

震荡市投基看大势 富国基金:关注基金的“基金面” PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/486/2021_2022__E9_9C_87_E8_8D_A1_E5_B8_82_E6_c33_486762.htm 在国际、国内多重因素

的影响下，本周以来，大盘持续下跌，偏股型基金净值亦严重折损。根据天相系统统计，截至3月7日，所有基金份额加权平均收益率为-9.57%。然而，来自有关银行和基金公司的数据显示，基金投资者的投资热情并未降低，“抄底”买基金的客户大有人在，多数基金公司也保持了净申购。那么震荡市投基有些什么诀窍呢？且看各大基金公司为你支招。

富国基金：关注基金“基金面” 富国基金表示，当前市场的结构性特征已非常清晰。在这种行情中投资者不能盲目“抄底”，一味买便宜基金，在“抄底”时更应关注基金的“基本面”，并从以下几个方面着手：一是投资团队是否稳定。年初以来，有超过40只基金更换了基金经理，频繁更换基金经理必然会对基金的正常运作带来影响。二是基金公司的“基本面”。基金公司最好能经历过牛市和熊市，经历过完整的市场周期，投资阅历和经验较为丰富，在市场波动的情况下，更能有效地控制风险，获取收益。三是基金的风格是否具有延续性。投资者应关注基金的历史回报是否持续稳定，投资风格是否一以贯之。在当前复杂的市场上，最需要对公司价值的深度研究和把握以高度确定性的增长应对不确定性。相对来说，稳定的团队和经历过完整市场周期的公司，在这方面会更具优势。

鹏华基金：关注中小规模基金 鹏华基金则表示，在选择基金时，投资者应全面考量基金公司及其基金的过往业绩。来自晨星的数据显示，今年以来，仅有16

只开放式基金净值增长率为正。在众多基金公司中，鹏华基金表现良好，旗下绝大多数开放式股票型基金均进入第一梯队（前25%）。而刚刚实施拆分的鹏华行业成长基金，自基金合同生效至2008年2月底，累积净值增长率已达到了370%。同时，旗下所有运作满两年的股票型基金被晨星风险评价均为低或偏低。当然，投资者也不可“只看其光辉的过去”而盲目进入。在当前震荡市中更需关注基金的规模，过大或过小都可能影响预期投资收益，规模适中的基金更容易在震荡市中发挥威力。以鹏华行业成长基金为例，该基金目前规模适中，具有调头灵活的特点，比较适合今年的震荡市。此外，购买时机也很关键。以拆分基金为例，投资者若看好，大可不必等到拆分的时候再买，拆分前买入甚至更为划算。

国泰基金：“倒金字塔”买基金 国泰基金表示，在目前后市不确定性很强的情况下，选择好一只基金之后，全仓押入并不是科学的方法，采用“金字塔法”，无论市场涨跌，都可以进退有度、游刃有余。“金字塔法”有两种策略：一种为“顺势”，适应于股市上涨情况。投资者可以先用1/2的资金申购某基金；买入后若该基金净值出现上升，再在某价位（比如上涨10%）买进1/3的基金。如此在上涨中不断追加买入，直到某一价位“建仓”完毕。这就像一个“金字塔”，低价时买的多，高价时买的少，综合购买成本较低，赢利能力自然也就较强。另一种则为“逆势”，也叫“倒金字塔”，比较适合市场偏弱的情况。先选择以1/6的资金申购；若买入后基金净值下跌，待跌到某价位（比如下跌10%）后再买进1/3的基金。如此在下跌中不断追加买入，直至在低点“建仓”完毕。这就像一个“倒金字塔”，开始买的不多，越跌买的越

多，这样可以拉低总体的申购成本。 国泰基金认为，以目前的市道看，虽然中长期经济向好的因素没有发生质变，但短期在国际市场走势和一季度盈利增长不确定等状况下，市场下跌风险较大。不过很难有人能够在市场短期筑底时全仓押入，对于绝大多数投资者而言，避免错过低点建仓的较好方法就是“倒金字塔”买基金：先投入1/6或1/5的资金申购，再逐渐追加，更为合适。 100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com