



理财热线: 638551522

以“观赏”心态面对目前市场

我们常说:冰冻三尺非一日之寒,股市由牛转熊也并不是几个跌停板就完成的。所以,到今天有人才看清股市的风险,追悔自己的操作行为,看着账户上所剩的那一“瘦弱”的数字而泪流满面时,除了深深的同情之外,所剩的,也只有无奈。

昨日市场在周边股市普遍下跌情况下,呈现单边下跌行情。早盘两市延续昨日尾盘强势高开,但随后在以银行、地产为首的蓝筹股强大抛压下,指数震荡下挫。终报 2779 点,跌 98 点。纵观盘面,除以游资为主导的一些农业、奥运个股表现略微抢眼外,几乎无任何可圈可点之处。经过多日来反弹积累的获利盘兑现要求也越发变得强烈。而机构的减仓力度依旧较大,相关数据显示,在 7 月 7 日~10 日四天的反弹中,上证以两根大阳线加两颗十字星报收,而 9 日为光头光脚大阳线,但就在这四个交易日中,保险资金却逆势连续减持达 62 亿,而其中单日减仓达 29 亿竟发生于 9 日这一天。

我们认为,在外围市场普遍不乐观,而影响市场众多因素仍旧没有解除并在之前反弹过程中机构有明显拉高出货嫌疑背景下,市场依旧会以弱势表现为主。因此,建议投资者,尽量以一种“观赏”的心态来面对目前的市场。操作上,在严格控制仓位并坚决遵守操作纪律情况下,仍以短线交易为主。

信泰证券分析师 张欣

关注银行出国金融服务之三

出国带汇不妨考虑旅行支票

旅行支票就像使用现金一样方便 可以购物、吃饭、交保险

出国带大量的现金在身上既不安全又不方便,较好的办法是办一张可以异地存取的银行卡,携带在身上。但方便不是免费的,异地存取要收取服务费。相较留学生而言,旅行支票不失为最佳的携汇方式。

晚报记者 倪子 付薇薇 通讯员 徐涛 文/图

旅行支票很像一种特殊的现金,可以从银行或代理处购买。美元支票的面额有 \$20、\$50、\$100、\$500 和 \$1000。在美国,旅行支票可以像使用现金一样购物、就餐、交保险等。旅行支票一旦丢失或被盗,应立即拨打电话挂失,还能得到一笔紧急资金渡过难关,不过要记得所持有的支票号码。例如,在中行可以买到美国运通的旅行支票,手续费 1%,可以用人民币支付。如果去美国,使用旅行支票时不需再付手续费。最后需要提醒的是:购买后一定要记录所有支票号码,使用时最好也做记录。

此外,在国内银行进行旅行支票兑付(托收)业务时,大部分银行均需要支付兑付手续费,一般为兑付金额的 0.75%。要想避免这一费用的支出,可在发行旅行支票的公司在境内设立的网点免费兑付;或到银行网点进行兑付,例如美国运通可在上海和北京的少数交行网点和花旗银行网点免费兑换。



因人而异选择“一站式服务产品包”

出境嘉宾 中国银行河南省分行个人金融部中间业务产品团队主管张征

专家支招

“‘中银汇兑’品牌是中行全力打造的专门针对出国人士开发的产品。中行推出的出国金融产品服务对象主要分为留学生、旅游人士、劳务人士、商务人士和旅居人士等。并且产品种类繁多,可以满足不同客户的不同需求。”张征介绍,“中银汇兑”几乎囊括了所有出国所需的金融

服务。主要有外币兑换、出国因私购汇、旅行支票、开具外币携带证、个人实盘外汇买卖、全球汇款、长城多功能电子借记卡、中银信用卡、中银长城国际卡等。中国银行针对出国留学人员的各类金融服务需求,还推出了相关产品组合,即出国留学一站式服务产品包,包括发放出国留学

人民币及外币贷款、代理出国开户见证、开具存款证明、办理汇款业务等。

“相对国内任何一家银行来说,中国银行提供的外币种类算得上最多的了。除了美元、欧元、日元、港币等,韩元、加元、澳元等十几种外币都可以在中行进行相应的业务办理。”张征说。

理财支招

股市震荡 基金定投更要坚持

晚报记者 来从严

受股票市场由牛转熊影响,去年还炙手可热的基金,转眼间让投资者唯恐避之不及。一项最新的网络调查显示,90%多的基金投资者不再有意愿投资基金。而一些做定投的投资者也考虑放弃定投。理财专家表示,投资者要有重新投资的勇气,要结合自身实际情况,树立长期投资的新观念。

在这轮下调中,很多人都经历了在高位

买进,在低位卖出的“追涨杀跌”,这才会有人在 6000 点的高位入市,而在 2500 点附近却不敢入场。此时,定投的优势就显示出来。

定期定额一个很大的优点就是能以纪律性的投资来降低这种心态的影响。然而,在单边牛市中都能坚持定期定额的人们,回到弱市行情中却也开始对它产生疑虑。其实,弱市更应该坚持定期定额,这样才能摊低成本、分散风险。

国内市场的一些数据也可以做一定的参考。以上投摩根中国优势基金为例,自 2004 年 9 月成立至 2008 年 4 月上证指数上涨了 164.4%,如果投资人同期选择定投该基金,最后累计回报将达到 228.4%,远优于指数的表现,定期定额的效果一览无余。

记者同时注意到,在今年上半年股市弱势的背景下,低股票仓位基金业绩表现明显好于高股票仓位基金,债券型基金与货币市场基金成为资金避风港。

易方达基金管理有限公司

理财支招

退休与股票基金的投资

很多专家建议投资者,要终其一生参与股票基金的投资,因为多数人有一天终会选择退休,但通货膨胀却没有退休的打算。

通胀是我们什么都不做也要面对的风险,在我们退休的时候,收入往往也将随之结束,我们那时是 60 岁或者 65 岁,可能还有 20 多年的好光景,也能继续投资这么多年,但也许不再有机会赚取工资了。

鼓动了上年纪的人投资股票基金看起来有点疯狂,但一个明确的事实是,按照成熟市场的统计,债券等固定收益类产品能够提供的年均回报只有大约 5%~6%,而股票是 10%~12%,后者差不多正好是前者的两倍。

退休的人投资股票基金,不是要不要的

问题,而是投多少的问题。美国著名个人理财专家玛丽·罗兰女士给出过这样一个组合,组合中包含 25% 的普通债券基金,25% 的中短债基金以及 22% 的短债基金,剩下的不到 30% 的资产投资股票基金,基金类型广泛地包括大公司指数基金、大公司价值型基金、大公司成长型基金、小公司价值型基金、小公司成长型基金、海外发达国家股票基金、新兴市场股票基金等诸多品种,以有效地分散风险。

最后,她对退休的投资者提出了这样的忠告:避免过多的交易,当他们(股票基金)下跌甚至萎靡不振时,不要选择卖出。保持你未来 5 年需要的钱的流动性,其他的资产就让他自由增长。

子木



补上资产配置这一课

年初以来,A 股市场的这轮大幅度调整让许多基金投资者感到彷徨与失落。

作为一名基金投资者,在投资前是否想过自己可能承受一个月 10% 的亏损,连续两个月 30% 的亏损,或者是最近一年没有赚钱,最近两年无法战胜银行定期存款利率?假如你无法做到对上述残酷现实泰然处之,那么在投资前应该先补上资产配置这一课,抛弃呆板的单一投资策略,树立组合的观念。

在境外成熟市场,基金投资者往往是先确定自己的资产配置,即确定股票、债券和现金在投资总额中的比重,在符合自身风险承受能力的前提下构建合适的组合。也许有投资者会认为,做投资组合是

基金经理的专利,但实际上基金经理的作用更多地体现在精选个股或行业板块上,投资者的风险偏好不同,大类资产配置只能由投资者自己完成。

譬如,追求组合长期增值的投资者可以将大部分资产配置在股票型基金上,同时配置少量的债券型基金或货币市场基金降低组合的波动性;追求稳健的投资者可以将大部分资产在配置型基金上实现组合的增值,同时配置部分资金到低风险品种以实现组合的稳定;低风险偏好的投资者将大部分资产配置于债券型基金的同时,不妨少量参与股票型或积极配置型基金,不放弃组合增值的机会。

海通