

【投资技巧】申购新基金不妨试试定字诀 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__E3_80_90_E6_8A_95_E8_B5_84_E6_c33_487612.htm

3月23日，中国证监会又开闸放行3只股票型基金和1只债券型基金。这样，自2月1日至今，证监会已连续7周批准发行28只新基金，今年前3个月新批基金数量已超过去年同期。在股市深跌的情形下，投资新基金该如何合理控制风险并实现较高的收益？记者今天采访了相关的专业理财人士。设定一个固定投资比例 农业银行浙江省分行营业部理财师团队认为，采用固定比例投资策略不失为震荡市格局下基金投资的上策。所谓固定比例投资策略就是把一笔资金按照固定的比例分散投资于不同类型的基金，当某一类基金因净值变动而使投资比例发生变化时，就卖出或买入这类基金，从而保证投资比例能维持原有的固定比例。其好处是不但可以分散投资成本，还可以不至于因某只基金表现欠佳或过度奢望价格会进一步上升，致使到手的收益化为泡影或使投资额大幅上升。举例说，投资者按60%、30%和10%的资金比例分别买入股票型基金、债券型基金和货币市场基金(其收益、风险成正比，依次由高到低)，当股市上涨时，因股票增值基金投资比例上升了20%，此时或卖掉20%的股票型基金，使股票型基金的投资比例仍保持60%不变；或同步追加投资买入债券型基金和货币市场基金，使两者投资比例也各上升20%，从而确保原有的投资比例。反之，如果股票型基金下跌，则可购入一定比例的股票型基金或卖掉等比例的债券型基金和货币市场基金，以恢复原有的投资比例。一般每隔3个月或半年调整一次投资组合比

例为宜。“核心+卫星”平衡收益与风险 近期股市震荡加剧，市场轮动频繁，不同类型基金业绩分化也十分明显。因此，理财师建议，采取“核心+卫星”策略十分必要。即将基金资产分成两部分，其中核心部分在投资组合中占据较大比重，主要采取买入持有策略，投资于收益长期稳定的基金品种；卫星部分在投资组合中的占比可小一些，积极投资于善于把握市场热点、短期收益高于市场的基金品种，卫星部分的盈利可定期转化为核心品种，追求在有效控制风险的前提下实现超额收益。

定期定额正当时 如果投资者有购房、子女教育、养老等中长期理财目标，且自身收入来源稳定，建议采用定期定额法进行基金投资，也就是俗称的“基金定投”。所谓定期定额就是每月(或定期)投资固定的金额于固定的基金，当市场上涨，基金的净值高，买到的单位数(份数)就少；市场下跌，基金净值低，买到的单位数就多。长期坚持下来，投资者所购买基金的单位平均成本将比平均市价低。基金定投的好处是经济上压力较小，每次投入成本不大，投资者不至于追高或低位时不敢买入。而其带给投资者的复利则相当可观。据专业人士测算，以投资股票型基金为例，假设一年10%的平均投资报酬率，申购手续费为1.5%，如果每月投资1500元，坚持20年后，累积财富就超过了100万元(其中本金36万元)，而如果到第10年终止，累积的财富也有30万元。

农行省分行营业部理财师提醒：基金投资虽是长期投资，但需要适时作调整。特别是在股市环境发生较大改变时，投资者更应审时度势。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