

两年来首现六折基金 专家建议：走出“打折”误区 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\\_\\_E4\\_B8\\_A4\\_E5\\_B9\\_B4\\_E6\\_9D\\_A5\\_E9\\_c33\\_487537.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/487/2021_2022__E4_B8_A4_E5_B9_B4_E6_9D_A5_E9_c33_487537.htm) 沪指跌破4000点后，多数基金的净值遭遇大幅度的缩水。WIND资讯统计数据显示，截至3月14日，91只基金跌破1元面值，其中嘉实海外中国股票、上投摩根亚太优势两只QDII基金还出现了净值打六折的窘境。基金打折有增无减 WIND资讯统计数据显示，在286只非货币基金产品中，91只基金已经跌破1元面值，其中包括5只QDII基金。此外，净值跌破0.8元的基金数量已经达到8只，而嘉实海外中国股票、上投摩根亚太优势两只QDII基金净值还跌破了0.7元。资料显示，除2005年6月有开放式基金净值跌至0.75元外，近两年以来还没有净值在0.7元的开放式基金。从基金管理公司来看，海富通、富国、大成基金公司受创最深，这些基金公司各有四只基金净值跌破面值；天治、万家、鹏华、嘉实、华夏、华安、国投瑞银、国泰、工银瑞信、长城、博时基金公司旗下均有3只基金净值跌破面值。值得注意的是，天治、新世纪、天弘等规模较小的基金公司，其旗下所有的股票基金均已跌破净值。“打折”基金弱者恒弱从跌破面值的基金表现看，弱者恒弱的趋势相当明显：数据统计显示，10月17日，天治核心和天弘精选两只基金净值开始跌穿1元面值；至11月9日，共有27只基金跌破1元面值，其中天治核心、天弘精选和中海成长等净值最低，分别为0.9161元、0.9197元和0.9282元。至昨日，共有91只基金跌破1元面值，天治核心、天弘精选和中海成长，净值分别为0.7353元、0.7533元、0.7996元，依然位于基金排名的后十位

。另外，跌破面值的多数基金也有一些共性：一是去年下半年以来发行的新基金，如光大保德信优势配置基金；二是去年下半年大盘高点时进行拆分营销的基金，如广发聚丰、富国天瑞基金；三是去年下半年大盘高点时大比例分红的基金，如博时价值增长2号基金。业内分析人士指出，大部分次新基金选择在去年8、9月份股市处于高位时建仓，其目前跌破面值的概率就较大；而在去年下半年进行拆分、分红的基金，由于持续营销后规模的快速膨胀，也不得不采取高位被动建仓的策略，因此也是“打折”基金的主力。走出“打折”误区在持续调整的市况中，面对诸多跌破面值的基金，很多基民产生了担忧，理财专家建议，面对这种现象，应当走出几个方面的误区：第一，基金净值的大幅度打折，不能作为基民大采购的衡量标准。除了之前提到的部分基金弱者恒弱的表现外，还有不少跟踪指数的LOF基金，由于其完全依附于指数的波动，因此一旦股指再下台阶，其净值的打折幅度可能更大。第二，以1元作为评定基金业绩优劣并非绝对标准。了解一只基金的未来成长性，还需要结合其是否进行过分红及分红的额度情况进行综合评定，而不应当以单一的净值做为优质基金的评定标准。由于破面值基金只是一种特定市场环境下的一种现象，并不完全代表基金管理人管理和运作基金的能力。投资基金还是应结合市场环境作出投资决定，而淡化对基金净值的片面性关注，特别是不能将破面值基金作出投资失败的定论，更不能弃之不理而失去良好的投资机会。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](http://www.100test.com)