

# 充分享受基金理财的长期服务

东方早报 2007-12-20

光大保德信

关注基金的第一步是必须了解你委托理财的机构特色。首先是了解基金公司，从相关的信息披露，比如网站、报纸等看这家公司的股东结构，历史业绩，是否为投资人实现持续性的回报，是否有为客户提供方便和服务创新的能力。以光大保德信为例子，清晰而团结的股东治理结构、严密的现代管理体制，优秀的投研管理团队，一个优秀的基金公司才能打造出色的基金产品，去年以来，充分挖掘市场机会，为投资者带来了较为理想的回报。

其次要了解基金产品的投资策略、投资目标、资产配置等。一般按风险-收益从低到高排列，基金产品依次是保本基金、货币市场基金、纯债型基金、偏债型基金、平衡型基金、指数型基金、价值成长型基金、股票型基金。

理财专家认为，在持有的结构上，根据市场情况的不同，来合理安排股票型基金和债券型、货币型的基金的比例，例如在震荡市场中，应该适当加大债券型基金的配置，防范股市震荡风险，而在股市上扬的长期阶段中，股票型基金的较高配置能带来较好的收益，例如，如果从2006年3月开始持有光大保德信红利基金，这将近2年时间，已经有近4倍的收益。

当然，在长期持有的过程中，投资者也可以适当地采取一些技巧：如定期定额投资。即通过与销售机构签订定期扣款协议，每月在固定时间，由银行自动扣除一定数额投资于某种基金，这是国外当前比较流行的一种基金投资方法，其最大的特点是易于分散投资风险。

理财专家认为：“买入一个净值低的基金和买入一个净值高的基金，其风险没有什么不同，大家面对的是同一个市场，市场的价格不会因为哪个基金现时净值低就给予特殊照顾，至少不存在净值高的基金风险更大的可能。所以说，对基民来说，只要选对了品种，那么就应当分批买入，长期持有，坚决不作波段。很多人都认为

投资就是低价买进、高价卖出，其实好的基金经理会帮我们决定买入卖出股票的时机，投资者在付出了一定的基金管理费之后，就应当充分享受专家理财长期的服务。”