

Fund

■说出你的基金投资故事

老爸炒基,请我当“经理”

◎文可馨

老爸今年六十有四,他常说自己是老而不朽,不仅眼不花、耳不聋,腰不弯、背不驼,还保持着旺盛的求知欲。今年春节以来,他最关心火爆的股市和基金行情,要不是老妈拦着,他早就进“股海”了。他求老妈:不能炒股,买点儿基金总行吧。但老妈仍不同意,说钱放哪儿都没存银行安全。

一周后的某晚,他悄悄把我拉到书房,拿出一万元,很严肃地说:“这是我的一点儿私房钱,你给我买点儿基金。”我知道老爸没开玩笑,就和他约法三章:“第一,不能拿养老的钱买基金;第二,我有权决定买什么、何时买,你不得过问;第三也是最重要的,赚了赚了都不能让老妈知道。你要是同意,我就给你当这个‘基金经理’,要是不同意,就另请高明。”老爸点头同意。

2月27日是著名的黑色星期二,当天创下了中国有股市以来单日最大跌幅。我抓住机会,在这一天给老爸买进了10700元(当时我卡上正好有近千元,就拿出700元赞助老爸)的易方达策略成长二号基金。

此后,老爸当真遵守约定,我也恪尽“基金经理”职守,每周给他汇报一次。股指一路震荡上行,老爸的基金净值也一路攀升,到4月底,他的基金总额超过了14000元。老爸五一期间多次要求赎回,以保住胜利成果,说赚了这么多已经很知足了。没办法,我只好在他5月10日帮他赎回了一直看好的易方达策略二号基金,老爸获利将近4200元。他既然不遵守约法三章,我也不愿再当这个傀儡经理,正要向他辞职卸任时,老爸却不干了。这之后我和老爸也一直都在关注市场,老爸也意识到自己耐心不够。6月20日,我决定再次进场,为老爸买入了14200元的广发小盘成长基金。这一次老爸说涨跌他都不管了,全部交给我操作,到年底给他分红就行了。我趁机向老爸讲基金要耐心持有、长期持有的道理。老爸慢慢接受了我的观点,最近又准备加大投资力度了。



张大伟 漫画

做个终身制“基民”

◎罗力亚

看到这个标题,或许有的朋友会认为我是个老基民抑或老股民?是否认为我对基金怀有很深的感情,受益匪浅?是否认为投资基金稳赚不赔?立志做终身制基民是否代表我是个容易冲动的人?

在2004年的时候,当我第一次听朋友讲起基金时,我心动了。把我们的金钱交给专业的团队,让他们手持大笔资金去运作,一定是比自己亲自操刀来得更稳妥的。我二话不说,就买入了海富通收益增长基金。没想到,这只基金在其上只基金利好

的前提下,发行量很大,造成盘子大运转不动,到2005年底不赚反赔,最低净值在我记忆中或许已经跌破八毛了吧!(因为当时的股市也跌至谷底)可我不死心,不放弃,中国的股市会有转机,基金会有出头之日。

我对基金公司的信任随着股市的转阳而得到了印证。2006年我的基金开始了回升,我知道“春天”终于来了。可是我的脚步却落后了,奋起直追!在2006年的下半年,我接二连三地买进各大基金:宝盈、易方达、汇添富、南方、长盛,各大基金网站更是我经常光顾的地方。如今掐指估算一下,仅仅平均半年不到的时间,我投

资的20万就变成了30万,您说我这个基民要不要当下去?

其实要做终身制基民的信念不单纯是因为我获得了丰厚的收益,在这半年多时间里,我对基金简直是着迷了,各种有关基金的知识与信息都是我猎取会的对象。我了解到:伴随着奥运会的到来和人民币的坚挺以及我国国民生产总值的持续稳步增长,未来两三年中国股市会持续平稳发展。而且基金的投资是个长期的手段,在国外也是倍受推崇的一种长期理财方式,即使股市进入熊市,我们依然可以选择货币型基金,或者是在基金净值低落时买入,那么当股市回升时,你的收益将是不可估量的啊!

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

减少基金盲目赎回五技法

◎清泉

正如购买基金需要考虑时点、品种一样,基金赎回也存在一些基本技巧,需要投资者加以掌握,从而获取既定的投资收益。

第一,分批赎回法。这种方法主要是考虑投资者对资金的需求程度而定的。在持有基金过程中,投资者可能会因为自身经济条件的变化、工作的变动、消费能力的变化而需要调整自己持有的基金份额,以应对这种生活状况的变化。但由于会影响到持有基金的增值能力,投资者尝试做部分赎回,避免错失基金成长的良机。

第二,本利分离法。这种赎回办法是一种常见的基金

操作方法,也是一种基金惯用的办法,即利用投资者资金赚取的盈利以分红方式分配给投资者,或以现金方式、红利再投资方式。这种方式对投资者获取稳定的投资收益是非常有利的。

第三,止损止盈法。投资者在持有基金过程中,由于市场环境及基金管理人管理和运作基金能力的变化,均会使基金的净值表现出现低于或者高于投资者预期的情况。基金的止损和止盈操作与股票不同之处在于它是一种长期的操作方法,而不是一种短期的博弈行为。进行止损或止盈操作的前提是投资者在完成阶段性投资计划时出现的情形。

第四,定点了结法。这种基

金操作方法,是针对不同的基金产品而言的。如货币市场基金可以随时确定时点进行赎回,而股票型基金需要结合证券市场环境,在达到一定的点位时可以通过赎回基金份额或者转换基金份额的方式回避风险,以避免大盘上涨过快,累积的风险过高而带来的投资风险。

第五,特定赎回法。不同的基金产品,其投资操作的风格是完全不同,从而带来不同的投资风险。特别是当面临基金经理的频繁变动、基金换手率的加快、基金分红状况发生改变,基金投资策略和运作性质的变化等情况时,投资者应当对这些影响基金净值变动的敏感因素加以留意,做出基金份额的调整。

■基金知识 ABC

基金投资范围有哪些?

目前,证券投资基金的投资范围包括证券市场上所有证券,还包括股票、国债、企业债、金融债、可转债、货币市场工具、权证、资产证券化产品等。但具体到每一个基金,由于其投资目标的不同有所区别。股票型基金以股票投资为主,而不同风格类型的股票型基金其选择的股票种类也不相同,如价值型基金主要选择那些盈利水平和经营都很稳定的上市公司进行投资;成长型基金主要选择那些盈利增长水平高的上市公司进行投资;指数基金主要投资于证券指数的成份股;债券型基金主要投资各种债券;货币市场基金仅投资于货币市场工具等。

汇添富基金管理有限公司 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

开基小幅攀升

◎晨星(中国) 王蕊

截至10月31日,晨星开放式基金指数过一月仅小幅上涨1.67%。晨星股票型基金指数上涨1.62%,配置型基金指数上涨0.92%,晨星债券型基金指数上涨1.36%。

10月,晨星股票型基金指数上涨1.67%,远远超过业绩基准(晨星大盘股指)的涨幅水平。重仓银行、地产、石化和通信板块龙头股的基金无疑是最大的赢家。投资风格以大盘风格为主的基金表现较好。涨幅居前的三只基金分别是博时第三产业、南方绩优成长和新世纪优选,净值分别上涨6.9%、6.81%和6.62%。

晨星配置型基金指数上涨0.92%。积极配置型基金中,表现较好的三只基金是融通蓝筹成长、景顺长城动力平衡和广发稳健增长,净值分别上涨6.7%、6.33%和5.75%。配置型基金由于股票仓位整体偏低而呈现出较好的抗跌性。跌幅居前的三只基金是金鹰中小盘、嘉实增长和德盛小盘精选,净值分别滑落4.52%、2.26%和1.94%。保守配置型基金中,兴业可转债跌幅居前。

晨星债券型基金指数上涨1.36%。普通债券基金中仅银河银联收益净值出现小幅下跌,主要受较高的股票仓位影响。涨幅居前的三只基金是中信稳定双利、工银瑞信增强收益债券A、工银瑞信增强收益债券B,净值依次上涨3.73%、3.45%和3.41%。

保守配置型基金过一月净值平均上涨2.05%,南方避险增值、国泰金鹿保本表现居前。货币市场基金平均业绩涨幅是0.46%。

■晨星封闭式基金月评

封基逆市上扬

◎晨星(中国) 厉海强

10月,晨星中国封闭式基金价格指数上涨9.21%,其中大规模封基上涨9.78%,小规模封基上涨6.20%。平均换手率和总成交额都比9月略有上升。

从单只基金的二级市场价格回报来看,有14只封闭式基金月度价格涨幅在10%以上,基金久嘉、天元和同德的涨幅分别达到了18.37%、16.87%和16.67%。

以10月最后一个交易日的净值和二级市场价格计算,仍有14只封闭式基金的折价率在30%以上,皆为到期期限在五年以上的大规模封闭式基金,基金汉兴的折价率达到了36.37%。有12只封闭式基金折价率在20%和30%之间,他们的到期期限都在三年以上。除两只创新型封闭式基金之外,折价率在20%以下的全部是三年内到期的封闭式基金。基金科讯溢价3.22%,该基金将于2008年1月11日到期。大成优选和瑞福进取的折价率分别为16.28%和10.10%。

截至2007年10月31日,大成优选和基金景宏最近一月的净值表现突出,分别上涨了8.97%和4.31%,而封闭式基金的平均净值回报为负。