

“牛年”理财三锦囊：

现在开始基金定期定额

2008年即将成为记忆，很多人在这一年惨烈的股市行情中付出了昂贵的学费。既然付出了学费就要学到经验，将经验转化为力量。这里给大家提供三个锦囊，为迎接2009年这个“牛”年做好充足的准备。

第一个锦囊，学老黄牛那样“精耕细作”，看紧自己的荷包，养成简约生活的习惯。经济不景气，杜绝大手大脚花钱。最好将日常生活、贷款以及其它开支做成明细账，适度调整占

开销比重过高、又不是必要的花费，把省下来的钱存起来。最好准备可以应付个人半年的所有开销，毕竟大环境的不确定性仍然相当大，准备好“粮草”，心里不慌。

第二个锦囊，学奶牛那样“吃进去草，挤出来是奶”，现在就开始基金定期定额，未来必定有收获。很多人抱怨今年以来的定期定额投资出现亏损，原因在于经过今年股市60%以上的大幅修正，无可避免地产生了亏

损。不过也就是因为这一年多来的快速修正，现在股价均在相对低位，为今后的上涨打开了足够的空间。以历史经验来看，全球股市下跌40%后开始定期定额，最慢九个月就能开始获利。

以MSCI世界指数为例，假设投资人在每月1日扣款，投资期间一年扣款12次。二次进场时点分别为1974年10月1日和2002年8月1日，当时全球股市都经过一轮大幅下

跌。1974年那次，因为第一次进场就在最低点附近，所以以每月底的指数价位计算，定期定额后即一直享有稳定的正回报，投资到第七个月时，回报率最高接近20%，不过后来指数走势遇急涨后拉回，第一年的投资回报率仅为1.97%，若是投资达两年，回报率就提高至11.66%。而在2002年，投资人在定期定额第9个月，就开始有稳定的正回报，投资一年的回报率也有

10.65%，投资二年的回报率提高至15.62%，若投资三年，回报率更高达24.90%。

第三个锦囊，舍得花钱投资自己，把自己武装成一位“牛人”。现在就开始检视自己在职场的专长以及对公司的附加价值，针对自己相对不足的外语、专业技能等方面加强进修，以强化自己保住饭碗甚至更上一层次的竞争力。

(刘念)

工行对公理财

企业闲置资金增值首选的投资方式

人民币对公理财产品是商业银行针对法人客户“资金安全，收益稳定，流动性强”的投资需求推出的，而超短期人民币理财产品则是工商银行率先同业推出的创新型理财产品，其突出的特点是将流动性与收益性较好地结合，客户投资资金均为专户托管，封闭运作，保证资金安全。目前，工商银行推出的超短期人民币理财产品包括四周滚动型固定期限超短期法人理财产品、两周滚动型固定期限超短期法人理财产品、七天滚动型固定期限超短期法人理财产品、无固定期限法人理财产品，成为闲置资金“生财造血”投资首选。

安全性高：银行可根据资产运用情况和投资运作情况，对预期年收益率进行调整，分段计算客户收益，有利于规避利率风险。

收益率高：四周滚动型超短期理财产品的预期年收益率为2.40%、两周滚动型超短期法人理财产品预期年收益率为2.25%、七天滚动型固定期限超短期法人理财产品年收益率为2.1%，均高于三个月定期存

款利率(1.71%)；无固定期限理财产品预期年收益率为1.5%，高于活期存款利率(0.36%)。

流动性强：无固定期限产品主动购买赎回实时到账，自动购买赎回次日到账，按季分红。固定期限产品可进入退出，投资周期结束分红。

操作便利：固定期限产品可方便的设置自动再投资，无固定期限产品实现了系统自动申购赎回。客户可在网上银行自助操作，也可在对公网点柜面购买。

起点较低：5万元起点

示例1：四周滚动型超短期理财产品与三个月定期存款收益比较

流动性好：存款期限三个月，提前支取仅能获得活期存款(0.36%)利息。四周滚动型超短期期限28天一个周期。每一周期结束后退出可获得当期收益(2.4%)。

收益高：假定客户资金1000万元，存款期为90天，则到期日可得收益=1000×1.71%×90/360=4.275万元。

假定客户购买1000万元理财产品，四个周期后退出，则前90天可得收益=1000×2.4%×90/365=6万元，比三个月定期存款高1.725万元。

假定客户存三个月定期存款，但28天后提前支取，则相比购买四周滚动型超短期理财产品，后者收益比前者高=1000×(2.4%×28/365-0.36%×28/360)=1.561万元。

示例2：超短期无固定期限理财产品活期存款收益比较

流动性强：无固定期限超短期理财产品实时申购、赎回，实时入账，其流动性与活期存款一致，便于企业加强流动性管理。

收益高：活期存款利率0.36%，无固定期限超短期理财产品预期年收益率1.5%。

假定客户资金1000万元，存款期为1天，则购买无固定期限理财产品的收益较活期存款收益多=1000×(1.5%×1/365-0.36%×1/360)=0.031万元

建行理财师：

货币市场基金巧投资

证券市场行情扑朔迷离，难以把握，目前的形势给广大投资者带来更加恐惧的心理障碍。如何有效避开市场震荡波动给股票型基金带来无法发挥优势的短板，在熊市中积极寻找和实现有效的投资策略。建行理财师建议，投资者可以关注一下货币市场基金，通过货币市场基金巧投资，努力实现在低迷市场行情中的投资收益最大化。

巧用资金时间差

建行理财师分析：资金时间差是指资金因诸多原因未能按时投资而正准备为下一轮投资作准备的休眠时段。在资本市场投资中，由于未来市场行情的不确定性，投资者会暂时退出市场，但其股票资金账户内还储存了一部分准备用来补仓或是申购新股的资金，这部分资金得不到有效的使用，让它白白“躺”在账户内闲置是非常可惜的。如果投资者为了提高资金使用效率把准备用来补仓的资金用到别处去，一旦市场走好再想及时入市又比较困难。因此，如何把握好这段投资休眠时间差是提高投资回报的一个重要手段。货币市场基金以其收益等于或高于1年定期储蓄，而灵活性又接近活期的“定期收益、活期便利”投资优势，吸引了广大的投资者，既保证资金投资的时效性，还能有效地提高资金的回报率。在市场低迷期，选择货币市场基金等待时机进行资金时间差投资是比较合适的。

巧用投资渠道

建行理财师介绍，一般说来，投资货币市场基金都选择银行网点做代理，但由于受发行渠道等诸多条件的限制，并不是所有银行网点都能买到货币市场基金，因此，投资者在考虑时间成本和人力成本后，一般按就近银行网点原则购买。如果你去的是银行的小储蓄所，柜员说不清楚的话，请咨询大堂经理或者换个大的网点办理。如果投资者熟悉电脑操作，建议通过网上银行平台操作投资，更加方便。除了第一次在银行网点开立基金账户手续，需要填写一些表格之外，以后只要保证签约的银行账户有一定数量的资金，就可以很方便地通过电话、柜台、网络等方式轻松申购和赎回货币市场基金。

巧用闲置资金

建行理财师分析：所谓的闲置资金，是指投资者在生产经营过程中，一部分应付未付，或者多余的现金，没能及时运用而闲置在银行的账户上的资金。这部分资金一般都放在活期账户中，由于活期账户利率率低，使资金收益没有弹性。因此，为了提高资金闲置期间的收益率，充分利用资金闲置的时间寻找高于活期存款收益的投资产品，选择投资于货币市场基金，既可以盘活这部分资金，又充分享受到高于普通活期存款利率的收益，何乐而不为呢。

巧用零星资金

建行理财师对我们说，投资者在日常的资金管理中，总会有一定的日常零星资金。这类资金单笔算起来不算大，也容易被我们忽视。比如说，负责平时支出的零星开支，朋友归还的部分借款以及没有纳入投资计划的现金等等，这些零星资金可能会散落在很多个银行账户中，甚至可能把现金随便塞在床头柜里，如果投资者对这笔资金不在意，也还没打算如何投资的话，不如就把它投资购买货币市场基金，不但可以让零星的资金得到很好的打理归集，而且还在不经意中得到资金的有效收益，充分利用闲置资金实现收益的最大化。

巧用基金转换

建行理财师介绍，基金转换就是把某个基金按当时价格转换成同一个基金公司的其它基金，因为开放式基金除货币市场基金外其申购和赎回都有相对比较高的手续费，一进一出的手续费就要损失很大比重的利润，因此，一般基金公司为了把投资者的资金吸引在自己的基金公司内投资，都会通过基金转换这个产品为投资者提供相对比较高的手续费优惠。有经验的资本市场投资者，在投资基金时会把货币市场基金作为调整资金走向的避风港和蓄水池，在股票市场行情向好的时候把货币市场基金转换成股票基金，在行情走低或者市场迷茫的时候换成货币市场基金以回避风险。

巧用资金流动性

建行理财师分析：货币市场基金买卖方便，相当于“3天通知存款”，一般情况只要提前2天卖出，第3天就可以取到钱(即“T+2”从赎回到资金到账的时间)。也就是说，比起活期存款流动性稍差，需要做好1至2天的提前准备；但比起差不多相同收益的定期存款更灵活。投资货币市场基金可享受免费、免税、天天复利，具有活期存款的性质、定期存款的收益，不用付出任何成本，适合所有的个人和机构投资者。投资者除了自己的长期投资外，手头留够三到六个月的生活费之外，其它流动资金可以全部投资货币市场基金，坐享其不低的投资收益。

建行理财师介绍，对于厌恶风险、追求稳定收益的投资者而言，货币市场基金仿佛是一个避风良港，能获得高于银行存款利息的收益，又保障了本金的安全。因此，在目前货币市场基金投资收益率明显高于偏股型基金的市场环境下，投资货币市场基金是个不错的选择。

(周长国)

“网购高手”教你省钱秘籍

金融危机下，不少人开始精打细算，选择网上购物来省钱，但网上购物如何选择诚信卖家、规避纠纷和省钱？网购高手在此与您分享自己在网上的购物经验。

1. 信用评价比钻石皇冠重要

淘宝网上有100多万家网店，进入一家网店之后，要注意看哪些

方面呢？有三年网购经验的张女士说：首先看整个网店是否专业，从图片、店铺装修、商品分类、商品介绍等方面看；其次看信用评价，钻石还是皇冠不重要，重要的是顾客的评价留言，好评的留言就没什么看头了，中评和差评都要看一看，由此判断这个卖家是否值得信赖。

在选择商品的时候，先看照片，最好是实物拍摄的，并且有细节图；再看商品说明，了解商品的详细信息；另外还要看售后服务、退换货等条款，这个非常重要；最后还要看售出的记录，买的人多不多，评价如何。

2. 网上购物要货比百家

在实体店买东西会货比三家，在网上购物可以货比百家。在网上一旦碰到喜欢的，不要急于购买，把相关商品列表按照类别、地域、价格、品牌等条件限定分类，按高低价格顺序来选择，同样价格的前提下，选择邮费低级别高的店铺。由于一般邮费都是买家出，如果一次购买多件商品

而又不超重，只算一个邮费，这样就比较划算。

想买物美价廉的东西，就要多动动嘴皮子，一般信誉度中等的卖家都是掌柜本人在线，比较好说话，混熟了，打折送礼之类的自然是少不了。

3. 合理为自己维权

网上购物要正确地利用好自己的评价权和投诉权，卖家都会很在意客户的评价，如果有什么不满意尽管跟卖家提出你合理合理的要求。遇到恶意欺骗的卖家也可以投诉，网站客服都会有人处理你的投诉请求，不要嫌麻烦。

4. 安全第一省钱第二

物美价廉是网购的目标，网购高手提醒：切不可为了图方便、想省钱而忽略了安全问题。自己的账号密码和支付密码、网银密码，不要设置太简单，也不要设置成一样。对于价格便宜离谱的商品要特别小心，切不可直接将钱打到对方账户，而要使用支付宝。

(升才)

理财课堂

投诉台：

为进一步规范行业行为，促进财经系统又好又快发展，即日起在《淮安日报》财经版和《淮海晚报》理财版推出“投诉台”栏目，欢迎广大读者对涉及全市各级财税、银行、保险、信用联社、证券、拍卖、国资及其经营公司等单位进行监督和投诉，来函、来电必复。

来函请寄：淮安日报社财经部

投诉电话：83513059、83513110

