

Fund

■基金改变生活——中国基金业十年大巡礼投资者征文

上投摩根伴我走上投基之路

◎石海

认识基金纯属偶然。2006年11月份,听父亲说他买了基金,赚了不少钱,比在银行存款强多了。我很惊讶,基金还能赚钱?

马上到网上查看,才明白原来还有基金公司,并且是大众理财机构。于是一连几天在网上恶补基金知识。而上投摩根是我第一个关注的公司。看了公司的简介,知道这是个中外合资的基金公司,中方股东实力强大,外方股东有着百余年的金融和基金管理经验。冥冥之中仿佛潜意识中的我也在说:“就她了。”自此就和上投结了缘。

上投摩根成长先锋是我养的第一只“鸡”,所以开始比较谨慎,只申购了几千元。申购后,天天看着净值往上涨,几天时间就到了1.1元以上。心想还会往上涨,机不可失,又申购了几千元。总计达到了万余元。刚开始看上投阿尔法的介绍时,没有弄懂它的“哑铃型”投资策略是什么。随着基金知识的增多,逐步明白了“哑铃”的含义,就又陆续申购了阿尔法近万元。

2007年1月初收到了上投摩根寄来的对账单。对账单背面介绍了基金投资组合的重要性。给我印象最深的是这样一段话:上投摩根提醒您,在追逐较高回报的同时,还是有投资组合的概念。正如在1个篮球队里不能有5个姚明,在1



张大伟 漫画

个足球队里不能有11个前锋。一旦股票从高点回调,就需要有稳健的获利来弥补损失。所以对于大多数数持有人,还是要有一定的比例分布在稳健型的产品里。风险控制远比追求回报重要。想要对抗风险,利用投资组合是很好的方式。

再看看自己买的基金,都是激进的股票型基金。风险确实太大。同

时据专家预测,2007年是一个震荡的市场。于是又陆续申购了部分上投双息。事实证明,上投摩根的提醒和我的“决策”是及时正确的。1月12日后申购的双息参与了几次分红,近2个月的时间总计分红几百元,收益在10%以上,我全部选择了红利再投资。投基4个月,收益在25%左右,我知足了。

上投摩根的基金论坛是个好地方。尽管人气不太旺,但理性多、浮躁少;交流多、预测少,形成了一种良好的氛围。我想这里也有上投摩根持续开展基金教育的一份功劳吧。自从申购了上投的基金,我几乎每天都“泡”在论坛里,既学了知识,又交了朋友,上投这个“坛子”里真让我受益匪浅。

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、细节来表达主题,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。

征文启事

■投资心得

退休投基先求稳后创收



◎张根宝

我是去年八月离开职场的高级经济师,退休后,虽然工作不再繁锁,但却失去了在职时的高薪。为保证将来“老有所养,老有所乐”的品质生活,给自己制定退休理财规划。当时正赶上基金申购热,市场上基金品种很多,每个基金产品的投资策略、投资风格和风险,收益各有所不同,然而高收益又伴随着高风险,如果把手中所有积蓄都投入到股票和基金中,看来不足取。经过深思熟虑后,根据自己的风险承受能力及希望得到的收益,每月安排2000元,购买大成价值增长定期定额基金。理由有三点。

1.定期投资,积少成多。个人投资基金很难把握何时低位买入,高位卖出,特别对老年人来说,安度晚年,需要有个平缓休闲心态,

很难承受股市大幅震荡造成的心理压力。定期定额投资基金起点低,不会加重经济负担,非常适合固定收入尚余闲钱的退休老年人。每月一笔小钱,积少成多,最终也能变成大钱,它规避入市时机难以把握的跟风风险。

2.长期投资,摊薄成本。对于领取固定退休金的我来说,不想承担过大的投资风险,将固定金额小额投资在固定的基金上。去年九月,股价高位,基金净值高,我买到的基金单位数量少,11月股市下跌,基金净值低,同样金额买到的基金单位数量较多,长期定投所购买基金摊薄了成本,是既简单又有效的中长期投资方法。

3.轻松投资,省心省力。我在选择基金定投时,特别关注基金管理公司的品牌知名度、公司治理水平、研究团队及基金经理的能力和风格,挑选投资理念稳健、信誉卓越的基金公司来为自己“打工”。

笔者认为,我国储蓄仍处于“负利率”时代,不投资同样存在风险。2008年的股市仍处于牛市周期中,基金的净值也会随之增长,但涨幅不会像前两年那么大,是牛也要低头喝水,也要睡眠,股市调整引起基金价格上下波动在所难免。我保持一颗平常心,不以涨喜,不以跌悲,只要每年资产增长率赶上物价上涨的速度,有10%至20%左右的收益,年复一年,也就心满意足了。

■基金知识 ABC

购买的基金净值跌了怎么办?

基金净值下跌有很多种原因,可能是因为大市变坏,也可能是因为基金管理公司的管理水平下降。净值下跌的情况也有很多种,可能是暂时性的,也可能是长期性的。当基金净值下跌时,首先要做的是进行谨慎的分析与判断,因为不同的原因和情况应该有不同的应对方法。

如果基金净值下降是因为基金管理公司出现了重大异动,在短期内又没有改善的迹象,那应该考虑卖出该基金。但如果基金净值下跌是因为市场形势发生了变化,那最好不要贸然做出决定,因为市场的变化是难以预测的。证券市场是一种在波动中上升的市场,短期内可能风险很大,但是长期的走势还是与经济发展的基本面一致。在长期向上的趋势下,市场短期的波动却是很难把握的,应该以平常心对待市场的短期波动,通过长期投资,追求资本的稳定增值。

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

■晨星开放式基金周评

股票基金遭重挫

◎晨星(中国)厉海强

过往一周,A股市场进一步下挫,周五上证指数一度跌至3900点以下,股票市场正在经历2005年以来的最大调整。基金方面,股票型基金损失惨重。

在股市大跌,债市稳定的背景下,上周晨星中国开放式基金指数下跌7.48%。股票型和配置型基金大幅下挫,债券型基金也略有下调。

上周晨星中国股票型基金指数下跌了8.67%,优于业绩基准晨星大盘股指的表现。189只晨星股票型基金全部下跌,跌幅最少的华夏回报也损失了4.77%。有24只基金跌幅超过了10%。公司层面上,上周及今年以来华夏旗下各股票型基金表现优异。

晨星中国配置型基金指数上周下跌了6.75%,43只晨星配置型基金全部下跌。金鹰中小盘和金鹰成分股优选跌幅最少,分别为3.89%和3.95%。5只基金跌幅超过了9%,广发稳健下跌最多,跌幅达到了9.89%。晨星保守配置型基金也是全线下跌,兴业可转债下跌最多,达到了5.43%,泰达荷银风险预算下跌最少,跌幅为2.49%。

晨星中国债券型基金指数上周下跌了0.22%,31只普通债券型基金中,14只出现了下跌,股票仓位重的基金跌幅较大,三只基金跌幅超过1%,其中银河银联收益下跌最多,达到了1.83%。短债基金嘉实超短债上周微涨了0.05%。

■晨星封闭式基金周评

封基跌幅加大

◎晨星(中国)庞子龙

近几个月来作为市场上常胜军的封闭式基金,上周出现了较大的杀跌情形,放量下跌致使晨星中国封闭式基金价格指数下跌488.74点至5014.55点,幅度8.88%,大、小规模封闭式基金价格指数表现基本一致,分别下跌8.94%、8.19%。周成交金额51.92亿元,比前一周上升10%左右,周平均换手率为3.24%。相比于主要股指的缩量下跌,封闭式基金的放量显示出投资人对这一品种的分歧当前较大。

从二级市场回报来看,上周封闭式基金阵营并未出现抵抗,全线下跌,跌幅排名前三的基金为:

基金裕泽(-13.49%);基金景宏(-12.28%);瑞福进取(-11.86%)。

上周封闭式基金净值同样全线下跌,平均跌幅7.85%,略强于主要股指和开放式基金,净值跌幅前三为:瑞福进取(-16.77%)、大成优选(-12.04%)、基金泰和(-9.69%)。大成优选已经屡次出现在跌幅前列,而瑞福进取上周跌幅过大。

封闭式基金折价率在年后持续下降,但上周出现反弹,当前平均折价率为14.57%(前一周为13.18%),折价率在20%以上的基金扩大至7只。瑞福进取溢价率大幅扩大至23.98%,再创历史新高。折价率最高的三只基金是:基金景宏(-24.49%)、基金景福(-23.00%)、基金汉兴(-22.16%)。