

Fund

■说出你的基金投资故事

乐当“基民”

◎邓海欧

过去,我跟老伴手里有了余钱,存银行是首选,即安全又方便,还能赚利息,多少年以来,这成了我们解决余钱最佳的一条途径。前些年我退休了,有退休金,有医疗保险,手里的余钱也渐渐多了,我的思路却今非昔比了。如今投资渠道拓宽了,房地产、基金、股票、艺术品等领域都有一些投资的好品种,如何让手中的钱安全又收获大,成了我面对财富的一项新课题。

近几年,我一直寻找新的投资渠道。想投资股票,手里都是本人的血汗钱,怕打了水漂,再说我也没那胆量,老伴也不同意,只好放弃。想投资艺术品市场,弄点古玩什么的,可买了几回艺术品,都是赝品,白扔进些银子。总结教训,我最终选择了基金。基金都是由专家理财,他们的投资渠道多,路子广,信息多,资金足,这是小投资者不具备的优势,况且这些基金经理们什么赚钱做什么,把钱交给他们,我们的钱既安全收益还大。

有了这想法,我就开始分析基金。当时,正值兴业可转债混合型证券投资基金挂牌上市,我认真研究了该基金的宣传册,该基金跟封闭式基金有明显的区别,这种开放式基金面对众多持有者,具有赎回的压力,这也迫使基金经理必须做好这只基金。于是,我试探性地买了10000份。刚开始,我每天都打听该基金的最新消息,害怕跌破了面值,也正是因为这份关心,从此,我与兴业基金走过了三年风雨路程。

当时,正值股市低潮,基金净值一直徘徊不前,许多跟我一起购买基金的亲朋好友们都纷纷赎回了资金,有的把钱重新又存进银行,有人又

重新杀回了股市。面对这种情况,我也有趋众心理,想赎回基金。可当我走进股市,看到绿茵茵一片时,我想,在股市这样低迷的状态下,基金的净值一直保持不跌已经是不错了,经过分析后,我认为,国家的经济建设正如日中天,这只基金投资广泛,从许多方面已经显示出了基金特有的优势,以后肯定会有上升空间,因此我就一直坚持拿着。

我那帮杀进股市的亲朋好友们,大都品尝到了熊市带来的冲击,把本钱都赔光了。而恰在这时,兴业基金开始出现拐点,我把握时机,又买了20000份。不久,这只基金就

上升了20%,我终于品尝到了兴业基金给我带来的甜头,征得老伴同意后,又购买了20000份,那帮杀进股市的亲友们,看我重仓拥有,便从我身上看到希望,重又买了兴业基金,这样,他们既规避了股市带来的风险,又获得不错的收益。

我算是跟兴业基金有缘吧,自打我第一次买入兴业基金,前后一共买了50000份,并一直持有,直到去年年底,该基金的净值已经到了2.4元,这还不包括分红的钱,当年投资兴业基金的5万多元已经变成了10多万。老伴看到了我的辉煌战绩,马上把银行里的钱全部提出来,交给

我操作。当时的基金非常多,毕竟我跟兴业基金有缘,巧的是,兴业基金又开始募集新基金,我一不做二不休,干脆把钱全部投进该基金。

今年股市开始火爆,大家又开始杀进股市,许多人劝我投资股市,我说,无论股市多么活跃,我都能坐享其成。他们问为什么?我说,我有基金呢,有钱交给专家来理财,即安全又赚钱。别人说你对基金就那么信任?我回答说这种信任是建立在收益基础上的。于是,我便给他们讲我跟兴业基金的故事,他们听得津津有味,还有几个人正打听兴业基金的消息,大概也想投资兴业基金吧。



张大伟 制图

■晨星开放式基金周评

开基小幅下跌

◎晨星(中国)厉海强

上周,晨星中国开放式基金指数略微下调了0.57%。配置金融地产和能源行业较多的基金表现相对落后。

股票型基金方面,晨星中国股票型基金指数下跌了0.79%,投资于中小盘的基金收益表现较好。中小企业ETF以4.38%的周收益率一马当先,而中银国际持续增长和泰达荷银成长的净值表现也分别有3.41%和2.97%,这两只基金在金融地产和能源两大行业上配置较低有很大关系。

配置型基金方面,晨星中国配置型基金指数下跌了0.81%,略高于股票型基金,也是配置金融地产和能源较多的基金表现落后。积极配置型基金中,只有六只基金实现了正收益,其中金鹰中小盘、巨田基础行业和嘉实增长三只基金表现较好,周收益率分别达到了2.52%、1.23和0.75%。今年以来的收益方面,长信增利动态策略、金鹰成份股优选和广发稳健增长分别排在前三位。保守配置型基金方面,兴业可转债和中万巴黎盛利配置净值上涨最多,分别上涨了0.89%和0.55%。

债券型基金方面,晨星中国债券型基金指数全周上涨0.20%,略低于其业绩基准中国债券总指数0.25%的涨幅。普通债券型基金中,多数基金实现了正收益,但有银河银联收益涨幅超过1%,中信稳定双利、泰信双息双利和长盛中信信债表现也相对较好。短债基金全部实现了正收益。

■晨星封闭式基金周评

封基折价率缩小

◎晨星(中国)庞子龙

封闭式基金指数上周表现顽强,晨星中国封闭式基金指数上涨14.07点至5252.58点,幅度0.27%。

从二级市场回报来看,上周封闭式基金上涨与下跌家数比例为6:4左右,涨幅前三没有出现创新型品种的身影,分别为:基金汉鼎(4.79%)、基金同益(4.11%)、基金鸿阳(2.46%)。

跌幅前三的品种为:基金科讯(-8.94%)、基金天华(-2.85%)、瑞福进取(-2.30%)。

交投方面,在持续7周持续缩量后,上周成交量大幅回升。换手率排名前三的基金为:基金科讯(12.81%)、瑞福进取(10.46%)、基金汉兴(9.71%)。基金汉兴折价率长时间高企和持续高换手率表现出投资人对该基金的分歧严重。

净值方面,上周封闭式基金净值的上涨和下跌家数基本上呈1:1比例,平均跌幅为-0.36%,强于基础股票市场,略逊于二级市场。净值的抗跌,成为二级市场交易价格保持强势最坚实的基础。净值涨幅前三为:基金汉鼎(4.03%)、基金科讯(2.43%)、基金科翔(1.69%)。

一、二级市场的稳定,使封闭式基金折价率继续保持缩小趋势,平均折价率为19.44%(前一周为20.17%)。折价率在30%以上的基金仍为基金汉兴(30.68%)。瑞福进取在上周虽然净值与交易价格双双下跌,溢价率却再创周收盘新高,达6.97%。

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

震荡市赎回基金的五大误区

◎清波

近期,股市出现了一波震荡调整行情,许多基金的净值纷纷缩水。面对震荡市,一些投资者选择了赎回策略。其实,投资者在选择赎回时应对基金净值的下跌有一个更为清晰的认识,特别是客观、理性的认识,才能避免自己的操作策略失误。

第一,净值下跌是不是因为基金配置的资产质量较差,或者是不是配置了处于行业拐点的股票。只要基金配置资产属于长期看好的行业,且未来的成长性可期,投资者就没有赎回的必要。

第二,基金净值的波动是基金管理人调整配置资产品种引起的吗?如果是因为基金管理人调整资产配置品种导致了基金净值的波动,而非市场本身系统性风险原因,投资者完全可以依照基金投资策略的改变而做出相应的赎回行动。假定是证券市场原因,投资者完全没有过多担心的必要。

第三,如果是投资者心理造成的证券市场惯性下挫,就不必为基金净值的波动而斤斤计较。特别是出现一定的技术性调整时,投资者更应当运用技术性手段和策略进行应对,诸如采取逢低补仓的投资策略。

第四,如果选择了实力雄厚基金管理公司旗下的优质基金,投资者就完全没有必要担心基金净值的短期涨跌,只需要按照投资目标和计划中制定的收益预期及持有的时间周期,严格进行投资,将会取得良好的投资效果,诸如采取定期定额投资法。

第五,在震荡市中并不是所有基金净值都会出现下跌,有些基金的净值还可能出现上涨,如在近期的下跌市道中,短债基金就有较好表现。可以说,不同的基金产品配置资产的不同,导致其受证券市场影响的程度不同。投资者不只看自己买的基金品种而一味的赎回也是不可取的。

■基金知识 ABC

什么是基金的资产配置?

当拿到工资后,就会好好计划一下:多少钱要存起来,多少钱买衣服、多少钱买食品等等。其实,基金也是一样的,基金管理公司在筹集到资金后,也要好好规划一下资金的用途。

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
 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