关注了。再后来,我又陆续投资了几只基金,每天总是盼着新净值的出现,当看到每天净值稳步上涨时,我切实感受到了投资者的乐趣,在此期间,也有同事好意劝我投资股市,说基金太慢,可我深知自己对股票投资一无所知,一边诚恳致谢,一边自我满足于“每天进步一点点,每天快乐一点点”的基金投资生活。随着基金知识的增长,对有涨的不好,又像很多基民一样开始了赎回、更换的忙活,总想着都换成优秀基金,可是折腾了三四次后,发现总有涨幅不满意的基金,反而在费用、时间上造成了损失,现在

终于明白基金投资的高境界是忘而又不忘记,也就是说不能太近也不能太远吧,这不正是哲学里的“度”吗?我正是犯了“过犹不及”的错误,关注过多了。

再后来,我的收藏夹里有了中国基金网,金融界,基金123等网站,我看得多了,也能说出个一三来

了,加之我手上的几只基金涨势持续靠前,现在同事朋友买基金还时常问问我,如哪个基金公司的好,哪知基金涨得快,买净值高的还是低的?……我拿网上学来的现学先卖,居然也能博得大家的认可,现在有的亲朋好友当面说:到底是学经济的研究



张大为 漫画

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

基金投资五大不当捷径

◎兰波

并非所有的投资技巧,对投资者基金投资来讲都是适用的。基金作为一种专家理财产品,专家理财的优势也在一定程度上限制了投资者在基金投资自由度和灵活性方面的运用。因此,对于投资者来讲,掌握基金投资的技巧,寻求投资中的捷径本身并无非议,但在运用不当时,却会在一定程度上影响投资者的投资效果。

第一,慎用基金净值差价。基金作为一种长期投资工具,主要获利方式是基金分红,但也不排除投资者利用基金净值差价获利。但后者明显是违背了基金的基本运作规律。因为基金份额的不稳定性变动,直接导致了基金仓位频繁变动,而造成基金业绩的不稳定性,从而使其未来的增长性受到一定程度上的影响。

第二,低成本购买基金上的

主次颠倒。相对于购买基金的费率优惠来讲,基金投资时机的选择显得更为重要。因为,基金费率的优惠只是决定基金投资收益的辅助条件,而选择恰当的时机,降低基金投资的成本才是投资重点关注的。因为,为了省去购买的费用成本,而忽略时机的选择是得不偿失的。

第三,基金管理和运作基金的能力大小才是基金投资的起点。可以说,具有较强投资和管理能力的基金管理人来讲,其旗下的基金必定会有出色的表现,投资者在任何时点购买可能都是好的时点。相反,管理和运作一般的基金管理人,由于选券和投资理念方面的差异化,也决定了其对证券市场环境的客观依赖性。关注证券市场涨跌变化,可能成为投资者选择时点需要重点关注的。

第四,现金分红和红利再投资各有利弊,没有严格意义上的

优劣。尽管红利再投资是一种较高的资本增值方法,并提供了费率的减免优惠。但并非任何时点、任何一种基金产品,对采取红利再投资都是合适的。因为,不同的基金产品具有不同的风险收益特征,更有不同的增长潜力,需要投资者在基金产品的成长性上进行详细的评估后才能作出决定。特别是在震荡市场环境下,投资者拥有较多的现金,将有更多的机会进行低成本购买基金。

第五,基金业绩排行榜是选择明星基金的法宝。无论是任何一种基金评级方法,都会存在一定的局限性,对于投资者来讲,都只能作为参考。因为基金投资主要投资未来,一只基金过去的历史业绩再优秀,只能代表过去,其未来的业绩如何,仍然具有很大的不确定性。因此,依照基金业绩排行榜选择明星基金的做法是有失偏颇的。

■基金知识 ABC

什么是“上证基金通”

“上证基金通”就是利用交易所进行开放式基金认购、申购和赎回,也称为开放式基金“场内交易”。这样,投资者就可以像买卖股票一样买卖所有在上证所挂牌的开放式基金,省去多次开户、多次奔波的繁琐,并且可以更便捷、更充分地查询开放式基金信息,使基金投资轻松、高效。

投资者通过“上证基金通”买卖基金首先要选择具备“上证基金通”资格的券商营业部,投资者可以直接向开户营业部咨询。已有上海证券账户,且在有资格的券商营业部办理过指定交易的,投资者可直接进行场内认购、申购与赎回。

汇添富基金管理公司 热线电话: 4008880118
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

开基上扬 5.07%

◎晨星(中国)袁星

9月份,大部分开放式基金呈现净值正回报,晨星开放式基金指数月度小幅上扬5.07%。开放式基金中,超过三分之一的股票型基金涨幅在6%以上,约四分之一的积极配置型基金涨幅在7%以上。指数基金今年以来的整体业绩相对居前,但由于9月基础市场蓝筹股板块之间的轮动,令大部分指数基金的表现相对平淡。整体来看,指数基金月度业绩位居中游。

晨星股票型基金指数月度小幅攀升5.38%,低于业绩基准(晨星大盘股指)的涨幅。其中九月表现相对优异的基金有长盛动态精选、广发小盘成长和天治核心成长,上涨幅度分别为14.32%、12.57%、11.54%。三只基金持有的煤炭、钢铁、有色等板块股票的上扬行情,为其净值上涨做出贡献。

晨星配置型基金指数月度上涨5.21%,高于业绩基准(晨星大盘股指与中国债券总指数的复合)2.87%的涨幅水平。积极配置型基金中,月度表现较好的是金鹰成份股优选、华商领先企业和华富成长趋势,涨幅分别为11.69%、10.81%、9.79%。

在债市走弱的情况下,债券型基金逆市上扬。晨星债券型基金指数月度上涨1.65%,高于业绩基准(中国债券总指数)0.34%的跌幅。新转债的发行给持有转债较多的普通债券型基金带来了机遇。转债和股票持有比例偏高的普通债券型基金月度表现领先,如招商安本增利、长盛中信信债、富国天利增长债券,分别上涨了3.68%、3.48%、3.34%。

■晨星封闭式基金月评

封基缩量下跌

◎晨星(中国)厉海强

晨星中国封闭式基金价格指数在9月份下跌了3.04%,其中大盘封闭式基金下跌了3.83%,而小盘封闭式基金则上涨了1.45%。平均换手率和总成交额分别创下了近几个月来的新低。两只创新型封基登台亮相,其二级市场交易都经历了从溢价到折价的一个过程。

二级市场价格回报方面,基金兴安因为封转开预期,涨幅遥遥领先,达到了11.70%。其他价格上涨较快的有融鑫、裕隆、科讯、景阳,价格上涨幅度分别达到了4.83%、2.90%、2.67%和2.34%。而景宏、同益、银丰、金鑫、兴华下跌幅度都在7%以上。

除瑞福进取和大成优选外,9月封闭式基金市场交投大幅下降,平均换手率和成交量分别只有21.85%和379.34亿元,对比8月份30%以上的换手率,500亿以上的总成交额清淡了许多。单只基金方面,几乎所有封闭式基金的换手率都有较大幅度下降,交投较为活跃的均为大规模封闭式基金,如汉兴、金鑫、鸿阳等,换手率保持在30%以上,对比上月这三只基金的换手率都下降了四成以上。

9月份封闭式基金市场平均折价率已经达到了27.66%,而七、八两月的平均折价率分别为16.9%和21.63%。