

Fund

■基金改变生活——中国基金业十年大巡礼投资者征文

投基助我提升理财能力

◎元春

基金使我的理财能力飞跃

我是一个忙碌的上班族,在理财方面偏于保守。除了往银行活期账户里存钱、积累到一个整数转成定期之外,最大的一笔投资就是听从银行职员的劝说,购买了2万元在银行柜台交易的国债。至于股票投资,一来没时间、没精力;二来不懂行、怕亏钱,从不敢“越雷池半步”。

而我的老妈和我正好相反,自十年前在股市上小赚了一笔后,就一头扎进股市里去了。退休后,对股票更是爱你没商量,不仅把一生的积蓄一股脑儿都投入股票里,还把证券营业部当作新的工作单位,天天去“报到”。用她的话来说是一来解解闷、练练脑;二来顺便赚点“买菜钱”。但几年下来,非但“买菜钱”没赚到,老妈那二十多万元的老本,也折去了七八万元。好在她的态度不错,放出豪言,誓要与股市较量到底,直到把老本赚回来为止。

但近年来,银行的利率一降再降,利息进账实在是少得可怜。我开始担忧我那些辛苦钱到头来连养老都不够用了。焦虑之余,我咨询了在银行工作的女友,让她帮我拿个主意,看看还有没有既稳妥又增值的法子。女友说可以试一下开放式基金。她向我推荐了博时价值增长基金和华夏债券基金。因为我担心重蹈老妈的覆辙,对以投资股票为主的博时价值增长基金敬而远之,只选择了华夏债券基金。

一年后,华夏债券基金的收益果然超过了银行一年期存款利息。



漫画 张犬伟

正当我喜滋滋地向女友表示感谢时,她却不愧愧地说:“如果你当时购买博时价值增长基金的话,净值增长率可达34%呢。”听她这么一说,我的喜悦顿时丢到爪哇国去了,开始胸闷不已。

我忍不住问女友,不是说现在股票不好炒吗?我老妈的股票还没解套呢!女友解释道:基金的特征就是专家理财,是一种集合性投资,股票基金组合投资包括了对几十种股票以及多种金融工具的投资,这就意味着投资风险的分散,当然要比个人买卖股票胜算多。经女友这么分析,我恍然大悟了。于是,我专门跑到银行收集了各类的基金宣传单,再上网查寻相关资料,专心地研究起基金来了。后来,我又购买了华夏成长基金和易方达平稳增长基金,八个月的回报率就超过了18%,尝到了基金的甜头后,我除了外币资产外,把所有的储蓄全部转换成各种类型的基金。我觉得只要细心规划分类,基金完全可以满足我的理财需求,基金已经“抢占”了我的心。

我的基金理财全攻略

我的基金理财规划主要分为三大块。

第一是准备长期持有的基金,作为我今后养老的储备金。我选择了积极成长型股票基金和纯债券基金,各买了五万元。我个人认为中国的股市从长远角度来看,肯定是上扬势头,而且股票型基金有抗通货膨胀能力,既然如此,就不如搏一次,选积极成长型的。当然,考虑到高回报就有高风险,所以,我就用纯债券基金与之搭配,债券基金虽回报率低,但无风险,安全可靠。这样,退一万步说,即便遇到风险,我至少有债券基金撑半边天,不至于全军覆没,何况这只是最坏的打算。所以,养老应该不会成为问题。

第二是准备中期持有的基金,以备将来的用钱之需。我分别买了股债平衡型基金和指数型基金各四万元。平衡型基金和波动较小的指数基金的投资范围包括股票和债券两种,因此,风险和回报也介于两者之间。收益虽不大,但风险也不高,

走的是中庸稳健的投资之路,值得中期拥有。

第三是短期投资,这些钱可以随时赎回来应对日常所需。我把平常存的活期全取出来购买华夏现金增利基金。因为该基金属于货币市场基金,跟活期存折一样好用,而且收益比活期高得多,且免认购、申购、赎回费;利息不缴税;基金分红不缴所得税;每日分配收益,每月累计收益自动转换为基金份额。我是一有闲钱,就购入该基金,让它们自动滚雪球。

有了上述理财规划之后,我这个上班族,几乎不再费什么心思,就坐享享受费用低廉的专家理财服务了。我只需通过电话和收益报表查看行情,再做些轻微的调整就行了。

最近我粗略估算一下,我在各类基金上共投资了二十多万元,仅去年就上涨了近25%左右,足足赚了5万元。而我的老妈在股市里扑腾了几年,仍不见什么起色。见我在基金上的获利居然比她买股票赚的钱还多,她说不再费心费神炒股了,打算购入优质的股票型基金,让专家们帮她理财,好好地享一下清福吧!

■投资心得

基金投资补仓行为七大注意事项



◎清波

伴随着证券市场的不断下跌,基金的购买成本越来越低,投资者开始尝试追加投资基金。而追加投资作为一种常用的投资方式,在基金投资中还应当具体问题具体分析,运用不当将会造成越补越套的情况,不仅影响投资者的投资情绪,更不利于基金的成长。

第一,补仓前应进行风险承受能力评估,并进行必要的风险压力测试。这是投资者补仓回避风险的重要步骤。避免追加投资不能承受风险的基金产品。

第二,补仓应结合市场环境进行。不同的市场环境下,对基金的业绩影响程度也是不一样的。震荡下跌行情下补仓有利于投资者“分散风险、摊低成本”,从而使原有的购买成本得到降低,但在持续上涨的行情中补仓只会增大成本,从而造成盲目追涨,引起集中投资风险。因此,把握基金补仓的时机是非常重要的。

第三,补仓应选择好合适的品种,并非所有的基金产品都是合适的补仓品种。股票型基金的净值波动较大,受证券市场环境的影响较大,而补仓的效果比较明显。而债券型基金及货币市场基金的净值变动很小及不变动,因此,投资者在进行基金补仓时应当对基金品种的选择有一定的侧重点。

第四,基金补仓资金的筹措应是闲置资金。无论是初次购买,还是持续追加投资,对于投资者来讲,购买基金产品所需用的资金都应当是不影响投资者生活开支,且是节余的闲置资金。只有这样,才能使投资者做到投资中的从容。

第五,补仓应注重长期投资效果。基金补仓也是投资者的一项理财规划活动,应当有目标和计划进行,其投资效果应当通过长期投资而得到相应的体现。这对于投资者来讲是非常重要的。而急功近利的投资心态,对于投资者来讲是非常不利的。

第六,选择红利再投资实现直接补仓目的。对于缺乏现金或者资金流动紧张的投资者,不妨将原基金的分红方式调整为红利再投资,从而实现充分利用资金的目的,解决在面临良好投资机会时而补仓资金不足的问题。

第七,利用基金转换功能,将低风险的债券型基金或者货币市场基金转换成具有一定成长性的股票型基金,从而使持有的股票型基金的份额增加而实现间接补仓的目的。

■汇添富基金答疑

构建基金组合有讲究

大家都知道投资有个分散风险的基本原则是“不要把所有的鸡蛋放在一个篮子里”,基金组合当然是指购买至少好几只基金。但基金组合绝不等于说买的基金越多越好,也不是随便买了一堆基金就以为算是搭建好基金组合了。如果你买的十几只基金都是股票基金,又或者都是混合基金,那同样算不上基金组合。

如果股市行情火爆,购买股票基金当然是一个不错的选择。但没有只涨不跌的股市,重仓守股票基金无疑也是在为自己累积风险。一般的投资者还是应当把一部分资金分散出来,投资一些风险较低的债券基金和货币基金以防万一。债券基金波动比股票基金要小得多,而货币基金则可以当成流动性较强的现金管理工具,两者作为防御型的投资品种都能有效降低基金组合的风险。

有一点需要提醒各位基民朋友,构建一个自己的基金投资组合是有必要的,但也要注意篮子里的鸡蛋不宜过多,一般精选四到五只基金就足够了。要是一口气搞个十来只各类型基金,尽管组合够分散了,但你有限的时间精力恐怕也难以很好顾及及各只基金的表现与分析吧。

汇添富持有人与全球健儿
共享激情时刻

客服电话:400-888-9918
网址:www.99fund.com

汇添富基金

■开放式基金月评

上月开基跌近一成

◎晨星(中国)厉海强

8月晨星中国开放式基金指数下跌9.47%,股票型和配置型基金下跌较多,而债券型基金则有上涨。

晨星中国股票型基金指数下跌11.63%,已经连续公布净值超过1个月的205只晨星股票型基金中,只有新基金博时特许价值在8月微涨了0.1%,其余基金全部下跌,新基金跌幅普遍较小,应为仓位较低所致。

晨星中国配置型基金指数8月下跌8.62%,跟股票型基金类似,仓位和投资风格对基金业绩影响较大。51只晨星积极配置型基金中,已满建仓期的基金中,今年以来排名居前的几只基金如博时平衡配置、华夏回报和易方达平稳增长上月继续其良好表现,三基金的特点是仓位较低,2季度末的仓位都没有超过45%。由于较高的股票仓位以及中盘风格,摩根士丹利华鑫基金行业上月下跌24.58%,是积极配置型基金中下跌最多的。

晨星中国债券型基金指数上月微涨0.20%,54只普通债券型基金中,只有6只基金下跌,应是各基金的股票持仓所致,银河银联收益和长盛中信全债两只基金跌幅超过1%,上涨最多的交银施罗德增利债券-A/B单月上涨了1.14%。短债基金嘉实超短债上月涨0.36%。

4只保本基金中,国泰金鹿保本二期和金元比联宝石动力保本两基金8月微涨了0.50%和0.38%,股票持仓比例相对较高的南方避险增值下跌了1.1%。货币市场基金8月的平均收益率为0.26%。

■封闭式基金月评

8月封基净值告负

◎晨星(中国)庞子龙

8月份对封闭式基金来说是平淡的,排除瑞福进取和三只停牌的基金,平均折价率在24%和25%内小幅波动,因价格仍略较净值强势,平均折价率中旬以后呈缓慢减小状态。

晨星中国封闭式基金价格指数全月下跌265.88至3747.82点,跌幅6.62%,大、小规模封闭式基金价格指数分别下跌6.49%、8.43%。

8月份仅基金裕泽实现4.16%的正收益,这只基金二季度末以来采取超低位股票仓位的策略,获得了极强的抗跌性,全月净值仅下跌2.21%,为全月净值最抗跌品种。跌幅前三的基金为:瑞福进取跌16.99%、基金开元跌16.83%、基金汉鼎跌15.55%,跌幅都较大,而这三只基金的净值跌幅也是最大的。

全月封闭式基金成交总金额72.63亿元,比上月萎缩41%左右。

8月份,封闭式基金净值收益全线告负,跌幅前三为:基金开元跌21.28%、瑞福进取跌17.18%、基金汉鼎跌16.51%。

截至2008年8月31日,排除瑞福进取,和科汇、科翔、汉鼎三只停牌的基金,封闭式基金当前平均折价率为24.16%,与前一个月末基本一致。瑞福进取溢价率仍处高位,为61.17%。折价率排名前三的是:基金金鑫(-30.65%)、基金同盛(-30.12%)、基金普丰(-29.31%)。