

从10余年前备受关注的华夏大盘精选基金,到2013年横空出世的天弘余额宝,再到分级基金、保本基金……基金产品正走入百姓家——

基金产品如何选购

经济日报·中国经济网记者 周琳

百姓理财

有一种门槛低至1分钱的金融产品能帮助普通老百姓“掌眼”,在理财迷途中找到沙中线和暗梯——它就是证券投资基金,一种低门槛、代客理财的信托理财方式,本质上是基金投研团队代人炒股、买债券、投资协议存款等。从10余年前备受关注的华夏大盘精选基金,到2013年横空出世的天弘余额宝,再到此前大热的分级基金、保本基金……这些看似微不足道的小小基金产品,正走入寻常百姓家,让赚钱不再是天下难事,盘活普惠理财大市场。

基金是摆脱“股神”的选择

经常去家附近工商银行北京陶然亭支行的邹大妈最近有点儿烦。“我几乎每次去银行交水电费,都会听到各种‘股神’和理财师给我推荐基金,但是买了也不怎么赚钱,有的一旦赎回发现还亏了钱。”

邹大妈的遭遇并不少见。所有公募基金投资者从入场第一天起,想的就是如何从基金产品上赚钱。原因很简单,如果你曾经在股票上折戟,就会认为目前市场上4000多只公募基金开放式基金总能找到适合自己的一只。

中国证券基金业协会统计显示,截至2017年7月底,我国境内共有基金管理公司112家,取得公募基金管理资格的证券公司或证券公司资管子公司12家,保险资管公司2家,存量公募基金产品4486只。

上海证券基金评价研究中心研究员蔡云瀚认为,购买投资中强烈推荐品种,就像重仓购买“股神”推荐的股票,看起来可能短期飘红,但长期看是亏大钱的歪路,因为这些产品要么买入时机不对,要么是“庄家”运行,要么根本就没有想象中的优异资产管理能力。说白了,靠忽悠散户或者一时的题材炒作赚钱。现实中,股神和理财“精英”普遍存在的根源是普通老百姓对自身投资能力的缺乏和不自信。

基金可以成为摆脱“股神”的选择,但普通百姓选择基金需要有技巧。“如果按照年龄将普通投资者分为老年、中年和青年三类人,‘大妈’投资者的风险承受力无疑最低,中年人次之,青年人风险承受能力最强。”

格上研究中心研究员杨晓晴认为,不同投资者应选择适合自己的基金产品。一是根据投资风险和收益来选择,要根据风险承受情况选择基金产品所属的大类,或构筑合适的基金投资组合,将低风险和高风险的基金产品搭配起来。二是根据投资者年龄和自己的投资目标作出选择。一般年轻人的风险承受能力较高,更适合股票型基金、偏股型基金、混合型基金等品种,老年人



左图 位于四川省广汉市的长城华西银行老年金融服务中心内,部分中老年投资者正在咨询开放式基金销售的相关信息。周琳摄



没有额外收入来源,一般以稳健、安全、保值增值为目的,通常比较适合平衡型基金、保本基金或者债券型基金。三是根据投资期限选择基金。与股票不同,基金一般是中长期资产管理产品,投资者在购买基金时,应考虑投资期限,尽量避免短期内频繁申购、赎回,尤其是2年至3年的中期投资,除了应包含股票型基金、偏股混合型基金等品种之外,还应综合考虑流动性、收益和风险等级。

百姓存款“搬”到基金公司

邹大妈之所以经常在银行买基金,根源是普通百姓对基金专业理财的信任。由于缺少专业知识,大妈们的从众心理更重,认为买了基金,就能一劳永逸,“别人都买,我也要买”。

问题是,市场上4000多只公募基金,2000多名基金经理,都是理财专家管理的绝对赚钱产品吗?当然不是。老百姓可以闭着眼睛买,源自过去公募基金精英化理财的传统印象。

1998年至2012年间,华夏基金前高管等一批明星基金经理开创了全天候理财时代,即无论大盘走势如何,凭借基金经理卓越的主动管理能力总能战胜大部分知名指数的平均收益。换言之,买这些股票型基金几乎总能赚到不错的收益。据好买基金网统计,截至2012年5月初,卸任基金经理后,王伟伟在操盘华夏大盘的6年又124天中,共实现1182.1641%的回报率;操盘华夏策略3年又192天中,实现126.1%的回报率。同期,沪深300涨幅分别只有182%和45%。

随着明星基金经理时代结束,

单靠少数人包打天下的局面出现剧变,基金产品更加多样化、工具化、细分化以满足不同投资者需求。在基金市场发展初期,由于明星基金经理和产品的稀缺,大妈们将基金等同于懒人理财的工具。实际上,不同的产品、不同的基金经理在不同时期、不同领域都有自己的特点。股票分级指数基金带有独特的杠杆特性,追涨行情时能够大显神通;货币基金以流动性管理见长,其支付功能、消费功能其他基金不能比的;QDII基金放眼海外,任由国内市场风云变幻;债券基金的大体量优势,定开债基的封闭管理优势都是其他类型基金管理方面没有的特色。普通百姓看好黄金时,可以买黄金ETF,看好小盘股就买中小板ETF,看好科技股则买电子信息产业基金。

更为重要的是,随着大妈们将资金“搬”到基金公司,银行存款的下降趋势加速。中国人民银行最新发布的7月份人民币信贷收支表显示,今年上半年个人活期存款和流通中货币(现金)合计大幅减少3万多亿元人民币。这些“搬家”的存款很可能“变身”为个人定期存款和非银金融机构存款。更深入的调研显示,规模飙升的货币基金很可能是“搬家”存款的新去处。

买卖策略是理财真谛

既然世上没有“股神”,也不存在一劳永逸的基金产品,普通老百姓该如何选择琳琅满目的基金工具?答案在买卖策略和产品匹配度两个维度考虑。

大的买卖策略无非是两个方向:选择正确的买卖时机,选择合适的基金产品。概言之,“择时”和“择

基”。德圣基金研究中心原首席分析师江赛春认为,在择时方面,要注意股票投资与基金投资大不相同,却仍存在相似的地方。例如,买卖股票讲究买卖时点,申购与赎回基金,同样讲究时机。

选择基金申购的时机有几点方面考虑:一是基金公司的促销时点,在基金发行时,基金公司通常会开展一系列优惠活动,对新基金做促销,老基金有时也会在持续营销期间促销,这些老基金通常是业绩较好的基金;通常在市场前景乐观、金融市场平稳有序发展的情况下,是购买基金的好时机。此外,基金募集热度指标,有一定参考价值。有的基金在资金募集期即受到广大投资者追捧,募集热度较高,但在日常运作中,投资收益表现不佳;有的基金则相反,募集期平淡,运作中却能达到高收益。所以投资者应理性面对基金募集期的热度。

事实上,在市场走势由弱转强的局面下,随着时间的推移,投资者的仓位可能越来越重,定投策略有利于摊低成本、获得超额收益。例如,投资人若对相关行业和企业一无所知,但对整个经济前景有信心,愿意长期投资,这类投资者应该广泛地分散投资,定投指数基金是个不错的选择。但如果市场突然转入空头运行,因为仓位暴露的严重性,定投策略对头寸的伤害也可能是致命的。

因此,普通老百姓在审视产品匹配度前,首先应看懂基金招募说明书,了解基金在向公众公开发售基金时的各项基本情况,在此基础上对基金的净值、年报、公司盈利水平、基金经理从业年限等有全面了解。唯有真正了解持有的基金产品,才能从基金理财中获得稳健收益。

爱尚体育

日前,“2017中国铁建杯马术超级大奖赛”在四川成都举行,这样的顶级马术赛事还是首次登陆“天府之国”,给了人们近距离接触马术的机会,也给成都体育产业发展注入了新的活力。

一种新的休闲娱乐方式

大奖赛举行的3天里尽管天气欠佳,但观众的热情很高,场馆爆满,不少是全家出动来看赛马。许多都是第一次接触马术,显得非常兴奋。

2008年,18岁的华天获得北京奥运会参赛资格,成为中国奥运历史上第一个正式亮相的马术三项运动员。凭借奥运会的高关注度,马术在中国的人气越来越高,马术运动也成为国家“应予推广的时尚休闲运动”。随着我国人民生活水平不断提升,马术也逐渐被人们所接受,成为一种新的休闲娱乐方式。如今,在北上广等一线城市,越来越多的人选择在周末到郊区骑马放松。

作为本赛事主办方,中国铁建地产西南公司秉承为大众提供更加舒适、个性化、品质化、多元化产品这一理念,深入挖掘马术运动蕴含的丰富人文内涵,让人们分享更健康、更安全、更和谐、更优越的生活体验,丰富城市文化生态,为城市成长注入新活力。

“比赛非常精彩。”观众李先生是第一次现场观看马术比赛,他说以前在电视上看过,印象不深。在现场看感觉十分不同,选手们的技巧十分精湛,马儿也都很可爱。他表示,第二天还要带着全家人来看。

虽然和马术接触得不多,但成都观众观看比赛时展现的高素质,也给参赛选手们带来了新体验。

“没想到比赛的上座率这么高,而且观众能根据比赛节奏保持安静或热烈鼓掌,不开闪光灯拍照。”正如中国马术名将刘同晏所言,成都市民对马术运动的关注度和观赛的文明素养是选手们没有想到的。据主办方透露,此次赛事共吸引了数千名观众到现场为选手喝彩,更有超百万网友通过直播分享这一盛况。

其实,成都与马术运动早有渊源。“唐代皇家马球运动员所穿的运动服,全部是蜀绣马球服,在丝绸之路的考古中发现有很多蜀绣马球衣残片。唐代的剑南节度使兼成都尹郭英义还组织过一支女子马球队。”听了工作人员的介绍,德国冠军骑手伊娃·波特赛表示,即使没有比赛,也会找时间以游客身份到成都走走看看,因为这座城市已经让她深深地着迷了。

政企联动提升城市文体气质

马术运动作为有关部门多次点名提及的“应予推广的时尚休闲运动”,因其国际化、职业化、社会化、市场化的特点,成为中国文化体育建设的重要组成部分。以马术为例,近年来一系列马术领域的重要活动落户成都,西部国际马术论坛、成都·迪拜国际杯等活动均对马术运动在成都的普及产生了极大推动力,点燃了成都马术爱好者乃至普通市民的激情。当以优雅著称的马术运动在成都流行起来,成都人也展现出对美好生活的向往和追求。

“2017中国铁建杯马术超级大奖赛”的成功举办,找到了城市发展的突破口,那就是在马术运动的发展和马术赛事的运作中,遵循产业规律,充分调动政府和企业两方面的积极性,既能提供适应群众需求、丰富多样的产品和服务,又能实现赛事的专业化运营、市场的可持续发展。

此次比赛得到了成都市政府在公共服务方面的鼎力支持。从赛事审批,到场地配置、安保措施、交通保障,再到动物检疫、医疗支持、消防安全等,相关方面均提供了充分而高效的政务支撑。

业内人士分析,体育产业“政企联动”双轨办赛,关键在于政府创新体制机制,用有限的公共资源服务更多兼具社会和市场价值的产业运营项目。此次成都以开放、包容的心态,践行“企业办赛、政府支持”的崭新体育办赛新模式。

成都的实践,形成了政府与企业的良性互动,双方站在产业创新和城市共建角度,探索出一条城市文化和产业融合发展的新路,为城市的体育事业创新发展提供了有效“范本”。



2017中国铁建杯马术超级大奖赛比赛现场。



2017中国铁建杯马术超级大奖赛颁奖现场。 齐慧摄

马术,给我们带来了什么

齐慧

错峰海岛游成热门

吉蕾蕾

人在旅途

近日,随着全国多地气温下降,泡汤、海岛游等避暑市场开始迅速升温。笔者走访旅游市场时发现,受错峰价格便宜、航班便捷等影响,今年秋冬季出境海岛游预订颇为火热,尤其是东南亚等地。据驴妈妈旅游网数据显示,截至目前,该平台海岛游人次比去年同期增长超五成。

每年国庆后到圣诞期间,是传统出境游的淡季。受供需关系影响,机票、酒店等价格大跌,带动整体出游成本降低。综合多家旅行社数据发现,相比国庆期间,节后出境游多数线路降幅在30%至50%,少数最高降幅更接近六成。

多家旅游平台也表示,产品价格跳水,出游人少体验好,泡温泉等季节性体验是主要诱因,错峰出游也大有催热旅游淡季的趋势。其中,出境游方面,泰国、菲律宾、港

澳、日本等短线,法国、美国、毛里求斯、俄罗斯等长线预订火爆。

受签证利好、性价比高、度假资源丰富等影响,东南亚海岛一直位居中国出境游的热门线路。数据显示,今年以来,中菲两国关系转暖,上半年中国赴菲律宾人次达45.5万人次,同比增长33.4%。近期菲律宾对华签证利好,再次激发中国游客的出游热情。同时,各旅行社也加大了对东南亚的落子布局,如驴妈妈设立长滩岛分公司后,再次升级加码薄荷岛、宿务等自营产品,推出上海至宿务直航线路。其中,热门线路如“宿务薄荷岛4晚6日半自助游”系列,2018年1月份至2月份部分班期目前仅剩少数名额。

“宿务、薄荷岛虽坐拥优质度假资源,但由于中国至两岛的直飞城市少,相比普吉岛、长滩岛、马尔代

夫、巴厘岛、苏梅岛等,一直相对冷门。”驴妈妈出境游事业部总经理应剑峰介绍说,在今年的自营业务中,驴妈妈采用了华东地区唯一的上海至宿务直航班次,并可与青岛、长沙、西安、桂林、武汉、兰州等全国10多个主要城市联运。相比以往需在香港或马尼拉等地转机,飞行时间由最短7小时降至4小时,游客更为省时、省心。特别是在每周二出发的线路中,上海居民更可下班后直接拎包出游,产品很受欢迎。

综合多家旅行社数据发现,赴海岛游人群中,以“80后”“90后”为主。该群体出游频次多,加上追求潮流、刺激度假内容,喜欢相对小众的海岛,更为自由、个性化。驴妈妈在宿务至薄荷岛自营线路中,也顺势推出“宿务市区观光、薄荷岛热带雨林冒险”一地两游玩法,如3晚宿务岛+1/2晚薄荷本岛4星标准住

宿;游玩方面,宿务岛偏重人文观光,薄荷岛主打野趣深度自由行。据了解,宿务比菲律宾首都马尼拉历史更为悠久,圣彼罗堡、圣婴大教堂、麦哲伦十字架等,浓缩了自麦哲伦时代以来的文化精粹。薄荷岛则相对野趣、刺激,如仅能在此生存的迷你眼镜猴、无法解释成因的巧克力山、大海中壮观的3000尺大断层、海上野生鲸豚追踪之旅、巴厘卡萨岛浮潜……颇受国际游客青睐。

由于目前处于传统出游淡季,受供需关系影响,机票、酒店等价格大跌,带动整体出游成本下降。相比国庆期间,包括东南亚海岛在内多数线路,价格降幅普遍在三成以上。错峰海岛游可以避寒,高性价比、人少体验好,也是目前不少上班族调休、销年假出游的热门选择之一。