

四季度基民投“基”趋于分散

◎实习生 黄金泉

最近,股市继续高位运行,市场风险加大,而QDII基金又相继推出。此时基民会选择投资哪些类型的基金,为自己明年的投资进行一个理想的布局?中国证券网最新调查显示,进入四季度,基民对各类型基金的偏好不一,对基金产品的选择比较分散。

中国证券网上周进行了“四季度你倾向购买哪种类型基金?”的调查,共有3656人参加了投票。调查结果显示,选择偏股型基金的投资者最多,共有1104名投资者表示会选择“偏股型基金”,占总投票数的30.2%。有978人选择“QDII基金”,占全部投票者的26.75%。有860人选择“指数型”基金,占投票者总数的23.52%。只有553人表示选择“组合型基金,即各种类型都买一些”,占投票总数的15.13%。相比之下,选择“债券型基金”的投资者最少,只有161人,这部份投资者仅占总投票数的4.4%。

对此,业内人士指出,国庆节后市场再创新高,多空双方分歧加大,10月份市场行情的不确定性将加大。对风险偏好较低的投资者,平衡稳健型基金或将是基民的最佳选择,可在股市上涨时分享到股票上涨的收益,在



股市下跌时,可减少因股票下跌带来的损失。

而面对当前热浪滚滚的QDII投资热,专业人士指出,在当前行情里,基民投资QDII基金,能够有效分散风险,间接参

与国际市场的投资,分享海外市场的长期收益。由于处于起步阶段,存在着海外市场投资经验的不足,风险也不小。同时,国外市场比较成熟,投资国外的收益可能还比不上国内投资收益。

本期互动话题

四季度基金投资如何布局?

时间:2007年10月11日 14:00-15:00

地点:中国证券网 www.cnstock.com

嘉宾

戴奇雷 诺德基金投资分析员

任瞳 联合证券资深基金研究员

访问人数:14642人

峰值访问人数:238人

发帖数:223帖

互动实录

首选稳健型股票基金

游客57647问:我持有4万份中邮核心,请问什么时候出局好?现在看它的盘子很大,有点担心。

戴奇雷:首先,一般而言,共同基金是一种长期持有的理财产品,您在配置共同基金的时候,应该综合考虑您的资产状况。其次,我想说声对不起,对于其他公司的基金产品,我不了解,也不便评论,敬请谅解。

游客52581问:现在有股票市值170万左右,现金50万,股票型基金市值100万左右,想拿出部分钱50-100万左右买点保守的基金,不知道是买货币基金好还是买银行的理财产品好,有什么好推荐?

任瞳:目前这个阶段个人建议你减持股票增持基金,这本身就是降低风险的举动。另外,建议买入表现稳健的股票类基金,比如博时精选。

游客58072问:核心组合该如何组合?

任瞳:挑选表现稳定的品种,比如易方达策略、广发策略、博时精选等等。

游客56125问:最近QDII在密集地发行,大家也很追捧,你认为该类基金的最大优势和

最大缺点是什么?

戴奇雷:QDII是投资者进入国际资本市场的一个途径,有利于分散您的投资,降低风险,优化您的投资组合。缺点在降低风险的同时,可能也会降低你的收益期望。

游客58131问:现在大盘涨到5900点了,怎么看这里面的风险?

任瞳:现在的市场资金推动的迹象是很明显的,钱太多了。同时不断有政策出来试图解决这个问题,那么什么时候出什么样的政策会对市场里面的资金供给状况产生怎样的影响,可能是近期影响市场的一个重要风险因素。

控制投“基”比例

游客57944问:请问股指期货推出后基金是否有利有弊,散户是否卖出基金,若持有应该多少比例?

戴奇雷:股指期货推出同基金之间没有太直接的关系。如果您的全部股票类资产是100%,您又属于能够承受一定风险的投资者,收益要求也属于中等,建议将您50%-70%的股票类资产配置为共同基金。

李小姐问:现在怎样买封闭式基金,在基金公司去买好一些吗?现在手上的钱都是不等用

的,可以放10年左右或以上,可以推荐二到三只可以长期持有的基金吗?

任瞳:封闭式基金只能在二级市场交易。推荐华夏平稳增长、博时主题、广发策略。

游客58066问:请问您对易方达策略和易方达价值精选哪个更看好些?

任瞳:都很不错哦,你可以闭上眼睛选择。

游客57941问:如何购买QDII,是否和购买股票型基金相同?

戴奇雷:建议您同发行QDII产品的公司或者代销机构联系。他们的理财顾问会给您办理所有手续的。

忌重复指数型基金

游客57947问:现在什么类型的基金比较适合投资?请专家推荐几只作为组合?

戴奇雷:从大类资产来看,股票型基金在未来3-5年,应该是一类很好的资产。

游客55230问:我有2只基金,一个是广发大盘,一个是国泰金牛,想听听你对它们的看法?

戴奇雷:广发和国泰基金管理公司都是具有长期丰富管理经验的公司。

游客38051问:任老师我有

博时裕富、大成沪深300指数、富兰克林国海弹性、光大量化核心和融通巨潮100,想听听您的意见,该去掉谁?

任瞳:干吗买这么多指数基金?保留一只足矣。

游客50167问:请问现在还可以买股票型基金吗?是不是该等一阵等大盘回调的时候再买呢?

任瞳:如果你有耐心,可以等等。不过我建议慢慢买,否则你的心理压力会比较大。

游客57462问:老师,你好。我手上有闲钱,想买入汇添富均衡,老师觉得如何?

任瞳:汇添富整体表现优秀,团队整体素质较高,是非常值得信任的基金公司。

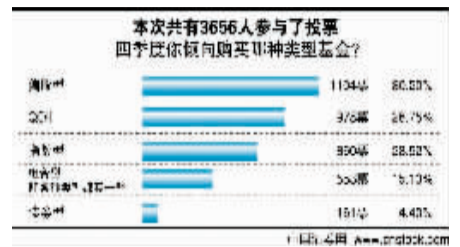
游客58863问:中银增长好像持有的大多为二线股,目前该基金如何操作?

任瞳:该基金的收益情况居于中游,表现一般但风险相对来讲较高,两者匹配情况不佳,建议观望。

游客58863问:中银增长目前已经持有近一年,该基金目前的策略为择机出局,换其他基金,可行?如赞同,目前是否可退出,持币?还是等大盘股涨完,二线补涨时,才减?

任瞳:个人认为可以卖掉,买入更好的品种。

(实习生 黄金泉整理)



基金专家与读者互动 | 你有什么话题,欢迎来信告诉我们
每周四下午2:00-3:00 | E-mail:jjzk@ssnews.com.cn



嘉宾观点

投“基”不择时



戴奇雷

诺德基金管理公司投资分析员,负责金属、煤炭、医药、科技行业研究。中欧国际工商学院工商管理硕士。CFA,六年证券研究和投资管理经验。

基金产品是一种长期的理财产品,特别是股票型基金,除非您的流动性有需要。共同基金一定是您长期理财的产品,只要流动性和您的资产状况不发生变化,一般我们不建议您波段操作基金这种产品,特别是股票型基金。

投资是不择时的。也就是说,如果投资者买入股票型基金,基金管理人就替您按照一定的投资风格和选股标准买入股票,如果您赎回基金,基金管理人就卖出股票。所以,从这个意义上讲,任何时候买基金都是对的,只要这个基金对于您的资产组合起到优化的作用。

对于QDII产品,可以作为组合申购。不过在申购前,建议您能详细了解以下几点:发行QDII相关产品的公司,对于QDII产品的管理结构和投资决策程序是如何的,相关基金经理在海外市场的实际经验和历史业绩如何。打个比方,不同的市场如同不一样的江河,投资者结构是不一样的,经验很重要。

股指期货只是短期因素



任瞳

联合证券资深基金研究员,基金买卖网首席分析师。管理学硕士,熟悉基金行业运作规律,擅长基金研究和投资。

股指期货推出会不会对股市产生大的影响呢?我认为:股指期货什么时候推还未定。看远一点,股指期货推出只是短期因素,不影响我们对于基金产品的投资决策。

现在的市场资金推动的迹象是很明显的,钱太多了。同时不断有政策出来试图解决这个问题,那么什么时候出什么样的政策会对市场里面的资金供给状况产生怎样的影响,可能是近期影响市场的一个重要风险因素。目前这个阶段,个人有两点建议:一是你减持股票增持基金,这本身就是降低风险的举动。二是买入表现稳健的股票类基金,比如博时精选。长远来看老百姓的主要投资形式仍然会回归到基金这个产品上来。基金是组合投资,一般来讲风险相对要小。

听说要调整就要卖,这是不太理性的行为。如果基金基本面发生变化且已经反映到基金业绩的不断下滑上,我们才会建议投资者减持。

(实习生 黄金泉整理)