

Fund

■基金改变生活——中国基金业十年大巡礼投资者征文

基金定投让我告别“月光族”

◎文可馨

2007年5月的最后一个星期,说来那天也是一时冲动,见自己的存折里还有两千多块钱,早就听说买了基金可以赚点小钱,不如自己也去试试!就这样,我来到了楼下的银行开通了网上银行,大堂经理也热情地为我这个不会理财的年轻家庭主妇选择了“基金定投”这种能够分散风险的投资方式。我开始了“基金定投”的日子。

因为要定投1000元,所以每个月可被我随意支配的钱好像突然少了,有了这样一个经济的“紧箍咒”,每个月shopping次数骤然减少。对于商家的打折、促销活动也逐渐有了免疫力。几个月下来,我发现自己不再是一个“月光族”,反而除去生活必需及每月定投外,账面还能有不少盈余。这一进步实在让我自己欣喜不已!

基金定投还丰富了我的人生哲学。以前,风风火火的我做事喜欢孤注一掷,因为我总认为:只有不留后路,才会一往无前。而基金定投却告诉我:别把所有的鸡蛋都放在一个篮子里。所以从那时起,我做事之前学会了用心去思考,为人处世不如多给自己和别人留一条可以退的后路。

基金定投还调教了我的心态。刚买基金那会,我每天密切关注基金净值是涨还是跌,如果是涨,我会欢呼雀跃;若是跌,我会黯然神伤。那一段日子,我发现自己一点也不快乐,太容易被基金净值左右情绪。然而随着对基金知识的逐步了解,我渐渐地培养出一种沉稳和定力,面对基金净值的潮起潮落大有“隔岸观火、笑看风云”的豪迈与坦然;

也开始刻意培养自己像老基民那样“买了它,就试着去忘记它”的淡泊心态,无论是炒股票还是买基金,赢的就是心态!

如果不开始做“基金定投”,或许一贯花钱大手大脚的我需要很长一段时间才能学会“量入为出”;也需要经历很多风吹雨打以后才能像今天这样沉稳与淡泊;而不会像今天这样既是一个会把钱花在刀刃上的“漂亮妈妈”,又是一个为人处世、举止谈吐恰到好处的“气质美女”……不是说:细节决定成败么!而我也亲身体会到了这种因基金定投所带来的从细节改变的生活。

◎李兵录

看到许多人投资基金,我也想加入他们的行列,但自己又没有钱,借钱,又惧怕风险,怕赔了怎么办?有人对我说,还没有做就怕赔了怎么办,那还能做成什么事呀?其实投资基金就好比做买卖,谁敢保证做买卖就只赚不赔呀?机遇总是与风险并存,没有风险也便没有机遇。其实这道理我都知道,但我还是犹豫不决。

那天,我家新房子定做的卫生间的门到了。送门的是一个二十几岁的小伙子。我问怎么亲自送来了,小伙子说,因为雇的两个伙计回家割麦去了,便亲自送来了。安门中间,我便与小伙子攀谈起来。谈话间,我问小伙子多大了,他说二十八岁了。我说一个月多少房租,他说两千多。我说,你就不怕挣不出房租来吗?听了我的话,小伙子笑了,说,没算过,到现在还压着十多万的钱呢?我说,你从哪里弄那么多



张大伟 制图

第一次买基金

钱呢?小伙子说都是向亲戚朋友借的。我说,我借我也借不到。我像你这么大时,才刚上班。我说,干这活这活儿有多长时间了。小伙子说,有一年多了。我说,赚了多少钱。小伙子说,赚不多少钱,不赔才敢想赚呢?比如说你这门吧,你交100元的定金,600元的门,那500元我就得自己垫上,一扇门,我只能赚你60元钱。我说,你就不怕赔了吗?小伙子说,豁出去了。

豁出去了,一句多么铿锵有力、掷地有声的话语呀!听了这句话,我立刻对小伙子刮目相看了,对小伙子充满了敬意。立时我也感到浑身充满了力量,似乎年轻了许多。我想,不管他能不能把自己的事业做成功,但至少他有这种豁出去了的精神,那他就是一个大写的人。我佩服具有这种精神的人。

想想当年那些第一批从国营企

业下海的那些人,有许多人不是自愿地走向了商海,而是被逼着走向了商海。在当时看来,他们是不幸的,他们没有了铁饭碗,他们被逼上了梁山,他们别无他路,唯有拼死一搏。但却正是被逼无奈却成就了他们的事业,许多人被逼成了企业家。倒是那些留在国营企业吃铁饭碗的许多人却一事无成,看似当时国营企业是保护了他们,实际上却是害了他们。

人有时候就是这样,不逼就不走,不逼就没有路,不逼就得不到发展。

小伙子家在县里,他只身一人敢于走出家门来到外地闯市场,他的精神真是让我为之一震。我想,人如果有了这种精神,那还有什么事情不能做成呢?难道人家一做就赚钱,咱一做就赔吗?想起小伙子的事,我知道了我该怎么做。

于是,我借了一万块钱,怀着悲壮的心情,勇敢地走进了银行的交易柜台,购买了一万块钱的基金。

■开放式基金周评

ETF弱市明显

◎晨星(中国) 钟恒

上周晨星开放式基金指数微跌0.31%。由于大盘股的跌幅靠前,整体指数类基金表现相对较差。

晨星股票型基金指数下跌0.37%。整体看,股票型基金净值一改过去数周单边下跌的状况,上周出现涨跌互现和业绩分化的局面。嘉实主题精选和嘉实服务增值行业表现领先,上周涨幅均超过2%,嘉实主题精选一季度新买入的中信国安上周涨幅突出。今年以来表现不错的交银施罗德稳健上周净值上涨了1.78%,该基金经理较早地调整仓位和行业配置,相对较好地规避些系统性风险。上周中小盘板块表现较好,部分偏向于投资于中小盘个股的基金如中小企业板ETF、富国天惠成长和华夏成长上涨超过1%。指数基金方面,部分指数基金受重配行业表现欠佳和个股过于集中的影响,下跌幅度靠前。其中,友邦华泰上证红利ETF受钢铁和石油天然气等行业的拖累,跌幅超过5%;易方达50、上证50ETF、万家180和融通巨潮100等也重配了类似行业拖累净值表现。

晨星配置型基金指数下跌0.2%。晨星债券型基金指数上周微跌0.07%。整体看,债券型基金涨跌少,其中,银河银联收益、大成债券-A/B和鹏华丰收涨幅靠前。而富国天利增长债券、中信稳定双利和中海稳健收益下跌超过0.2%。仅存的短债基金嘉实超短债微涨0.03%。

■封闭式基金周评

折价率继续回落

◎实习生 吴晓婧

上周封闭式基金冲高回落,但最终仍以红盘报收。33只开盘交易的封闭式基金总净值小幅回落,总市值环比上涨4.24%,成交量明显放大,加权平均折价率仍延续回落趋势。

据银河证券基金研究所数据显示,上周封基总净值为866.93亿,比前一周减少近3.05亿,减少幅度近0.35%。前一周封基成交额为43.35亿元,成交额较前周明显放大,环比增长达25.64%。全周封闭式基金平均换手率为6.31%,瑞福进取仍是交投最为活跃的品种,其换手率高达31.21%。

上周封基中,有28只出现了不同程度的上涨,其中上涨幅度超过10%的有三只基金,分别为基金泰和、基金金鑫和基金丰和,涨幅分别为10.56%、12.38%和10.36%。跌幅排名前三的基金分别为基金汉鼎跌3.91%,大成优选跌2.2%,基金裕泽跌2.06%。

对比封基涨跌幅与其折价率,上周涨幅居前的品种基本上为折价率相对较高的基金,而折价率相对较低的基金则表现欠佳,这在一定程度上说明封基上涨属于超跌反弹性质。

上周封基的加权平均折价率为24.49%,相对前一周的27.81%回落近3.32%。最近两周封基的折价率已经连续出现回落,这在一定程度上削弱了封基的安全边际。

■投资心得

选择定投品种有六大讲究

◎清波

定期定额投资作为一种有效的投资方式,在震荡市行情下大行其道,不断被基金管理人推崇和投资者所认同。尤其是对于工薪族来讲,更是一种理想的基金投资工具。但在选择定投品种上却是有一定讲究的。

第一,选择净值波动大的基金产品。目前的基金产品,主要有股票型基金、债券型基金及货币市场基金。股票型基金60%以上的资产投资于股票,因此,其净值的变动与证券市场具有很大的关联性。证券市场的波动性也在一定程度上决定了股票型基金的波动性。这是需要投资者引起注意的。而对于债券型基金及货币市场基金而言,由于其收益的相对稳定性,投资者在具体运用时需要加以注意。

第二,定投品种业绩的持久性。定投作为一种“积少成多、聚沙成塔、集腋成裘”的品种,投资者只有经过长期的持续性投入,才能够彰显其投资回报。而持续稳定的净值增长是定期定额投资的基础和条件,也是投资者获取未来收益的保障。因此,选择业绩持续增长的基金,对于投资者来讲显得尤其重要。

第三,定投基本面良好基金管理人旗下的基金产品。这里的基本面主要是基金管理人应当保持股东的稳定、无违法违规记录、基金经理稳定、投资者教育有效开展、分红稳定等。可以说,只有这样的基金管理人,才能够使投资者在未来的投资中获利。

第四,定投基金最好选择优质老基金。这里并不是说新基金不能定投。而是因为新基金往往刚成立,还没有历史业绩做参考,投资者也难以把握其净值的波动性,这会给投资者定投带来更大的不确定性,从而产生更大的风险。

第五,一旦定投不当应当轻言放弃,更避免在不同的投资品种之间频繁转换。定投品种也有因为基金管理人表现不佳或者市场环境变化而影响定投基金业绩的情况。但由于定投是一种长期投资工具,而暂时的基金净值波动还不足以改变基金的未来表现。这时投资者应当坚持持有,继续定投,而不应当随意中断。

第六,不妨尝试进行分散定投。目前基金产品众多,成立和运作时间也都参差不齐,业绩的稳定性较差。作为投资者来讲,最好的办法是办理几份定投,通过持续购买不同基金产品,而达到提高基金整体收益的目的。

■汇添富专户知识专栏

专户理财能借鉴哪些海外经验

专户理财在中国台湾地区被称为“全权委托投资业务”,俗称“代客理财”,2000年7月正式核准开放,到现在已经走了8年历程。现在,台湾地区的机构投资者已成为代客理财的最大来源,其资金规模占整体的55.1%,约为4416亿新台币,合1100亿人民币。纵观台湾地区代客理财业务的发展,主要有以下几点启示:

首先,基金公司应针对不同客户需要设计风险和收益偏好不同的产品。根据客户的期望报酬与风险承受度不同,可以将产品分为三类:第一类是积极成长型,风险承受度高,适合的客户群体是高资产之积极型自然人和一般法人,预期的年报酬率在20%以上;第二类是稳健成长型,风险承受度适中,适合高资产之稳健型自然人、一般法人、公民退休基金、政府基金等,预期的年报酬率在10%~20%;第三类的是保守型,风险承受度较低,预期的年报酬率约为一年期定存水平。

其次,在达到客户预期收益率的同时,为了鼓励和推动专户业务的发展,应对专户理财设立不同的奖金制度。

另外,专户的流程透明度应做得高一点。对于框架、交易系统、人员配置、流程等都应随时进行严格现场实地检查,构筑由上及下的防火墙。

最后,对于专户理财的客户来说,选择专户理财的机构时,更应该看重值得信赖的,有知名度和品牌的专业公司。

