

股市涨涨复跌跌 近期走势看不明

轻松理财从容应对调整期

近期股市跌宕起伏,让不少投资者对市场后期走势看不清楚。另一方面,消息面也不明朗,央行是否会在近期加息?股指期货又会在何时推出?在这样的情况下,我们应该如何调整自己的理财策略呢?

第一步 休养生息

今年以来,股市的宽幅震荡已经不止一两次,而后市调整的压力也依然存在。震荡是入市的好机会,也是“风险教育时间”,因此这段时间,不妨让手头的闲余资金在炎炎的夏日休养生息。不过,需要提醒投资者的是,近期还需要在心理上做好仓位控制及不追涨杀跌的准备,

以在合适的时间获取合理的收益。

除此之外,理财专家还建议投资者,假如手头有闲余资金,可以选择一些短期的银行理财产品以获取一定的收益,如活期存款、货币基金等,还可以选择类似于工行的“灵通快线”人民币理财产品,该产品一次只打一只新股,投资时间仅为2-3周,预期年收益率大约为12%左右,且上不封顶。

第二步 加强定投

震荡行情下,不少股民纷纷当上了“基民”。基金的投资方式可以分为两种,即一次性投入和定期定额投入,后者就是我们常说的基金定投。事实上,越是震荡牛市,越适

合做基金定投,对于工作繁忙的商务人士更是如此。相对于一次性的基金投资而言,定期定额的基金投资方式可以将投资者的基金购买成本平均化,享受的是平均收益,因此基金定投不会因为犹豫观望而放弃投资,其小额、定期定额的特性提高了投资基金的安全性。目前,市场上有60多只基金可以参与基金定投计划。

在指数震荡的情况下,投资者可以更多地考虑华安中国A股、融通100这样的指数基金。假如有空闲时间观察一下市场,并且入市资金尚宽,不妨考虑可以按照倒三角的比例进入基金市场,即将大部分资金投入于股票型基金,其余资金

则可以考虑各种混合型基金。其实,投资者需要关注的是下午2时到3时的行情,并在3点前做出投资决定,如果股指有较大幅下挫,就可以考虑申购。

第三步 坚定持有

“这只基金跑不动了”、“我要用基金做波段”,最近经常听到投资者有这样的说法。其实,不论近期市场如何波动,还是建议大家“好东西要坚定持有”。

基金净值的增长快慢,除了基金操作团队本身的能力之外,还与市场上板块轮动增长、股票池的波动性以及建仓的速度快慢等因素有关。有时候,慢是一种稳健,不以一

时论英雄。用基金做波段,进出的手续费一次就在2%左右,股票基金资金通常一周左右到账,或者因为投资者的观望,或者因为市场又恢复上涨,常常会耽误投资的准确时点。此外,目前基金的分红方式有两种,一种是现金分红,一种是红利再投资,建议投资者选择红利再投资,因为基金定投本身就有复利投资的效应,如果现金分红直接分到账户里,那定投的复利效应就无法体现了。

近日,黄金、外汇市场都格外活跃,银行也正在推出灵活性更强、并相对稳健的产品,我们的理财方向已经越来越多样化,可以在休养生息之后,想想什么理财产品才是最适合自己的。 杜俐丽 黄侃

本周话题:选“基”有道

六步选出理想对象

2006年基金投资翻番的收益让很多人红了眼,越来越多的人加入了基金的行列。面对着几十家基金公司200余个基金,如何选择让基民犯难,而对新基民来说这个困惑尤为明显。一次我在某行理财柜台排队,身后来了位白发苍苍步履蹒跚的老人,当他看见几个人正向大堂经理询问房贷事宜时,便大声询问道:“新股、基金,今天有买吧?”买新股竟然买到银行来了!当时我真的很有种冲动想劝这位老大爷:这么大年纪了,还是稳当点好。

基金火爆行情蒙蔽了许多人的眼睛,但是基金可不是稳赚不赔的。几年前的熊市,封闭式基金跌到五六角的俯拾即是,所以投资基金首先要考虑的是自己的风险承受能力,这样才能选到最适合自己的基金。

大体而言,基金可分为股票型、配置型、债券式和货币式基金。股票型基金波动最大,风险最高,配置型次之,债券再次之,而货币式基金流

动性好,风险也很低。个人可根据自己的风险喜好程度选择基金类别,年轻人可选择高风险高收益的股票型,而年长的还是选择风险较低的为宜。随后,根据您选定的基金类别选基。晨星对所有基金进行了分类和评级,是我们选基的好帮手。

我个人的选基步骤是:1.在既定的基金类别中选择同时满足波动幅度小、风险低、夏普比率大这3个条件的所有基金;2.选出上步中晨星评级一年和两年均为四星和五星的基金,若成立时间不足两年,那看一年评级;3.参照回报率,筛选上两步已选出基金,选出回报率高的基金;4.对选出的基金,参照理柏、银河和中信的评级结果,进行全方位考量;5.查看基金公司网站,了解基金公司规模、基金经理、基金费率情况,选择公司规模大、易转换、费用相对低廉的那只。6.看基金规模,选择规模适中为宜。经过6步筛选后呈现在眼前的,应该就是可以掏钱购买的基金了。 仇琳



■ 看清楚了再掏钱

郑辛遥 画

下周话题

大学生炒股是否可行?

前段时间,在校大学生炒股模拟大赛进行得如火如荼,评选出的高手战绩不俗。也有读者来信认为,大学生确实需要掌握一定的理财知识,但是炒股可能导致学习分心,影响学业。通过学习掌握过硬的专业本领,这才是理财的正道。对此,你的看法如何?截稿时间本周四,来稿请传真至52920633,或发电子邮件至 tangy@wxjt.com.cn。

通过掌握过硬的专业本领,这才是理财的正道。对此,你的看法如何?截稿时间本周四,来稿请传真至52920633,或发电子邮件至 tangy@wxjt.com.cn。

高价体现投资能力

2006年,在一片闻“基”起舞声中,我成了一个幸福的“基民”。在不断摸索的过程中有些许心得,愿与大家分享。

关注增长率。很多人喜欢挑便宜的基金买,认为低价基金更有上涨潜力。这是典型的将股市投机心理带入基金投资的体现。其实,基金价格是基金投资能力的一种体现,也就是说,基金的投资能力越强,所获得的收益越高,它的价格也越高。而我们真正应该关心的是基金的增长率,相同情况下,增长率越高,收益越大,这是我们投资基金获利的关键。

注意基金类型。和人一样,不同

类型的基金“脾气”也不尽相同,有的保守稳健,有的冒险激进。当然,风险与利益同在,所以,在选择之前,先对自己的风险承受能力进行分析,再按照自己的投资思路选择优质基金的优质品种,这样才会得到令人满意的结果。

关注基金高层的动态与基金公司的口碑。众所周知,基金业绩与基金经理投资决策能力高低密不可分,很多基金业绩的波动与基金经理的更替直接有关。另外,还要关注基金公司的口碑,一个有良好声誉的公司才是值得信赖的,一个有责任感和能力的团队是投资成功的关键。 顾中伊

选基金要知己知彼

笔者结合多年的投资基金经历认为,选“基”要知己知彼。

之所以选“基”要知己,是因为对每个人来说,没有最好的基金,只有最适合的基金。知己是要明确自己的投资目标和预期收益。如投资基金是为了将来的退休养老,而现在离退休时间较远,可选一些较激进的股票型基金。而随着年龄增长,基金组合应偏向保守。知己同时要了解自己的风险承受能力。在今天的基金热中一些老年人大量购入了激进的股票型基金甚至更加激进的小盘股基金,这与他们的风险承受能力是不相匹配的。

知彼就是要了解你所要投资的

基金。笔者采用自上而下的选择方法:根据自己的投资目标及风险承受能力等确定各类型基金的比例。

选出每个大类中的优秀基金公司。优秀公司的标准可按历史业绩、风险控制及投资理念等来考察。也可看历年的基金公司评选。将选出的优秀基金公司旗下所有适合基金形成“基金池1”。

选出合适的基金。从“基金池1”中挑出合适基金形成“基金池2”。可以自己根据条件列表筛选,也可以参照晨星网基金业绩排行榜或星级。“基金池2”中的基金数量应控制在3-5只以内。这就是最终要买人的基金。 陆宏

考察基金的最好指标就是看它历年的业绩,只有历年的业绩才能说明问题,和当初基金设计的思路并没有多大的关联。就好像有两个新设立的足球队,一个提出全攻全守的荷兰打法,一个提出坚固后防的意大利思路,但是效果如何,还是要看以后的比赛成绩。近来发行了很多新基金,又处在牛市阶段,还是那句老话:“到底谁没有穿泳裤”还不知道。

另外,选基金更是选择基金管理人,这个管理人是否优秀,是否杰出,更重要的是否稳定而杰出。就像庞大的伯克希尔王国的核心人物是巴菲特和芒格一样,如果一个基金公司的管理人变了,那么以往业绩的参考意义都会大打折扣。

笔者比较倾向于建议购买指数基金,因为这个市场上90%以上的基金管理人无法持续地超越指数基金的表现的,去年可能某某基金表现非常优异,到了今年或明年就表现一般了,如果能够综合5年的表现,可以发现这个市场的多数基金并不能战胜指数。这个可能有些好笑,人们总是希望通过非凡的技巧和智慧来获得超额的财富,一个随波逐流的被动基金居然会有更好更稳妥的收益。不过你既然选择了基金,某种意义上已经委托理财,也是被动投资,那么就让简单的指数基金帮你管理吧。 许慢

黄金组合金牌服务您想尝试吗?

黄金组合, 益邦投资高级别服务, 千万不可错过! 请拨打021-51575678或发送“wb”至15901641818可获益邦投资专家团队为您提供的黄金组合金牌服务

社会法人股

历史遗留权属问题(已上市流通部分) 咨询: 13901710221 上海维克多企业顾问有限公司

光大保德信新增长股票型证券投资基金 今日分红,每10份基金份额拟派发红利11.8元

选择新增长基金 开启财富新航程

代 销 机 构

招商银行 (95555)、光大银行 (95595)、交通银行 (95559)

光大证券 (021-68823685) 及光大保德信授权代销券商



光大保德信基金管理有限公司
Everbright Pramerica

客服热线: 021-53524620 网址: www.epf.com.cn

投资有风险 选择需谨慎

投“基”五条要素

要找到好的基金,可以按以下五个要素去寻找。

■ 第一,看基金“出身”。主要是看它的“娘家”和“婆家”。也就是说是什么基金公司管理的。那些大的或者老牌基金公司,不仅经验丰富,调研实力以及操盘实力也很强大。而且它们的“兄弟姐妹”比较多,可以相互照应,在大盘不乐观时“抱团取暖”。所以,那些“出身”名门的基金,是我们应该重点选择的。

■ 第二,看基金的“家史”。主要是看该基金的以往战绩如何,同时看看该基

金公司其他基金的战绩如何。当然,还要看它们的抗风险能力,也就是在熊市时表现怎么样。只有那些能够给我们带来高收益和低风险的基金公司,才是可以考虑的。

■ 第三,看基金的“家庭成员”。主要是看基金经理人的能力。如该基金公司研发能力是否比较强?公司成员以往是否有违规行为或者偏离基金投资目标的行为?

■ 第四,看基金的“家

庭作风”。例如基金对投资者服务态度,平时的沟通力度,以及对投资者的建议和帮助。另外,看基金内部控制、制约情况等。还有基金公司的公司文化以及投资理念等也是投资者应该考虑的要素。

■ 第五,看基金的“家财”。“家财”代表了基金的实力,同时代表了基金获取收益的能力。这给投资者提供了比较可靠的保障。

陈奇