

大盘调整难阻投基热情

七成基民要用年终奖买股票型基金



徐汇 资料图

◎实习生 刘珍珍

春节刚过,投资者会用单位的年终奖来投资基金吗?如果投资,又会选择哪类基金呢?中国证券网最新调查显示,超过七成的投资者会用年终奖投资股票型基金。

春节期间,中国证券网进行了“你会拿年终奖投什么基金?”的调查,在总共两周多的时间里,共有48924人参与了投票。结果显示,近期大盘的大幅震荡回落并没有让基金投资者胆怯,相反,有37308名投资者依然选择投资股票型基金,占投资者总

数的76.26%。只有8615名投资者认为市场不好,不会投资基金,占投资者总数的17.61%。只有1105名投资者看好混合型基金,占投资者总数的2.26%。选择QDII的投资者也只有1030名,占全部投票者总数的2.11%。而选择转换为低风险品种如货币基金的人数仅为866人,占投资者总数的1.77%。

对此,业内人士认为,在今年A股市场震荡加剧的背景下,选择混合型基金特别是在股票、债券等方面可以灵活配置的基金,更能获得稳定的收益。对于希望获得更高收益的投资者来说,可

能对股票型基金产品更感兴趣。不过,在购买这些产品时,投资者最好选择那些有长期业绩可以参照、公司风险管理上佳、基金公司在投资者风险教育方面的工作做得相对较好的产品。

另外,今年适合定期定额的投资方式,投资者可以通过定投来平滑市场风险。定期定额的投资方式更能适应工作繁忙的上班族的需求,并能够降低投资时点选择对投资结果的影响。从中国市场的实际情况看,建议投资者坚持3-5年。同时,这个投资方式也十分适合短期资金量较小,但收入稳定、未来有大额支出计划的中小投资者。

■嘉宾观点

进行多元化投资



胡志伟

诺德基金管理有限公司投资研究部高级研究员。南京大学经济学硕士。2005年7月起,加盟诺德基金管理有限公司筹备工作至今。

从基金投资的角度,我们认为目前的点位已经到了有一定支撑的区域。对于投资者我们还是建议长期投资的策略,不建议投资者过于择时,频繁操作。如果投资者对于市场的波动比较担心,建议投资者在考虑日常现金需求的前提下,采取定期投资的策略。基金投资应该在兼顾效率的同时实现分散化。在分散化的过程中应当考虑到基金风格的差异性,比如同时持有不同风格的基金(除非您个人十分不喜欢某种特定风格)。

总体上我们并不建议投资者在基金投资中做过于频繁的波段操作,因为这不仅牵涉到一定的专业知识、大量的时间和精力,以及较高的交易成本,不如把这个择时的工作交给基金经理。从另一个角度讲,在市场前景相对不清楚的前提下,我们更建议投资者在考虑投资效率的基础上,在各类基金品种上(主动配置型和指数型,以及债券型)做更多元化的投资考虑。

今年适合定期定投



罗芳

德邦证券经纪业务总部基金理财部经理。证券从业十余年,熟悉证券、基金等各种理财产品。

今年的基金投资应该回到理性,应该不会取得2007年百分之一百多、甚至二百的收益,我们要降低心理预期。根据市场行情的变化配置和调整基金组合。就目前显现的市场状况,建议配置混合型基金,特别是在股票、债券等方面可以灵活配置的。中国的牛市能走多远,但是投资者一定要顺势而为,特别是投资心态要好,不要一涨就希望自己满仓,一跌就希望自己空仓的,我们要做投资的长跑者。

今年将是一个震荡上行的行情。震荡行情下,配置型基金将是一个不错的选择。另外,今年适合定期定额的投资方式。通过定投来平滑市场风险。任何时点都有匹配的基金可以买。您可以把少部分钱购买货币或债券类的基金,以备不时之需。另外可以通过定投的方式参与一些成立时间较长的绩优基金,根据市场情况的变化进行组合的调整。

(实习生 刘珍珍整理)

富国基金管理有限公司
FULLGOAL FUND MANAGEMENT CO., LTD.

投资 无止境 在一起
FOUNDTOWN

客服电话:400-888-0688/95105888 公司网站:www.fullgoal.com.cn

基金专家与读者互动
每周四下午2:00-3:00你有什么话题,欢迎来信告诉我们
E-mail:qjzk@ssnews.com.cn

■互动话题

拿到年终奖如何投基?

时间:2008年1月31日14:00-15:00

地点:中国证券网 www.cnstock.com

嘉宾

胡志伟,诺德基金投研部高级研究员

罗芳 德邦证券基金理财部经理

访问人数:15924人

峰值访问人数:630人

发帖数:280帖

■互动实录

配置混合型基金

游客 65250 问:2008年应该如何投资基金?买哪种类型的基金比较好?中国的牛市还能走多远?

罗芳:2008年的基金投资应该回归理性,应该不会取得2007年100%甚至200%的收益,要降低心理预期。根据市场行情的变化配置和调整基金组合。就目前显现的市场状况,建议配置混合型基金,特别是在股票、债券等方面可以灵活配置的。中国的牛市能走多远我不知道,但是投资者一定要顺势而为,特别是投资心态要好,不要一涨就希望自己满仓,一跌就希望自己空仓的,我们要做投资的长跑者。

游客 69711 问:新基民做定投需要注意哪些方面?

胡志伟:关于定期定额,我们的原则是“及早投资、长期坚持、积少成多”,同时建议选择波动较大的股票型基金。从国外的经验看,由于定期定额的投资方式很好地适应了工作繁忙的投资者的需求,并降低了投资时点选择对投资结果的影响,大概有30%的个人投资者选择定期定额的投资方式,从中国市场的实际情况看,建议投资者坚持3-5年。同时,这个投资方式也十分适合短期资金量较小,但

收入稳定、未来有大额支出计划的中小投资者。

游客 65668 问:封闭式基金现在还可以买吗?有什么好的推荐?

胡志伟:由于基础市场下跌,封闭式基金目前折价率有所上升,普遍在20%左右,且面临分红,或有一定的投资机会。

游客 69696 问:贵基金今年的投资策略是什么?

胡志伟:2007年底我们根据对于经济形势和市场形势的判断,提出“均衡配置精选个股”、“注重阶段性盈利”的大思路。其根本出发点是经济的基本面尚不明朗,市场的影响各种因素变动方向各异,尚未形成一致的趋势。从目前的情况来看,这个思路较好地适应了目前的市场情况。值得指出的是,投资策略是个动态调整的过程,在这个大思路下,我们会根据经济基本面的变化和市场需求因素的变化,及时调整策略。

建议坚持长线投资

游客 68299 问:现在波动这么大,基金还能达到收益吗?

胡志伟:从目前的情况来看,2008年的市场波动会比较大,而且比较频繁。考虑到基金投资者多数还有自己的工作,在时间和精力上不太可能对市场波动又十分密切的跟踪,我们更建议投资者作长线投资。从本质

上讲,基金的投资收益很大程度上与整体市场的上涨与下跌密切相关,但诺德基金希望通过在市场震荡的过程中,通过仓位、持股结构的调整,在每一轮波动中,跑赢基金基准,实现净值稳健增长。

游客 68270 问:我比较钟情于开放式指数基金,现在买哪个比较好?

罗芳:如果今年的行情如很多机构预测的那样是一个震荡市的话,投资指数基金估计很难获得超额收益。您是激进型的客户,我建议您可以关注瑞福进取,它是创新封基,是个结构化的产品,规模小,适合激进的投资者,不过投资回报还需看基金投资管理人的能力。

游客 63585 问:华夏行业基金怎么样?可以买吗?

罗芳:该基金是以行业投资价值为导向的,利用行业轮动挖掘不同阶段行业投资机会。行业基金的股票投资比例为60%-95%,属于高风险高收益的基金品种。您要投资的话,首先要了解您自己的风险承受能力和预计的收益情况。

对QDII持谨慎态度

游客 64425 问:现在可否买QDII基金?

罗芳:建议暂时观望或是少量逐步介入。全球市场机会很多,但是风险也很大,影响因素也是多方面的。目前欧美股

市尚未完全企稳,港股也受其影响比较大,但短线超跌,且美国有连续大幅降息和退税政策,对股市的进一步下跌形成支撑;目前大量投资QDII的话,尚有风险。少量介入,有助于及时对后市的变化做出调整,QDII是分散风险的组合投资产品。

游客 68270 问:前几天买了基金,想继续买进,什么时候合适?

胡志伟:如果您确定采取分批介入基金投资平滑市场波动的策略,建议您在一定差距的时点再次介入,这样才能达到平滑的作用。如果您因为工作繁忙,不能密切跟踪市场,我们建议您采用定期投资的方式。

游客 67422 问:2008年买基金应该长线持有还是中短线进出?

胡志伟:我们坚持基金投资应抱有长期持有、持续投资的态度。从目前的情况来看,2008年的市场行情确实会比较震荡,但是市场高点和低点的判断,难度相对较大,从总体上看,中短线操作基金投资并不是一个可取的方法。从诺德基金的策略来看,我们已经确定了2008年在震荡市中获取阶段性投资收益的投资策略,争取在每一轮市场的涨跌中,为投资者赢得投资收益的持续增长。

(实习生 刘珍珍整理)

基金类型	票数	占比
股票型基金	37308票	76.26%
市场不好,不投	8615票	17.61%
投混合型基金	1105票	2.26%
投QDII	1030票	2.11%
转换为低风险品种如货币基金	866票	1.77%

中国证券网 www.cnstock.com