

# 基金定投要不要及时止盈

## 专家支招儿:可根据自己的风险偏好、预期收益综合考量

3月以来,沪指站稳3300点。许多做基金定投的基民看到收获不小,开始犹豫了:当前行情下该不该及时止盈?基金公司相关专家提醒广大投资者,最好根据自己的风险偏好、预期收益等因素综合考虑,找到适合自己的止盈策略。

### 找到适合自己的止盈策略

“该不该止盈锁定收益?”这个问题的答案应是有章可循、理智分析得出的。一般来说,定投止盈有三种方式。第一种是目标收益止盈,也是最基本的一种止盈方法。在定投前先设定一个目标收益率,比如15%或者20%,达到目标后就操作赎回。第二种是最大回撤止盈,相比目标收益止盈法多了一步。这是在制定目标收益率的基础上再制定一个目标回撤率,比如“目标收益30%+最大回撤10%”,在基金收益达到目标之后仍继续持有,如果持续上涨就继续定投,等到市场下跌定投账户达到最大回撤值时立刻止盈。第三种是估值止盈,相对专业,适用于指数基金定投。根据定投指数的估值高低来确定止盈时机,比如“当指数历史估值分位点超过70%时卖出”,简单来说就是指数高估时止盈卖出。

这三种止盈方法各有利弊,大家可以结合自己的风险偏好、预期收益目标、基金产品类型、市场行情来选

择更适合自己的止盈策略。

### 止盈后可遵循三个步骤再投资

止盈意味着一个定投周期的结束,但并不代表投资就此结束了,这个时候该如何做?有聪明的投资者不妨遵循以下三个步骤:

第一步,明确自己是否适应了定投节奏。什么是定投节奏呢?就像“微笑曲线”所呈现的,定投开始阶段可能要忍受很长一段时间的亏损,这是在低位收集筹码的过程,是为未来上涨行情“蓄势”。另外,定投往往是一个长期投资过程,耐得住寂寞才能守得住繁华。

第二步,重新规划自己的财务结构。我们在不同阶段可能会有不同的财务需求,在结束了一段定投规划后,可以重新梳理自己的需求,是否有新的大额支出?如果有的话可以拿出一部分的资金去支出,其余的资金建议大家可以继续滚动再投资,开启新一轮定投周期。这是定投积累财富的一个重要步骤,将盈利资金滚入再投资,才有望发挥真正的复利效果。

第三步,如果想继续定投,有两种方法可选。一种是继续定投原来的基金。将上一轮定投赎回的资金,包括本金和收益,分成36份来平摊,继续定投到这只基金上。之所以这样分,是因为定投作为长期投资,一般建议大家坚

持3年(36个月)以上的周期,比如说上一轮定投赎回到账是15万元,那么可以按照15万/36≈4167元来进行新一轮月定投,暂时未被扣款的资金可以放在货币基金或短债基金中。同时我们在新周期一般还会有新的收入,因此也可以提高一些定投金额,将“旧钱”和“新钱”滚在一起,以期达到更好的投资效果。还有一种是建立定投组合。在继续定投原来基金的基础上新增一到两只新基金。新基金和老基金最好是不同风格、不同行业的,这样组合起来可以达到资产配置分散风险的作用。我们仍然可以将上一轮定投赎回的资金,包括本金和收益,分成36份来平摊,再按照比例分别投入到两只基金上。这样周而复始坚持下去,会在长期投资中收获更多。



### 基金定投风险提示

基金定投过往业绩不代表未来表现,投资人应当充分了解基金定期定额投资和零存整取等储蓄方式的区别。定期定额投资是引导投资人进行长期投资、分摊投资成本的一种简单易行的投资方式,定期定额投资不能规避基金投资所固有的风险,不能保证投资人获得收益,也不能够替代储蓄。还是那句话:市场有风险,入市需谨慎。

(东方财富网)

### 资讯

## 河北省内首笔供应链票据再贴现业务落地

本报讯(记者刘文静)记者日前从人民银行石家庄中心支行获悉,人民银行石家庄中心支行为民生银行石家庄分行办理了省内首笔供应链票据再贴现。两家民营企业共获得7050万元的再贴现资金支持,均为绿色及涉农票据;贴现利率较非供应链票据低1.1个百分点,有效降低了企业的融资成本。

人民银行石家庄中心支行积极推动供应链票据再贴现业务。引导金融机构创新“再贴现+供应链”专属产品,加快推进供应链金融服务,解决中小微企业融资难融资贵的问题。在人民银行政策支持

下,民生银行石家庄分行推出了供应链票据专属产品“供应链票融e”。全流程线上办理,并且对中小微企业有专属优惠,切实提升链上企业融资能力。

某太阳能企业是河北省内一家龙头能源产业的链上客户,主要从事多晶硅、单晶硅、太阳能电池及光伏组件的生产。该客户资质良好,业务发展稳定,深耕绿色环保领域,但是与核心企业的结算方式比较单一,资金流动性较为紧张。供应链票据再贴现业务有效解决了企业的流动资金短缺问题,切实降低了企业融资成本。

## 职场女性薪酬与男性差距逐年缩小

2023年随着经济回暖,春招季招聘求职呈现两旺态势,女性的职场“她力量”也在彰显。今年“三八妇女节”期间,智联招聘发布《2023中国女性职场现状调查报告》显示,职场女性愈发自信,男女薪酬差距逐年缩小。

数据显示,2023年女性的平均薪酬为8689元/月,与男性的9942元/月相差1253元,总体来看,男女薪酬差距成逐年缩窄趋势。2019年,女性比男性月薪低23.5%,2023年相差约12%。一程

度说明女性的职场价值日益得到更多认可。2023年,女性对自己的工作表现更为自信。41.3%的职场女性认为,和同级男性同事相比,自己工作表现更佳,占比高于去年的32.7%。除了在工作上够拼,女性也是操持家务的主力军。68.8%的女性每天从事家务劳动1小时以上,远远高于男性在家务劳动上的贡献。同时,职场女性的业余生活也很充实。约4成女性将业余时间主要用于充电学习。

(据红星新闻)

## 中信银行石家庄分行 全力保障农民工工资发放获锦旗

3月1日,中信银行石家庄分行营业部收到某企业送来的一面印有“排忧解难暖人心 心系农民工工资”金色大字的锦旗,对该行春节前夕全力保障农民工工资发放表示感谢。

临近2023年春节,是施工单位农民工工资发放需求高峰时期,也是中信银行石家庄分行营业部柜面业务骤增时段。银行运营人员不畏艰辛,勇于担当,始终坚持及时做好柜面服务工作。某建设集团受行业性质等因素影响,直至除夕前一日才确定工资发放事宜,财务人员立即向该行提出工资紧急发放需求。

为确保农民工安“薪”回家,支行会计经理惠万福立即安排专人与企业对接,全程做好指导与跟进。在保障柜面正常运转的前提下,支行柜面人员加班加点,最终顺利完成了400多名农民工工资发放,让奋战在一线的农民工吃下了定“薪”丸,解决了企业的燃眉之急。该行以专业服务帮助客户解决了燃眉之急,企业非常感动,在今年3月专程送来锦旗以表谢意。今后,中信银行石家庄分行将持续当好农民工的“护薪人”,想客户所想、急客户之急、解客户之难,为客户提供有力度、有速度、有温度的中信服务。

(李悦坤)



## 65岁退休老人 如何理财

何先生今年65岁,老伴63岁,两人都是企业的退休人员。老两口儿的退休金加起来每月大约7000多元。何先生有一套三室一厅的房子自住,没有房贷,两人每个月的生活费支出大约3000元左右。何先生和老伴的存款一共有60多万元,都在银行存成定期存款。老两口儿有一个女儿,已经成家立业。对何先生来说,目前没有什么生活压力。他最近在研究股市,想试试炒股,又怕有风险。他希望通过科学的理财,能够让养老钱保值增值,可以更好地安度晚年。

本期理财分析师认为,何先生的经济状况和愿望代表了当前很大一部分退休职工,虽然当前生活无虞,但还是希望通过理财让手里的资产更加安稳、增值。对于何先生一家,理财师的建议是以“90%安全理财+10%风险投资”的组合方式进行投资理财。在安全理财方式上,何先生可以优先选择银行储蓄与国债。股市也可以试试,但总投资不宜超过理财资金的10%,以不影响生活为前提。

本期理财师对老年人投资理财提出几个建议如下:

1.预留六个月的生活开支,以备不时之需。这些资金可以购买货币基金、银行的零钱理财,也可以直接放在银行卡里做活期存款,这取决于老年人对手机银行、网银的使用熟悉程度。不少老年人不会操作基金和零钱理财的购买和赎回,就干脆放在银行卡上做活期存款,虽然收益少,但是随用随取。

2.定期存款要分成多笔,有不同的期限,以保证资产的稳定流动性。比如,可以将手上的现金分成三份,分别存一年、三年、五年期的定期储蓄。这样一旦需要用钱,就可以根据期限动用相应资金。如果将全部的钱只存一笔定期的话,急需用钱时就不方便。多笔存款更加灵活,可减少急用时造成的利息损失。

此外,国债也很适合老年人,安全,收益比存款高。老年人可以多关注国债信息,长期不用的钱买成三年期、五年期的国债。

3.投资理财一定要和子女商量,不要当场做决定。目前,各家银行、保险公司、基金公司都有理财专员,他们会为客户量身定做理财方案。老年人在挑选理财产品时,要理智冷静地思考,最好不要当场购买。要把资料带回家,与子女商量,考虑周全再购买。

栏目主持 刘文静  
投资有风险 选择需谨慎



请扫码关注  
石家庄金融界