

江赛春：近期选择新基金要点 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__E6_B1_9F_E8_B5_9B_E6_98_A5_EF_c33_486887.htm 第1页:近期新基金投资要点第2页:汇添富增强收益债券第3页:华夏希望债券型基金第4页:南方盛元红利股票型基金第5页:建信优势动力股票基金

在2008年震荡剧烈的背景下，逢低逆向操作、买入基金是一个可取的策略。1月中旬以来，股市的绝对跌幅巨大。为稳定市场，恢复型基金发行作为最可能实行的政策面措施接连出台，这对于提升市场信心有一定作用。虽然政策面出现转暖信号，但股市要从近期低迷的趋势中彻底走出，还需要一系列正面因素共同支撑。恢复股票基金发行的单一利好对市场并无实质性作用，其作用主要在心理层面。而市场仍然缺乏向上的动力。因此，目前保持中等的基本仓位仍然是稳妥的策略选择，轻仓投资者仍应等待更加确定的投资机会出现。那么近期发行的新基金是否具有投资价值？适合于哪些投资者呢？总体上我们有两个建议：第一，从2008年的预期来看，大震荡和波段将成为市场的一个基本特征。在这种情况下，如果能够较好地把握市场变化的节奏，相应地调整股票型基金和债券类基金之间的配置比例，可以收获较好的投资效果。但是这对于一般投资者而言是个高难度的选择。我们的建议是，在趋势不明朗的情况下，投资者应该选择更趋平衡的基金类型配置，也就是降低偏股基金的基准配置比例，而把债券类基金作为平衡配置的部分纳入基金组合。这样做的逻辑是，在股票市场涨跌均有可能、持续震荡的情况下，一般投资者应放弃主动的时机选择，这样发生投资方向错误的

概率会大大降低。相比2007年，债券类基金的配置比例有必要提高，积极型投资者可配置20%至30%左右的债券基金；稳健型投资者可配置30%至40%的债券类基金；保守型投资者则可配置50%左右的债券基金。第二，股市虽然短期趋势不明朗，但跌得越深意味着风险释放得越充分。对于仓位较轻，仍需要建仓偏股基金的积极型投资者，在股市逐波下跌接近前期低点时，建仓的机会也正在慢慢到来。目前股票市场的环境已经到了可以逐步建仓的阶段。但在把握不好建仓时机的情况下，近期新发的偏股基金是可以考虑的投资备选，不如把困难的时机选择交给更专业的基金经理。从这两个目的出发，近期发行的基金中既有债券型基金，股票型基金，又有创新的封闭式基金。相比已经存在的老基金，新发基金具有明显的投资特点，我们对部分值得关注的新发基金做些点评。以下分别点评汇添富增强收益债券、华夏希望债券型基金、南方盛元红利股票型基金、建信优势动力股票基金四只基金。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