

□晚报记者 来从严 实习生 李威/文 晚报记者 吴琳/图

节后的股市,一片飘红之声。长假后的第二个交易日,沪市股指就成功站上4000点,并且持续站稳。股市的走高,直接拉动了基金的投资,基金市场又迎来了一波较大的投资热潮。根据晨星的统计,今年前4个月,基金收益率最高的达到99%,收益率在30%以上的基金更是比比皆是。选择适合自己的基金产品,已经成为很多投资者最关注的理财问题。记者就此采访了理财专家。专家表示,在目前震荡波动的市场中,应该综合考虑,这样才能选择到一只‘金’基,下一个大大的金蛋。”



股市高涨 买基金要精挑细选

不同基金收益差异巨大,买基金需综合考虑

基金规模 选“大象”还是选“小狗”

“我现在手中持有的既有上百亿元规模的超大基金,也有十几亿元规模的小基金。两者的收益都还不错。但现在股市这么高了,有人劝我把大盘基金卖掉,也有人劝我小盘基金尽快出手,我也犹豫不决,不知道到底该不该卖啊?”近日,本报的理财热线接到了市民王先生的电话。在基金市场上,上百亿元规模的基金就是“大象”,几十亿元规模的基金就是“小狗”。在目前的市场行情下,作为投资者到底是

投资“大象”还是“小狗”呢?理财人士有自己的看法。

省会一位证券界人士告诉记者,从基金收益来看,大象型基金在年初以来表现有一定分化,平均来看,大象型基金的收益略低于市场平均水平,多数大基金收益在25%左右。“从第一季度的统计数据来看,不少2006年底的大象型基金规模普遍严重缩水。其中14只大象型基金规模平均缩水38.56%,总份额减少37.7%,其中广发优选和荷银首

选份额缩减一半。这说明大象型基金在不断被投资者赎回,投资者已经对这些基金的收益增长缓慢失去了耐心。”

在大象型基金收益减缓的同时,小狗型基金却表现突出,并且收益明显超过大盘基金。在总收益排名前25的偏股型基金中,最小的基金规模仅仅26亿份,平均规模只有9亿份。相比之下,规模偏大的基金业绩普遍偏后。小狗型基金中,收益最高的华夏精选,份额只有9亿份,但前4个月收益高达99%,而大象型基

金中前4个月收益最高的景顺增长,收益只有30%,两者相差三倍之多。

“大象型基金规模庞大,在投资时受到的影响因素较多。而小狗型基金则船小好调头,因此在目前的市场行情下,就更容易做出业绩。”一家证券公司分析人士如是表示。但其同时也提醒说,“并非小规模基金一定比大盘基金更优,规模只是在特定情况下影响收益的因素之一。基金作为投资工具,还是应以长期持有为主。”

基金公司 选品牌还是选跟风

“现在的投资者,在购买基金时已经理性了很多。已经不会像过去那样逢基金就抢了,而是学会了选择品牌的基金公司来进行投资了。”省会一家银行理财经理在谈起目前基金投资时对记者说。“我还记得春节后第一周,银行发售基金时,一大早门口就排起了长队,一只100亿的基金,在开门后半个小时的时间内销售一空。那样的场景用疯狂来形容一点都不过分。”

由于春节长假对基金投资的传播效应,直接导致节后基金销售急剧升温。多只限量100亿元的基金,都是在销售当日仅几个小时内就被投资者抢购一空,而更有不少没有抢到的投资者愤愤不平。嘉实策略成长创下单日募集419亿份的记录,而今年4月10日,上投摩根内需动力基金创下基金发行的天量认购纪录—900亿资金。该基金一举成为基金市场募集时间最短、认

购金额最多的基金产品。疯狂的基金抢购引起了管理层的关注,以至于证监会不得不推出比例配售的销售新规则才一定程度上缓解了这一问题。

记者在采访中了解到,尽管目前的基金销售仍然持续火爆,但投资者已经不像以前那样,见到新发的基金就去抢购,而是变得开始选择品牌基金公司了。5月12日结束发行的华商领先企业混合型基金,由于基金公司

品牌知名度不足,因此不被投资者所认可,原本60亿元份额的基金,最后只募集到30亿元,成为为数不多的“铩羽而归”的基金。而同期市场上销售的光大保德信量化核心、富国天博创新主题证券投资基金、融通领先成长基金等老牌基金,发售均十分火爆。目前,像华夏、上投摩根、易方达等老牌基金公司的基金,正吸引越来越多的投资者关注,品牌基金的优势愈来愈显。

基金类型 选指数型还是股票型

持续上涨的股市,带给“基民”投资者的还有另外一个难题——是选择指数型的基金,还是选择股票型的基金。

从目前的情况来看,2007年以来表现最出色的基金非指数型基金莫属。在市场251只偏股票型基金中,有88只收益在30%以下,收益在30%~50%之间的最为集中,有129只

基金;有34只基金收益超过50%。这意味着,有近1/3的偏股票型基金在去年的收益水平明显落后于整个股票市场的涨幅。而15只开放式指数型基金平均收益率均超过50%,大大超越了市场平均水平,这一业绩在各类型基金中一枝独秀。

一位市场人士分析说,从某种角

度来说,2007年以来基金收益之间的分化比以往任何一个阶段都要大。这表明,对基金而言,牛市看起来既是机会,也是挑战。而对于基金投资者来说,这意味着选好基金比以前更难了。“至少有50%的机会,投资的基金赶不上市场平均收益水平。”如果从今年以来的基金业绩数据分析,就会发现上证红利

ETF、深证100ETF、中小板ETF等指数基金的业绩赫然排在主动基金之前。指数基金提供了另一种可能,如果无法长期战胜市场,那么获取市场的平均收益却不难。“长期来看,买入并持有指数基金是一件省时省力的投资方法,但如果投资周期不够长,这种方法很可能失效。”上述人士表示。

<p>利民 68888888 总部 67111111 中原区 66666611 管城区 66515301 金水区 63836633 67533118 63360000 63333331 67668981 63818118 67533528 68885959 66353118 66835700 68746118 66833833 66370366 67625577 66250116 66238066 65752118 66250116 63943118</p>	<p>大众搬家 金水区 63836633 67533118 63360000 63333331 67668981 63818118 67533528 68885959 66353118 66835700 68746118 66833833 66370366 67625577 66250116 66238066 65752118 66250116 63943118</p>	<p>军工搬家 659999999 66666655 惠丰 24小时 66667771 吉利 66665511 专业搬钢琴、拆装家具、拆装空调、长短途货运24小时服务 顺达 61811111 专业搬钢琴 如意 66666666 68888887 专业拆装、长短途、拆装、专业保洁</p>	<p>裕达 63851666 65820666 平安 63903838 66372200 交运搬家 66222358 66234358 车长: 4.2米、5.2米、6.2米 裕达 63851666 65820666 川页利 66971083 67978706 68961906 65723626 专业搬钢琴 63826779 63757799 63760177 66314999 65650118 65952035 63939450 63948000 聘司机工人 63867222 自备20T以下货车、厢货、吊车(25T),长短途货运</p>	<p>军民 63607777 67999999 63688888 65788888 65558888 67273888 66697777 66200777 66665666 63831383 63811118 网址: www.jxbj.com</p>
--	--	--	--	---