

如何投资，稳定增值？

张妍 2006年10月

一、能放置较长时间的钱，想稳健增值，投资什么？

- 各类人士：已关注股市或股票基金，看到或尝到甜头，想增加投资，又担心风险
- 性格稳健谨慎的人：不愿承受太大风险，看着高涨的证券市场，又期望高于存款的回报
- 中老年人：风险承受能力逐渐减弱

实际上，在低利率环境下，债券型基金既是替代定期存款的好选择，又能有效分散股市风险，利于您保持长期赢利的本钱，让您踏踏实实地排兵布阵，充分利用闲置的余钱，全面提高收益。

债券类基金收益稳定，主要投资固定收益类品种，组合期限长，预期收益率及预期风险水平高于货币市场基金、超短债基金。有的还能少量投资可转债，或打新股，因而能以低风险，间接分享股市高收益。

目前，成立满2年的普通债券型基金表现良好。根据国际权威评级机构晨星的统计，“**嘉实债券**”是晨星（两年）五星级基金（资料来源：晨星开放式基金业绩排名 061027），可能是您比较理想的选择。

嘉实债券：

- **2005年净值增长率为13.14%**（数据来源：嘉实债券2005年年报）；
- **2006年上半年净值增长率为17.74%**（数据来源：嘉实债券2006年半年报）
- 在债券基金中，嘉实债券风险中等（晨星风险评价仅为“中”），业绩持续良好，获得晨星（两年）五星，晨星（一年）四星评级（数据来源：晨星开放式基金业绩排名 061027）

二、怎样投资嘉实债券？

（1）为长期理财减振护身

理财，首先要了解自己的风险承受能力，然后确定适当类型基金的投资比例，再在各类型基金中，精选长期业绩稳定良好的基金。这样容易满足人们在收益、安全性、变现能力等多方面的需求，容易稳妥地打持久战，以时间换空间，赢取长期可观的回报。例如：假设每年平均取得5%的回报率，20年后就能增值71%！

但一般随着年龄增长，人们风险承受能力逐步降低，所以需要相应减少激进型理财工具的投资比例，增加稳健型理财工具的投资比例。嘉实债券就属于稳健型理财工具，可考虑适

当搭配。以下组合谨供您参考，您可以根据自身实际情况，调整确定。

- (1) 白骨精组合：适合正值财富创造高峰的中青年，特别是白领、骨干、精英
- (2) 懒人族组合：适合 35-45 岁，家庭、事业稳定，收入中等以上，工资基本爬在卡上的工薪阶层
- (3) 夕阳红-积极组合：适合 55-60 岁，或风险承受力较强的年长者

投资比例	嘉实货币	嘉实债券	嘉实股票
白骨精组合		20%	80%
懒人族组合	15%	25%	60%
夕阳红-积极组合	40%	50%	10%

(2) 让不承受较高风险的资金，也力争更高收益

对于不愿承受风险的谨慎人士，或风险承受能力逐步减弱的中老年人，投资嘉实债券，或搭配更稳定的嘉实货币、嘉实超短债投资，就能力争取得高于储蓄、国债的收益。例如：

投资比例	嘉实货币	嘉实债券
谨慎人士可参考	20%	80%
退休人士可参考	50%	50%

目前，嘉实货币市场基金、嘉实超短债基金、嘉实债券基金在中国银行、浦发银行及各大证券公司遍布全国的各网点都有销售，投资人可在网点营业时间临柜购买；也可以利用农业银行金穗卡、北京银行京卡、广发银行理财通卡、兴业银行卡，随时登陆嘉实基金公司网站购买（按流程演示进行开户操作）。有兴趣的投资人可致电全国统一客服电话：95105866 咨询，或随时登陆 www.jsfund.cn 查询。

风险提示：基金的过往业绩并不预示其未来表现。投资有风险，投资者申购基金时应认真阅读基金招募说明书和基金合同。