

股市走高 基金投资更需理性

专家提醒:牛市赎回基金损失大

□晚报记者 来从平
实习生 彭占稳

经历一轮高速的上涨后,股市近期微调后又急速上行。在这种情况下,不少前期赚到钱的基民急于赎回基金,以求落袋为安。另一方面,近期新基金发行、老基金拆分、分红等不断推出,这也让准备投资基金的市民不知该如何选择。在这种情况下,记者采访了理财专家,请专家支招目前如何投基。



基民赎回基金急

近期股市不断走高,蕴涵的风险也越来越大,由此也引发不少基民开始赎回基金。

昨日,在陇海路一家银行内,市民王先生正在办理基金赎回手续。他在今年5月

中旬投入5万元申购了上投阿尔法基金。当时的净值是4.11元。现在经过两个多月的时间,该基金已经涨到5.45元。“比我炒股票挣的快多了。所以我现在赶快赎回,免得股市回落了再跌下去。”

王先生的心态代表了不少基民的心声。自从本轮股市行情启动以来,基金增幅明显加快,很多购买了基金的投资者都大赚了一笔。但近几日,股市一直徘徊不前,让不少基民

担心赚到的钱会再次跌走,于是希望“落袋为安”,纷纷办理赎回。一基金公司工作人员介绍,近几日他们公司每日都会有上亿元金额的赎回,这让基金经理压力颇大。

专家提醒

牛市赎回基金损失大

据了解,基金申购和赎回都是要交纳一定费用的,一般申购费率是1.5%,赎回费率是0.5%,一个来回,1.5%~2%的收益即化为乌有。所以一般情况下投资者赎回基金正确的概率很小。因此,建设银行理财师范博提醒基民。

实践证明,大部分投资者都是在赎回后,会以更高的价格再买回来,并且还要搭上一定的费用。基金不适合波段操作,应坚持长期投资,切忌恐慌性杀跌。目前长期来看,我国股市肯定是走牛的,投资基金没有必要在意短期的涨跌。

基市又迎分红潮

近期股市的调整,使部分股民“弃股从基”。而多家基金通过分红、拆分、新发等方式吸引投资者,基民顿时有了目不暇接的感觉。

8月3日,交银施罗德蓝筹基金发行当天,原定120亿的规模,当天的认购额度达到340亿元。基金销售再次出现排队认购的火

爆场面。8月6日,规模50亿元的金元比联宝石动力保本混合型基金发售。8月13日,中邮核心成长股票型基金也开始发行,其规模为150亿元。

另一方面,拆分的基金也持续增多。7月31日,德盛小盘基金实施分红,每10份基金份额分红17.60元,

创造了基金界的一个分红记录。此外,华安宏利、国泰金马稳健回报、海富通收益增长、嘉实300等基金也都进行大比例分红。

浦发银行理财师赵晓雯说,最近以来,买基金的市民确实比较多。对小股民来说,选择股票的难度比选择基金的难度大许

多,在近期大盘指数大涨的情况下,依然有许多个股在跌。而最近基金的表现普遍不错,所以能吸引很多人来参与。范博表示,进行拆分后的老基金,既有新基金的“价格优势”,又有老基金的“投资优势”,所以能吸引不少投资者前来申购。

专家提醒

选择时机和方式有讲究

面对这么多的基金,投资者该怎样选择?交通银行理财师徐秋月认为,股市上升时选择老基金,因为它不会没有建仓时间。而如果股市处在调整期,选择拆分的基金比较合算,因为在建仓期间,受股市调整的影响相对会小一些。

有的人认为拆分基金就是新基金,其实拆分基金比新基金有优势。徐秋月说,在稳步上升的市场上,与新基金相比,拆分基金不存在封闭期和建仓期,可以减少建仓成本,而拆分基金都是经过市场长期考验的绩优老基金,能够更好地分享市场的上涨机会。同时,在拆分前买入可能更为合算。

如果对股市判断没有把握,其实可以选择基金定投。这种被称为“傻瓜投资”的投资方式,其实是一种“大智若愚”的投资方式。



开放式基金近三个月收益前十名

基金名称	三个月	一周	一个月	今年以来
南方绩优成长	46.33	8.90	26.01	121.46
嘉实稳健	45.29	8.12	23.86	101.90
汇添富优势精选	45.19	7.97	23.35	110.10
南方高增长	44.06	8.64	26.04	110.29
广发策略优选	43.93	7.71	26.35	116.01
建信优选成长	42.88	6.63	21.71	124.07
泰达荷银行业精选	42.30	10.24	28.04	94.18
华宝兴业动力组合	42.07	6.31	21.46	106.04
广发稳健增长	41.81	7.80	23.88	102.59
华宝兴业多策略增长	41.50	7.42	24.81	118.19

注:收益率单位为% 截止日期:2007-08-08
广发证券郑州营业部提供

又一只“封转开”基金发行

8月15日起,国内第16只由封闭式基金转型而来的开放式基金华安策略优选基金开展集中申购。华安策略优选基金系由基金安久封转开而来。投资者可通过交通、工行、建行、光大、浦发和各大券商等网点进行申购。据悉,本次发行规模上限为100亿,为控制基金发售规模,该基金的集中申购将采取末日比例配售的销售机制。

净值归一长信金利暂停申购

两周之内实现净值两次归一,表现出了稳健的获利能力。长信基金旗下长信金利趋势基金暂停日常申购与转换业务,于9月4日重新开放该基金的申购和转换入业务,在该基金申购和转换入业务暂停期间,赎回等其他业务照常办理。依据公告,长信金利基金将暂停日常的申购业务,同时此前投资者提交的有效申购申请将按“比例确认”原则给予确认。

基金 QDII 投资海外分散风险

四家基金管理公司 QDII 资格获批成为近期市场瞩目的焦点。7月26日,南方、华夏两家基金公司获得开展 QDII 业务的资格。8月1日,嘉实成为首家获得开展 QDII 业务资格的合资基金公司。8月3日,上投摩根也正式宣布加入基金系 QDII 大军。

此前,国内个人投资者投资 QDII 产品的渠道主要是银行发行的境外理财产品,而此类产品主要投资于国外固定收益类产品。而基金公司 QDII 产品的股票投资比例理论上可达 100%,为国内投资者直接投资全球市场拓宽了渠道。基金公司作为专业机构投资者,在 QDII 产品的投资管理过程中,除了借助境外投资顾问的力量外,其投资团队将参与境外投资的整个过程,享有完全的主动决策权。

华夏基金表示,该公司华夏全球精选基金已经整装待发。其将在全球范围内进行积极股票资产配置,精选价值相对低估或具有良好成长潜质的行业和个股进行投资,能够满足投资者通过国际化投资分散风险、分享和把握全球市场的投资需要。

自 2007 年以来,沪深 300 指数的 60 天实际波动性高达 39%,位居全球市场前列。投资者通过投资 A 股市场基金,在获取丰厚收益的同时,所承担的风险也在日积月累,这就需要拓展新的投资领域。

对于国内投资者而言,QDII 模式的境外投资是一项全新的理财方式。业内人士表示,相比较国内已发行的境外投资理财产品大多以安全性为重点,收益率较低。类似华夏 QDII 产品投资范围更为广泛,预期投资收益更高,投资门槛也更低。 本报综合



家电 通讯 IT

商都招商网同步发布
www.zhaoshangcn.com

一次投入 多重回报 效果极佳 八月优惠风暴:刊4送1,刊9送3 广告服务热线:63399000 67655128
地址:紫荆山路与商城路交叉口金成国贸大厦1610室 陇海西路80号 晚报大厦一楼西大厅 传真:63396000 67655048

大名科贸
DA MING KE MIAO

代理品牌之一
杭州名臣



郑州大名科贸品牌电动车专卖店
地址:航海路郑地电动车市场
电话:0371-86120043

姐妹花

松下大容量锂电池
阿米尼专用充电器

厂家直销价:
2280元

送

阿米尼专用车锁
阿米尼专用雨衣



八方电器电动车广场 天然商厦店3楼

Yadea 雅迪电动车

买“雅迪”真的不花钱

雅迪“清凉夏日”大抽奖

- 送好礼:购雅迪电动车送 高档车锁、雨衣
- 不花钱:顾客代表抽出8月份任意1天作为“清凉日”。“清凉日”所有购“雅迪”车的顾客,按照发票金额退还。
- 独享5星级服务:24小时免费上门服务,15项易损部件终身免费更换。

活动时间:07年8月10日—07年8月31日 详见卖场海报。

买雅迪,到八方 五星服务有保障

活动地址:二七广场八方电器天然商厦店3楼 电话:66035507、66035517