

理财 BLOG

编者按:谈起“理财”,很多人总认为:我只有这么点钱,还理什么财?事实上,理财,正是要“从小做起”。从本期开始,“理财版”将不定期推出由知名投资人、理财师和民间理财高手撰稿的专栏——《理财博客》。希望他山之石,可以攻玉!

本版撰稿整理 / 毛蓉蓉



傅春霞
浙商银行总行财富管理中心专业理财顾问

“你购买了基金,相当于信任了一种专家理财、长期投资的投资理念,就不应把基金短期的涨跌看得过于重要,不能采用跟炒股票类似的手法波段买卖基金。”



丁志毅
中信银行杭州分行凤起支行贵宾理财经理

“为了避免买在最高点、卖在最低点,我们建议投资者在做一笔投资的时候别一次性买入,选择定投或分批建仓是一种相对安全和理性的方法。”

牛市买基金也讲“乌龟策略”

去年基金市场凸现的财富效应吸引了无数“基民”,我身边就有很多朋友也都投身其中。但进入2007年以来,股市持续进行大幅度和高频率的调整,就像小孩子玩跷跷板一样,证券指数忽高忽低呈波浪线运行,让人看得心惊肉跳。而新“基民”的最大特点就是容易受到一些舆论和身边股民的影响,把基金当作股票来炒,频繁进出,试图进行波段操作。前段时间股市低迷,身边很多朋友来问我:是不是该进场去抢一些“便宜”的基金;这两天上证指数再次站上3000点,又有一些刚“解套”的“基民”来问我:是不是应该及时撤出,落袋为安?

每每碰到这样的朋友,我总是不厌其烦地解释:你购买了基金,相当于信任了一种专家理财、长期投资的投资理念,就不应把基金短期的涨跌看得过于重要,不能像炒股票一样去炒基金。如果真的能正确判断波段的话,那还不如直接去投资股票。

我有一个波段买卖基金的现成例子:我一位朋友在2006年7月17日基金分拆当日以1元的单位净值购买了5万元的富国天益价值基金,当天为基金分拆日,单位净值为1元。之后股市出现调整,经历了近4个月“漫长”持有后,11月15日他终于熬不住决定赎回,当日单位净值为1.1288元,扣除手续费后,获利5315元。可持币观望了一

段时间后,发现基金净值是一个劲地往上窜,又在12月10日以1.3264元的单位净值再次申购了富国天益价值基金。到了2007年1月10日,该基金的单位净值已到了1.6346元,该朋友看好就收,赎回获利10390元。可赎回后净值还是直线上扬,后又在1月24日以1.9334元的净值再次杀入,截至到3月9日,单位净值为1.8650元,盈亏2492元。总结该朋友这近8个月的投资过程,共获利13213元。让我们计算一下,如果他一直持有该基金,则可获利41851元!为波段操作的3.17倍之多!

虽然这仅仅是一个个案,但有专业分析机构通过模拟测算后发现,虽然2006年很多基金投资收益率超过了100%,但基民们平均投资收益率没有超过59.35%,这很大一个原因就是很多投资者并没有全年一直持有这些基金。

2006年的成功基民们有一个秘诀,就是:少交易。牛市行情中像乌龟一样趴在那里不动就是最好的投资方法。因此,对于基金投资人来说,除非影响市场的根本因素——宏观经济处于明显的下降通道中,或者出现实质性的重大利空消息导致行情出现重大转变,否则投资人在通常状况下是没有必要进行频繁的赎回与再申购的。否则,不但增加了资金进出的费用,而且还要承担资金出来后闲置着的机会成本,并有踏空行情的投资风险。

投资基金可以分批建仓

我有一个在机关工作的朋友,考虑个人隐私,姑且先叫他“小张”吧。工作几年他有了10万元积蓄,但是一直以来除了国债就没有其他的投资了。元旦后,听着一个个基金赚钱故事,他心中开始痒痒了。尤其是春节长假,同学聚会,吃饭聊天不是讲基金,就是聊股市。股市他是下过决心不碰的,那基金呢?小张谁也没告诉,今年开市第一天就把10万元国债提前支取了,全部买了一只去年排名前十的基金,没想到第二天证券市场风云突变,“黑色星期二”让小张给碰上了,9%的亏损,小张失眠了一个晚上……

影响股市走势的因素非常多,任何人都很难准确预测股市的短期走向。股票基金因为直接投资于股票,其基金份额净值也会随着市场的涨涨跌跌而波动。小张的投资情况很有代表性,我之前建议小张,现在也这样建议别的投资者——在进行投资前一定要有思想准备,基金投资是有可能出现亏损

的,极端时候亏损额还可能相当大。

同样是损失一万元,对于只有五万元的人来说是损失20%,而对于有百万资产的人来说就只有1%。投资者一定要根据自己的收入和资产状况,合理地按比例进行投资,避免将急需使用的资金投资于股票基金等高风险类的基金,更要避免通过借贷等“寅吃卯粮”的方式进行投资。

目前,证券市场呈箱体振荡格局,普通的投资心态就是杀入怕套牢亏损,坐等又怕错过良机。为了避免买在最高点、卖在最低点,我们建议投资者在做一笔投资的时候别一次性买入,选择定投或分批建仓是一种相对安全和理性的方法。小张可以将10万元资金分成三笔每隔10至15个交易日逐步买入,当然以后卖出时也别一次性卖出,而是分成三笔每隔10至15个交易日逐步卖出。因为在震荡行情下,此举可抹平基金净值的高峰和低谷,降低投资的波动性。

●安联之窗

安联“鎏金岁月”两全分红计划上市

针对当下不同客户群体对养老储蓄、子女教育及投资理财的不同需求,中德安联创新开发多功能组合产品“鎏金岁月”两全分红计划,集合年年返还、递增领取、快速交费、终身保障等产品特点,满足不同客户的需求。

年年返还收益高,额外递增财富多:每年领取生存保险金额4%的返还收益,直至终身,自领取日起每6年更可增加0.5%返还比例,最高可增至10%。

领取次数不封顶,终身保障无顾虑:直至终身的保障,为您和家人许下一个最长久可靠的承诺;活得越久,领的次数越多,回报总收益自然越高!

交费期短累积快,资金安全早增值:最短3年即可完成所有交费,从第4个保单周年日开始,即可每年领取返还收益。

经营红利共分享,专业理财投资稳:客户可享受保单分红利益,每年的增额红利让保单价值稳健累积,帮助您防范通货膨胀的价值侵蚀。

“鎏金岁月”两全分红计划不仅将产品的交费期限拓宽至3—20年,让客户有更多选择,而且,在交费快速的同时,更提供快速的收益返还——客户从第4个保单周年日开始,就可每年领取生存保险金额4%的返还收益,直至终身。而让客户特别获益的还有:自领取日起每6年可增加0.5%的领取比例,最高可增至10%,兼顾人身保障和生存收益的同时,更体现了投资回报见效快,频率高的优势。

交费快,收益也快,安联“鎏金岁月”两全分红计划带给了客户全新的保险体验。最短3年即可完成所有交费,之后便可高枕无忧,安享年年回报。快速完成交费,减少了客户对未来交费能力可能下降的担忧,保证了资金安全;同时让财富在人生曲线的最佳节点进入投资状态,更快增值。对于目前很多不想花太长时间和精力打理财务的“懒人”一族以及那些必须更多面对未来市场风险的私营创业者而言,“鎏金岁月”两全分红计划堪称明智的选择。

安联“鎏金岁月”两全分红计划适合60天—65周岁的不同客户投保。客户还可享受保单分红利益,每年的增额红利让保单价值稳健累积,帮助客户防范通货膨胀的价值侵蚀。若保险期间内不幸身故,公司将再给付身故保险金和保单的终了红利,延续对家人的责任和关爱。目前安联“鎏金岁月”两全分红计划已经在上海、广东、浙江、四川等各个省市上市,同时,中德安联也即将通过各地的银行网点为客户提供更便捷的购买渠道。



●理财消息

生命人寿新推“康祥一生养老计划”

近日,生命人寿新推出一款集保障、养老、长期护理于一体的综合型保障计划——生命“康祥一生养老计划”。该计划是生命至祥养老保险(分红型)(简称至祥险)与生命至康长期护理保险(简称至康险)两款产品的组合,涵盖养老金、长期护理养老保险、长期护理保险金、身故保险金、分红金(即红利)等五金,适合中高端收入家庭的长期投资理财与家庭规划。

此前,生命人寿还和WPMI就健康险项目签署战略合作意向协议,要进军健康险市场。据悉,WPMI是由美国最大的商业健康险上市企业WellPoint等四家企业在中国投资成立的公司,重点在于开拓中国专业化的健康险市场。