

合理配置基金资产,适度分散投资风险

□国投瑞银基金管理公司

去年以来,基金投资,特别是股票型基金投资给投资者带来高额回报,例如2006年开放式股票型基金的平均投资回报高达121.4%。看到基金投资的高额回报,基金持有人纷纷追加投资,尤其是对股票型基金的投资。近期,许多从未买过基金的人,也纷纷加入到“基民”行列。股票型基金的销售十分火爆,新发分的股票型基金,一两天就能筹集几十亿甚至数百亿,持续营销的基金也得到热烈追捧。这是我国基金行业发展八年来前所未有的盛况。股票型基金热销的同时,低风险债券型基金几乎无人问津。

我们欣喜地看到基金投资为越来越多居民所接受,但也希望投资者特别是中小投资者在投资基金前有一个冷静的思考。对基金这一专业理财方式是否有充分了解?投资资产的品种、比例是否适合自己的风险承受能力?过多的资金投入股票型基金是否风险太大?例如,我们看到极少数人将自己唯一的一套住房抵押给银行,贷款出来加入到基民的行列,而且购入的又是股票型基金。难道任何时候进入基金市场,都会在短期内收获遍地黄金吗?当然不是。大家知道,股票型基金是多支股票的组合,基金净值的增长是靠组合中股票整体价格的上涨而实现的,股票的价格是其内在价值的反映,内在价值是由宏观经济、行业增长趋势和上市公司盈利增长趋势等多重因素决定的。当然,股票价格也受短期资金面供求关系的影响,股票的价格是不可能无限上涨的。当股票的价格上涨过快,市场理性回归时股价就会回调。作为股票型基金,最低也会有60%的仓位,这时基金净值也会回调。因此,基金投资需要理性。

因此,大家在做基金投资时首先要了解基金,然后根据自身的风险承受能力作合理的基金配置,适度分散风险,以获得长期稳定收益。

一、通过各种渠道了解基金

作为基金投资者,不妨经常关注以下的渠道:
1、报刊杂志:如果希望及时深入了解基金的信息,可以关注《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》等专业财经媒体,对基金净值公布、基金发售和分红信息、基金优惠活动、基金公司的投资策略、基金经理的投资风格、市场的投资环境分析等都会有详细及时的报道。综合性的都市媒体一般每周有一天专版报道证券类的新闻和知识,基金往往也是这一版面报道的重要内容。基金公司也经常会上面做一些知识性的连载,经常留意会有不少收获。
2、网络媒体:网络信息包罗万象,基金也是近年各大网站转载、讨论的热门话题。在众多网络报道中,有些网站对基金的介绍比较系统全面,信息更新也比较及时,基民和准基民可以特别关注。例如专业的财经网站,对基金感兴趣的投资者常来浏览会收获不少。还有著名的门户网站,都开通了基金频道,汇集了众多的基金投资知识和最新资讯。

3、各基金公司网站:目前各大基金公司都有自己的网站,对公司背景、旗下基金产品、基金业绩表现和最新的市场观点等都有详细和系统的报道。许多基金公司还把公司网站作为基金知识普及和与投资者交流的平台,提供很多实用的基金投资知识。
4、银行、证券代销机构:通常基金的发售都会采用渠道代销(包括银行和券商)和直销的方式,而银行由于网点多,客户资源广和宣传力度大,是目前散户购买基金的主要渠道。银行的客户经理一般会对客户购买基金的客户给予专业的建议。

二、选择适合自己的基金类型

基金有不同的类型,不同类型的基金的风险和预期收益也差别很大。因为每人的家庭收入支出状况不同,对基金投资的风险承受能力也不同,选择与自身的风险承受能力相匹配的基金组合是基金投资者需要首先考虑的问题。

根据基金的投资对象不同而对基金进行分类是最常见的一种分类方法。《证券投资基金运作管理办法》中将基金分为4个基本类型:股票基金、债券基金、混合基金和货币基金。

股票基金:百分之六十以上的基金资产投资于股票;
债券基金:百分之八十以上的基金资产投资于债券;
货币基金:仅投资于货币市场的基金为货币基金;
混合基金:投资于股票、债券和货币市场工具,并且股票投资和债券投资的比例不符合股票、债券基金投资比例规定的,为混合基金。

在具体应用时,不同机构的划分类型虽与以上标准略有出入,但都是按照股票、债券等不同风险资产的投资比例来划分。例如,基金评级机构晨星(中国),将基金分为股票型基金、积极配置型基金、保守配置型基金、普通债券基金、短债基金、货币市场基金等品种。

股票型基金,它的股票投资比例很高,在股市大幅上涨时会带来高回报,但高回报同时也意味着高风险。如果要图个安稳,可以试试债券型基金。它主要投资于债券类资产,债券基金具有低风险且收益稳定的特点,适合想获得稳定收入时又不愿承担太大风险的投资者。

相比较而言,配置型基金就中庸一点。风险承受适中,同时还能获得一定的超额收益。它主要投资于股票、债券和货币类资产,而且投资比例介于股票型基金和债券型基金之间。在晨星(中国)的基金评级分类中,根据债券类资产是否高于50%,又将配置型基金分为积极配置型和保守配置型。

还有一种便利类似活期存款,而收益媲美定期存款的基金,就是货币市场基金。它由于投资于货币市场工具,而且组合久期在180天以内,所以流动性非常好。一般可以做到T+1或T+2日到帐。

在市场上,人们还常常听到指数基金这样的名词。所谓指数基金是指按照某种证券市场指数成份股的比例,购买该指数全部或部分成份股的基金,目前市场上的指数基金跟踪的均为股票指数,因此实际上是股票型基金,指数基金具有成本低廉的特点。

下表就根据不同基金的风险收益特点列出适用投资情形:

基金名称	风险收益特点	适合投资情形
股票型基金	高风险、高收益,短期波动大,长期收益高。	适合人群: 风险承受能力强的投资者 适合期限: 长期投资,通常不少于2年
债券基金	中低风险、中等收益,短期波动小,收益较稳定。	适合人群: 银行客户、债券购买者等保守投资者 适合期限: 短、中、长期投资。
混合基金	中高风险、中高收益。基金资产配置灵活,在获取相对高收益的前提下能够通过调整资产配置比例较好防范股市、债市风险。	适合人群: 各类投资人。 适合期限: 中、长期投资,通常不少于1年。
货币市场基金	低风险、低收益,现有基金业绩比较基准:一年定期存款税后收益,可作为现金管理工具。	适合人群: 银行客户、各类需要配置低风险产品的客户。 适合期限: 短期投资,通常不多于1年。

三、如何看待基金投资业绩

从以上基金分类来看,不同类型基金有不同程度的风险和预期收益。2006年开放式股票型基金上涨121.4%,开放式偏股混合型基金上涨112.46%,开放式债券型基金只上涨20.92%。收益的相当一部分,来源于股改的收益,即原上市公司的非流通股股东向流通股股东送股换取流通股,给流通股股东带来的收益。因此,2007年股票基金的预期收益比上年将大为降低。

从历史上看,当股市下跌时,基金也会给投资者带来亏损。

例如,2004年4月至2005年6月在市场下跌的行情中,上证指数下跌42.69%,开放式股票型基金下跌20.42%,开放式偏股混合型基金下跌17.74%,开放式债券型基金仅下跌4.79%。可见,即使基金战胜了比较基准,在跌市中也可能亏损。

四、理性投资基金的技巧

从以上分析可以见到,基金投资风险与收益并存,基金获利的诀窍在于追求长期投资回报。从一开始,投资者应该充分知晓并考量相关风险与回报,作出理性选择。在此,我们总结基金投资的“四忌”和“四要”,可以帮助大家简便地了解基金投资技巧。

基金投资“四忌”:

一“忌”短线投资。基金净值会随市场波动而变化,寄望短线投资,在一两个月内赚钱钱是不合适的,实际上,没有任何人能够预测短期走势,基金短期的盈亏是难以预测的。

二“忌”喜低厌高。开放式基金的净值不论高低,在某个时间点上,都是站在同一条起跑线上,没有贵贱之分,因此,基金管理人综合管理实力才是是否投资该基金的依据。

三“忌”赚走赔回。基金净值高了并不代表业绩也高,基金净值跌了也并不代表风险就低。因此千万不要抱着买跌卖涨的心态对待基金,将赚来的基金赎回,留着赔钱的基金,这样往往赔了手续费,又降低了收益率。

四“忌”跟风申购赎回。决定进退的依据,应该是基金管理公司的基本面、投资收益率及对市场的判断,而不是别人是否赎回。

基金投资“四要”:

一“要”我们要选择优秀的基金公司。比如,有诚信和保障客户利益的基金公司所管理的基金,长期收益比较有保障,风险也较低。

二“要”了解所投资基金的特征。包括基金的投资方向、投资股票和债券的比例、各项费率等等,并根据自己的风险偏好进行选择。

三“要”适当组合。不同的基金由于投资目标和方向不同,风险、收益水平也不一样。您可以通过投资于不同的基金,构建适合自己的基金组合。

四“要”定期检视。虽然基金是中长期投资品种,但投资人还是要结合自己的财务状况、风险承受能力,定期检视自己所投资基金的表现,并在专业投资顾问的指导下,适当进行基金的转换。

五、合理配置基金资产,适度分散投资风险

面对不同类型的基金,投资者如何选到适合自己的基金理财产品呢?不同的客户应该根据基金的风格特点、业绩表现等因素,结合自身收益风险偏好,有针对性地选择基金理财产品。

首先,需要强调的是,股票市场风云变幻,基金短期投资收益也难以预测,因此,负债投资是不可取的。当我们决定将富余的流动资金投入基金时,合理配置基金资产,适度分散风险是首要原则。俗话说,“不要把鸡蛋放在一个篮子里”,同样适用于基金投资。在股市经历2006年的快速上涨,股票型基金受到热烈追捧的时候,理性的投资者才能笑到最后。

这里对不同类型投资者的基金资产配置方式给予介绍,供大家投资时参考:

单身型

如果您属于追求高风险高收益,特别是那些没有家庭负担,没有经济压力,为追求资产快速增值而自愿承担一定风险的单身一族,可以选择“单身型”基金组合方案,以积极投资为主,增加股票型基金资产配置,配以债券型基金、配置型基金等其他类型基金。充分分享股票市场伴随中国经济快速发展而获得的收益,积极谋求资本增值的机会。

白领精英型

如果您是追求较高风险水平,获取较高收益的客户群,尤其是那些收入稳定、工作繁忙、短期内没有大额消费支出,想稳步提升个人财富数量的白领人士,可以选择白领精英型组合,以股票型基金和配置型基金为主,债券型基金为辅,兼顾风险控制条件下,谋求资产长期稳定增值。

家庭成型型

如果您是在追求中等风险水平,获取较高收益的客户群体,尤其是那些资金实力虽不强,却有明确财富增值目标和风险承受能力,同时短期内有生育孩子计划的年青家庭,可以选择家庭成型组合,置以配置型基金为主,兼有股票型基金和债券型基金,有利于基金资产稳定增值,以备增添人口支出和资产增值需求。

家庭成长型

如果客户追求中等风险水平下能得到可靠投资回报,属于添孩子以后的3口之家,期望依靠投资部分来满足子女今后几年教育开支预算的需要,则可选择家庭成长型组合,以配置型基金为主,债券型基金为辅,少量配置股票型基金,兼顾资产的中长期保值增值和收益的稳定性。

退休养老型

如果客户追求较低风险水平的资产保值增值,尤其是中老年客户,既不愿意承担较大风险,又期望资产能够达到保值目的,同时要确保随时应急,那么可以选择退休养老型组合,资产配置以低风险的债券基金为主,少量组合配置型基金,可以取得资产平稳增值。

理性投资基金 享受财富人生

□招商基金管理公司

基金收益在2006年的普遍翻倍,极大地诱发了广大投资者的基金投资热情。不仅基民开户数量大幅增长,而且出现了用房产抵押贷款、信用卡透支来“炒基”的现象,基金市场一片火热朝天。但在种种繁荣背后,广大投资者在投资基金时还是应些思量。

基金行情持续火爆

证券市场自2005年下半年以来的持续牛市行情,引发了基金投资热情的持续高涨。尤其是自去年下半年以来,证券投资基金的新发量越来越大,新发周期已经从原来的一个月缩短到几天,甚至一天,国内基金行业规模迅速扩大。而随着股指的上涨,基金资产和净值也得以快速增长。从2005年底至今年1月12日,基金规模从4586.88亿份增长到6631.96亿份,增长44.58%;基金资产净值从5579.18亿元增长到9411.65亿元,增长68.69%;基金投资于资本市场的市值占A股流通市值的比重由17.57%上升到23.54%。

在股改成功进行、人民币升值预期、外汇储备迅速增加以及上市公司质量提高等因素的推进下,中国股市迎来了久违的大牛市。证券投资基金也不断创造赚钱神话。统计数据显示,2006年以来上证指数大涨,作为A股市场第一机构投资者们的基金成为最大赢家,市场上的偏股型基金实现了全年近110%的平均涨幅。

显著的赚钱效应,使基金已成为投资者首选的投资工具。数据显示,自2007年1月4日到1月19日之间12个交易日里,两市新增基金开户总数近90万户,其中,1月8日到1月12日新增开户总数为37.23万户,1月15日到1月19日新增开户总数接近60万户,平均每天新增基金开户数超过10万户。这一数据不仅较去年同期相比整整翻了10倍还多,即使与去年12月相比也有较大幅度增长,基民数量紧追股民。

做“四有”新人

所谓证券投资基金,就是一种利益共享、风险共担的集合证券投资方式,通过发售基金份额,集中投资者的资金,由基金托管人托管,由基金管理人管理和运用资金,以获得投资收益和资本增值,它具有集合理财、专业管理、组合投资、分散风险的优势和特点,是众多中小投资者进入证券市场、分享经济增长的很好的投资方式。

简单来说,基金是通过集合投资获取投资收益,它的投资标的包括股票在内的金融投资工具,但基金显然并不等同于股票。虽然有一些封闭式基金有过上市后大涨的案例,但目前投资者普遍购买的开放式基金并不具备我国目前市场特有的“原始股必涨”的特性,决定其价格的不是筹码的供求关系,而是开放式基金每日的基金净值。

但是,2006年基金市场给投资者带来的高额回报,使一些投资者忽视了基金背后的投资风险,对于基金的理解已经发生了扭曲,甚至有些投资者误认为新基金就是“原始股”,而且价格越低越好,这实际上也导致了基金只能通过抛出股票进行高买低卖降低份额净值。有人甚至用固定资产抵押贷款、或者信用卡透支来购买基金。基金投资的非理性已经显现,这也给整个基金市场的健康稳定发展带来了很大的隐患。

没有一个市场是永远只涨不跌的。最近股市的震荡走势已经十分明显。虽然支持股市持续走牛的主要原因依然存在——经济持续高速增长、流动性过剩和人民币升值,但是市场经历了大幅上涨之后,整体估值大幅提升,风险已在逐步累积,短期市场走势的不确定性在加大,市场已进入震荡格局。例如从新年之首个交易日至今,大盘围绕2800点出现了较频繁的波动,且频频放出大量成交,显示多空在此区域分歧较大。一旦市场出现较大幅度的下跌,对于基金投资者特别是一些新“基民”将会带来巨大伤害。

其实目前对于基金的一些不正确的认识其根源在于收益预期的过高所致。但从成熟市场的历史运作看,基金的年收益率是相对比较稳定的。在正常情况下,偏股型基金投资年收益大约在10%—20%左右。2006年我国基金市场出现普遍翻倍回报,应该说是有着深刻经济背景的,例如股市经历了4年熊市后从底部反弹,政府对股市进行根本性制度整改,中国的经济增长的宏观背景在上上市公司业绩上得到了真实的微观反映,市场已经越来越有效等等,多种原因共同推动了我国股市的此番大幅上涨。客观而言,这样的牛市是很难以复制的,同理基金投资的惊人业绩也并不是一年年都可以预期的。非理性投资盛行的过热市场,显然不是一个健康的市场,甚至可能给市场发展带来毁灭性的打击。从监管层的一些举措来看,例如推迟批准新基金发行以减缓A股市场的大规模投资资金流入等,基金和股票市场这种过热的现象已经引起了有关方面的高度重视。

综上所述,树立正确的投资观在当前已经刻不容缓。我们认为,投资者在做基金投资时要做“四有”新人:

第一是要有财商,也就是要有理财意识,了解理财对于人生规划的意义。
第二是要有才智,也就是要有一定的理财知识,虽然不可能人人都成为理财专家,但是在购买基金时首先要了解基金是个怎样的理财产品,它的特点以及各种不同基金产品之间的差别等。
第三是要有理性。首先要选择适合自己需求的产品,对

明明白白“话”基金

□银华基金管理公司

来了中国证券市场的真正崛起。虽然开放式基金规模成倍增长,但无论是前几年对基金的谈“基”色变,还是近期对基金高收益的盲目乐观追捧,都还没有真正走出基金投资的误区:

- 1、不知道投资基金的目的,将投资基金错误认为是银行存款或国债;
- 2、喜欢把基金当股票炒作,频繁买卖;
- 3、只注重基金的短期收益结果,忽略投资风险;
- 4、面对基金的涨跌束手无策,害怕钱会全部赔光;
- 5、喜欢分红,以为这才是落袋为安;
- 6、喜欢买新发行的基金,因为净值比较便宜,老基金净值太高太大。

因此,要走出这些误区,需要正确认识基金:

分散风险

作为一个投资产品,投资基金是风险和收益并存的。投资者在享受基金上涨收益的同时也要承担市场下跌造成的风险。但基金投资可以通过组合投资的方式分散投资者的风险,它的市场风险要小于股票。

专家理财

在投资市场中,永远是想投资的人多过已经开始投资的;收益少的永远远多过收益高的;投资失败的永远远多过点石成金的;你你我我永远多过投资大师。所以,我们选择基金,希望借助基金投资团队的专业优势,来让自己成为相对高收益群体的一员,满足自我和家庭的需求。

树立长期投资的理念

投资者经常会“恐高”,基金净值一旦出现涨势好的情况,投资者便会选择赎回,所以优质基金的高赎回一直伴随着我国基金发展历史。而基金为了减少赎回,被迫分红以降低净值来迎合投资者的需求,这势必对未来的基金收益造成了一定的影响。而基金也不同于股票,投资股票更注重对时机的选择,基金投资不是要博取最高的收益,淡化时机选择,不适合频繁买卖,要培养长期理财的观念。因此,广大的具有长期投资理念的投资者队伍是基金业生存和健康发展的土壤,为了享受基金资产复利增长的收益,要长期坚持有。

只买“赚钱”的,不买“便宜”的基金

基金投资的收益来自于持有期间基金的增长率;
(2)基金净值的高低并不对基金增值幅度构成任何影响,高净值基金不等于投资价值高;
(3)在一个持续走高的市场中,基金的高净值,是其过去投资能力的直接体现,意味着每份基金所包含的资产价值高,因而更具有强者恒强的优势。

选择“优秀”的基金公司

于选择目标有一个合理预期。比如在投资货币基金产品期望每年能有超过10%的收益率,那显然是不现实的;还有把历史业绩简单拷贝,认为2006年的收益在今年乃至今后都能不断地被复制,这些都是不正确的认识。

第四是要有恒心,其要诀就是坚持长期投资,如果对中国资本市场、中国经济有充分的信心,那就不必因为市场的震荡而改变自己的投资策略。大部分基金公司现在都已推出了定期定额的投资服务,这也是比较好的投资方式。

总体而言,理性的基金投资者,一定要对自己的财务状况以及风险偏好有清醒的认识。不同年龄、不同期限、不同性质资金,所对应的投资风险承受度是不同的;不同的风险偏好应该寻找对应的基金品种,方可有效的达成理财目标。

风险偏好	投资目标	备选基金品种
保守型	不能赔钱,超越储蓄及通胀即可	货币基金、保本基金
稳健型	能够承担较小的风险,期望的超越国债的收益水平	全债基金、短债基金、可转债基金、绝对收益型基金
均衡型	可投资资金期限较长,在一定的风险承受范围内分享股市的投资收益	混合(平衡)基金、红利基金、配置型基金
进取型	愿意为较高收益承担较高风险,期望的是资产较快增值	股票基金、指数基金(ETF)、行业基金

买基金就选“三好”基金

除了要做“四有”新人以外,投资者在选择基金时还要选择“三好”基金。

所谓“三好”基金,第一是好公司和团队。考察一家公司首先要看基金公司的股东背景、公司实力、公司文化以及市场形象,同时还要进一步考察公司治理结构、内部风险控制、信息披露制度,是否注重投资者教育等等。其次要考察管理团队,主要看团队中人员的素质、投资团队实力以及投资绩效。

第二是要看好业绩。市场上表现优秀的基金公司,有着在各种市场环境都能保持长期而稳定的盈利能力,好业绩也是判断一家公司优秀的重要标准。首先要看公司是否有成熟的投资理念,是否契合自己的投资理念,投资流程是否科学和完善;是否有专业化的研究方法、风险管理及控制,公司产品线构筑情况等。

其次还要看公司的历史业绩。虽然历史投资业绩并不表明其未来也能简单复制,但至少能反映出公司的整体投资能力和研究水准。此外选择基金时还要关注那些风格、收益率水平比较稳定、持股集中度和换手率较稳定的产品。

第三是好服务。正如您在商场、酒店等消费时应享受相应的服务一样,作为代客理财的中介服务机构,基金公司的重要职责之一就是提供优质理财服务。从交易操作咨询、公司产品介绍到专家市场观点、理财顾问服务等,服务质量的高低也是投资者在选择基金时不容忽视的指标。

长投心态战胜市场

有些投资者在投资基金时喜欢如“炒股”一般高抛低吸、波动操作,希望能从中获取更高的收益。其实在实际操作中,这样做往往适得其反。作为普通投资者,对波段的判断是非常困难的,总是往往都是在追涨杀跌,错过了良好的行情。而且对基金进行波段操作,需要支付赎回费和申购费等交易费用,使交易成本大大增加。

从国际上成熟市场的经验来看,基金投资是一个长期的行为,具有10年以上业绩证明的基金更受投资者青睐。衡量基金的优劣不是短则一年、两年的事情。从经济学角度分析,证券市场价格波动体现出了明显的偏向性特征,股票价格总体上具有不断向上增长长期历史趋势,而非短期市场总体,这就是具有基金长期投资能够赢利的重要理论依据。

比如投资大师巴菲特最著名的操作策略就是长期持有,从而带来了斐然的投资业绩。在46年(截至2002年)的投资生涯中,巴菲特只有一年赔了钱,最高收益69.3%,最低-6.2%,年均收益24.3%,资产相当翻了16393倍。同期指数年均上涨11.2%。投资基金也是一样,坚持投资,始终争取正收益,因为复利的力量将创造惊人收益。

我国基金发展的历史也同样证明了基金是长期理财的有效工具,而不是短期投机炒作的发财工具;坚持长期投资的基金投资者普遍都获得了巨大收益,在市场中追涨杀跌、盲目入市的投资者也付出了惨重的代价。其实投资的标准很简单,能有持续稳定正收益的基金就是好基金,以中国股市的发展趋势,假以时日,投资一批年均均在15%—20%的偏股基金是完全可以期待的。

因此,作为一种中长期的投资理财方式,投资者真正需要关注的,是基金长期的增长趋势和业绩表现的稳定性。而对应这种特点的操作方式就是长期持有。坚持长期投资的理念,才是广大基金投资者所应该持有的健康投资心态。只有真正具有耐心的人,才能在基金投资中获取最大收益。

从无到有,从小到大,中国基金业的发展,伴随了股市漫长的低迷,指数刻下的痕迹,是基金业蓬勃和艰辛的记录,也是基金公司成长的记忆。基金公司不是单纯销售产品,而要传播正确的投资理念,教导正确投资观念给投资人。经验告诉我们:要选择优秀基金公司管理的基金产品,而非非大公司就是好公司,要注意综合实力。一般来说,评价一家基金公司好不好,我们关注以下三个要素:

- 1、公司的诚信度。
- 2、公司的风险控制能力。
- 3、公司的长期业绩表现,也就是俗话讲的赚钱能力。公司的产品线完善,旗下基金整体业绩优异并保持风格稳定。

2006年以来的基金发行,在熊市中经受过历史考验并具有良好业绩表现的基金公司受到了投资者的认同,基金规模得到了迅速增长。而基金业在中国刚刚发展起来,真正考证以上三要素,还需要更长的时间,短期表现很难作出真正评价。

了解基金产品,组建投资理财组合

在海外成熟的资本市场,基金投资作为个人财务规划和资产配置的重要手段而存在。2006年基金整体业绩收益丰厚,产生了一批净值收益超过100%的基金,不但赢得了媒体和投资者的无数眼球,也让更多的投资者产生了对未来基金高收益的预期。但市场中必须清醒地认识到2006年的市场是从低点中起步的,市场上又有几只超大盘新股的加盟,因此我们不要将更高的预期给予2007的基金收益,而要回归理性。我们要正确认识不同风险类型的基金产品,将基金理财的概念真正运用到个人的财务规划和资产配置中。中国的基金公司在几年的发展中,已经经历了从高风险到低风险产品的完善的产品线,为投资者进行资产配置提供了可能,基金公司的各渠道的销售人员,在销售过程中也不是简单推销产品,而是从投资人需求角度出发来进行服务,针对不同家庭的情况,提供组合投资的资产配置。例如,如果家庭追求高收益,可以承担比较高的风险,可以选择大部分的投资基金配置偏股型基金,而对已经退休的老年人,能承担投资风险有限,追求稳定收益,大部分的投资资产配置要放在保本基金或债券型基金。

未来的十年,将是中国证券市场的黄金岁月。在2006年的市场上,上涨的幅度虽然振奋人心,但我们看到,其实真正赚到100%的基民并不多,很多基民甚至连50%的收益都达不到。至今仍然有很多人还是在沿用炒股票的思维,在渴望着“低吸高抛”的心理下盲目斩仓或坐失良机。基金投资,其实是让投资更简单,不用烦琐短期的市场波动,而追求中长期的收益。不用懊悔错过2006年的市场行情,只要不错过未来的“黄金十年”。