



文/图 周晓玲

开年以来,A股市场整体震荡下行,“基金下跌”多次登上微博热搜。回顾2021年,A股和港股市场对于普通投资者均不太友好,基金投资亏损的人不在少数。震荡市如何投资基金?东莞银行业理财专家为广大市民支招,为2022年基金投资布局。

# 震荡市如何投资基金? 东莞理财专家为你支招

## AN 投资者亏钱很迷茫

东莞南城白领陈女士是基金长期投资的拥护者,但是最近,陈女士对自己的选择有些动摇了。原来,陈女士于2019年底买入几只基金后一直持有,其中一只基金到2021年春节前涨幅超过100%,其余几只基金的涨幅也在30%以上,陈女士因此品尝到基金长期持有的甜头。然而现在,陈女士手上的几个基金跟最高点相比,已跌去30%-40%,这让陈女士后悔当初没有及时止盈。目前,陈女士很迷茫,到底是继续持

有,还是及时卖出,保住剩下的收益呢?

事实上,2021年投资基金,亏损的不在少数。数据显示,截至2021年12月26日,股票型基金的2021年平均收益率为6.69%,下跌基金数量为661只,亏钱基金占比38%;混合型基金的平均收益率为7.65%,下跌基金数量为1114只,亏钱基金占比26%。也就是说,2021年任意买入一只权益类基金,有3到4成概率是亏钱的。



市民咨询理财业务(资料图)

## BV 专家支招:根据风险偏好配置基金

究竟如何配置才能跑赢市场?中国建设银行和中国银行的理财专家为读者解答。

建行东莞市分行金融理财师许嘉丹认为,普通投资者购买基金,可根据自己的风险偏好属性来进行配置,根据标准普尔家庭资产限图来看,建议40%左右配置在固收+基金,30%左右配置在权益型基金,其他可以购买一些短期的现金类产品等,通过股债均衡,长短搭配,兼顾流动性与收益性。

中国银行东莞分行理财专家认为,在挑选基金产品时,首先要对自己的风险偏好及承受能力作出评估,选择与自身风险偏好相匹配的基金类型;其次是全面了解基金产品信息,重点了解基金类型、投资范围、历史业绩、波动率等;此外,投资者还可以多关注基金经理的从业年限、管理过的产品和业绩、教育背景、投资理念和风格等,进一步筛选适合自己的基金产品。

## CN 观点PK:是否需要止损止盈?

基金投资是选择长期持有?还是适时止损止盈?对于投资操作,专家各有看法。

中国银行东莞分行理财专家认为,基金止盈、止损都很重要。止盈与投资者的主观目标、配置基金类型密切相关,若看好高成长高波动板块的基金,那么止盈目标可以相应提高。在设立合理收益预期后,一旦达到目标,建议先止盈,重新审视投资方案后再择时启动下一轮投资。在基金更换基金经理

时,持有的基金与市场风格明显背离、出现极端的黑天鹅事件等情况下,建议先止损,待市场企稳、趋势明确后重新出发。

许嘉丹则认为,在产品表现良好且客户资金闲置的情况下,上涨时不建议止盈,觉得点位较高时可逐渐减少资金投入。许嘉丹认为,基金长期收益是非常可观的,偏股型基金指数自2004年1月开始统计至今年来收益15.08%,屡创新高。持仓过程中,建议定期

进行基金健诊,判断持仓的基金产品投向均衡度以及阶段表现情况,去劣换优,才能做到基金持仓的动态优化。

许嘉丹表示,基金短期下跌超过10-20%的时候,可以留意四个方面,一是观察整体投资市场表现情况,二是看基金经理的策略是否失灵,三是了解基金经理是否更换,四是基金持仓是否发生巨大调整,如果产品由于以上情况导致大幅回撤,则可以适当止损。

## DN 震荡市中如何布局?

面对震荡市,投资者容易乱了阵脚,出现追涨杀跌的情况,导致更大的损失。对此,理财专家建议,震荡市中,可采取定投策略,分散投资成本,积少成多,无惧波动。

中国银行东莞分行提醒,面对震荡行情,投资者切记不要追涨杀跌,要坚持长期投资理念,坚持做到“四步曲”:一要做好仓位管理。根据风险可承受范围及持有时间

来管理仓位,一般的权益类产品仓位不超过55%,任何时候慎重满仓。二要均衡配置。配置不同风格的基金产品,降低长期业绩波动,在业绩上穿越“牛熊”,不追风口。三要适时动态平衡。需要关注基金组合的阶段性业绩、风险的情况,是否适应当前市场的趋势,适时调整仓位或基金品种。四要坚持定投。通过定期多次买入,逐

步平滑成本,减少一次性买入风险,坚持定投获得长期收益。

震荡市中,许嘉丹给投资者提供两个建议,一是建议购买封闭式/持有期产品,降低收益预期,拉长持有周期。封闭期/持有期基金产品能够在震荡行情下,有效克服情绪波动导致的非理性赎回。二是建议采取定投的策略,分散投资成本,积少成多,无惧波动。

# “全额退保”是陷阱 什么情况需要退保?

文/周晓玲

近两年,“代理退保”概念进入人们的生活中,所谓的“代理公司”承诺帮助“全额退保”,并收取一定的手续费。到底什么情况下才需要退保?退保的正规流程是怎样的呢?

## 案例: 资金紧张被不法分子盯上

2020年4月,保险消费者钟阿姨通过信函向监管部门投诉东莞平安人寿,投诉理由为保险业务员承诺买保险可以办理高额贷款,销售过程中也未讲解合同内容,因此要求全额退保。

在东莞平安人寿投诉处理人员的专业讲解及热情服务下,钟阿姨意识到深陷“代理退保”的诱导中,最终向投诉处理人员说出了事件的

原委。原来,钟阿姨是因资金周转需要,受“代理全额退保”工作人员的唆使进行投诉的,该代理退保人员称可以将她的保单全额退保,但必须要按照他们准备好的虚构事实进行投诉,另外还需收取30%的服务费用。

经不住代理退保人员的软磨硬泡及口头承诺,钟阿姨同意了代理退保服务。在代理退保人员的要求下,钟阿姨在手机上签署了电子协议,并向对方提供了银行卡原件、电话卡副卡。而保险公司后续联系钟阿姨时,接听人都是该代理投诉人员(非钟阿姨本人),如钟阿姨账户有钱汇入,代理退保公司会自动进行扣款。

幸运的是,经过投诉处理人员的耐心讲解,钟阿姨认识到风险后及时注销了电话卡和银行卡,防止

## 银行被非法扣款。 “全额退保”是陷阱

然而在现实中,很少有人可以像钟阿姨一样做到及时止损。有的消费者成功退保,但身体出现状况时才发现已失去保障。有的消费者没有成功退保,还被骗去了服务费。

事实上,“全额退保”是不符合实际的。东莞平安人寿专家表示,犹豫期后,保单无法实现全额退保,只能退回保单的“现金价值”。所谓“现金价值”,又称“解约退还金”或“退保价值”,是指在长期寿险契约中,保险人为履行契约责任,通常需要提存一定数额的责任准备金,当投保人于保险有效期内因故要求解约或退保时,保险人按照规定以该保单的责任准备金作为给付解约的

退还金,亦即退保时保单所具有的现金价值。轻易退保情况下,如果“现金价值”不高,易导致直接的经济损失。

有业内人士表示,投保前几年,保单的现金价值很低,退保损失大。调查发现,不少选择代理退保的消费者,是由于经济出现状况,资金紧张,才做出退保的选择。这时候若有代理公司找上门说可以“全额退保”,消费者就很可能掉入不法分子的圈套。

## 什么情况可退保?

现实生活中,买了保险后,后悔想退保的情况并不少见。有业内人士表示,有的消费者是在买了保险之后,对比其他公司发现买贵了,就想退保重买;有的消费者是

发现保费太贵负担不起,因而退保;也有消费者觉得保险没有用,故而退保。

东莞市保险行业协会秘书长卢健强认为,购买保险应根据自己的经济能力及投保意愿,合理购买。在慎重做出投保的决定以后,不建议轻易进行退保。一般来讲,退保大多是由经济状况发生重大改变,导致续保能力下降,才会选择退保或者减保。

退保找谁退?据了解,退保可以直接到保险公司的柜面做申请退保手续,退保手续所需资料可咨询保险公司代理人或者打保险公司官方电话了解,也可以选择找保险公司代理人办理退保手续。至于专门办理退保、承诺“全额退保”的代理公司,基本都是打着维权的幌子,行损害消费者权益的勾当。

# 爱心礼包再出发 邮储银行东莞分行助力“莞邑传情 送爱回家”

## 爱心礼包再出发

邮储银行东莞分行助力“莞邑传情 送爱回家”

近日,邮储银行东莞分行继续参与“平安回家”公益活动,助力“莞邑传情 送爱回家”。据了解,在践行公益的道路上,邮储银行已连续数年组织开展“3·20爱邮公益日活动”,并连续四年作为“平安回家”系列活动协办单位。

十一年来,“平安回家”公益活动帮助万余名在莞务工人员回家团圆,将东莞友善城市形象传播到多个省份,传递正能量,作为东莞城市名片,“平安回家”公益活动得到社会各界的支持和点赞。2022年,“莞邑传情 送爱回家”活动以向外劳务人员家庭所在地发出年货礼包的方式,继续传递爱心。

东莞被誉为“世界工厂”,市场主体达110万户,民营中小型企业众多,特别是随着各级政府对创新创业给予更大的支持政策,东莞市创新创业氛围浓厚。但是由于东莞创新创业人士多处于起步阶段,普遍缺乏有效的抵质押物,面临着融资难、融资贵等问题。

邮储银行东莞市分行积极践行普惠金融理念,主动搭建银政、银协、银保等多方合作平台,努力打通中小微企业金融服务“最后一公里”。截至2021年末,邮储银行线上个人经营贷款放款量占比超86%,“小额极速贷”2021年净增30.4亿元,助推整体个人经营性贷款净增341亿元,本年增幅达到60%,新增市场占有率排名全市第四,市场占有率达到上年末提高0.96%。数据显示,“小额极速贷”产品通过大量的市场实践,获得了小微企业客户的高度认可,同时邮储银行个人经营性贷款业务也基本实现“数字化、智能化、标准化”业务流程转型升级,根本上变革小微企业贷款作业流程。(周晓玲)

## 公告·声明·启事

**增资声明** 东莞市浩深投资有限公司经公司股东会决议,同意增资人民币500万元,由原来1800万元人民币增资减少为1900万元人民币。请有关债务债权人自本声明之日起45日内,向本公司申报债权,本公司将对申报债权的债权人书面确认。债权人自本声明之日起45日内,向本公司申报债权,本公司将对申报债权的债权人书面确认。特此公告!

2022年1月25日

**清算公告** 佛山市南海区华水财务有限公司于2022年1月24日刊登公告,清理债权债务。请各债权人自公告之日起45日内向本公司申报债权,逾期不报视为放弃权利。清算结束前,不得向债务人清偿债务。联系人:黄健贤,联系电话:13608719960,特此公告。

2022年1月25日

**清算公告** 佛山市南海区华水财务有限公司于2022年1月24日刊登公告,清理债权债务。请各债权人自公告之日起45日内向本公司申报债权,逾期不报视为放弃权利。清算结束前,不得向债务人清偿债务。联系人:黄健贤,联系电话:13608719960,特此公告。

2022年1月25日

**减资公告** 广东鸿工程物业管理有限公司、深圳社会信用代码:91441723MA55J314JN,经股东会决议,同意减少注册资本人民币500万元,由原来2000万元人民币减少至1500万元人民币,请有关债权人自公告之日起45日内向本公司申报债权,逾期不报视为放弃权利。本公司将对申报债权的债权人书面确认。特此公告!

2022年1月25日

**减资公告** 广东鸿工程物业管理有限公司、深圳社会信用代码:91441723MA55J314JN,经股东会决议,同意减少注册资本人民币500万元,由原来2000万元人民币减少至1500万元人民币,请有关债权人自公告之日起45日内向本公司申报债权,逾期不报视为放弃权利。本公司将对申报债权的债权人书面确认。特此公告!

2022年1月25日

**减资公告** 因本人李旭光遗失于2004年7月13日在《南方都市报》上刊登的《关于解除劳动合同关系的声明》,现声明作废。联系人:李旭光,联系电话:18661090833,地址:东莞市滨海湾新区湾区大道1号2栋4层。2022年1月25日

**减资公告** 因本人李旭光遗失于2004年7月13日在《南方都市报》上刊登的《关于解除劳动合同关系的声明》,现声明作废。联系人:李旭光,联系电话:18661090833,地址:东莞市滨海湾新区湾区大道1号2栋4层。2022年1月25日

**减资公告** 珠海市顺通塑料有限公司因公司股东会决议,同意减少注册资本人民币500万元,由原来1800万元人民币减少为1300万元人民币,请有关债权人自公告之日起45日内向本公司申报债权,逾期不报视为放弃权利。本公司将对申报债权的债权人书面确认。特此公告!

2022年1月25日

**减资公告** 东莞市顺通塑料有限公司因公司股东会决议,同意减少注册资本人民币500万元,由原来1800万元人民币减少为1300万元人民币,请有关债权人自公告之日起45日内向本公司申报债权,逾期不报视为放弃权利。本公司将对申报债权的债权人书面确认。特此公告!

2022年1月25日

**减资公告** 东莞市顺通塑料有限公司因公司股东会决议,同意减少注册资本人民币500万元,由原来1800万元人民币减少为1300万元人民币,请有关债权人自公告之日起45日内向本公司申报债权,逾期不报视为放弃权利。本公司将对