

Fund

■基金改变生活——中国基金业十年大巡礼投资者征文

在挫折中悟出投“基”之道

◎唐元春

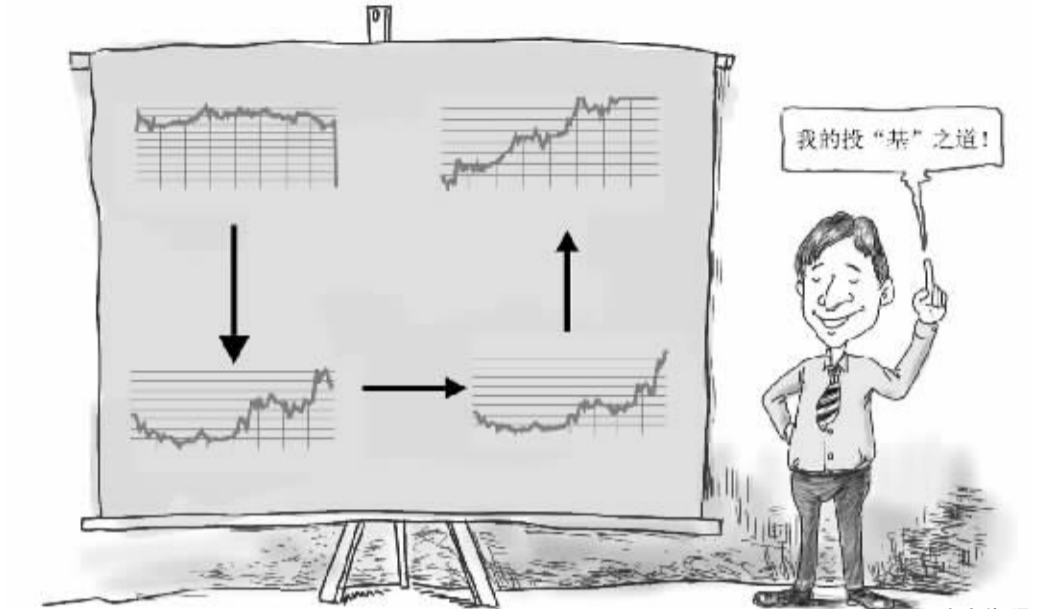
上个世纪40年代出生,60年代大学毕业,大半辈子生活在计划经济时代的我,手头从未宽裕,也不知道什么是理财,应怎样理财?2006年8月的一天,一个偶然的机会,我从同事那里得知了投资基金能获得较好收益的信息,于是便寻找各种资料,了解基金和基金理财,从此便开始了我的基金理财之路。

品味“甜酸苦辣”

2006年10月17日我购买了第一支基金,11月21日、12月20日我又分别购买了第二支、第三支基金……接着,我把积蓄的三分之二投资了基金。那几个月,看着大盘单边上扬,我的基金净值也像长了翅膀似地增长,我庆幸自己选择了基金理财。在我的带领下,我周围的不少人先后选择了投资基金。

天有不测风云,股市变幻无常。2007年1月31日和2月2日两天百点长阴,给我的狂热泼了盆冷水,我持有的基金净值也随之下跌。对于一个初涉基金投资、还没有任何心理准备的我来讲,一时间不知所措,第一次体会到了什么叫“基金有风险,投资需谨慎”。于是春节前的最后一个交易日,本着入袋为安的原则,我忍痛赎回了好、净值高的基金,赚了一万多元。

3月上旬,沪指一直震荡徘徊,由于缺乏风险意识和人性的弱点,在基金净值刚刚回升到不赔本的情况下,我赎回了手中的一大半基金,谁知4月份尽管股市也出现了大幅度震荡,但沪指最终还是站在了3800点以上,仅一个月,我少收益近万元。



张大为 漫画

悟出理财之道

在经历了起伏跌宕之后,我逐渐悟出了一个道理,以怎样的心态和理念去面对基金理财,实在是一件不可忽略的事情。

首先要具备良好的投资心态。基金是个长期理财工具,而非短期暴利工具。是投资就有风险,基金投资同样有风险,并非是包赚不赔的买卖,基金提供的是专业理财服务而不是发财投机。投资基金既要在基金净值的上扬中享受欢愉,更要能坦然面对基金净值下跌的煎熬。投资基金关键是要学会控制自己的情绪,善于调整心态,努力进入不以涨喜、不以跌悲的投资境界。

其次是应牢记坚持长线才是基金。投资基金不能太关注短期收益,应采用“以逸待劳”之计,以不变应万变的简易而有效的投资策略。整天关注基金净值今天涨多少,明天跌多少,一会儿为上涨而情绪高昂,一会儿又为下跌而悲观失望,甚至寝食难安,只会让自己越来越迷失基金投资的大方向,同时给自己的生活带来无限的烦恼。

第三是购买赚钱能力强的基金。投资基金的目的主要是保值增值,购买基金一定要选择长期业绩好、回报高的基金,不要在乎它的净值高低或新老基金。

第四是选择一流的基金公司和基金经理。基金公司和基金经理的理财能力,直接关系到投资人的利

益,选择基金公司主要看它的团队管理能力、诚信度、投资理念与投资风格、投资决策与风险控制能力、投研配合机制、团队建设与人才及公司的治理与公司战略等。选择基金经理主要是看他(她)是否具有丰富的市场经验和专业能力,是否能将投资人的利益放在首位,并能从证券市场找出最佳投资机会,为投资者获取最大的利益。

第五是保持忽略短期波动的平稳乐观心态,才有可能享受到基金投资带来的持久回报。

在树立了良好的投资心态和正确的投资理念之后,目前,我除了和以前一样,上班、健身之外,又多了一份乐趣,那就是投资基金,进行家庭理财。

■晨星开放式基金周评

开基
上周大幅上涨

◎晨星(中国)研究中心 赵云阳

晨星中国开放式基金指数上周大幅上涨3.23%,其中配置较多煤炭、银行和房地产类股票的基金收益靠前,而投资电力和石油天然气类股票的基金和投资风格为中小盘的基金表现相对落后。

股票型基金方面,过去一周晨星中国股票型基金指数大幅上涨3.61%。长城消费增值、光大保德信量化核心和广发策略优选涨幅靠前,分别上涨6.87%、6.75%和6.11%,这三只基金均配置较多的金融服务类个股。

配置型基金方面,过去一周晨星中国配置型基金指数上涨3.16%,略低于股票型基金。积极配置型基金中,广发稳健增长、广发大盘成长和融通蓝筹成长收益靠前,分别上涨6.55%、6.31%和5.07%,这三只基金也主要得益于多配银行、地产和部分煤炭类个股。保守配置型基金中,兴业可转债遥遥领先,全周上涨了5.86%。

债券型基金方面,晨星中国债券型基金指数全周上涨0.25%,略高于其业绩基准中国债券总指数0.18%的涨幅。

■晨星封闭式基金周评

封基
净值全线上扬

◎晨星(中国) 庞子龙

晨星中国封闭式基金价格指数上周上涨152.20点至6138.97点,幅度2.54%,继续创出历史新高。大、小规模封闭式基金价格指数分别上涨2.68%、1.23%。日平均成交额比前一周有很大提升,为24.42亿元,全周达122.11亿,前一周日平均成交额为18.11亿元;上周平均换手率上升至6.43%。

从二级市场回报来看,上周封闭式基金几乎全部上涨,仅基金科汇下跌0.12%(而基金科汇从去年12月份开始,已经上涨25%左右)。涨幅前三分别为:瑞福进取(8.52%)、基金银丰(6.64%)、大成优选(6.49%)。

交投方面,封闭式基金上周的活跃程度明显上升,换手率排名前三的基金的顺序与价格涨幅排名完全一致:瑞福进取(22.11%)、基金银丰(16.37%)、大成优选(15.54%)。

封闭式基金净值上周全线上扬,平均涨幅为3.18%,与开放式基金涨幅基本一致,强于二级市场交易价格涨幅。净值涨幅前三为:大成优选(6.43%)、基金久嘉(5.21%)、基金宏安(5.02%)。

一、二级市场的略微差距,使封闭式基金折价率上周小幅扩大,平均折价率上升至15.17%(前一周为近年最低折价率14.92%)。

征文启事

本版推出“基金改变生活——中国基金业十年大巡礼投资者征文”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“基金改变生活”征文投稿。

■投资心得

选基金能否参考过往业绩

◎好买基金研究中心 乐嘉庆

去年的冠军基金涨幅达到了226.28%,而股票型基金中垫底的却只有70%多,可见选好基金也非常的关键。谈到基金的选择,大家现在也知道参考一下过去的业绩,一些机构对基金评级也基本基于此。那么,站在2008年年头,挑选基金时,基金去年的业绩究竟是否有参考意义呢?

从实证来看,一年期的基金业绩排名,基本上参考意义不大,相反基金业绩表现上风水轮流转的现象倒是常有出现。以去年为例,在2004、2005年并不显山露水的华夏大盘精选基金夺得业绩冠军,而2006年的业绩冠军却跌到百名之后。即便是在一年之中,这种参考有时也会让人感到无所适从,如拿去年12月份业绩前10名的基金同去年全年业绩前10名的基金相比较,只有一只基金是相同,这说明从短线操作看,时势造英雄的现象可能更为普遍。

但是,业绩是大多数老百姓能找到的唯一参考标准,所以,选基金,业绩还是硬道理。尽管我不赞成简单的依据基金去年一年业绩去按图索“基”,但基金过往业绩对选择基金的重要参考意义仍然是毋庸置疑的,关键是要看如何去运用。有两点看业绩的原则,供大家参考。一是一年的业绩表现随机性很大,看看就可以了,真的选基金时,还是要看长期,也就是说,两年三年期的业绩更重要。二是除了多看长期业绩表现外,在考察基金过往业绩时还要关注这些业绩是如何取得的,在股票的评价上一次性收益和主营业务利润的不同意义可能大家都知道,对基金而言,此类的明察秋毫一样重要。比如,一个一直处在正常申购和赎回状态中的基金和一个长期处于限制状态下的基金,若取得一样的业绩,其难度和意义则是不尽相同的。年终净值出现大幅拉升的基金,和一直平衡地运行在平均水平之上的基金,其业绩的含金量也是不同的。

■基金知识 ABC

买卖开基怎么办手续?

购买开放式基金也必须先办理开户手续,拥有开放式基金账户,然后才能买卖开放式基金。开放式基金的开户手续包含三个要点,首先要到基金销售网点填写开户申请表,或者通过基金管理人的网上交易系统办理开户。其次是办理开户手续。最后,必须预留一个接受赎回款项的银行存款账户。

在开户之后,只要按照销售机构规定的方式准备好买基金的资金,并且填写和提交《申购申请表》,就可以认购/申购开放式基金,同样的,只要到销售网点填写并提交《赎回申请表》,便能赎回基金。

汇添富 基金管理有限公司 热线电话: 4008889918
China Universal 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