

基金民买卖基金多依据大盘走势

曾经在去年基金净值大涨中尝足甜头的基金投资者,在目前股市调整不期而至的时候,其投资热情是否也会随之降温呢?最新调查显示,相比基金公司基本面变化等其他因素,“预期大势反转”最容易让基民抛出手中的基金。

中国证券网上周进行了“哪些因素会让你抛出或更换基金?”的调查,共有1795人参与了投票。结果显示,共有937名网友表示会在“预期大势反转”的时候抛出或更换基金,占全部投票者的52.2%,遥遥领先于其他选择。有291名网友选择了在“基金净值剧烈波动”的时候抛出或更换基金,占16.21%;由于“原定投资收益实现”和“原定投资收益无法实现”的原因而抛出基金的,分别占11.92%和10.92%。而选择“基金公司基本面变化,如基金经理更换等”的投资者只占投票者的约8.75%。

调查显示,股市的大幅波动,对相当一部分基民持有基金的信心还是会产生很大影响。据统计,在沪深股市大幅下挫的打击之下,在2月1日,180多只偏股型基金净



股市下跌最容易让基民抛出手中的基金 徐汇 摄

值全部出现下跌,份额净值平均跌幅为5.15%。其中,光大红利、华夏回报等几只基金的净值跌幅高达8%以上,损失相当惨重。面对这种情况,一部分基民难免会对现在是否仍然应当长期持有基金产生动摇。

业内人士指出,从近期基金净值变化情况看,有三类基金的跌幅相对靠前:一类是指数型基金,第二类是

部分新基金,第三类则是那些操作风格一贯比较激进的股票型基金。业内人士分析,指数基金跌幅较大主要是由于指数基金的投资模式都是被动跟踪指数,基本保持满仓操作,因此其涨跌直接受到指数涨跌的牵连;而操作风格较为激进的新基金净值出现剧烈波动也不足为奇。由于受到市场大环境持续过热的影响,以及去年底市场

涨幅过快,很多新基金担心建仓速度太慢而错过机会,新基金多采取快速吃进一些市场热点板块股票的做法。

“近期基金净值随市场大幅下挫提醒了基金管理人,无论什么时候,都应该将控制风险放在第一位,只有这样,才能赢得基金投资者长期投资的信心。”一位基金业内人士深有感触地说。

快报记者 张炜

嘉宾观点

乐嘉庆 华安基金上海业务部副总经理。复旦大学硕士。1999年加盟华安基金。



调整是买入时机

虽然调查显示,超过五成的基民会在预期大盘反转的时候抛出基金。但多数人做的事情不一定就是对的!你觉得会有50%人的水平超过基金经理吗?大盘反转时,基金经理知道该去做些什么。

基民只要认为中国整个经济形势没有大的逆转,股市还会继续向好,而且对基金公司和基金经理也基本认可,那么就继续持有基金,而现在股市调整正好是买入的时机。

王国庆 宏源证券大连开发区证券营业部客户服务部经理。中国注册理财规划师(CFP)。



不要预测基金涨跌

购买基金应立足长期持有思路,而不应该过分看重大盘的短期涨跌,除非是熊市又来了。大盘经过20个月的大幅上涨,进行调整是必然的,但大盘总的上升趋势没变,每一次调整都是基金加仓和调仓的机会。另外股指期货及未来还有更多的机会,是基金运作的战场。所以,基民可以持有基金,不要预测基金净值的涨跌。从国内外过往经验看,也不可取。

基金是很多股票的组合投资,团队运作,专家理财,他们的思路和水准是远高于市场水平的。

本次调整是大盘上涨的中继阶段,既然大盘上涨的趋势没有改变,那么如果重复地进行赎回、申购,就会提高你的持有成本;二是你很难判断出所购买的基金净值是否将大跌、少跌还是不跌。同时你也很难准确判断大盘下跌的幅度和底部低点的位置。

胡立 光大银行财富管理中心,负责产品结构化的设计工作。英国雷丁大学金融学硕士,金融风险管理师。



买前先做规划

投资者在买进基金前,需要对个人的投资期限、预期收益率等进行一个详尽的规划,不宜贸然追涨杀跌。当大盘反转趋势确定后,可赎回一部分的基金份额以锁定收益,规避股市下跌的风险。可以将股票型基金转换到债券型基金或货币型基金,待大盘探底回升

时再买回股票型基金。

目前来看,本轮调整的期限还具有不确定性,建议投资者结合自己的风险偏好选择适合自己的基金介入。股市调整阶段建议持有抗跌能力较强的基金。投资于多只基金固然可以降低风险,但同时也对冲了潜在的收益。张炜 整理

本期互动话题

股市涨跌会影响你持有基金吗?

时间:2007年2月2日 14:00 - 15:00
地点:中国证券网www.cnstock.com
嘉宾:乐嘉庆 华安基金公司上海业务部副总经理
王国庆 宏源证券大连营业部客户服务部经理
胡立 光大银行总行理财产品中心经理
访问人数:13960人
峰值访问人数:778人
发帖数:429帖

互动实录

基金投资应立足长线

游客5861问: 近期股市大跌,我所持有的交银成长是赎回还是继续持有?

王国庆答: 可持有,购买基金应立足长线持有思路。

游客2939问: 我十天前买的基金全亏了,怎么办?

乐嘉庆答: 10天前买的亏了很正常,别太苛求自己。如买的基金半年或一年后全亏了,再认真进行投资复审。

游客324问: 我投入55万元买基金,持有中信稳定、博时主题等。目前是走是留?

王国庆答: 你的组合可行,都是较好的基金管理公司,未来可使您获利更大,没必要赎回。

未来中国股市向上趋势不变,且基金是专家团队理财,水平远高于我们绝大多数人自己炒股水平。

问: 基金有无短线操作机会?

胡立答: 短期内大盘还将持续大幅震荡趋势,建议投资者逢高赎回一定份额的基金以锁定收益。

调整正是买入时机

游客5595问: 我想现在逢低买入基金,是否可行?

乐嘉庆答: 如你不是短线做差价,可行。现在股市调整正是买入时机。

游客2361问: 大盘震荡,此时申购基金是否合适?

胡立答: 大盘震荡依然充满不确定性,但对业绩较好的基金可以逢低买进。

游客1595问: 近期股市的震荡要持续到什么时候?

胡立答: 3000点的阻力很大,结合最近监管层对入市资金的慎重态度及对流动性过剩的控制,建议买进抗跌能力较强的基金持有。

游客9095问: 我之前买入嘉实策略增长,日前在持续下跌,请问有无继续持有的必要?

乐嘉庆答: 你才投资了

半个月,完全可以继续持有。买基金就是图个省心放心,不用天天看的,做个快乐的投资者。

游客356问: 基金买入后如何操作?

王国庆答: 基金作为您理财或投资的方式,不要过于频繁地申购赎回,它是团队运作,是一系列的组合投资。频繁操作并不可取。

可换成低风险品种

游客9923问: 大盘下跌,我如何减少损失锁定收益?

胡立答: 建议调整持有基金的头寸,提升债券型基金的头寸,以规避股市下跌的风险。

游客8736问: 如何判断基金好坏?

乐嘉庆答: 可参考基金综合业绩排名:许多第三方机构(如晨星等)都会提供。

游客4470问: 2007年基金的走势真如其他专家所说的那么乐观吗?

王国庆答: 是的,一定是

乐观的。尤其是股指期货和融资融券推出后,持有基金获利将更为可观。

游客9923问: 基金2月份有没有上升的趋势?

王国庆答: 这要看具体基金品种。股票型基金净值将有所波动,债券型基金如不加息波动不会太大,保本型基金也不应有过大波动,货币型基金较为稳定。

游客5220问: 股市如此捉摸不定,股票型基金还应该长线持有吗?

乐嘉庆答: 股市波动很正常,2007年股市波动会加剧,所以个人炒股没没胜算。建议选好基金,一直持有。

游客5626问: 后市如何?基金如何操作?

乐嘉庆答: 调整后创新高,选好基金,一路持有。

游客3923问: 我1月下旬申购的高价股票型基金已被套,怎么办?

乐嘉庆答: 建议第一采用定投方式,第二,大跌是买入的时机。张炜 整理

封闭式基金昨行情

代码	名称	收盘	涨跌	贴水
184689	基金普惠	1.35	0.007	-38.72
184691	基金聚宏	1.373	-0.047	-38.306
500018	基金兴和	1.255	0.023	-38.116
184728	基金鸿阳	1.168	-0.011	-37.998
184690	基金同益	1.365	-0.014	-37.901
184699	基金同盛	1.228	-0.001	-37.845
184701	基金景福	1.273	0	-37.515
500015	基金汉兴	1.066	0.002	-37.219
500005	基金汉盛	1.416	-0.01	-37.237
500058	基金银丰	1.295	-0.005	-36.52
500008	基金兴华	1.399	0.015	-36.189
184693	基金普丰	1.316	0.001	-35.88
184698	基金天元	1.572	-0.018	-35.716
184692	基金裕隆	1.41	-0.02	-35.696
500006	基金裕阳	1.426	-0.027	-35.255
500003	基金安信	1.614	-0.017	-35.092
184688	基金开元	1.601	-0.014	-34.81
500056	基金科瑞	1.686	0.001	-34.795
500038	基金通乾	1.251	-0.041	-34.718
184721	基金丰和	1.58	0.027	-34.443
184722	基金久富	1.605	-0.005	-33.554
500001	基金安顺	1.552	-0.049	-32.103
500009	基金安泰	1.763	0.011	-31.144
500002	基金泰和	1.666	-0.063	-30.912

开放式基金(股票型配置型)昨净值

代码	名称	收盘	涨跌	贴水
184705	基金裕泽	1.527	-0.002	-29.534
500011	基金金富	1.284	-0.014	-28.364
184706	基金天华	1.396	-0.035	-27.416
500025	基金汉鼎	1.555	0.012	-25.804
184703	基金金盛	1.777	-0.062	-24.566
184720	基金久富	2.035	0.185	-23.957
184712	基金科汇	2.443	0.077	-21.482
184713	基金科翔	2.43	0.04	-20.973
184719	基金融鑫	1.935	-0.066	-20.726
184718	基金兴安	1.625	-0.025	-20.569
500029	基金科讯	1.881	-0.068	-18.87
184696	基金裕华	1.773	-0.043	-18.633
184709	基金安久	1.86	-0.09	-16.812
500007	基金景阳	2.152	-0.07	-16.773
184718	基金金安	2.056	0.045	-16.744
500039	基金同德	1.715	-0.005	-16.03
184696	基金裕华	1.873	0.012	-15.986
184695	基金景博	1.478	-0.03	-15.174
184738	基金通宝	1.767	0.007	-14.111
500010	基金金元	2.225	-0.033	-13.262
184711	基金普华	1.642	0.001	-13.09
500016	基金裕元	1.794	-0.056	-13.065
500035	基金汉博	2.099	0.012	-12.267
184708	基金兴科	2.058	0.004	-11.976
500019	基金普润	2.041	-0.001	-11.863
500021	基金金鼎	1.725	-0.026	-8.483

基金名称	单位净值	基金名称	单位净值
大成精选	1.1139	大成财富管理	1.1580
大成财富管理	1.1580	大成动态	1.8576
大成动态	1.8576	大成红利	1.1332
大成红利	1.1332	大成天天	1.7670
大成天天	1.7670	大成天天	1.2629
大成天天	1.2629	大成天天	1.3072
大成天天	1.3072	大成天天	1.1360
大成天天	1.1360	大成天天	2.7520
大成天天	2.7520	大成天天	1.2450
大成天天	1.2450	大成天天	1.1400
大成天天	1.1400	大成天天	0.9600
大成天天	0.9600	大成天天	2.2820
大成天天	2.2820	大成天天	2.0810
大成天天	2.0810	大成天天	1.2920
大成天天	1.2920	大成天天	1.5751
大成天天	1.5751	大成天天	2.2730
大成天天	2.2730	大成天天	2.0560
大成天天	2.0560	大成天天	0.9735
大成天天	0.9735	大成天天	1.0014
大成天天	1.0014	大成天天	1.4220
大成天天	1.4220	大成天天	1.0200
大成天天	1.0200	大成天天	2.5660
大成天天	2.5660	大成天天	1.3540
大成天天	1.3540	大成天天	2.1050
大成天天	2.1050	大成天天	1.3550
大成天天	1.3550	大成天天	1.6070
大成天天	1.6070	大成天天	1.0110
大成天天	1.0110	大成天天	0.9673
大成天天	0.9673	大成天天	1.8126

基金名称	单位净值	基金名称	单位净值
融通新蓝筹	1.9625	融通新蓝筹	1.2235
融通新蓝筹	1.0510	融通新蓝筹	1.0089
融通新蓝筹	0.9470	融通新蓝筹	1.5898
融通新蓝筹	1.9420	融通新蓝筹	1.2921
融通新蓝筹	1.1600	融通新蓝筹	1.5809
融通新蓝筹	1.2690	融通新蓝筹	1.8338
融通新蓝筹	2.0882	融通新蓝筹	2.1463
融通新蓝筹	1.1958	融通新蓝筹	1.6086
融通新蓝筹	1.1803	融通新蓝筹	0.9993
融通新蓝筹	1.1430	融通新蓝筹	1.6760
融通新蓝筹	0.9896	融通新蓝筹	2.0988
融通新蓝筹	1.0728	融通新蓝筹	1.7511
融通新蓝筹	2.6919	融通新蓝筹	1.0036
融通新蓝筹	1.0471	融通新蓝筹	1.2815
融通新蓝筹	1.0998	融通新蓝筹	2.3547
融通新蓝筹	1.4584	融通新蓝筹	1.0807
融通新蓝筹	1.4090	融通新蓝筹	1.1560
融通新蓝筹	1.4050	融通新蓝筹	1.9539
融通新蓝筹	1.5013	融通新蓝筹	1.6738
融通新蓝筹	1.2938	融通新蓝筹	1.2977
融通新蓝筹	2.7962	融通新蓝筹	1.1700
融通新蓝筹	1.3110	融通新蓝筹	1.8600
融通新蓝筹	1.0763	融通新蓝筹	1.6760
融通新蓝筹	1.5308	融通新蓝筹	1.4094
融通新蓝筹	1.3078	融通新蓝筹	0.9550
融通新蓝筹	1.1833	融通新蓝筹	0.9450
融通新蓝筹	1.1132	融通新蓝筹	1.9868
融通新蓝筹	1.3533	融通新蓝筹	1.3533
融通新蓝筹	2.5270	融通新蓝筹	1.6050
融通新蓝筹	1.7299	融通新蓝筹	1.4400
融通新蓝筹	1.2752	融通新蓝筹	1.3904
融通新蓝筹	0.9630	融通新蓝筹	1.1991
融通新蓝筹	2.2259	融通新蓝筹	2.3213
融通新蓝筹	1.0706	融通新蓝筹	

哪些因素会让你抛出或更换基金?			
本次共有1795人参与了投票			
预期大势反转	937票	52.20%	
基金净值剧烈波动	291票	16.21%	
原定投资收益实现	214票	11.92%	
原定投资收益无法实现	196票	10.92%	
基金公司基本面变化 (如基金经理更换等)	157票	8.75%	