

现代快报

2008年7月14日 星期一
责编:张海荣 组版:杜敏

理财金刊

24小时读者热线
96060
新闻爆料 投诉求助 报纸订阅 广告咨询 便民服务

发现价值 / 收获财富

关于基金长期定投收益,国外有许多报道,国内情况究竟如何?本报记者以中国第一只开放式股票型基金华安创新为蓝本,跟踪分析其上市以来的运作业绩发现——

基金定投 时间越长收益越明显

随着近期股市不断下挫,去年风生水起的“定投一族”开始动摇了,记者了解到,目前有近3-4成定投市民暂停了定投计划。一位投资者称,“我都定投了一年多了,现在不仅没赚钱,本钱都亏了不少进去了,现在把定投停掉,不是可以少亏一点吗?”

基金定投在熊市是否还要坚持下去?长期定投基金收益究竟如何?记者日前进行了深入调查与数据统计分析,最终得出结论,定投时间越长,投资者受益越大,定投时间越短,波动越大。

定投6年多:收益有保证

经历两轮熊市一轮牛市:4万本金变10万 收益超过150%

国内基金定投也就是最近两三年才推出的业务,现在谁也没有看到长期投资基金的好处,那么对于投资者来说,不论牛市、熊市,坚持长期定投,最终能跑赢通胀吗?以国内首只开放式基金华安创新为例,这是一只股票型基金,2001年9月份发行。这只基金面世后,已经经历了两轮熊市和一轮大牛市,2001年11月15日大盘为1621点,2005年6月跌到最低998点,此后经历一轮大牛市,2007年10月涨到最高6124点,到2008年6月16日大盘又跌至2874点。

开放式基金华安创新刚打开时,市民就每月坚持定投500元,那么到现在收益会是多少呢?记者请一位理财专家算了一笔细账。假设定投时间为每月15日,采用现金分红方式,起始时间为2001年11月15日,截止时间为2008年6月16日,那么可以算出,这6年多投资者总共定投了80期,总投资额为4万元,现在基金总值为9.6万多元,现金分红4300多元,收益率为152%。

如果采取红利转投的方式,收益会更高,坚持6年多下来,4万元的成本会变成10.6万元,总投资收益率为165%。

定投3年:收益也不错

经历一轮牛市一轮熊市:1.8万本金变3.1万收益超过70%

7年能算一个长期投资的期限了,假设市民定投了3年期限,那么坚持到现在,收益会是多少呢?“这3年别看中间有个大牛市,但是现在全跌回去了呀,你看炒股的,哪个没有把大牛市赚的全吐回去,还亏了老本?”不少投资者在接受记者采访时表示,最近3年坚持定投,

肯定也会亏。事实是不是这样呢?

首先看最近3年的大盘表现,2005年7月15日大盘为1014点,此后一路上涨,2007年10月最高涨到6124点,此后一路下跌,截至2008年6月16日大盘跌至2874点。

还是同样以基金华安

创新为例,假设从2005年7月15日开始定投,一直到2008年6月16日,每月定投500元,那么现在总共投入本金1.8万元,如果坚持到现在,其间分红523元,基金总值为3.1万元,收益率为75.1%。假设采取红利转投的方式,收益率更高一点。

■对比

定投收益远超存款

通过上述四笔账可以看出,基金定投一定要坚持,期限越长波动越小,越能“熨平”股市的波动。理财专家帮记者还算了一笔账,假设6年多的时间内,市民同样每月存500元到银行,那么收益只有3500元左右,而定投能让本金赚到6万多元收益,基金长期定投的收益远高于银行存款收益。

■技巧

大盘越跌越要多买

市民陈女士去年开始每月定投500元,但股市暴跌,不少人暂停基金定投后,她却开始改变投资策略。

“大盘越跌,我定投份额就越往上加。”陈女士称,她从6000点跌到4000点左右时,就开始加仓,“我除了每月定投500元外,另外会每月加投300元。现在跌到2000多点,我已加到1000元了。”陈女士认为,大盘跌下来,正是捡便宜筹码的时候,现在拿同样的钱,买的基金份额却多了不少,一旦行情上涨,很快就能赚钱。

本版撰文 快报记者 王海燕

定投1年:盈亏靠运气

牛市:6000本金变7800赚30%;熊市:6000本金变4659亏22%

牛市

假设市民只定投了1年期限,那么投资收益会怎样?期限越短,投资的波动性越大。

假设市民是在2007年1月15日开始定投,到2007年12月17日,正好是一轮大牛市行情。假设这一年中,市民每月定投500元投资基金华安创新,总投入成本为6000元,一年下来,基金总值为7856.94元,总收益率为

30.95%。

为什么在大牛市中,收益也只有30.95%?招行南京分行一位理财师称,“其实道理很简单,因为定投是每个月定期买入,每个月股市都在涨,首先点位已经涨上去了,第二点位越高,买入的基金份额就越少。”

熊市

最近一年才参加定投的市民,多半都遭遇了亏损的结局。市民张女士告诉记者,

“我去年定投的基金,每个月1000多块,现在总金额已经亏损三四千块了。”所以张女士就准备去银行暂停她的定投计划。

假设从去年7月15日开始定投,到今年6月16日为止,同样每月500元定投华安创新,一年下来,本金总共6000元,基金总值为4659元,如果只定投这一年,投资者不仅没获利,还亏损了1341元,亏损了22.35%。

HONDA 广州 HONDA

Accord 雅阁 City 飞度



飞度专属网站
www.ifitclub.com.cn



享我所想
飞度
FIT

北京: 南京西路店 电话: 025-88147178; 南京威州店 电话: 025-85411198; 南京雨田店 电话: 025-86910921; 无锡方路店 电话: 0510-8363333; 无锡东店 电话: 0510-81211190; 宜兴黄旗店 电话: 0510-83730088; 江阴江阳店 电话: 0510-81239900
苏州: 苏州万华店 电话: 0512-63993000; 苏州天韵店 电话: 0512-63993000; 苏州嘉新店 电话: 0512-63993000
常州: 常州万华店 电话: 0519-81239900; 常州天韵店 电话: 0519-81239900; 常州嘉新店 电话: 0519-81239900
南通: 南通新镇店 电话: 0513-85905888; 南通南店 电话: 0513-85905888; 常州金店 电话: 0519-81239900; 常州南店 电话: 0519-81239900
泰州: 泰州宝通店 电话: 0523-81239900; 南通新镇店 电话: 0513-85905888; 南通南店 电话: 0513-85905888; 常州金店 电话: 0519-81239900; 常州南店 电话: 0519-81239900
扬州: 扬州宝通店 电话: 0514-81239900; 泰州宝通店 电话: 0523-81239900; 南通新镇店 电话: 0513-85905888; 南通南店 电话: 0513-85905888; 常州金店 电话: 0519-81239900; 常州南店 电话: 0519-81239900
广州本田汽车有限公司 / 地址: 广州市黄埔区广本路1号 / 邮编: 510700 / 免费服务热线: 800-930-8999 / 移动电话服务热线: 400-830-8999(只收市话费) / 企业官方网站: www.guangzhou.honda.com.cn