

如何利用 基金定投来理财?

文\向妍

基金定投作为一种资金分散、风险分散的投资方式,已经得到投资者越来越多的关注。每月几百元至上千元的分散投资既可以达到储蓄的目的又可以达到投资增值的效果。工行自2005年推出基金定投业务以来,至今共有十二只基金开办了基金定投业务。很多投资者在办理基金定投业务时对于投资基金的选择感到很困惑。笔者现结合实际工作就此问题和大家共同探讨。

一、基金公司的选择:笔者认为投资基金首先应该正确选择基金公司。基金公司的规模、已发行基金的数量及基金目前的运作情况等因素都可以作为基金公司选择的参考数据。笔者建议选择规模较大、资金实力较强的基金公司发行的基金进行投资。目前在工行代理发行的基金中,工银瑞信、南方、广发、诺安等基金公司都属于规模较大而且信用评级较好的基金公司。具体详细数据客户可以浏览相关基金公司网站查阅相关数据进行比较。

作者简介

向妍,女,1981年出生,现任中国工商银行湖南省长沙市东塘支行个人理财中心理财经理,从事个人理财业务三年时间,现已通过全国金融理财师(AFP)考试,并参加了国际金融理财师(CFP)培训,日常工作主要负责支行个人理财中心优质客户的维护和拓展工作。

基金管理公司	管理开放式基金数目
■ 南方基金管理公司	9支
■ 广发基金管理公司	6支
■ 诺安基金管理公司	5支
■ 融通基金管理公司	8支
■ 博时基金管理公司	8支
■ 工银瑞信基金管理公司	4支
■ 华安基金管理公司	6支
■ 申万巴黎基金管理公司	5支
■ 国联安基金管理公司	4支

二、基金种类的选择:目前开通基金定投的基金主要分为股票型基金、债券型基金和配置型基金三类,基金种类的不同直接关系到基金的风险性。

股票基金是最主要的基金品种,以股票作为投资对象,又可以按照股票种类的不同分为优先股基金和普通股基金。优先股基金是一种可以获得稳定收益、风险较小的股票基金,其投资对象以各公司发行的优先股为主,收益主要来自于股利收入。而普通股基金以追求资本利得和长期资本增值为投资目标,风险要较优先股基金高。总体来说股票基金适合于偏好风险且风险承受能力较强的投资者。

债券基金是一种以债券为投资对象的证券投资基金。由于债券是一种收益稳定、风险较小的有价证券,因此,债券基金适合于想获得稳定收入的投资者。债券基金基本上属于收益型投资基金,一般会定期派息,具有低风险且收益稳定的特点。

而配置型基金则混合上述两种基金的特点,具体情况需要参照基金本身的配置进行分析。投资者在选择投资基

金时应结合自身的风险承受能力选择适合自己的基金。

三、基金以往的运作情况:基金以往的运作情况是投资者选择基金很重要的参考数据,客户可以参考现有基金的基金净值、发行时间、累计净值收益率等数据来进行比较。基金份额净值是表示目前买卖该支基金的价格,份额累计净值是表示该支基金自发行以来的累计收益,两者之间的差额表示该支基金已分红的部分,差额越大则表示分红的比例越高,该比例也可以用累计净值收益率进行衡量,收益率越高则分红比例越高。在基金净值相差不大的情况下,则优先考虑基金运作时间较短、累计净值收益率较高者。

另外,投资者也可以参考专业基金评级公司对基金的评级数据,基金评级公司从更加全面和专业的角度衡量基金的收益、风险、投资结构等,从定性和定量两方面结合具体数据进行分析,对于投资者有一定的参考价值。下表中列举了晨星基金评级公司对工行开办基金定投业务基金的评级情况,以供参考:

工行开办基金定投业务的十二支基金

(参考数据为2006.12.4日数据)

基金名称	基金管理人	成立时间	份额净值	份额累计净值	累计净值收益率	晨星评级 (12月)
广发聚富基金	广发	2003.12.3	1.8651	2.3251	19.78%	★★★★
盛利精选证券投资基金	申万巴黎	2004.4.12	1.5001	1.7001	11.76%	★★★★
华安上证180	华安	2002.11.8	1.6500	1.8200	9.34%	★★★
德盛稳健证券投资基金	国联安	2003.8.8	1.5250	1.6450	7.29%	★★
南方稳健成长基金	南方	2001.9.28	1.7836	2.0066	11.20%	★
融通深证100指数基金	融通	2003.9.30	1.2090	1.6690	27.56%	★★★★
工银瑞信核心价值基金	工银瑞信	2005.8.31	1.8928	2.0928	9.56%	★★★★
广发稳健基金	广发	2004.7.26	1.8000	2.2200	14.41%	★★★★★
融通蓝筹成长基金	融通	2003.9.30	1.5570	1.8170	14.30%	★★★★
诺安平衡基金	诺安	2004.5.21	1.8484	2.0534	9.98%	★★★★
博时精选股票基金	博时	2004.6.22	1.7783	1.8383	3.26%	★★
南方宝元债券基金	南方	2002.9.20	1.4283	1.6463	13.38%	★★★★