

新老股基处境不妙 资产配置长远考虑 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_96_B0_E8_80_81_E8_82_A1_E5_c33_487584.htm 继华夏希望债券基金20天募到93亿元提前结束募集后，昨日，交银施罗德增利债券基金也因半个月募到68亿发布了提前结束募集的公告，而正在发售的广发强债基金也可能提前结束募集。反观今年一起发行的股票型基金，则相对显得低迷。建信优势动力虽于本月12日提前结束募集，但募集20多天的时间只达到47亿元；而原定募集截止至3月18日的南方盛元红利股票，到截止日当天仍在接受认购申请，没有出现提前结束募集的情况。由此可见，在投资者心中，债券类基金的地位已经超过了股票类基金。

新老股基处境不妙 昨日，交银施罗德基金公司发布公告，交银施罗德增利债券基金将于本月25日提前结束募集。公告称，该基金从3月3日开始公开募集，原定截止日为4月3日，但根据实际募集情况和市场情况，决定提前结束募集。据其市场部人员告诉记者，从本月3日到19日，交银增利债基的募集金额已接近68亿。如此销售业绩，对比新发的股票型基金而言，显然超出了众多市场人士的预计。此前，华夏希望债基的销售也取得较好的业绩，从2月14日始发到3月5日结束募集，只用20天的就募到93亿元。与债券类基金相比，股票类基金的销售显得低迷，于2月18日开始募集的南方盛元红利股票，到原定截止日3月18日仍在接受认购申请。而同在2月18日开始销售的建信优势，虽已于3月12日结束募集，但募集的金额也只有47亿元。除了新发股票类基金销售显得低迷外，记者在日前的采访中还了解到，老股票类基金也遭遇了

众多基民的赎回。资产配置长远考虑就债券类基金走俏而股票型基金遇冷的情况，机构分析人士认为，自去年第四季度以来股市的大幅下跌，使得股票型基金的净值出现大幅度的缩水，基民的荷包也不断萎缩。而债券类基金在股市剧烈调整的情况下却显示出了极强的稳定性，不少基金还出现了净值增长。在这种示范效应下，投资者开始抛弃股票型基金，转而投向债券类基金。不过，相关机构分析人士认为，这种做法从技术角度而言不一定正确。华宝兴业基金公司市场总监宋三江认为，在投资品市场中，没有“非此即彼”的概念，很多投资者认为股票型基金不行了债券类基金就好，其实这是一个误区。宋三江认为，在大势向好的情况下，多配置股票型基金；在大势低迷的情况下，多配置债券类基金，这种投资方法本身是可取的。但目前众多基民把原来的股票型基金全部换成债券类基金，准备在大势向好的时候再将债券类基金换成股票型基金，这种做法并不可取。投资者的最好选择是对基金资产做适当的组合，不应该在牛市中全部配置股票类基金，而在市场不好的情况下则全部投向债券类基金，因为基金作为一个长期投资的品种，从长期投资的角度来说，只有做适当的组合配置，才能真正实现资产保值增值的目的。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