



【安联之窗】

## 上百只净值 1 元左右的新老基金 买什么又成难题

文 / 本报记者 毛蓉蓉

一位爱开玩笑的朋友发来消息:如果你爱一个人,介绍他去炒股吧,因为股市会成为他的天堂;如果你恨一个人,介绍他去炒股吧,因为股市会让他跌进地狱。过了两分钟,他发来第二条消息:现在,我觉得基金也差不多了。发消息的时候,正是去年年底大跌的行情,股票、基金全部“跌跌不休”的时候。昨天,又接到他发来的消息:刚发行的新基金,我又买了点。这是典型的投资者心态。一方面,对着已经收入帐下的股票、基金,一副恨铁不成钢的扼腕;另一方面,觉得看到了新的机会,依旧义无反顾冲杀进场。

### 上百只基金目前净值在一元附近

本周,鼠年的首批股票型新基金——南方盛元和建信优势联袂上市。昨天,跟几个银行的朋友询问发行情况。“卖得不好。”对方频频摇头,“去年也是年初的时候,发行基金是排队抢购。今年,银行大厅也有排得长长的队伍,只是,都不是来买基金的。”

事实上,春节过后,新基金发行是提速的,除了已经发行的两只基金外,还有两只开放式股票型基金——“浦银安盛价值成长基金”和“中银策略基金”已经获得监管部门批准,将于近期正式发行。另外,交银施罗德基金公司也确认,旗下一只债券型基金已获批。再加上正在发行的华夏希望和即将发行的广发强债,近期,将有 4 只股票型基金和 3 只债券型基金集中上市。

如果再加上即将拆分的银河稳健基金和信诚精粹成长基金,以及前不久拆分、目前还在销售的新世纪优选分红基金、华宝兴业多策略增长基金等,目前正在发行和即将发行的新(准)基金至少达到 12 只。

除了发行数量增多外,近期,股市还有一个状况,同样引人注目——

昨天,根据一个查询基金净值的网页上的数据,我们做了一个小小的统计:目前,单位净值在 1 元附近的基金数量已经超过百只。“之前市场状况一直不好,因此基金净值也一直都没有上去。”一起查网页的朋友说。

无论是正在发行和即将发行的新基金,还是受市场影响不小的老基金,在投资者眼中最直观的表现就是净值都在 1 元附近。那

么,对于过完春节,积蓄了投资力量的投资者而言,该做何选择呢?

### 新基金建仓时机好值得现在投资?

事实上,曾经有不少投资者认为基金是投资的避风港。经过去年的几次调整,这个意识已经渐渐淡出了投资者的脑海,正因为此,对于该买哪只基金的问题,投资者考虑得越来越多。

关于新老基金的选择,有种提及率很高的说法——由于新基金未建仓,机构能够在判别当前市场的情况下陆续建仓。因此,买新基金显得更聪明。

真是这样吗?

“在你之前,已经有很多客户给我打电话,问我这个问题。”招商银行杭州分行理财顾问阮肖林笑着说,“其实在这个问题上,我自己也出过差错。”

阮肖林指的是去年年底,易方达发行一款新基金的时候。“当时,市场已经经历了一番幅度不小的调整。加上易方达本身的品牌效应,这只新基金出来之前,我们就给一些客户打电话推荐。不过,后来,这只基金操作得并不好,现在净值好像也已经跌到一元以下了。我们总结了一下,主要是基金的建仓速度太快了。在它建仓完之后,市场又经历了一波大的行情。另外,像我们自己,对这只基金判断也有失误,主要是对基金经理不了解,对他的操作思路什么的都没有经验。而基金经理对每一只基金的发展来说,都是很重要的一个角色。”

“因此,我个人还是倾向购买一些老基

金。”阮肖林说,“老基金的话,对它们的基金经理会比较了解,而且,也有以往业绩可以借鉴。”

“很多人认为新基金的建仓会更加及时,因此能够更好地紧跟市场,”浦发银行杭州分行崔志鹏表示,“我不这么认为。老基金也是可以根据市场的发展调整仓位的。而且,就买基金来说,本来就是相当于找人帮自己炒股,那么,你是愿意找个陌生人帮自己炒呢,还是愿意找个老朋友来做?特别是这个老朋友之前的投资情况都是有据可查的。因此,我一直建议朋友,要买基金,就买老基金,特别是经过了去年,就更有标准了——那些以往业绩不错,尤其是在去年几次大跌的行情里跌幅控制得比较好的基金,像上投摩根阿尔法和博时主题等,肯定不是错的选择。”

### 今年投资的首要任务是“守财”

采访过程中,忍不住跟几位证券公司的朋友聊起今年的行情。“我们几个朋友前两天吃饭,”一位朋友说,“大家对今年的行情判断应该说还是比较一致:波动会比去年更多,调整的次数会更加频繁,幅度会更大。”

“应该说这个判断跟我们的认为也比较一致。”崔志鹏说,“所以,我们建议投资者,今年应该是控制风险,守住财富的一年。不像去年。去年,我们说是要‘抓住投资机遇’,今年就该‘守财’了。一定要充分衡量自己的风险控制能力,尽量避免风险太大的投资品种。就像买基金,如果一定要买股票型基金,建议要控制好仓位。”

## 冰雪,让我们守望相助

2008 年 1 月,中国出现了 50 年罕见的雨雪天气。全国各地普降暴风雪,南方部分地区甚至出现了雪灾。正值中国农历春节即将到来,面对气候的极端波动,中德安联人寿保险有限公司相关部门迅速启动了一系列应对举措,加入社会各界积极应对灾情的行动中。

### 特殊时刻更以客户为主

“我们要在这特殊的时刻,随时为客户提供最需要的帮助。”中德安联首席运营官夏博恩先生说,“雨雪天气是发生意外事故频率最高的。中德安联的绿色理赔通道会保证畅通无阻,一定金额的客户理赔在 1 小时内即可获得保险金。”

春节长假期间,考虑到可能发生的紧急理赔案件,中德安联全国的 800 988 6688 电话预留了特别号码,客户可以拨通该号码用于紧急理赔报案。客户自助服务功能也全天候开通,客户可以查询公共信息、账户价值、保单资料等。

### 节电节能从我做起

除了快速理赔、节日期间热线服务外,中德安联更在全公司范围内响应政府号召,节电节能。坐落于上海陆家嘴的安联中心依傍着黄浦江,其漂亮的蓝色景观标识灯是浦江夜晚的一道独特风景。公司决定从 2 月 1 日起关闭所有标识夜间照明。

中德安联的节能意识其实一直贯穿在日常工作中。各地办公室装修全部采用了节能灯管,更是倡导全体员工节约用电,在不需要的办公区域随手关灯,对于周末加班的同事要求尽量开台灯以节省电源;空调系统则会根据第二天的天气预报做每天的调整,同时每天 3 次测试室内温度以保证空调处于最节能的温度范围。

夏博恩先生认为:“中德安联作为中国企业公民的一员,节约能源保护环境是我们应尽的职责。”

德国安联集团一直对气候的非正常变化密切关注,并在 2007 年专门成立了安联气候方案公司,研究应对气候变化的方案并提出咨询建议。与此同时,安联集团和全球性环保组织“世界自然基金会”进行合作,资助 500 万欧元成立了一个为期 3 年的专门项目,致力于为世界各地降低气候变化导致的损失。