

“博一记”未必有好结果 赚小钱积少成多也不错

投资理财不能仅仅依赖运气

幸运中签却亏钱

李阿姨一开始挺高兴,这两天却笑不出来。前段时间基金系 QDII 理财产品发行,她也去认购,没想到认购热潮那么高,需要抽签比例配售,她总算中签认购了部分基金,运气算是不错。

但是,近期全球股市表现不佳,香港股市出现了暴跌,影响了基金系 QDII 产品的收益,目前,总共 4 只 QDII 基金全部跌破 1 元面值,李阿姨认购的那只基金自然也无法幸免。认购中签的好运气,却没有带来好的结果。

从南方全球精选开始,QDII 基金的首日认购资金屡创新高,从接近 500 亿元,直到超千亿元,认购资金最终确认比例则相应地越走越低,从最早超过 60%到大约 30%的水平,对于投资者来说,如果中到了 QDII 基金也不是一件容易的事情。不过,大家抢着要的东西,不一定都能获得好的收益,投资市场就是这样出人意料。

理性分析赚小钱

股民老王却心情不错,因为新上市的中国石油让他 10 万元的投

投资理财,一些人不愿赚小钱,喜欢博“大奖”,靠运气获得好收益,甚至不惜采用赌博式操作方式,而这样的结果却不一定如意。事实上,仅仅靠运气是不够的,如果能做到每次都有小利,最后的结果反而收益很大。

人小赚了一把。别以为他是靠 10 万元中了中国石油的新股,老王是在某银行买了 10 万元的新型开放式新股申购理财产品,这次中国石油的新股就使其获得了 2000 多元的投资收益。

应该说,老王确实很幸运,因为许多股民不要说花 10 万元,花几十万元都中不了中国石油的新股,更不要说赚钱了。虽然 2000 多元比起中 1000 股中国石油的收益少了许多,但毕竟还是分享了新股的收益。

可以说老王的幸运,不完全是运气。老王是经过分析,运用科学的方法获得稳定的收益,老王也可以用手头 10 万元直接认购新股,但由于中签率太低,中不中完全要靠运气,中了一次自然和获大奖差不多,收益非常好,但如果次次不中,就会一无所获。

所以,当老王看到银行推出这

类专打新股的理财产品的时候,就觉得很合适。这种理财产品操作方式是,先和银行签订一个理财协议,然后到新股申购日,银行将你账户上的资金划走,集中资金进行新股申购,资金量大自然可以保证中签,银行再按比例确定每位投资者中签股票的数量,将没有中签的资金划归投资者的银行账户,等新股上市抛出后再将收益划入投资者的银行账户。好处是可以保证中签,虽然数量不多,比如老王 10 万元资金大约中了 100 多股中石油股票,但是保证每次都有收益,不会空手而归,积少成多也不错。

光一个中国石油,老王获得了 2%以上的收益,超过了活期利息。尽管以后的新股未必有那么高的收益,而且银行还要在收益中抽头,但每次小赚一点,一年下来应该可以超过存款利息。

老王经过一番计算,决定放弃每次直接申购新股的操作方式,也就是放弃“撞大运”的机会,而是改为实实在在的每次小赚的方式。

积少成多聚宝塔

由此可见,投资理财不能光靠运气。生活中很多人喜欢跟风,流行什么跟什么,而在投资市场上,往往效果适得其反。在股市中经常出现这样的现象,人人都去买股票的时候,往往涨不了多少就下跌了,跟风的人赚不到多少钱,甚至亏钱。而股票没人要的时候,买一点放在那里做长线,往往能获得巨大收益。同样,前几年基金没人要的时候买一点放在那里,这两年赚得笑不动,但是,如果上个月买基金,近期股市下跌,大部分基金净值下降,不管是 QDII 基金还是 A 股基金,近期表现都不好,已经有一批基金净值跌破 1 元面值,意味着部分投资者出现账面亏损。

因此,投资理财要理性分析,不能完全靠运气进行赌博式操作,而是在研究分析的基础上,尽力获取能比较确定的收益,不要在意每次的收益是否太少,积少成多就能获得好的收益。

袁非

一周债市

债市逐渐平稳

上周交易所国债指数在 110 点位置上下游动,而企债指数则在 112-113 点区间继续横盘,周成交量也继续萎缩。从国债个券走势看,市场走势出现比较明显的分化,各期限品种均出现涨跌互现的局面,其中上行品种涨幅

多在 0.2%到 0.3%之间,而下行品种跌幅在 0.1%左右。从成交活跃的品种观察,成交集中在剩余期限 1 到 4 年的品种。

目前债券市场“弱势调整”仍是其主要特征,在交易所债市短期品种收益率出现明显企稳之后,中

农行推出投资基金理财产品

近日,农业银行推出的“本利丰 11 期”人民币理财产品受到投资者青睐。该产品通过投资基金,间接参与股票市场,从而能够在控制风险的同时获得稳定回报。据了解,农银本利丰 11 期通过参与平安信托设立、平安证券管理的“农行平安福系列单一资金信托”,间接投资于现

金类资产和基金。

平安信托表示,“本利丰”作为农行推出的第一只参与基金投资的理财产品,所参与的资金信托产品主要由平安证券进行管理。该产品将间接投资于现金类资产及除货币市场基金、债券基金以外的证券投资基金。

许超声

现在不少基民在投资基金时不是只看净值高低,而是会根据过往一段时间的收益率情况来区分基金的“好坏”,涨得多自然是“好”基金,涨得少便是“坏”基金。这种朴实的基金筛选法虽然简单易用,但却完全忽视了“风险”。事实上,如果我们凭借这样的选基方式,在单边牛市中或许还能有所斩获(可能冒着很大风险),一旦遇到震荡市或者熊市时,其投资结果就很难说了。

“高风险高收益”这句话基本

认识衡量风险的指标

上人人都知道,可一旦看到高收益的诱惑,再去思考其背后风险高低的投资者就寥寥无几了。即使有人愿意去分析风险度,但也会感觉到缺乏测算风险的工具和知识,事实上,把风险与收益结合在一起考量的指标就是“风险调整后的收益率”。

这个概念虽然看上去玄妙,但可以通过非常简便的方式去了解。

建行“宝 B 计划”具有保本机制

建行近日向市场推出与 B 股挂钩的理财产品——“宝 B 计划”,该产品为国内首款与境内股票挂钩的理财产品,目前正在本市各建行销售。据介绍,“宝 B 计划”挂钩的这 6 只 B 股属于公司基本面好,与 A 股存在较大价差的“高质量+高折价”股票,投资者可同时分享企业成长

与较大价差带来的双重潜在收益。且产品属于投资期限一年的保本型产品,既锁定了投资风险,也给预期收益的实现提供了一定的时间和空间。有关理财专家认为,投资者可适当选择此类与境内资本市场挂钩,而又具有保本机制的理财产品,可规避高风险。

程昊

风险调整,也就是“风险调整后的收益率”,夏普比率越高,基金对于其承担的一份单位的风险所换来的收益就越多,其性价比也就越高。投资者可利用这个工具,选择合适的基金。

申万巴黎基金公司供稿

申万
巴黎
基金
管理
有限
公司
SHENWAN
PARIS
FUND
MANAGEMENT
CO.,LTD.

申万巴黎基金管理有限公司

专业导航 精益求精

咨询电话:400 880 8588
网址:www.swbnpp.com

⑥ 广东发展银行 上海分行
GUANGDONG DEVELOPMENT BANK SHANGHAI BRANCH

广东发展银行“薪加薪”系列人民币理财产品

产品名称	产品型号	预期年收益	期限	投资金额	预计销售日期
薪加薪4号	A款	5%—15%	730天	最低投资金额为 5 万元,并以 1 千的整数倍递增。	即日起—2007年12月5日
	B款	5%—25%	730天	最低投资金额为 5 万元,并以 1 千的整数倍递增。	即日起—2007年12月5日

特别提示:
1) 以上产品客户可提前赎回,每三个月开放一次。
2) 本产品限量销售,额满即止。
3) 最终解释权归广东发展银行所有。
4) 市场有风险,投资需谨慎。
5) 广发银行网址: www.gdb.com.cn

“丰收”外汇优利存款07年第5期现已开始销售,港币/美元/欧元三款,100%本息安全、起点低、超强流动性。

理财热线: 63901669/63901569/63901020/63901147

真情理财
用心为您 增值每一天

理财
窍门

“预算”是一种好习惯

说起理财,许多人立马会想到炒股票、买基金等,其实,这不过是一种“狭义理财”。我有一位朋友,他不会炒股,却有一种独特的思维方式,即用“收支辩证观”和“广义理财观”去看待事物。他说,理财应该从“小事”做起,理财不仅仅是一种“方法”,更是一种“哲学”。理财不仅仅是“挣钱赚钱”,更重要的,还是一种“精打细算”的思维方式和生活习惯。

一天,那位朋友给我看了一张“食谱预算表”,他采用表格的形式,对伙食费支出进行预算和安排。比如,表格上有买菜的品种、数量和参考价格,一方面讲究品种调换和营

养搭配,另一方面也讲究价格的经济实惠。朋友每个星期给妻子一张“食谱预算表”,让她据此买菜,既能保证各种营养的合理摄入,也可避免“过剩营养”带来的浪费,每个月 1000 元的伙食费基本上不会超支。那位朋友挣钱并不多,但由于他很会做“预算”,花钱花在刀刃上,因此小日子过得挺滋润。

笔者认为,理财的精髓不是“挣”而是“算”,钱不在多,会算就行。我们应该在量力而行、适当挣钱的基础上,把重点放在“算”字上。尤其到了一定的年龄“心有余而力不足”,在挣钱上能力有限了,应该在“算”字上狠下功夫,养成“预算”的好习惯。

夏伯年