

# 新基金难获投资者热捧

## 近七成投资者倾向选择老基金或观望



史丽 资料图

◎实习生 刘珍珍

在大盘持续盘整的局面下,新基金开始陆续发行。在市场春寒料峭的时刻,投资者是否会认购新基金?中国证券网最新调查显示,接近七成投资者对认购新发行基金的兴趣不大。

上周中国证券网进行了“你会认购哪种类型新基金?”的调查,共有5236人参与了投票。结果显示,2210名投资者表示不会选择新发基金,而仍将投资老基金,占投票者总数的42.21%。有1260名投资者认为目前形势不够明朗,需要继续观望,占投票者总数的

24.06%。1108名投资者看好新发创新型封闭式基金,占投票者总数的21.16%。只有508名投资者表示会认购新发股票型基金,占全部投票者总数的9.70%。而选择投资新发债券型基金的人数最少,仅为150人,占投票者总数的2.86%。

节后大盘震荡影响了基民的投资心理,新基金并没有受到投资者的追捧。对此,业内人士认为,2008年的市场肯定不会像2006年、2007年的市场一样单边走牛,有可能走出震荡走高的势头。在新老基金选择的问题上,专家认为,新老基金各有千秋,老基金已经完成了投资组合的构建,建仓成本较

低。就目前的情况而言新基金可以在相对便宜的点位上建仓,灵活度较高。不过新基金有3个月的封闭期,在此期间内投资者是不能赎回的。投资老基金,可以逐步地建仓,而新基金不能分批买进。至于投资股票基金还是债券基金,则取决于投资者的风险收益偏好和资金使用时间,短期资金最好投资债券基金或货币市场基金,长期资金就可投资于股票基金。

鉴于今年的震荡频率加大,专家建议适当配置债券型基金,降低风险。如果对市场的走势有良好判断能力的话,2008年可以做一些波段。

### ■嘉宾观点

#### 债券基金是不错选择



张威威

建信基金市场营销部总监。  
工商管理硕士,高级经济师。

建议债券基金作为分散风险的一种品种进行配置是较好的选择。就目前市场情况来看,银行的理财产品通常是低风险,低收益的产品。而基金产品较前者风险收益高些,上述两种产品适合不同的客户群。

#### 创新封基适合长期投资



王雁

建信基金市场推广部执行  
总监。经济学硕士。

最近发的基金为创新型封闭式基金和债券型基金,这两种类型的基金很有互补性,创新型封闭式基金适合1年以上长期投资的客户,风险及预期收益高于债券型基金,而债券型基金适合风险承受能力不高、预期收益稳定的投资者,投资者可在这两种类型的基金中做资产配置。

#### 今年可适当做波段



李贤彬

建信基金创新发展部执行  
总监。工学博士,副教授。

买基金是一种投资理财的过程,目前仍然是投资基金的合适时机。关于投资于股票基金还是债券基金,取决于投资者的风险收益偏好和资金使用时间,短期资金最好投资债券基金或货币市场基金,长期资金就可投资于股票基金。

#### 用闲钱投资



李智海

浦发银行哈尔滨分行高级  
理财经理。

基金这种理财产品,特别是股票基金,相当于投资者委托基金公司去炒股,投资者不必太担心短期的净值涨跌。投资股票基金,一定要用闲钱。这样才能用一种良好的心态进行投资。有的时候解套不是问题,挣钱反倒是问题,许多的投资者在获利的时候拿不住基金。(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 完美 在一起**

基金专家与读者互动 | 你有什么话题,欢迎来信告诉我们  
每周四下午2:00-3:40 | E-mail: gjzk@ssnews.com.cn

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

### ■互动话题

## 节后买哪种类型新基金?

时间:2008年2月21日 14:00-15:00

地点:中国证券网 www.cnstock.com

嘉  
宾

张威威 建信基金市场营销部总监。  
李贤彬 建信基金创新发展部执行总监。  
王雁 建信基金市场推广部执行总监。  
李智海 浦发银行哈尔滨分行高级理财经理

访问人数:16921人  
峰值访问人数:654人  
发帖数:272帖

### ■互动实录

#### 创新封基与债券基金的特点

游客 42145 问:最近发的新基金哪个比较好?

王雁:最近发的基金为创新型封闭式基金和债券型基金,这两种类型的基金很有互补性,创新型封闭式基金适合1年以上长期投资的客户,风险及预期收益高于债券型基金,而债券型基金适合风险承受能力不高、预期收益稳定的投资者,投资者可在这两种类型的基金中做资产配置。

游客 41398 问:投资基金多久算长期?

李贤彬:本人觉得三年、五年以上的时间算长期。

游客 43301 问:现在还可以买指数基金吗?

李贤彬:如果您判断市场未来还有较大的下跌空间或者已经达到您的目标收益水平就可以卖,否则建议中长期持有。

游客 41860 问:现在买基金是合适的时间吗?现在的股市是否已经探底了?

李贤彬:买基金是一种投资理财的过程,目前仍然是投资基金的合适时机。

游客 40324 问:请问银行的基金理财产品和基金相比哪个收益更多?

张威威:不能一概而论,但

就目前市场情况来看,银行的理财产品通常是低风险,低收益的产品。而基金产品较前者风险收益高些,上述两种产品适合不同的客户群。

游客 41746 问:债券型基金哪个比较好?

李贤彬:请通过分析基金公司的投资研究实力、基金经理的知识结构及从业经历后决定。

游客 41719 问:面对融资的巨大压力,股市投资叫人很迷茫,本想投资新发行的建信优势基金,可这点钱如同沧海一粟。

李贤彬:钱不分多少,参与最重要。

#### 长期资金可投股票型基金

游客 41376 问:今年股票基金还可持有吗?预期收益能有10%吗?

李贤彬:股票基金适合作中长期投资。收益预期应该比您提到的水平更乐观。

游客 43417 问:封基分红行情一般在几月份?

李贤彬:一般在3、4月份。

游客 41367 问:现在很多银行推出基金宝理财产品,是自己选购基金好还是买银行这种理财产品好呢?

李贤彬:这个问题的本质在于您对基金市场的了解程度,如果比较了解就建议直接买基金,

如果了解不多就可以买基金宝。

游客 42808 问:请问万家和谐基金1.16买入是否继续持有?

李贤彬:股票基金适宜中长期持有。

游客 42548 问:请问您今年基金适合长期持有还是波段操作?

李贤彬:如果您对市场走势有良好判断能力的话,2008年可以做一些波段。

游客 42961 问:请问货币市场基金最低申购额有规定吗?

李贤彬:货币市场基金的最低申购额为1000元。

游客 42165 问:被套基金最近能解套吗?

李贤彬:肯定有解套并有所盈利的机会。

游客 41860 问:今年投资什么类型的基金?债券型基金的收益率平均有多少?

李贤彬:目前债券加新股申购的债券基金的预期年收益应该在10%左右。

游客 41450 问:建信基金销售情况怎么样?

李贤彬:建信优势动力股票基金的销售势头不错,有可能提前结束募集。

游客 41232 问:基金怎么光跌呀,我买的博时价值增长,请专家给评说一下。

李贤彬:股票基金主要投资于股票市场,也会随着市场的波动而波动。

#### 配置债券型基金避险

游客 40258 问:听说今年适合买债券型基金,是这样的吗?收益多吗?

张威威:今年总体判断市场震荡较去年及前年大,总体收益应达不到前两年的水平,但不能认为市场就没有机会,建议在这种情况下,债券基金作为分散风险的一种品种进行配置是较好的选择。

游客 25403 问:我想投资基金,应该先了解些什么?

李智海:如果想看股票/基金行情,可以下一下软件,不过,做有风险的投资决策之前,最好先做点功课,多上网查查资料。买股票至少要知道这个公司是干什么的,买基金也要知道基金的投资方向是什么。

游客 40341 问:建信基金公司有什么基金品种适合资金不多的小散投资吗?

李贤彬:建信基金公司的所有五只基金产品都适合资金不多的小散投资。

游客 40158 问:请问今年买股票型基金风险大吗?

张威威:今年总体判断市场震荡较去年及前年大,总体收益应达不到前两年的水平,但不能认为市场就没有机会,建议在这种情况下,债券基金作为分散风险的一种品种进行配置是较好的选择。(实习生 刘珍珍整理)

李贤彬:股票基金主要投资于股票市场,也会随着市场的波动而波动。

李贤彬:股票基金主要投资于股票市场,也会随着市场的波动而波动。