

■说出你的基金投资故事

我帮弟媳买基金

◎谢福洋

妻心地善良乐于助人,一有机会总爱向亲友热心推介基金,讲述基金赚钱的故事。她的心愿就是希望大家都能来分享牛市盛宴。赶乘资本市场的财富快车,减少通胀损失。钱的投资功能是什么?就是赚更多的钱。家庭聚会当然也不少这个话题。然而,妻这边热情洋溢娓娓动听,弟妹那边却各念各的经,很难一统。

妻的大妹打小与妻亲密无间,倒也言听计从,只可叹执掌财权的妹夫搞财会工作久了,胆也小了,只愿在小区花园晒太阳扑克,悠闲地过“太爷”生活,怎会对风云诡谲的资本市场感兴趣?所以,任妻好说歹说,他笑笑而已,钱袋子依然紧捂不动。妻的小妹夫是高知阶层,对股市并不陌生,但对基金知之甚少,听妻宣扬倒也心动,但因前些年投资私人上当受骗,很难迈出小妹严管之门。心动而不能行动,确是憾事。妻的大弟是颇有声望的美籍汽车专业学者、专家,凭着十几年投身美国股市,也买共同基金,但收益无几的经历,加之,他对中国股市高企的市盈率及监管的缺失未敢苟同,因而兴趣索然。但他看好中国房市,已在北市区购进期房,他还相中理财产品走进了银行。可能是对妻的盛意难却,只好也买了区区15,000元嘉实300。妻的二弟上过山下过乡,是中国特有的一代知青。后来学数学出身,其业务专长是经济评估及分析。他冲浪股海潇洒自如,收益颇丰。由于擅长基本面分析,技术指标应用得心应手,经常网上激扬文字谈股经,网下指点江山

论选股,怎么会买基金这等由专家理财的“懒”事有兴趣?在他眼里,基金也是炒股票,买基金还得交纳费用,何不如自己炒,赚得更多,所以对妻的建议不屑一顾。

妻的小弟生性随和好相处,弟媳则颇有几分女强人风采,既搞实业,又进股市,但受限于时间及精力,实业经营供不应求,股市资金却由35万缩水至不足10万。小两口一合计,难得姐夫肯帮忙,有了条安心、放心、省心的“三心”之旅途,为何不走?很快,弟媳的账户转交给我管,今年1月24日划入10万现金(当天股票市值82896.19元)。弟媳信我,我该交底,故在正式操作前,特地登门坦言我的三点思路:股票淡出,基金涌进,相信专家理财;轻短重长,所买基金能达中游一般就不更换;适时检审,留优弃差。当然,我也少不几句“套话”:承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则操作,但不保证一定盈利,也不保证最低收益。那么,我敢于接单的“底气”何在呢?首先是全球流动性过剩局面短期难变;人民币升值还有不小空间;我国经济增长可喜可贺,新兴的中国股市又处于“转轨”时期,蕴藏着巨大的潜能有待释放。股市走牛基金走好的趋势大可期待,此天时也。其次是有上海证券报的基金周刊、每日基金新闻评述及中国证券报银河每周增长率排行榜、每日净值表现动态监测等资料当军师、作参谋。对我而言,它们恰似诸葛亮锦囊,给我胆量,帮我抉择。常言道:孔明妙计安天下,当一切未知,我们应该相信强者。此地地利也。第三是弟媳小两口对我既不下达指令,也不指手划脚,给我自



张大为 漫画

由,让我随意,可以完全按我的思路操作。根据我自身实践,盈利的可能是存在的,此人和也。凡事要成,天时、地利、人和皆不可少,我三者有之,“底气”自然充足了。

国庆前夕,弟媳小两口的掌上明珠就要沿着红地毯走进婚姻殿堂,国庆、家庆,双喜临门,我送上1月24日~9月24日为弟媳买基金的几组数据,权且作为贺礼吧!

——资金比重:1月24日基金、股票、现金三者的比重为:0:45.32:54.68,9月24日三者的比重为:94.32:5.66:0.02。换句话说,

我把弟媳大部分资金都买了基金,只要牛市延续,那就坐等收获吧。

——资金收益:1月24日资金总计为182,869元,9月24日净值及收盘价计算的资金总计为361,174元,收益率97.50%。大体每月收益增长12%左右,高于通胀。

——所持基金收益率前10名中,红利ETF、嘉实300、上证ETF、南稳、易方达积极、易方达50指等都是上证报基金周刊的推荐品种,这6只基金共投入51,641万元,收益70,279元,收益率136.09%。

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

申购基金的五大不当选择

◎兰波

基金投资是一项重要的理财活动。尽管投资者将资金交给投资者进行管理和运作后,可以不必为配置资产品种和比例而担心。但仍需要投资者回避申购中的五大不当选择,避免投资中的失误。

第一,时点上的不当选择。由于基金净值是伴随证券市场的变化而不断变化的,总会存在净值的相对高点和低点,投资者完全可以利用证券市场震荡为基金净值带来的低成本申购的机会。而不必为追逐净值高的基金而付出较多的申购成本。

第二,定期定额上的不当选择。定期定额要求投资者具

有稳定的收入来源,并且能够保持一定的闲余资金进行投资,以保证日常扣款的顺利进行。特别是在基金产品的选择上更应当选择具有良好成长性的基金品种,从而保证基金净值的持续增长,而完成预定的投资计划。因此,做好定期定额投资上的资金准备是非常重要的。

第三,红利再投资上的不当选择。不是所有的基金产品,选择红利再投资都是合算的,需要投资者能够从资本增值的最大化角度出发,而选择具有较强增值潜力的股票型基金,特别是偏股型基金。而不是债券型基金或货币市场基金。

第四,申购渠道上的不当选择。不同的渠道商提供的基

金投资咨询服务措施是完全不同的。尤其是在资金的流转、费率优惠、基金转换等方面都会存在很大不同,这为投资者进行基金投资提供了不同的便利条件,需要进行选择。

第五,基金业绩评定上的不当选择。投资者面临不同净值的基金产品,该做何选择呢?应当以过去三个月、六个月、一年、二年等持仓的稳定性、成长性等等做为基金净值质量优劣的标准。同时,还应当考虑不同基金的基金管理人在一定时期内管理和运作基金时调仓的频率,并由此而做为基金净值未来增长潜力的评定。因此,仅以净值高低做为基金选择的标准是有失偏颇的。

■晨星开放式基金周评

指数基金尽墨

◎晨星(中国) 袁星

上周开放式基金出现大面积下跌。其中,小部分开放式基金跌幅较大。全部开放式基金中净值上涨的仅有20只左右。晨星开放式基金指数下跌2.3%,低于其业绩基准晨星中国股票指数5.98%的跌幅。约十分之一的股票型基金跌幅在5%以上;约十分之一的配置型基金净值跌幅在4%以上。指数型基金全军覆没,均呈现净值下跌,其下跌幅度各有不同。

上周,晨星股票型基金指数下跌了2.5%,跌幅高于其业绩基准晨星中国大盘股指1.23%的跌幅。被动跟踪的指数型基金明显在震荡放大的市场环境中难以取得靠前的业绩表现。在小盘股大幅下挫的影响下,跟踪中小板的ETF受累下跌幅度较大。股票型基金中,在银行股和房地产股涨幅的推动下,南方绩优成长、华宝兴业动力组合、新世纪优选基金涨幅居前,分别上涨1.43%、1.09%、0.88%。三只基金均受益于行业中的龙头股万科A、招商银行、浦发银行等股票。同时,表现相对居后的基金有益民红利成长、中小板ETF、东方精选,分别下跌了7.17%、6.95%、6.89%。

晨星配置型基金指数上周下跌了2.3%。积极配置型基金中,周涨幅居前的基金有广发稳健增长、景顺长城动力平衡、融通蓝筹成长,分别上涨了2.42%、1.22%、1.16%。表现居后的是金鹰中小盘、中欧新趋势、华商领先企业,受累于小盘股上周较大程度的下挫,三只基金分别下跌了6.85%、5.31%、5.29%。

■晨星封闭式基金周评

封基价跌量减

◎晨星(中国) 庞子龙

上周封闭式基金不论从净值还是从二级市场交易价格来看,都显示了一定的抗跌性。在基础市场踟躇于高估值的合理性时,封闭式基金因品种数量在不断减少,成为市场里的稀缺品种,从而越来越受人关注。上周随着基金同德的停牌即将进入封转开程序,共有5只基金停牌进入封转开程序,其他4只为:基金隆元、基金景阳、基金兴安、基金科讯。

晨星中国封闭式基金指数上周下跌2.2%至5139点,大、小规模封闭式基金指数表现仍旧差异较大,分别下跌2.5%和1.0%。上周封闭式基金总成交额为112.60亿元,比前一周大幅下滑37.3%。平均换手率也同步下降至6.23%。

从二级市场回报来看,分化走势仍然持续,在整体封闭式基金小幅下跌的同时,两只创新型基金依然大幅下跌:大成优选(-5.13%)、瑞福进取(-8.21%);虽然普跌,但依然有两只封闭式基金逆势走强,上周涨幅上涨:基金久嘉(0.79%)、基交投方面,上周萎缩明显。基金金鑫、基金汉兴交投排名仍靠前,但周换手率比前一周大幅萎缩,分别为14.16%、12.73%;其中基金汉兴同比前一周萎缩五成。

■基金知识 ABC

什么是基金资产配置

所谓基金的资产配置,就是将基金的资产在现金、各类有价证券之间进行分配的过程。简单说就是基金将资金在股票、债券、银行存款等投资工具之间进行比例分配。

资产配置是基金投资管理中至关重要的环节,其基本思路是对不同投资组合的预期回报率、标准差和组合之间的协方差进行预测,然后得出这些组合种类可能构成的新组合的预期回报率和标准差,最后在由这些新组合产生出有效群后,利用基金投资者的无差异曲线来确定应该选择什么样的资产配置组合。

汇添富基金管理有限公司 热线电话: 4008889918
 China Overseas Asset Management Co., Ltd.
 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