

■每周得一

“投基”之前先热身

□赵建华

很多人初次投资理财、购买基金时,往往凭着一时冲动,盲目入市,渴望在基金市场赚钱、淘金,甚至通过“投基”一夜暴富,就是这些盲目入市者的心态写照。这些人在入市之前,本应做好的各方面准备往往不同程度地存在“盲点”。有些“出众者”甚至连基金的基本常识都不甚了了,盲目跟风入市,必然亏多盈少。通过笔者观察,身边盲目入市的人往往是带着满腔热情入市,赔得一塌糊涂出来。由此可见,在投资基金之前,做好必需的准备,才是成功理财的第一步。

首先,我们要对自己的理财天赋、抗风险能力、自身的资金状况,做出客观准确的评估。

每个人都有自己的长处与短处,在投资理财方面,我们不应该忽略自己的长处,也不应该避讳自己的短处。在投资基金之

前,我们首先应该弄清楚自己是否具有这方面的天赋,如果自己确实具有投资理财的“慧眼”,那就及早入市;如果投资理财恰好是自己的“短板”,那么在投资基金之前,可就要三思而行、慎之又慎了。至于怎样确定自己的“财商”,我们可以多听取他人的意见,也可以通过虚拟或小额理财,参照相关测评等方式,对自己做出准确客观的评估,切不可凭想象主观臆断,得出一个似是而非的结论。

我们不仅应对自己的理财天赋有一个详尽的了解,还应该对自身的抗风险能力做出正确的估计。除了评估自身的理财素质之外,我们对自己的资金状况,以及建仓能力,也应做出客观准确的评估。具体而言,就是实力有多大,就投入多少,在建仓时根据自己的经济条件,量力而行,切忌满仓。满仓投基不仅会使投资者在经济上承受更大的风险,而且这种过

高的风险还会给投资者造成心理负担,使投资者的分析、判断能力下降,从而进一步增加其投资风险,影响其收益。

其次,我们要对基金市场的情况,投资基金的常识,以及自己所要投资的基金,有一个详尽的了解。

谈了“知己”,我们再谈“知彼”。建议投资者:投资基金前,最好抽出一段时间,通过专业书籍或网站,先了解一下基金市场的情况和投资基金的常识,做到心中有数、成竹在胸。再精选一只或几只自己看好,且适合自己投资的基金,并再抽出一段时间,对这一只或几只基金进行观察,确定无疑后,再进行操作、建仓投资。磨刀不误砍柴工,既然我们要投资基金,何必介意抽出一段时间为自己充电?比起风风火火、着着急急地跑步入市,“谋定而后动”自然要显得成熟、理性得多。在熟练掌握基金市场“游戏

规则”的基础上再去投资,有如有的放矢,使你达到一种“从心所欲不逾矩”的投资境界。

最后,对投资基金过程中可能出现的各种情况,应有自己的应对预案,做出周全的计划。

面对变幻莫测的基金市场,要想有效降低自己的风险,办法之一就是投资基金过程中可能出现的各种情况,并早制定出自己的应对预案,并在操作中结合实际情况,加以灵活运用。比如,选好一只基金后,确定基金净值达到多少,就赎回多少份额的基金,基金净值达到多少,就加仓多少份额的基金,等等。凡事预则立,不预则废。如能有效制定出针对自己所持基金的一整套应对预案,那么在基金市场风云变幻、潮起潮落之时,就不会临阵慌乱,顾此失彼。日久天长,当你的投资经验日臻成熟,就可以进入一种“从容稳坐钓鱼台,恒久坐收渔翁利”的投资境界。

■基民江湖

散户还是基金“亲”

□鲁惠民

面对变化莫测的市场,是买股票好,还是投资基金好?不同的人可能有不同的结论,笔者认为,对于普通投资者而言还是投资基金好。

1997年,我买过股票,天天看大盘,涨涨跌跌,起伏很大,最多的时候赚了40%,但没把握机会,保本出来,还亏了银行利息。2000年初,我见股票难做,就尝试地买了一点基金安顺,之后,上证指数经历了从最高2245点到2005年跌破1000点的过程。总的感觉是基金比股票稳健、省心一些。每一个波段,大盘涨时,它也涨,涨的与大盘差不多,大盘跌时,它 also 跌,跌的比大盘少些,五年多,大盘跌了50%多,我的账户内基金安顺市值却呈波浪式上升,不仅没亏,还赚了,收益比银行利息高几倍。

买了基金安顺后,我发现一个现象,在大盘不断震荡下跌过程中,基金持有的许多股票逆势上涨,尤其是其中一些基金重仓股价格翻了几番。于是,我跟踪明星基金季报公布的重仓股票组合信息,用“山寨投资法”买股票。1999年,基金安顺净值增长率远远超出市场平均收益率,在2000年初出上季度报告时,重仓持有东方电子,近10%比例,当时东方电子30元,于是我在29元买进,买进后,东方电子一路走高,直至40多元。机构和专家们纷纷看好,不断推高它的估值,还被评为2000年度中国最有价值上市公司,我沾沾自喜,认为找到金矿了,更坚定了持股信心。但是,没过多久,这只股票风云突变,首先高位放量,然后不断盘跌,到2001年第三季度,东方电子跌至18元,我止损出局,亏了很多。在我卖出东方电子之后,这只股票继续暴跌,至2005年该公司出现巨额亏损,股价跌到1元多,幸好我卖得早,不然,就惨啦!

但基金安顺没有因重仓持有东方电子受到损失,2000年一季度业绩依然优秀,净值涨了很多。尚志民被评为明星基金经理,他在总结上季度投资时,认为作出了比较接近市场的决策,东方电子涨到40多元时,全部将其抛空,盈利达3亿多元。

从此,我就认定散户还是投资基金好。自己学习理财知识,独立思考,逆向思维,精选基金,长期投资,适时转换。如今,我投资基金的收益颇丰,无论2008年的大熊市,还是今年的震荡市,都能做到涨我不喜,跌我不忧,轻松理财。

责编:韦伟 美编:韩景丰

■看图识基



作者:丁国

中国银河证券·基金业绩评价报告

净值数据截止日期:2010年5月7日

数据来源:中国银河证券研究所基金研究中心

序号	基金代码	基金简称	份额净值(元)	份额累计净值(元)	还原后份额累计净值(元)	过去一周 净值增长率	过去六周(26周) 净值增长率	今年以来 净值增长率	过去一年(52周) 净值增长率	过去两年(104周) 净值增长率	过去三年(156周) 净值增长率	成立以来 累计净值增长率
1.1	I.股票基金-股票型基金-标准股票型基金											
1	020001	国泰金鹰增长股票	0.908	3.85	-	-4.12%	-5.54%	-9.75%	19.89%	7.18%	42.10%	1 394.36%
2	240005	宝盈农业多策略股票	0.6129	0.8859	4.153	-5.33%	-11.70%	-13.67%	11.25%	-4.45%	41.15%	2 321.13%
3	100020	富国天惠价值股票	0.8178	2.8726	4.965	-4.51%	-10.52%	-14.62%	8.72%	-13.86%	14.98%	29 409.93%
4	260104	嘉实成长收益股票	3.422	4.42	-	-5.78%	-1.03%	-9.58%	20.14%	2.49%	15.33%	28 389.23%
5	162204	泰达宏利精选股票	4.463	4.683	-	-0.56%	-6.97%	-6.11%	15.58%	3.21%	32.21%	7 392.86%
6	360001	光大保德信量化股票	0.7902	0.9202	2.623	-8.82%	-15.81%	-19.15%	4.67%	-28.25%	-12.27%	61 159.46%
7	161015	南方积极配置股票(LOF)	1.0988	2.5228	-	-2.08%	-5.55%	-8.04%	14.88%	-12.80%	9.57%	36 214.00%
8	160505	博时主题行业股票(LOF)	1.605	3.25	-	-6.25%	-17.57%	-21.21%	0.60%	-10.34%	18.49%	22 327.23%
9	162703	广发成长精选股票(LOF)	1.8054	3.1154	-	-6.78%	-13.45%	-16.51%	6.46%	-19.68%	-6.45%	55 285.68%
10	213002	宝盈中证500指数增强股票	0.4702	0.6754	2.021	-9.71%	-24.07%	-26.97%	23.53%	-43.05%	-36.80%	90 73%
11	162605	景顺长城鼎益股票(LOF)	0.966	3.066	-	-3.78%	-13.44%	-14.81%	4.32%	-16.51%	4.48%	42 282.76%
12	460001	华泰柏瑞盛世中国股票	0.5717	0.6377	2.529	-1.74%	-10.57%	-13.04%	2.40%	-20.19%	-3.50%	52 238.14%
13	161016	南方公用事业股票(LOF)	1.4596	2.8136	-	-3.88%	-4.96%	-7.10%	13.64%	-18.18%	3.20%	45 264.23%
14	161903	万家公用事业行业股票(LOF)	0.738	0.764	2.085	-6.35%	-10.96%	-11.18%	1.32%	-9.16%	-2.77%	51 142.02%
15	519005	银华添富股票	0.693	2.642	-	0.14%	-3.35%	-4.94%	14.36%	-10.00%	-6.82%	57 207.91%
16	181001	银华核心价值优选股票	0.843	0.9193	3.738	-4.57%	-5.55%	-11.44%	8.96%	0.07%	24.84%	14 305.94%
17	519101	银华价值优选股票	1.3188	1.3188	4.483	-6.09%	-10.61%	-17.45%	19.96%	7.87%	31.88%	8 407.33%
18	519688	交银精选股票	0.8414	1.3314	3.403	-5.51%	-19.16%	-21.40%	2.03%	-12.31%	7.73%	39 264.09%
19	377010	上投摩根阿尔法股票	2.972	4.892	-	-1.63%	-7.95%	-11.83%	12.34%	-12.00%	21.31%	17 395.54%
20	310328	中银中证500指数股票	0.7137	0.9237	2.567	-2.07%	-10.55%	-13.13%	3.75%	-24.60%	-19.37%	66 180.84%
21	248006	华夏收入股票	2.287	3.687	-	-3.46%	-10.89%	-14.26%	11.93%	1.83%	31.57%	19 415.88%
22	161700	招商中证白酒指数股票(LOF)	1.5258	1.2538	3.497	-3.14%	-11.70%	-13.72%	10.48%	-16.12%	3.75%	43 322.65%
23	240004	华安宏利股票	0.861	3.371	-	-4.98%	-10.24%	-13.44%	11.46%	-8.32%	24.71%	15 304.04%
24	530001	建信恒久价值股票	0.7204	1.2044	2.431	-3.09%	-3.55%	-7.91%	14.45%	-0.03%	10.26%	35 178.34%
25	320003	诺安股票	0.9625	2.846	-	-3.47%	-11.88%	-14.19%	7.04%	-10.84%	10.30%	34 263.21%
26	270005	广发聚源股票	0.6429	0.6929	3.737	-6.21%	-18.25%	-20.87%	0.72%	-18.57%	7.75%	38 287.89%
27	257020	国联安双禧股票	0.827	0.827	2.577	-5.87%	-13.90%	-17.05%	-0.48%	-2.14%	-15.07%	64 215.23%
28	163503	天弘中证500指数股票(LOF)	0.5241	0.5241	2.033	-4.20%	-10.90%	-11.78%	7.11%	-23.21%	-25.79%	67 125.64%
29	162607	光大保德信资源策略股票(LOF)	0.737	0.752	3.391	-6.23%	-13.89%	-16.39%	5.19%	-16.11%	-7.05%	58 179.68%
30	163803	中银增长股票	0.7407	0.9607	2.695	-3.71%	-9.48%	-13.00%	7.03%	-13.11%	14.38%	30 195.64%
31	360005	光大保德信红利股票	2.0904	2.7484	-	-7.07%	-16.97%	-19.26%	4.03%	-24.33%	-3.78%	53 172.36%
32	200006	长城久富增值股票	0.8157	2.2557	-	-5.00%	-15.54%	-17.47%	9.55%	-5.63%	20.88%	18 151.62%
33	161003	南方稳健成长股票	0.9036	2.4336	-	-2.71%	-9.20%	-12.62%	10.52%	-8.21%	7.73%	49 149.37%
34	519994	长信金利趋势股票	0.6591	0.8021	2.005	-5.63%	-14.51%	-17.36%	2.00%	-24.27%	-16.57%	65 198.16%
35	180110	银华价值增长股票	1.5787	3.0287	-	-2.71%	-5.34%	-10.95%	18.95%	-0.26%	25.92%	13 176.84%
36	110009	易方达价值精选股票	1.0859	2.4259	-	-4.40%	-11.62%	-13.12%	8.12%	-5.35%	15.79%	26 171.43%
37	450002	国富弹性市值股票	1.2279	2.4879	-	-3.66%	-12.12%	-12.64%	13.83%	-7.06%	32.74%	6 222.94%
38	260108	嘉实成长收益股票	0.884	2.234	-	-3.28%	-8.04%	-12.73%	7.28%	-25.15%	-11.54%	60 100.19%
39	166607	鹏华价值优选股票(LOF)	0.77	0.77	2.403	-5.75%	-14.73%	-17.29%	7.39%	-11.60%	8.37%	37 146.47%
40	519018	国泰价值优选股票	0.749	0.829	2.353	-2.31%	-5.48%	-9.10%	15.71%	-5.32%	18.65%	21 138.18%
41	040005	光大宏利股票	2.2718	2.8918	-	-4.39%	-12.88%	-19.97%	5.46%	-4.84%	20.52%	19 189.91%
42	530003	建信中证500指数股票	0.9352	2.3852	-	-2.89%	-5.61%	-7.96%	11.47%	-14.41%	1.64%	46 112.83%
43	360006	光大保德信新增长股票	1.1799	2.4599	-	-5.77%	-7.83%	-12.18%	14.68%	-11.75%	15.53%	27 154.18%
44	320006	兴业全球策略股票	3.1268	3.1268	-	-3.62%	-7.17%	-11.97%	16.83%	-1.78%	29.35%	10 212.68%
45	378010	上投摩根成长先锋股票	1.5984	2.2784	-	-0.84%	-6.88%	-8.70%	10.61%	-14.65%	10.47%	32 123.30%
46	540002	汇丰晋信低碳先锋股票	1.7286	2.1946	-	-2.39%	-3.17%	-7.65%	16.85%	-1.62%	17.44%	25 131.80%
47	590001	中欧核心优选股票	1.2749	2.4949	-	-7.88%	-15.75%	-19.71%	1.51%	-16.68%	-6.65%	56 159.67%
48	260109	嘉实成长收益股票	1.008	2.196	-	-5.97%	-9.95%	-9.89%	25.02%	7.72%	27.31%	11 145.71%
49	519013	银华添富股票	1.061	2.017	-	-2.39%	-1.59%	-5.27%	19.60%	-1.34%	19.25%	20 121.83%
50	519692	交银成长股票	2.332	2.5772	-	-4.12%	-11.50%	-15.06%	11.64%	2.14%	35.11%	4 155.27%
51	240009	华安宏利股票	2.0395	2.0395	-	-6.10%	-15.96%	-19.15%	6.45%	-18.63%	3.62%	44 103.95%
52	519993	长信金利趋势股票	0.804	2.043	-	-1.42%	-8.53%	-10.29%	1.69%	-26.96%	-8.70%	59 92.86%
53	121005	国投瑞银创新动力股票	0.8419	1.3819	2.375	-3.24%	-11.81%	-11.52%	9.12%	-6.44%	18.19%	23 130.73%
54	161609	光大保德信先锋股票	1.323	1.843	-	-0.53%	-6.72%	-5.90%	5.30%	-14.90%	-0.08%	49 84.46%
55	100026	富国天惠价值股票	0.8491	2.2286	-	-3.83%	-6.35%	-12.33%	18.26%	-3.43%	23.77%	16 101.98%
56	202003	南方稳健成长股票	1.2649	2.0749	-	-1.05%	-13.06%	-11.94%	8.05%	-8.82%	17.94%	24 114.22%
57	180012	银华核心价值优选股票	1.1377	2.0727	-	-1.52%	2.22%	-4.51%	32.94%	17.06%	33.76%	5 129.31%
58	320005	诺安价值增长股票	0.8433	1.7883	-	-5.42%	-7.38%	-12.78%	17.08%	-9.88%	-0.23%	50 71.08%
59	000021	华夏优势增长股票	2.092	2.212	-	-0.62%	-7.56%	-8.33%	7.67%	-3.15%	36.11%	3 130.73%
60	550002	国富成长精选股票	0.8865	0.8865	2.079	0.20%	-5.07%	-8.13%	11.83%	-0.98%	27.08%	12 114.64%
61	162008	泰达宏利首选企业股票	1.4131	1.4631	-	-2.28%	-11.89%	-13.49%	12.16%	-13.24%	4.90%	41 47.57%
62	481004	鹏华新兴产业股票	1.2986	1.5486	-	-3.33%	-1.59%	-5.80%	14.89%	-4.53%	11.55%	41 58.53%
63	580002	东吴双动力股票	1.258	1.778	-	-1.12%	9.73%	4.36%	21.00%	-13.84%	10.47%	33 76.36%
64	290004	泰信双息优选股票	1.1561	1.6561	-	-0.43%	-0.67%	-4.12%	9.93%	-3.83%	-4.59%	54 62.75%
65	519017	光大保德信成长股票	0.967	1.322	2.251	-2.42%	-3.70%	-6.57%	12.72%	-8.33%	0.37%	47 41.56%
66	213003	宝盈策略增长股票	0.9319	1.3319	-	-2.14%	-15.29%	-17.70%	1.44%	-14.49%	0.31%	48 22.89%
67	257030	国联安双禧股票	1.004	1.104	-	-7.12%	-21.32%	-20.19%	-4.47%	-20.82%	-14.81%	63 9.04%
68	160001	南方稳健成长股票(LOF)	0.8841	1.1441	-	-2.06%	-13.20%	-13.68%	0.25%	-26.64%	-13.33%	62 10.06%
69	162006	长城久富增值股票(LOF)	1.2438	1.5638	4.167	-3.52%	-8.72%	-11.87%	13.68%	4.18%	31.97%	- 60.80%
70	610001	信达澳银领先增长股票	0.9941	1.2741	-	-4.29%	-19.83%	-15.34%	13.34%	-12.55%	-0.66%	- 20.80%
71	519068	汇添富成长焦点股票	1.1627	1.3427	-	-1.84%	-3.23%	-7.16%	24.27%	-1.76%	16.45%	- 31.05%
72	410003	华富成长趋势股票	0.6698	0.9598	-	-1.83%	-6.97%	-9.38%	6.62%	-26.48%	-19.72%	- 14.39%
73	450003	国富普瑞组合股票	0.9845	1.3345	-	-3.99%	-9.67%	-13.70%	9.06%	-7.36%	14.86%	- 33.39%
74	040007	华安中小盘成长股票	1.062	1.062	2.458	-3.83%	-11.60%	-14.13%	11.26%	-14.42%	2.31%	- 10.21%