

Fund

■基金改变生活——中国基金业十年大巡礼投资者征文

投基让我实现财务自由

◎上海 干晓敏

说起我的投基路,实在是有着许多的匪夷所思。

读书时,数学是最为令我无奈的,自认为在这方面是不堪造就的。所以,对于股票的无感觉是再正常不过的事了,也从来就没想过投资这档子勉为其难的事儿,这就叫自知之明。

然而我这人做事又是特认真,姐姐给了我一笔不算小的钱,弄得我心里沉甸甸的,开始琢磨着要将这笔钱打理好。此时正是2005年春,先将钱存入银行,听说有个叫“货币基金”的产品很好,比银行存款利率高,又没有股票那样的风险,于是脑子里死死的记住了这个叫“货币基金”的产品,在银行柜台前寻寻觅觅,选定了一只货币基金就投了进去。

2005年10月,上海展览中心举办了一个理财博览会,我去了,会上见到了许多基金公司,而我入的那个基金公司的展位是最大的!我高兴的和他们的工作人员如老朋友一样攀谈起来,见我滔滔不绝,一位小伙子问我入了哪个基金,多长时间,感觉如何?我有点愣:“很好啊”。“是么,”那小伙子只是朝我笑笑:“换一个品种看看,放它半年,再看看有什么感觉。”

随后他告诉我先将资金按比例作个配置,我将他的话牢牢记在了心里。紧接着将资金来了个八二开,将“八”的那份进了小伙子推荐的那只基金。那一天是2005年11月22日,大盘指数后来知道是在1100点左右。随后每个季度的对账单来都会让我心跳,眼看着资金1万,5万,15万在增长,此时我



张大伟 漫画

才刚刚知道这是一只涉足股票的平衡型基金。我原先是浑然不知,就进去了。真可谓“无知者无畏”啊!直到当时中国银行上市,震荡得很厉害,我开始辗转难眠,心想与其这样难熬不如出局吧!短信与小伙子做过沟通,他的意见是心理价位到了,想出就出吧。想好了,但不要在短时间再后悔又进来。此战我获利20万。

紧接着,我又瞄准了下一个目

标,当时的第一只复制基金又投了下去。随后,我只是不断地寻找下一个目标,不断将手头能够积存的小资金汇入货币基金的池子里。

一年半下,我的投资锁定收益已达200%。

一个对股市毫无知觉的人竟然全程参与了这波大牛市,是否很有点传奇色彩?然而这是真切切发生在身上的事。

我自认为我什么也不是,而是

遇到了那个小伙子的指点加上我自己的认真而已。我走过了这波波澜壮阔的两年,把我姐姐给我的资产成功运作成不小的规模,让人生体现出应有的价值,实现财务自由的人生目标。

2008年的投资策略是什么?这是每一个投资人都面临的问题。没有最好只有更好,放松心情,冷静思考而不是苦思冥想,我想这就是我2008年的投资心态吧!

■晨星开放式基金月评

指数基金上月领跌

◎晨星(中国)赵云阳

上月,晨星股票型基金指数大跌9.00%,低于业绩基准(晨星大盘股指)的跌幅水平。一月下旬,市场处在下跌通道中,指数化投资的指数基金,由于仓位较高,被动跟踪投资,成为净值下跌的重灾区。在跌幅榜前五名中有十只是指数基金,均是跟踪大市值类指数的基金。长盛中证100和上证50ETF两只基金的跌幅超过15%,分别下跌15.42%和15.70%。而持有较多中小盘类股票的基金,跌幅相对较浅,如华夏大盘精选、华宝兴业多策略增长、富国天瑞强势和泰达荷银成长,仅分别下跌1.20%、1.23%、1.87%和3.75%。2007年度表现卓越的华夏大盘精选,也是配置较多中小盘类股票的基金,在2008年一月份也继续其较好的业绩。

晨星配置型基金指数下跌6.97%,跌幅低于高仓位的股票型基金。晨星债券型基金指数月度下跌0.70%,纯债基金出现上涨,持有股票且仓位相对较高的基金出现下跌。融通债券和鹏华普天债券分别上涨0.77%和0.46%。而招商安本增利、银河银联收益和长盛中信全债分别下跌3.22%、2.46%和2.38%,四季度末股票仓位分别为19.69%、18.48%和15.30%,业绩和仓位有极大的相关性。

截至2008年1月31日,保本基金平均月度跌幅为3.90%,货币市场基金平均净值涨幅为0.30%。

■晨星封闭式基金月评

小盘封基逆市上涨

◎晨星(中国)庞子龙

上月,晨星中国封闭式基金指数全月下跌307.10点至5398.79点,跌幅达5.38%,大规模封闭式基金指数下跌5.86%,而小规模封闭式基金指数受益于波动性较小,逆市上涨了0.22%。

从二级市场回报来看,封闭式基金全月并非全线下跌,共有5只基金上涨,涨幅前三的基金为:基金汉鼎(5.32%)、基金丰和(4.26%)、基金科翔(3.75%),而这三只基金今年以来净值业绩排名前三。

全月封闭式基金总成交额为437.15亿元,比前一月大幅增长42%左右,平均换手率也同步上升至24%(前一月为16.72%)。换手率排名前三的基金为:瑞福进取(72.94%)、基金银丰(50.67%)、基金汉兴(46.76%)。

净值方面,封闭式基金净值在一月份全线下挫,平均跌幅达8.67%,但分化严重,基金汉鼎、基金丰和两只基金跌幅不及3%,而有4只基金跌幅在12%以上,跌幅前三为:瑞福进取(16.88%)、大成优选(13.56%)、基金景福(16.33%)。

受益于最后一周价格的企稳,一月份全月封闭式基金折价率继续下降,月末平均折价率为15.82%(前一月末为17.38%)。瑞福进取仍然是唯一溢价交易的封闭式基金,月末收盘的溢价率为18.34%。

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

三种信号助你巧投基

◎陆向东

市场走势、基金交易成本以及银行基准利率三大因素决定投资者是否买卖基金,每一个养基族都必须认真考虑如何有效降低投资成本提高资金使用效率。然而,夏普比率、贝塔系数(β)之类基金测评指标对于多数中小投资者实在艰涩难懂,当按某些专家建议通过设立止盈点操作后,又屡屡被证明错多对少,以至如何把握时机,减少盲目操作已经成为困扰投资者的突出问题。其实,只要关注并读懂市场发出的特定信号,就可以做到“与基共舞”:

一、通过行情性质发出的信号。一直以来,市场就存在着以基金为主导和以游资为主导的两种行情。前者的表现特征是领涨的大部分是基金重仓持有的蓝筹股,后者则通常是由游资偏爱的题材股表演。这两种行情又从来都是交叉进行。因而,我们应该选择在由基金主导行情的

初始阶段买入,当发现行情演变为只剩题材股唱独角戏时,应考虑赎回。

二、通过分红公告发出的信号。通过观察净值表明基金已经获利丰厚,但大部分基金却未发布分红公告,则证明基金经理仍然看好后市,愿意继续保持高仓位,可以实施买入;若出现成批基金发布分红尤其是大额分红公告,则应引起警惕,很可能表明这些基金经理已经不看好后市,有必要考虑赎回。

三、通过网下配售新股名单发出的信号。若在新股配售名单中频频发现大批股票基金,无疑表明这些基金经理手中虽然持有大量现金,但对后市行情如何发展并无把握,我们同样应选择观望,保守者也可以实施部分赎回。若发现原本在新股配售名单中频频出现的股票基金数量日趋减少,则很可能意味着这些基金经理已经开始看好二级市场的收益,应解读为买入信号。

■基金知识 ABC

什么是封基的折价?

封闭式基金净值的计算和开放式基金是一样的,但是与开放式基金不同的是,封闭式基金的交易价格往往与它的净值不同,甚至经常出现较大的差异。我们将封闭式基金的价格低于净值的情况称为“折价”;其价格高于净值的情况称为“溢价”。

封闭式基金偶尔可能出现微小的溢价,但在大多数情况下是处于折价状态中的,这是正常的现象,因为管理基金涉及一些成本,会略微减少基金资产。折价幅度的大小会影响到封闭式基金的投资价值,如果购买折价的基金,一旦折价缩小或转变为溢价,报酬相对可观。因此,除了投资目标和管理水平外,折价比率可能是评估封闭式基金的另一个重要因素。

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