

Fund

■基金改变生活——中国基金业十年大巡礼投资者征文

基金改变了我和老公的生活

◎阿鑫

我和老公俩买基金也是一次偶然的事情引起。2006年刚过完春节上班,远在深圳的小妹问我买不买基金,她们银行代销某基金,员工有推销任务,当然员工自个掏钱买些也可以啦。

那个时候基金好像还不火爆,平常人一听基金一般会感觉是不愿意的东西在强行推销。我想小妹刚工作,没什么钱,要是硬性任务完不成也不好。回家我就跟老公商量这事,顺便多说了几句基金是怎么回事,生怕他不放心。其实那时我也没太关心,对投资基金的细节还不太清楚。再后来有次老公到银行转存定期,银行的工作人员问我不买基金,当时他们推销的是中银增长。老公打电话问我买不买?我想那基金公司跟500强中的中国银行有关系,问题不大。就这样我们家的第一只基金中银增长诞生了,买了2万,后来又买了4万,从没有搞过投资的我们都有些惊异怎么这么大胆!随后看到它的净值在不断地变化,我们俨然成了“净值的奴隶”。涨了的时候我俩都很高兴,跌了的时候就显得很郁闷。我的心理素质不比我老公,这基金就成了我的心情晴雨表。上班的时候,在公司里不敢多说什么基金的事,下班了在家里就跟老公讨论。那时,行情不太稳定,基金净值一跌,我就想从老公那里得到些信心。跌得多的时候老问,基金抛不抛?生怕那些血汗钱跌没了。搞得老公也觉得烦,我俩三天两头吵架。他想的跟我有出入,他想坚持,而我想抛,落袋为安嘛!

2006年上半年股市不温不火,



漫画 张大伟

我们又加仓了两只基金:广发优选和添富均衡。2007年一直到现在,我们俩在基金投资上分歧很大,我要做短线,而老公又要做长线,我们是一边炒基一边吵嘴,陆陆续续过滤了手中的一些基金,留下了华夏成长、南方高增等。

在投资基金的日子里有些事情确实能让人过难忘。2007年农历年前大涨了一阵,年后就猛然大调整,“2·27”那一天,我们损失了2万,这样的日子简直不能再睡一天,真让人有崩溃之感,我那天情

绪也好像跌到了冰点,不过我还是坚信基金经理的专业能力,一定会重整旗鼓!

我也是亲身经历了一些基金发行的火暴事件。当初买嘉实策略的时候,发行不到一天就结束,让那些刚准备好钱的新基民感到怎么还没有开始就结束了。我是通过浦发网银买的,买前也是收了N个信息提示才得以不错过机会,现在这只419亿的大航母已经缩水啦,不过我们说好了要“坚持原则”——长线投资!

投基以来,慢慢的基金和市场行情成了我和老公每天必须关心的事,慢慢地也掌握了一些门道,如如何节省申购手续费:网上直销最省,后端收费长线投资也省;基金不要频繁申赎;在操作上,可利用网上直销或者定期定额投资;选择基金和公司,可看其过往业绩和抗风险抗跌能力,等等。

有基金的日子真的就像我们又多了个孩子,让我们每天问候他关心他。基金改变了我们的生活,我们的生活因为他而更加花样充实!

■投资心得

利用政策操作基金五忌

◎兰波

近期,伴随着国家出台一系列相关救市措施,证券市场出现了暴涨行情,而基金净值更是出现了单日的最大涨幅。可以说,基金净值的上涨直接为投资者带来了较多的投资收益,也使前期套牢的基金投资者减少了一定的损失,更在一定程度上调动了投资者的投资热情,激发了其参与基金产品投资的积极性。但面对暴涨行情,还需要投资者避免五个方面的不良操作。

第一,频繁操作的习惯。暴涨行情不可能长期持续,因为政策的运用也是有限的,尤其是像证券交易印花税单边征收政策。可以说,寄希望于连续暴涨而取得短期净值价差的想法应当摒弃。因为基金产品的申购赎回机制,并不支持基金进行短期套利操作。

第二,盲目调整预期而不考虑未来市场发展的不确定性。尽管目前的短期暴涨能够带动基金净值的短期上涨,但这种持久性上涨的概率有多大仍不确定。因为影响基金管理人管理和运作一只基金业绩的因素众多,投资者不能因为暴涨行情而做出简单的判断。

第三,重视持仓的偶然性而忽略基金投资的平衡性。可以说,政策引起的暴涨并非能够从根本上改变和影响基金管理人的投资决策,也不能短期提升基金管理人的管理和运作基金的能力。这种小概率事件不可能经常性发生。因此,投资者在此时进行基金产品投资,还应当选择基本面优良,未来成

长性好的优质基金产品作为首选,而不能仅以短期仓位的高低,尤其是短期的净值表现而做出基金投资价值评定,是有失偏颇的。因此,投资者在选择基金产品时,还应当从基金资产的平衡角度进行配置。

第四,补仓也应当重视资产配置。证券市场的暴涨,从一定程度上激发了投资者的投资信心,但基金作为一种长期投资工具,尤其是理财手段,需要投资者从自身的风险承受能力及投资偏好等方面进行综合的考量,从而制定合理的投资目标和计划,而在不同类资产或者不同类基金产品之间进行选择 and 配置,而不能孤注一掷进行一种类型基金产品的投资,这是需要投资者引起注意的。

第五,转换产品不可操之过急。尽管暴涨能够增强投资者信心,从一定程度上阻止市场的下跌空间,对基金的净值产生重要影响。但将低风险的债券型基金及货币市场基金产品转换成股票型基金时还应当慎之又慎,转换不慎,将会产生转换亏损。尤其是在前期证券市场持续下跌时将股票型基金转换成债券型基金及货币市场基金的投资,转回时一定要对证券市场的未来趋势有正确的判断和把握。而在难以预计的情况下,投资者还是保留合理的资产配置结构是非常重要的。而不必为此而转来转去,既不利于基金的成长,也不利于投资者投资组合收益的最大化。

■开放式基金周评

债基涨幅最大

◎晨星(中国)厉海强

上周晨星中国开放式基金指数上涨0.31%,债券型基金上涨最多,而股票型和配置型则由于基金估值方法改变,以及大盘表现相对较差等原因,涨幅不如债券型基金。

晨星中国股票型基金指数上涨0.12%。当周跌幅最深的都是那些受停牌股票影响最大的基金,如东吴价值成长、华商领先企业、大成蓝筹稳健、博时价值增长贰号和富兰克林国海弹性市值等,这些基金在9月16日的当日净值变动中也是同类基金中下跌幅度最大的。而上涨最多的则是仓位相对较高以及金融股比重较低的基金,如泰达荷银成长以4.72%的周涨幅名列第一,尽管其9月19日的股票仓位大约只有58%左右,但2季度末基金在金融保险行业上没有任何持仓,另由于受估值方法变更影响很小,其今年以来的回报也已经上升到股票型基金中的第一名。

晨星中国配置型基金指数上涨0.44%。积极配置型基金的情形跟股票型基金比较类似,当周跌幅最深的都是那些受停牌股票影响最大的基金,如中万巴黎盛利精选、招商安泰股票和博时平衡配置等。

晨星中国债券型基金指数上涨0.81%。55只晨星普通债券型基金全部上涨,中信稳定双利周涨幅达到了2.27%,2季度末其股票持仓不多,长债的上涨对其帮助较大。另有11只普通债券型基金涨幅超过了1%。短债基金嘉实超短债上周微涨0.24%。

■封闭式基金周评

封基价格回升

◎晨星(中国)庞子龙

晨星中国封闭式基金价格指数上周升80.75点至3382.14点,涨幅2.45%,大、小规模封闭式基金价格指数分别上涨2.54%、1.29%。

上周成交总金额达18.53亿元,与前一阶段相比显著上升,全周封闭式基金平均换手率为4.02%。瑞福进取仍为换手率最高的品种,周换手率为11.44%,但上周仍延续成交萎缩的趋势。

上周封闭式基金价格回报仅有5只为负,涨幅前三的基金为:基金安顺涨8.70%、基金裕泽涨7.72%、基金兴华涨7.12%。跌幅前三的基金为:基金银丰跌2.44%、基金久嘉跌1.40%、基金科瑞跌1.10%。

上周封闭式基金净值平均周回报为0.59%,仍有9只回报为负。涨幅前三为:基金开元涨5.46%、基金丰和涨3.30%、基金汉鼎涨2.63%。跌幅前三为:基金科汇跌3.66%、基金天华跌3.11%、大成优选跌1.09%。跌幅较大的品种,主要是因为重仓持有近期跌幅较大的石化和金融行业股票。

排除瑞福进取和三只停牌的品种,封闭式基金当前平均折价率为24.60%。瑞福进取折价率大幅跃升至91.51%,风险相对前期进一步加大。折价率最高的三只基金是:基金通乾(34.04%)、基金同盛(33.85%)、基金景福(33.08%),折价率在30%以上的基金仍有12只。

■汇添富基金答疑

基金转换有什么好处

基金转换业务是基金管理人向基金持有人提供的一种服务,即投资者在持有一家基金管理公司发行的开放式基金,可自由转换到该公司管理的其他开放式基金,直接申购目标基金而不需要先赎回已有基金。

若没有基金转换,已经购买了股票基金的投资者想要换基金,必须要把手里的股票基金先赎回,然后才能再申购另一只看好的股票基金。这就意味着投资者得先支付一笔赎回费,再支付相应的申购费。而进行基金转换,达到同样的效果,只需支付一笔转换费而已。利用基金转换能为投资者节省不少的费用,相当于多赚了同等比例的利润。

此外,基金从赎回到再申购所花费的时间一般需要五到七天,而基金转换则是当日即可完成,具有便利快捷的时间成本优势。所以投资者可以充分利用基金转换这一投资方法,来管理自己的基金组合。

汇添富持有人与全球健儿
共享激情时刻

客服电话:400-888-9918 汇添富基金
网址:www.99fund.com