



精打细算  
省钱即是赚钱

“去年的股市行情下，我投资基金还实现了近40%的收益。厉害吧？”7月14日，当记者如约与股民李飞见面时，他笑着向记者开起了玩笑。“是我的投资秘籍就不定期不定额定投指数基金。”

本报记者 来从严

## 不定期不定额作基金定投 基民小李用这种方法，去年赚了30%多的收益 想知道小李是怎么做到的吗

# 买指数基金也玩“技巧”

### 震荡市投基有秘籍

今年28岁的李飞平时就喜欢研究投资，但这一轮熊市行情，让他在股票市场中的投资损失惨重。于是，他转变思路，开始转向投资基金。

由于有过股市中低买高卖的成功经验，他开始考虑这样的操作思路是否也可以用做投基。在仔细研究过指数基金的特点后，他拿出了10万元启动资金开始做“基民”。

“我的操作方法很简单，就是紧盯大盘指数的同时锁定一只指数基金。只要当天大盘下跌在20个点左右，我就立即在当天下单，购买1000元的华夏沪深300指数基金。如果下跌超过50个点，那我就购买3000元的华夏沪深300指数基金。”小李说。

小李展示的交易对账单上显示，在2010年的6月29日、30日和7月1日，小李分别进行了三笔买进。6月29日当天沪市下跌108个点，小李以0.735元的价格买了3000元的华夏沪深300指数基金。6月30日和7月1日，沪市分别下跌28点和24点，小李分别以0.727元和0.718元价格申购了1000元的华夏沪深300指数基金。11月8日，当天沪市上涨30个点，小李判断一轮行情已经走到头，于是他果断地将手中的沪深300指数基金全部赎回。

### “低买高卖”轻松赚收益

2010年11月11日，沪指站上3186点大关，此后便开始调头一路下跌。而此时小李已经“落袋为安”，除掉手续费，小李投入的10万元钱实现净收益3.6万多元，收益率将近40%。

数据显示，去年下半年的沪市大盘一直在2600点到3000点震荡，这就造成指数基金的净值也不停地来回波动。记者查阅华夏沪深300指数基金的净值发现，该基金在

2010年6月底和7月初时的净值在0.7元左右波动，已经算是最低点了。而在11月11日，其净值最高达到0.99元。正是由于净值的这种波动，从而为小李的“低买高卖”创造了条件。

“我给这样投资基金起了一个名字，叫‘不定期、不定额基金定投’。只要及时盯紧大盘走势，就可以轻松投资。”李飞总结说。

### 专家点评：中信银行郑州分行理财师(AFP)胡瑞花

李先生的这种基金投资方法，在震荡市场中是比较好的一种投资方式。另外，这中间还有一个投资技巧——如果资金量很大的话，通过网上银行操作可以享受手续费折扣优惠，又可以额外赚取一部分收益了。不过，需要提醒的是，这种投资在股市起伏比较大时效果会很明显。对于目前的市场来说，如果着眼于明年或后年投资角度考虑，也可以进行类似的投资。

## 理财互动

### 震荡市理财，稳中择优挑债基

# 一比高下 选个好债券基金

### 债券基金有机会吗？

市民刘先生是一位老“基民”。上半年震荡市场中如何理财让他左右为难。于是他目光盯上了表现稳定的债券基金。数据显示，以二级债基为例，从2006年到2010年，经历了一波大级别的牛熊市转换后，二级债基的年平均收益仍达到8.9%，大幅超越同期定存和通胀水平，这是投资者青睐债券基金的重要原因。但对于下半年应当如何投资债基，刘先生心中还有些没底。于是他致电本报理财热线67655029，想听听晚报理财专家的建议。

本报记者 倪子

### 债市存在超跌买入机会

从数字来看的话，要求货币政策实现一个转向的概率是比较小的。在这样一个大波动的格局下，我们认为债券市场存在超跌买入的机会，在资金的紧和松之间也存在机会，所以下半年的债券市场会存在很多结构性的机会。”

对于信用债、可转债等高收益类债券品种的投资机会，郑可成认为，目前处于经济的减

速周期，在这种背景下，投资者对信用风险越来越重视，会选择信用债中基本面比较安全，收益率、估值以及流动性都比较合理的品种进行一些配置。在可转债市场，郑可成认为新发行的可转债将会出现比较好的投资机会，可以充实可转债市场，丰富投资品种，重新引发投资者对该品种的热情。

### 挑选债券基金看仔细

市场投资股票。基于债券基金在资产配置中的作用，在市场震荡时，可关注一级债基，而在股市持续向上的情况下，可以适当配置二级债基，以获取超额收益。今年的市场从目前来看，依然以震荡为主，投资者可以考虑适当配置一级债基。

#### 第二招：看基金历史业绩

要了解基金的表现，需要看这只基金的历史业绩。理财专家分析认为，债券市场主要受到国家货币政策、市场利率走向等影响，且主要以场外交易为主，基本是大机构在参与市场，因此，与

股票市场相比，受市场情绪影响更小，债券型基金经理业绩的延续性比股票型基金要强。

#### 第三招：看基金公司实力

目前国内共有60余家基金公司，但是各公司实力相差巨大，通过持续跟踪，可以筛选出投研团队稳定、固定收益投资实力突出的基金公司。与股市相比，债市更注重数量化的选择和大趋势的把握，基金公司基于规模化的研究团队都较个人投资者有优势。单只债券基金背后的投研团队以及同公司旗下股票类基金的业绩也可作为选择标准。

## 财经播报

### 广发联通联名卡推出

持有一张信用卡，可实现手机“永不停机”的同时，可以零费用分期购买iPhone手机等最潮的各种手机。18日，由广发银行与中国联通联名发行的信用卡“广发联通联名卡”亮相郑州。

据悉，广发联通联名卡于2010年8月28日在全国首发，集信用卡与通信服务于一身，整合了中国联通、广发银行的优势资源，持卡人购买联通多款产品如iPhone手机等均可享受免息免手续费的全免分期优惠，未来合作双方将为广发银行及中国联通客户提供更多增值、便捷的金融通信服务。

据介绍，广发银行郑州分行和河南联通公司对双方接下来的营销合作活动达成一致：在进行资源共享、扩大营销网点、组织地市联动等方面互惠互利。

据悉，该卡可与中国联通号码实行绑定缴费，持卡人可使用自动话费代扣的功能。除了广发联通卡独有的功能之外，持卡人还享受广发银行提供的全额挂失前48小时失卡保障、“样样行”免息分期付款等服务。而免费提供的“即时通”交易短信提醒业务，也给持卡人方便用卡之余增添一层保障。

本报记者 来从严 通讯员 常罡 任伟

### 工行个人经营贷款额快速增长

近年来，中国工商银行根据小企业经营管理的特点，通过个人经营贷款满足小企业的融资需求。今年前5个月，工商银行已累计发放个人经营贷款574.46亿元，同比多发放236.43亿元，个人经营贷款余额达1206.64亿元，比年初新增269.54亿元。

武建选

### 中国银行银团贷款业务获奖

日前，在上海召开的中国银行业协会银团贷款与交易专业委员会第二届年会上，中国银行凭借在银团贷款业务领域的出色表现，荣获中国银行业协会颁发的国内银团贷款“最佳发展奖”。由中行负责实施的“江苏南京纺织品集团债务重组银团贷款项目”同时获得“最佳交易奖”。

曲雯雯

### 光大启动爱心宝宝选拔赛

“2011光大·爱心宝宝——七彩阳光全国青少年才艺展评”郑州地区选拔赛将于7月24日在郑州市商城饭店拉开帷幕。本次活动由中央人民广播电台和中国光大银行共同主办，通过演出为青少年提供一个交流和展示的平台，培养孩子参与公益事业意识。

原媛

### 浦发推厅堂一体化服务

近日，王先生前往浦发银行网点办理个人业务，进入营业大厅便有大堂经理微笑相迎，询问办理何种业务后，指引王先生办理了开卡、理财等业务。王先生对这次业务的快速办理非常满意。原来，浦发银行郑州分行推出了厅堂一体化的服务体系，实现了客户自进入网点便接受一系列人性化的服务。

史晓飞

### 交银国信助力公租房

日前，重庆公共租赁住房项目信托贷款签约仪式在渝举行。根据协议，交银国际信托受托的全国社保基金为重庆提供45亿元信托贷款，专项用于公租房建设。今年以来，交银国信致力于创新与转型发展，此次签约的信托项目是公司面向保障房领域的重大项目，且具有很好的示范效应。

全权

### 泰康人寿签约李娜为代言人

7月14日下午，泰康人寿宣布签约中国首位网球大满贯冠军李娜担任其全球形象代言人。这意味着第一个“中国面孔”的企业标志将伴随李娜，征战世界各大赛场。据悉，这是泰康人寿首次起用形象代言人。泰康人寿成立15年来，已经发展成为持续健康发展的大型保险金融集团，拥有了3家子公司、超过3000亿元资产。

王若谷

### 中国平安上半年保费近1160亿元

中国平安发布2011年上半年保费公告显示，上半年中国平安累计实现原保费11589262万元，平安人寿、平安产险保费同比增长37%、36%。展望未来，平安将密切关注外部环境变化，持续强化公司基础平台建设，不断提升综合金融协同效应优势，推动保险在内的各项业务健康快速增长。

刘盼盼

### 省保险学会携手泰康调研

7月18日，由河南财经政法大学学生和河南省保险学会联合组成的“大学生调研团”前往泰康人寿河南分公司进行调研。随后，三方将联合派员深入社区，获取鲜活的调研材料，为我省保险理论研究贡献力量。此次活动将以“保险进社区”为形式，由泰康人寿河南分公司协助师生们深入各社区，发放、回收保险调查问卷。

王若谷

新闻话题

## 专家连线

针对刘先生的问题，晚报连线基金公司专业人士。对于债券市场下半年的投资机会，华安稳固收益基金经理郑可成认为下半年债市整体是震荡的局面，但债券市场存在超跌买入的机会。

郑可成介绍说：“6月CPI数据达到6.4%，但是也基本在大家的预期之内，如果按现在这

## 给您支招

债券基金具有低风险、波动小的特性，合理配置债基可以大大降低基金投资组合在震荡市场中所面临的风险。不过，面对超过200多只(A、B级分开计算)开放式债券基金，投资者的择“基”能力也面临考验。国联安基金公司理财专家建议，挑选收益稳定长期增值的债券基金有三大妙招。

#### 第一招：看基金投资范围

目前债券基金按其投资范围，大致可分为一级债基和二级债基，其中一级债基不直接从二级市场投资股票，二级债基则可直接从二级