

# 基金：定投可免踏空套牢之忧

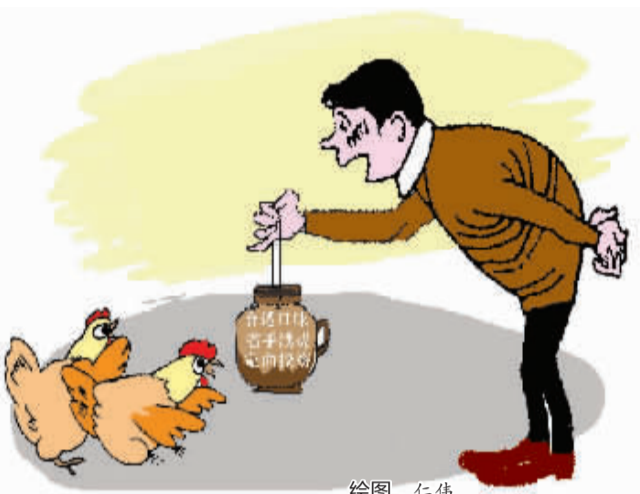
8月理财季

小技巧大理财



见习记者 龚娅丽

一些在去年垂头丧气的股票型基金,在今年业绩排名来了一个大“变脸”,一些在去年表现抗跌的基金年初以来上涨乏力,这让基民无所适从。在挑选基金时,有没有一些适用的通行法则?在购买基金时,省手续费相当于多赚钱,您知道如何省吗?定投为啥能盈利?如何操作能盈利?记者将一一为您解答。



绘图 仁伟

(认)购和赎回费率加起来约为2%,基金买卖要比股票交易的手续费高很多。

申购基金的渠道主要有三种:代销机构、网银代销、基金公司直销。网银代销和公司直销费率更优惠。不同银行的网银代销基金申购费率的差异悬殊。几大国有商业银行一般维持在七、八折,部分股份制银行可低至六折,而且各银行在定投费率上还设有四折至八折的优惠。基金公司为了吸引投资者通过网上直销来购买基金,纷纷推出了费率优惠,最低折扣低至四折。

现行的开放式基金的申购费有前端收费和后端收费两种收费模式。“选择哪种收费方式,取决于你打算多长时间持有基金。如果你的基金投资时间不超过3年,可以选择前端收费方式;如果选择后端收费,投资期限最好在3年以上,才能体现优势。”王晓颜说。

目前在同一家基金公司旗下的不同基金之间进行转换,一般手续费非常优惠。一般而言,当股市行情不好时,将手中持有的股票型基金等风险高的投资品种,转换为货币市场基金等风险低的品种,避免因股市下跌造成的损失;当市场行情转暖时,再将手中持有的货币市场基金等低风险低收益品种转换成股票型基金或配制型基金,以便充分享受市场上扬带来的收益。

## 坚持定投,踏空套牢两无忧

“基民担心踏空,也担心被套牢,定投能省去以上两种担忧。”建设银行洛阳分行财富中心国际金融理财师惠莉莉说。由于

采取固定金额投资,故基金净值下降,所申购的份额越多;基金净值上升,所购买到的份额越少,由此产生分摊投资成本的结果,降低了投资风险。

假设每月定投1500元,3个月内净值大跌,由1.5元跌至1元,又跌至0.5元,那么在这三个月获得的份额分别是:1000份、1500份、3000份,合计共定投4500元,获得份额5500份,盈亏点就是4500/5500=0.818。也就是说,只需要等基金净值回升到0.818元就可以回本,涨回到1.00元就能赚22%。

只要选到好基金,股指不论是暴跌,还是原地踏步,定投都仍能盈利。比如,从2007年10月至2009年12月,沪指跌了近3000点,但是银华优选基金,定投资本金27000元,收益率可达到42.92%。

定投也是抄底的法宝。仍以定投银华优选基金为例,投资时间为2008年10月至2009年12月,沪指从2000点左右涨至3000点左右,定投资本金为15000元,收益率为52.73%。“虽然资本市场不可预见,但通过定投可以克服人们种种心理障碍,在有投资价值的环境里不至于不知所措,这样才会有稳健的回报。”惠莉莉说。

## 提示

本文所涉及内容仅供参考。您对本文的观点有什么看法或者您在基金投资中有哪些心得,都可以联系我们记者13513847548

## 换汇：瞅准时机算清价

记者 李永高

眼下,随着人们生活水平的提高,对外交流的增加,出国留学、出境游也风生水起,尽管我国的外汇管制正在逐渐放松,但人民币仍然暂时不能自由兑换,要想享用境外一些优质的教育资源、充满异国风情的特产,准备一定数量的外币仍是出行前的必要准备之一。如何换汇,我们来听听专家的意见。

### 看准时机

“在欧洲留学的儿子换汇1万欧元,3月中旬欧元对美元牌价为1.3478,这意味着需13478美元;而6月欧元对美元汇价在1.2077左右,这时需要的美元是12077美元。仅3个月时间,相差1401美元,折合人民币万余元。”市民张先生以自己的亲身经历告诉记者,选择合适的时机,可以省下很多钱。

据了解,目前在我市,除基本的美、欧、日、港、澳、韩、台等货币外,市民也可以选择兑换加元、澳元、韩元等货币。

中国银行洛阳王城路支行副行长、国际金融理财师李洛军指出,去银行直接用人民币兑换外币,是最保险的一种方法。而合理的换汇时机主要依据的是所换外币的汇率涨跌趋势。外汇和其他商品一样,有着千变万化的特性,因此,选择合理的换汇时间也是一门学问。

去年以来,人民币对美元一直处于升值通道,对于大量换汇的消费者要注意有关汇率的变化,选择在价格相对合适的时候提前兑换。比如,美元贬值,人民币升值的时候,美元兑换人民币就会处于弱势通道,兑换得越晚就越合适。与此相对,处于强劲升值空间的币种,兑换时间就要相对地提前才划算。

### 算清差价

“换汇不仅仅是两国货币兑换这么简单,在这一兑换的过程中有很多门道,掌握得当,就能够利用不同币种的兑换价差节约资金。”中信银行洛阳分行国际金融理财师徐斐说。

目前,大多数银行都推出了因私购汇业务。据介绍,中国人民银行每天会对美元、港币和日元提供一个中间价作为指导价格,然后由各银行据此选定自己的外汇牌价。对欧元、英镑等外币,银行则是以国际市场前日交易收盘价格为参照。这样,不同银行之间会出现一定的汇率差别。

目前,我市不少银行都推出了双币信用卡,可支持美元和人民币两种币种消费。

如果在境外用美元消费,那么还款时只需将人民币兑换为美元,支付购汇的费用。但如果是选择非美元消费,那么可能就需要交易金额1%到2%的手续费,即便如此,还是比使用现金换汇划算很多。

李洛军介绍,一些银行推出的银行卡可以提供港币、美元、欧元、英镑及澳元多种币种,能基本满足留学生的需求,这种银行卡使用当地币种消费,可避免因汇率波动不定而引起的外币兑换风险损失。

电汇、票汇、旅行支票,按需选择。电汇款项到账迅速,但是支出的手续费比票汇高,票汇携带方便,且节省费用。因此,大额紧急的款项如学费、生活费可选择电汇的方式,报名费、签证费等小额的款项可选择票汇的方式。

如果选择电汇,最好选择收款行的签约银行,这样将省去汇款的中转费用,加快款项到账时间。

与这两者相比,“外币旅行支票”在境外可直接用于消费支付或兑换当地货币,回国后可在银行兑回人民币,不慎遗失,还可以立即在当地办理挂失和补发手续,而且,旅行支票没有有效期,不过旅行支票手续费相对高,目前国内的收费标准是:购买时要收取票面金额1%的手续费,兑付时的手续费为支票金额的0.75%。

提示:本文所涉及内容仅供参考。您对本文的观点有什么看法或者您在汇率方面有哪些心得,都可以联系我们记者13837999844。

## 如何寻找基金中的“合适先生”

招商银行洛阳分行理财经理许帅峰表示,在挑选基金产品的时候应当主要考虑以下几个因素:

首先要看基金的投资目标,不少基金产品有固定的投资范围。其次看基金排名,一般要看中长期排名是不是都能稳定的排在前列1/4。再次要看基金公司的整体业绩,关注那些连续几年整体业绩都比较稳定的公司。此外,是否拥有足够的产品线以及每一产品是否拥有一定市场代表性,也是需要考

虑的标准。最后看基金的规模,最好是大小适中,一般选择规模在5亿元以上、100亿元以下为宜。规模不足1亿元的“迷你”基金,基金公司运营此类产品属于赔本赚吆喝,无利可图。

交通银行洛阳分行金融理财师王晓颜认为,在构建基金组合方面,不同风险承受能力的投资者的投资比例可以略有差别:积极型投资者可以配置70%~85%的股票型基金,15%~30%的偏债型基金;稳健型投资者可以配置35%~50%的混合型基金、50%~65%的偏债型基金;保守型投资者可以配置10%~20%的混合型基金、80%~90%的偏债型基金、货币市场基金。

## 省了手续费,就是多赚钱

想获取理想的收益,基民们也必须精打细算,尽可能地降低投资成本,基金的申

## 农行产品新体验之五

# 金穗喜羊羊与灰太狼联名信用卡受关注

记者 刘黄周 通讯员 黄旭峰

嫁人就嫁灰太狼,做人要做懒羊羊。自从《喜羊羊与灰太狼》系列动画片播出后,这个口号便成为众多白领的口头禅。动画片《喜羊羊与灰太狼》以其生动的动画形象,鲜明的人物性格,贴近白领,贴近大众,赢得了大批的忠实粉丝。聪明机灵的喜羊羊、美丽善良的美羊羊、慵懒可爱的懒羊羊……而最温馨最打动人心的莫过于亲密又搞笑的灰太狼一家,看到他们一家三口,您是否觉得幸福就是如此简单,如此近在身边呢?

农业银行推出的“金穗喜羊羊与灰太狼联名信用卡”,精选《喜羊羊与灰太狼》中的热门人物,精心设计了四款信用卡卡面。今年推出的四款是“村长”、“暖羊羊”、“灰太狼”、“小灰灰”,并采用了环保材质,竭力为持卡人营造绿色的刷卡环境。持卡人可任选其一作为主卡,也可为家人亲友选择

其他的漂亮卡片作为附属卡。卡通的形象、独特的设计,让您成为信用卡使用界的时尚潮人。

早就听说农行的“金穗喜羊羊与灰太狼联名信用卡”时尚好用,记者不免动心地去体验了一把。不用不知道,一用还真被吸引了。不仅卡面生动时尚,而且有众多特点:一是先消费后还款,循环信用,刷卡可获积分,轻松兑换超值好礼。不仅在众多POS商户,更可通过支付宝在网上使用金穗信用卡快捷支付。二是还款方式多样选择,网点柜台还款、电话还款、ATM还款、网上银行还款、约定还款、人民币购汇还款等多种还款方式,令您省时、省力、省心。三是超长免息期,最长56天,国内同业领先,享受更多实惠。四是具有消费免息分期付款功能,单笔消费满500元,只需在还款日提前三个工作日以上致电信用卡客服中心,便可实现分期付款。在特约分期商户购车、购家电、家装,



轻松实现分期付款,“分”享优质生活。五是刷卡消费、账户变动、消费账单、优惠信息皆有免费短信通知,瞬间到达。

另外,喜羊羊的忠实粉丝们有惊喜了。积分礼品喜羊羊专区多款正版“喜羊羊与灰太狼”周边衍生品,限量版公仔玩偶等您拿;“金穗喜羊羊与灰太狼联名卡”独享fans 优厚礼遇,用更少的积分,把更多礼品抱回家。