

拆分基金赢面大 如何选择拆分基金 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/487/2021_2022__E6_8B_86_E5_88_86_E5_9F_BA_E9_c33_487479.htm

近期股市宽幅震荡，上证综指几次跌破年线，市场情绪低落，广大基民的投资信心也接连受挫。有关理财专家建议，投资者在市场震荡期，不妨关注投资价值相对突出的拆分基金。拆分基金优势多多

国泰君安研究所在最新发布的基金投资策略中指出，A股经过近期深幅调整，系统性风险释放以后，市场已经进入了相对安全区域。鉴于此，国泰君安认为，近期实施拆分并进行持续营销的基金，具有建仓的先发优势。鹏华基金相关人士也表示，抗跌性与收益能力一直是投资者关注的两大问题。在目前震荡行情下，投资拆分基金不失为明智之选。从抗跌性角度来看，目前行情下抗跌性需要低仓位策略的支撑，拆分后基金股票仓位降低，在短线市场下跌中，拆分基金抗跌性尤其突出。从收益能力方面来看，基金取得良好收益的一个重要因素是能否低成本建仓。目前市场经过调整，很多股票已具有较大的投资价值，在此时进行拆分的基金，可以说是为投资者带来更好的、成本更低的介入时机。此外，从长期来看，随着基金净值不断上涨，投资者恐高心理显现，对优质老基金申购减少赎回增多，导致基金规模出现萎缩，对基金的后续投资操作产生某些不利影响。而通过拆分，基金结构将进一步得到优化，有利于其后续投资操作。

如何选择拆分基金 根据统计，近期包括宝盈鸿利收益、万家公用事业等多只基金进行拆分。那么，在众多拆分基金中，投资者该如何选择呢？对此，国泰君安研究所基金研究员吴天宇建议

，投资者在选择拆分基金时可以关注以下几点：一、选择过往业绩突出的基金。实施拆分的基金一般都是基金公司旗下的老产品，由于有过往业绩作为参照，投资者在选择时可以有的放矢。以即将拆分的鹏华行业成长基金为例，该基金从2002年以来历经了市场熊牛转换的过程，也经受了股指大幅波动的考验，逐步体现了稳健进取的风格。根据晨星公布的信息，截至2007年12月31日，鹏华行业成长基金自成立来净值增长率高达348.71%，三年期评级为四星级。二、选择综合实力强的基金管理公司。综合实力包括有一定年限的投资管理经验；有丰富的产品结构和强大的创新能力；投研团队强大且稳定，基金经理不频繁更换。具备上述几点的基金公司，更能公平地对待旗下不同的基金产品，且旗下基金业绩表现不会存在较大的差异。以上周刚实施拆分的嘉实成长收益基金为例，公司共管理2只封闭式基金和12只开放式基金，管理总资产2064.47亿元（截至2007年12月31日），在所有基金公司中排第三。考察旗下非中短债和货币基金成立以来的各种绩效指标可得出，各基金在风险调整后收益指标均显著为正，表明公司整体投研实力强大。三，选择拆分基金勿忘均衡配置。在拆分基金中，股票型、平衡型基金兼而有之，投资者需根据自身需求均衡配置。历史数据表明，相对于择时，均衡配置更能有效地解决风险管理问题。一般而言，平衡型基金风险和收益均低于股票型基金。特别是在今年震荡市下，根据自身需求，合理配置股票型基金和平衡型基金的比例更显重要。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