



定投人生
兴业全球基金定投计划

随定而安

风险提示：

基金过往业绩并不预示其未来表现。基金管理人不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。投资有风险，投资者认购（或申购）基金时应认真阅读基金合同和基金招募说明书，并选择适合自身风险承受能力的投资品种进行投资。

客服热线 400-678-0099 021-38824536 公司网站 www.xyfunds.com.cn

“负利率时代”怎样才可以避免财富缩水？
如何“让时间自然而然成为投资的朋友？”
理财产品满天飞，投资方式多种多样，关键
还是要根据自身情况以及需求，量身定做最
适合自己的投资理财方案。





To Do

Dream offer, 没定。
去读MBA, 没定。
房子, 没定。
车子, 没定。
老婆, 没定。
.....



我要随性，
也要稳定！

每月定投基金100元起，
稳做兴业定投人！





目录

定投百科

基金定投是什么？	P01
基金定投 响当当的两大法宝	P02
基金定投的功能	P04
基金定投模拟回报	P05

GO！购定投！

定投基金通关秘籍	P08
兴业全球基金定投产品	P10
定投基金申购指南	P19

来点甜“投”

网上直销定投优惠活动	P22
代销机构定投优惠活动	P23
定投俱乐部	P24

定投故事

定投理财经	P26
定投人生秀	P35
定投漫画	P44

定投知道

了解兴业全球基金	P58
风险提示函	P59

定投百科

基金定投是什么？

一般来说，“定期定投”指的是投资者和基金销售机构约定，在每个固定的时间(例如每月25日)，以固定的金额(如500元)，提交申请投资到指定开放式基金中。投资者可将每月剩余收入用于基金定投，利用时间复利来积累财富。

“定存” VS “定投”

零存整取	定期定投	
投资标的	银行存款	基金
投资方法	通常每月储蓄一定金额	每月固定投资某基金一定金额
流动性	可随时支取全部/部分	可在交易日赎回全部/部分
收益	定期/活期 存款利率	随基金净值波动
风险	通货膨胀、利率风险等	净值下跌等



基金定投 响当当的两大法宝

L 均摊成本 平抑风险

大多数上班一族无暇投资理财，且缺乏投资经验，投资时往往在市场陷入狂热时高点入手，又在行情走低的时候仓促抛出，也就是说的“追涨杀跌”。基金定投则有效回避了投资“择时”的难题，根据基金净值高时买到的份额数少，净值低时买到的份额数多的原理，从而平均成本，是一种较为稳健的理财方式。

指数走势与投资者心理变化图



2. 长期投资 神奇复利

“世界上最强大的力量是复利！”爱因斯坦的这句话正体现了“时间+复利”的神奇，而这也正是基金定投的第二个法宝。“时间+复利”犹如滚雪球，由于每次投资所产生的利息也都会加入本金继续衍生收益，所以投资年份越长，复利的效果越明显。

也正因如此，基金定投更适合中长期有资金需求的投资者，例如三年后完成自己的出国深度旅游计划、五年后实现自己拥有一辆中档轿车的梦想、十五年后子女前往世界一流学府的教育支出以及二三十年后自己丰裕的退休养老金等。

现在就开始基金定投，不但不会造成日常经济负担，更可能通过时间复利将每月的小零钱变成未来的大宝藏。

爱因斯坦：

The most powerful force in the universe is compound interest!

宇宙中最强大的力量就是复利！



基金定投的功能

开源节流 良好理财习惯

对于不想做“月光族”和“卡奴”的职场新丁来说，基金定投通过开源节流、先行扣款的方式，帮助您养成良好的理财习惯，改善生活状况。

打败通胀 助您梦想成真

对于不想被“负利率”拖累存款的家庭中流砥柱来说，基金定投得当的话能够帮助抵御通货膨胀对于个人财富所带来的侵蚀。

收入-支出=存钱？

收入-存钱=支出！

“你赚的一块钱不是你的一块钱，
你存的一块钱才是你的一块钱！”



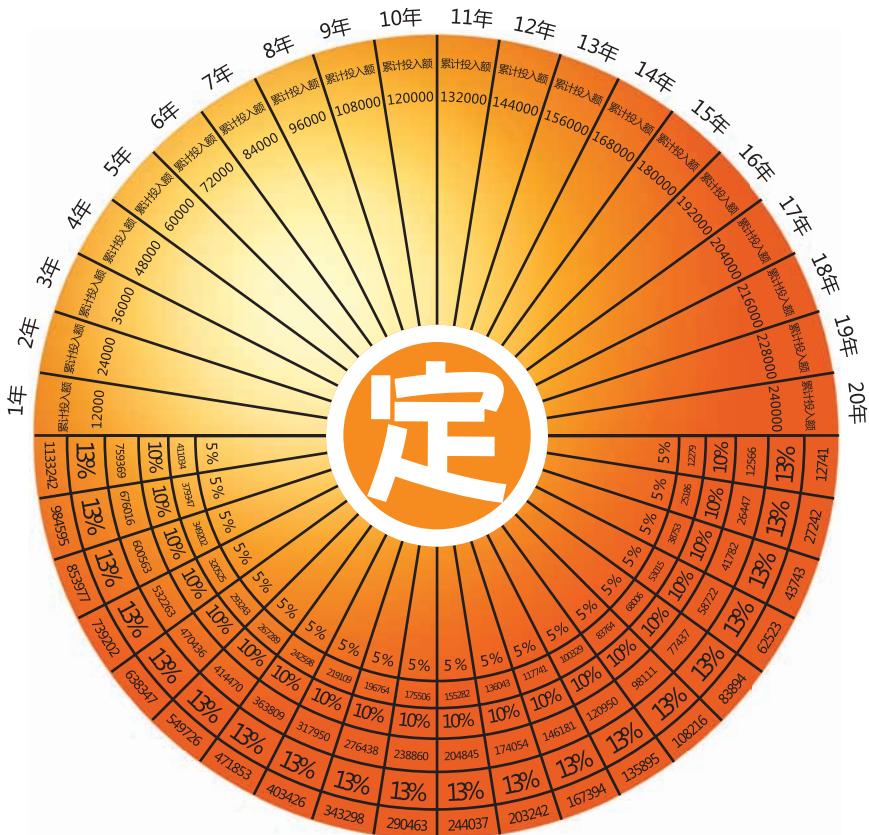
以08年通胀水平，100万三十年后的购买力仅为21万。缩水近80万。

年\IR	0	1%	2%	3%	4%	5%	7.5%	10%
0	100	100	100	100	100	100	100	100
3	100	97	94	91	88	86	79	73
6	100	94	89	83	78	74	63	53
9	100	91	83	76	69	63	50	39
12	100	89	78	69	61	54	39	28
15	100	86	74	63	54	46	31	21
18	100	83	70	58	48	40	25	15
21	100	81	65	53	42	34	19	11
24	100	79	62	48	38	29	15	8
30	100	74	55	40	29	21	10	4

数据来源：兴业全球基金
注：2008年的通货膨胀率为5.9%

基金定投模拟回报

投资年限



算法说明

假定每月定投1000元

5% 年化收益率的依据：1991-1-15到2011-1-14的年化收益率为5.8%。

具体算法如下：

假定1991年1月15号开始，每月15号定投1000元，2011年1月14号赎回。

赎回当日上证收盘价为2791.34，累计定投金额为240000元，累计定投份额为265.3708份。

总收益率=上证收盘价*累计定投份额/累计定投金额-1=208.64%，投资年限为20年。

年化收益率= (总收益率+1) ^{1/(投资年限)} -1 = 5.80%

10% 年化收益率的依据：1991-1-15到2008-1-14的年化收益率为11.94%。

具体算法如下：

假定1991年1月15号开始，每月15号定投1000元，2008年1月14号赎回。

赎回当日上证收盘价为5497.9，累计定投金额为204000元，累计定投份额为252.4781份。

总收益率=上证收盘价*累计定投份额/累计定投金额-1=580.44%，投资年限为17年。

年化收益率= (总收益率+1) ^{1/(投资年限)} -1 = 11.94%

13% 年化收益率的依据：1991-1-15到2001-1-14的年化收益率为13.48%。

具体算法如下：

假定1991年1月15号开始，每月15号定投1000元，2001年1月14号赎回。

赎回当日上证收盘价为2104.75，累计定投金额为120000元，累计定投份额为201.9058份。

总收益率=上证收盘价*累计定投份额/累计定投金额-1=254.13%，投资年限为10年

年化收益率= (总收益率+1) ^{1/(投资年限)} -1 = 13.48%

账户余额采用期初年金的计算公式：

账户余额=每月定投额* (1+年化收益率/12) * [(1+年化收益率/12) ^{(投资年限*12)-1}] / (投资年限/12)

风险提示：我国基金运作时间较短，不能反映股市发展的所有阶段。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、平均投资成本的一种简单易行的投资方式。但是定期定额投资并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，也不是替代储蓄的等效理财方式。

GO! 投定购



定投基金通关秘籍

第一关：选基金公司

公司发展理念

基金公司的发展理念体现了其使命感和价值观，一家以持有人利益为先，规模发展与投研实力相匹配的公司，自然是值得您信赖的好公司。

投研团队能力

投研实力是一家公司的核心竞争力，因而挑选基金公司时，除了关注其投资理念、资产配置能力、选股能力及风险控制能力外，还要关心其投研团队的凝聚力。稳定的投研团队更有助于基金公司投资理念的传承，从而在投资中长期制胜。

产品整体绩效

相对于只有一只产品“一枝独秀”的基金公司而言，还是旗下基金业绩整体表现优异的基金公司更加让持有人放心。因而在选择基金产品时，不要忘记留心其“兄弟基金”的业绩表现。

客户服务水平

除了提供一流的投资产品以外，优秀的基金公司还会提供卓越的服务品质，搭建与持有人畅通交流的平台，关注持有人的意见，进而实现与持有人的良性互动。

第二关：选基金类型

基金产品根据投资范畴的不同，可以分为股票型、混合型、债券型、货币型等不同类型，哪种类型的基金产品适合定投呢？

首先，股票型、混合型基金等股票投资比例较高的基金产品，风险较高，基金净值涨跌幅较大，因而更有机会在净值下跌的阶段购入更多低成本的基金份额，在市场反弹阶段较快获利，也就更能发挥基金定投所带来的“平均成本，均摊风险”的优势。适合对定投收益预期较高、风险承受能力也较高的投资者。

其次，债券型、货币型等较低风险较低收益的基金产品，虽然不失为一种稳健的投资品种，但在定期定投中就难以发挥“熨平风险”的优势，只能利用长期复利效应逐渐累计收益。适合对定投收益预期较低、风险承受能力较低的投资者。

最终关：选哪只基金

基金定投是一种长线投资，好的基金要经得起时间的考验。通常用来挑选中长期绩效优异基金的方

式之一是“**4433**”法则。

- 4: 一年期基金绩效排名在同类型基金的前四分之一者
- 4: 两年、三年、五年期及自今年以来基金绩效排名在同类型基金的前四分之一者
- 3: 六个月绩效排名在同类型基金的前三分之一者
- 3: 三个月绩效排名在同类型基金的前三分之一者



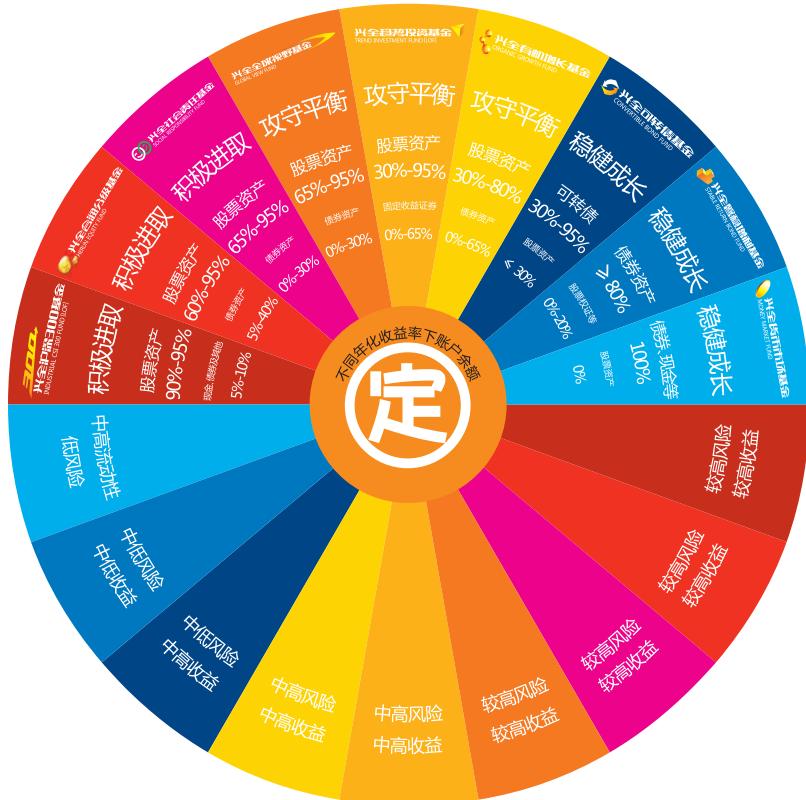
兴业全球基金定投产品

找到你的人生色彩，遇见对的定投基金！

■ **红色**：积极进取，不喜欢被规则束缚，善于交际朋友多。需要专注一件事情以免分散心力。
在投资方面，一切的一切，都需要定下来，快来看看适合你的定投“红色”选择。

■ **黄色**：通常有很强的责任感、决策力和自信心。需要多想想其他方案，多思多问，寻求双赢解决方案。
在投资方面，攻守兼备型的基金也许最为适合，快来看看适合你的定投“黄色”选择。

■ **蓝色**：做任何事情首先制订好计划，然后严格地按照计划去执行。稳健成长，不过也要多一点弹性与变化。
在投资方面，蓝色适合稳健成长的投资人，快来看看适合你的定投“蓝色”选择。



注：同色系颜色越深表示风险和预期收益越高

投资人可根据自身的风险承受能力及预期收益选择产品开始定投，并可通过有效的产品搭配实现稳健的投资收益。例如在选择高收益高风险的股票型基金的同时搭配低风险低收益的债券型、货币型基金，并做好资产配比。



兴全沪深300基金 INDUSTRIAL CSI 300 FUND [LOF]

经典指数 蓝筹特征显著
指数增强 成份股权重优化
费用较低 简单投资大趋势

基金代码：163407前端、163408后端

成立时间：2010年11月2日

基金类型：指数型

基金经理：申庆

风险收益特征：较高风险、较高收益

投资目标：本基金通过指数复制的方法拟合、跟踪沪深300指数，并在严格控制下方跟踪误差的前提下进行相对增强的组合管理，谋求基金资产的长期增值。本基金力争日均跟踪误差不超过0.50%，年跟踪误差不超过7.75%。日均下方跟踪误差不超过0.30%，年下方跟踪误差不超过4.75%。

资产配置：股票90%-95%，其中标的指数成份股、备选成份股的资产占基金资产的比例不低于90%；现金、债券资产以及其他证券占基金资产的比例为5%-10%，其中现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。权证及其他金融工具的投资比例符合法律法规和监管机构的规定。

[第三方评论]

本基金基金经理申庆表示，从目前的静、动态市盈率来看，沪深300约16倍的估值水平，明显低于中小板50倍、创业板逾60倍的市盈率，极低的估值也成为沪深300指数最明显的优势。而另一大优势则是沪深300上市公司的高派息率，在09年进行派息的235家沪深300公司中，很多企业的派息率高于3%，大部分企业的派息率都超过1%，这一水平超越银行活期利率，已接近半年期利率水平。长期来看，这些公司必然会受到认可，因为其股价的上涨来源于公司自身的良好发展。而优先考虑低估值、高派息率的沪深300公司，也正是兴全沪深300基金在建仓期遵循的首要原则。

申庆进一步指出，目前国内很多投资者更热衷于投资成长股，甚至愿意为其支付很高的溢价，而成长性也成为市场追捧高估值股票、抹杀低估值股票的最重要理由。然而，从国外发达市场的历史数据来看，价值投资最终还是会跑赢成长投资。即使是在国内市场，研究数据显示，沪深300指数的复合增长率去年约为20%，今明两年仍有望维持这一水平，而这样的复合增长率并不逊于创业板、中小板的表现。

——《沪深300两大优势——低估值、高派息率》（摘自2010年10月19日 网易财经）





稳健投资 值得信赖

秉承兴业选股体系 寻找具有稳定增长潜力的股票

一只基金多种选择 满足不同投资需求

基金代码：兴全合润163406、合润A 150016、合润B 150017

成立时间：2010年4月22日

基金类型：股票型

基金经理：张惠萍 王海涛

风险收益特征：较高风险、较高收益

投资目标：通过定量与定性相结合精选股票，以追求当期收益与实现长期资本增值。

资产配置：股票60%-95%、债券5%-40%、权证0%-3%、资产支持证券0%-20%、现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

[第三方评论]

合润A：攻守兼备，在基础份额突破1.21元时有溢价收益。与多数结构化分级基金不同，低风险份额合润A，并无基准收益保障，但有以合润B整体资产做担保的期初净值（1.00元/份）保障。根据基金合同规定，当整体份额净值在0.5~1.21元之间时，合润A将维持其期初净值1元不变，而合润B则分享期间的全部收益及损失，并具有1.67倍的初始杠杆；当整体份额净值达到并超过1.21元时，合润A和合润B将同等分享基金增值收益。

合润B：低杠杆。与我国其他结构化分级基金相比，由于合润B无需向低风险份额合润A支付基准收益，因此初始杠杆倍数相对较低，约为1.67倍，相对于国内2倍或者3.33倍的杠杆基金，对风险和收益的放大作用并不太突出。另外，当兴全合润基金整体净值高于1.21元时，合润B的杠杆倍数则将归零。

一旦基金整体净值达到或超越1.21元阀值，由于合润A与B的份额配比为4:6，那么合润A的单位净值增幅将明显超越合润B，合润A的投资价值将进一步凸显，其投资价值值得重点关注。

——《配对转换机制提供套利机会》（摘自2010年10月25日《中国证券报》）





国内首只社会责任基金，推动基金业深入发展与升华
通过全方面考察，寻求具备长期稳定发展潜力的优秀企业

基金代码：340007

成立时间：2008年4月30日

基金类型：股票型

基金经理：傅鹏博

风险收益特征：较高风险、较高收益

投资目标：追求当期投资收益实现与长期资本增值，同时强调上市公司在持续发展、法律、道德责任等方面的履行。

资产配置：股票65%-95%；债券0%-30%；资产支持证券0%-20%；权证0%-3%；现金或者到期日在一年以内的政府债券不小于基金资产净值的5%。本基金投资组合中突出社会责任投资的股票的合计投资比例不低于股票资产的80%。

产品荣誉：

2009年度“金基金一年期产品奖”主动型股票基金奖

[2010年6月]

《上海证券报》、银河证券、晨星资讯（中国）

[2010年5月]

2009年度开放式股票型金牛基金 《中国证券报》

[2010年5月]

2009年度股票型明星基金奖 《证券时报》、晨星资讯（中国）

[第三方评论]

兴全社会责任股票型基金自成立以来秉承公司整体注重风险控制的特点，操作较为稳健，长期管理业绩出色，基金注重强化选股能力，维持了较高的个股集中度，其中生物医药行业是兴全社会责任长期看好且持有比例较高的行业。

长期管理业绩良好：兴全社会责任基金成立于2008年4月30日，截至2010年11月19日，兴全社会责任基金考虑分红再投资的净值增长率为74.57%，远超同期市场表现。分阶段考察兴全社会责任基金的管理业绩，各阶段基本处于同业中上等水平。同时，基金长期业绩相对中短期管理业绩更为突出，最近两年全业社会责任以121.26%的业绩在同业290只基金中排名第8。（数据来源：国金证券）

注重风险控制，擅长把握市场趋势：兴全社会责任自成立以来秉承公司整体注重风险控制的特点，顺应市场趋势进行股票仓位的调整。从基金公司旗下股票型基金的仓位变动来看，在不同市场环境、尤其是出现转折性变化的市场中，旗下基金在执行大类资产配置上具有较强的一致性。面对市场变化灵活操作也使得公司整体业绩适应能力突出。

——《注重风险控制 擅长把握市场趋势》（摘自2010年11月30日《中国证券报》）





系统地运用了“全球视野”投资理念
重新诠释了行业生命周期概念
多视角精选个股提高选股有效性

基金代码：340006

成立时间：2006年9月20日

基金类型：股票型

基金经理：董承非

风险收益特征：较高风险、较高收益

投资目标：本基金以全球视野的角度挖掘中国证券市场投资的历史机遇，更准确地把握国内行业生命周期的演变规律，前瞻性地进行行业投资的合理配置，以获取超额行业配置收益。

资产配置：股票65%-95%、债券0%-30%、权证0-3%，现金或者到期日在一年以内的政府债券不小于5%。

产品荣誉：

2010年度三年期股票型金牛基金 《中国证券报》

[2011年4月]

晨星三年期★★★★★评级 晨星资讯（中国）

[2010年12月]

2009年度“金基金三年期产品奖”主动型股票基金奖 《上海证券报》

[2010年6月]

三年期开放式股票型持续优胜金牛基金 《中国证券报》

[2010年5月]

2009年度三年持续回报股票型明星基金奖 《证券时报》、晨星资讯（中国）

[2010年5月]

[第三方评论]

2010年三季度，基金规模上升至71.44亿元。基金自成立以来经历过2007年、2009年的牛市和2008年的熊市，整体表现突出，反映基金对不同市场环境有较好的适应能力。从基金近三年的标准差、晨星风险系数、夏普比率、以及晨星三年评级等数据中反映基金经理在较好的风险控制基础上创造了较大超额收益，并获晨星三年五星评级。短期收益方面，2010年10月国庆长假后，股票市场快速攀升，基金净值单月上涨9.29%，在股票型基金中表现中等。而今年以来截至10月31日基金净值上涨5.59%，处同类中上水平。

基金目前由董承非先生管理。其注重自上而下和自下而上相结合，强调资产配置的同时注重发掘成长性、竞争力有优势和低估值的股票，具体选股过程中也非常重视流动性以及安全边际的控制，尤其在熊市中，这无疑可为基金的表现增添一份安全和稳健感。另外，基金的股票周转率相对偏低有利降低基金总体费用。

综合基金过去三年的成绩来看，尽管基金经理任职时间不算很长，但是在投资策略的执行性、风险控制、超额收益创造和对不同市场的适应性上均有一定的能力。然而，该基金以投资股票为主要对象，受中国股市波动影响较大。对于风险承受能力较高的投资者可以作为核心组合持有。

——《兴业全球视野：规模上升注重风险控制》（摘自2010年11月23日 晨星中国）





兴全趋势投资基金 TREND INVESTMENT FUND [LOF]

首次引入趋势投资的理念

顺势而为把握大趋势

回避价值投资理念的缺陷

基金代码：163402（前端）163403（后端）

成立时间：2005年11月3日

基金类型：混合平衡型

基金经理：王晓明 张光成

风险收益特征：中高风险、中高收益

投资目标：追求最优化的风险调整后投资收益，强调顺势而为，把握大概率趋势，回避小概率趋势，通过多重趋势相互印证，把握投资对象的明确趋势，以利于客观、全面、有效地评价上市公司投资价值。

资产配置：股票30%–95%，固定收益证券0%–65%，现金或者到期日在一年以内的政府债券不少于5%。

产品荣誉：

晨星五年期★★★★★评级 晨星资讯（中国）

[2010年12月]

2009年度“金基金三年期产品奖” 灵活配置型基金奖《上海证券报》

[2010年6月]

三年期开放式混合型持续优胜金牛基金《中国证券报》

[2010年5月]

三年优胜“金基金 – 股票型基金奖”《上海证券报》

[2009年3月]

【第三方评论】

由于A股市场的强势震荡，绝大多数偏股型基金也随之表现低迷。相对而言，混合型基金因其仓位灵活，表现优于股票型基金。事实上，即便将投资时间拉长至3年，仍有少数混合型基金并不输于股票型基金，其中兴全趋势可谓一枝独秀。

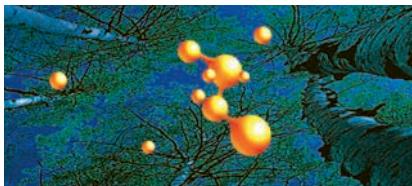
据银河证券数据显示，截至2010年4月30日，兴全趋势基金过去三年净值增长率达42.18%，不但在灵活配置混合型基金当中排名靠前，同时也大幅领先于同期股票型基金16.72%的平均净值增长率。

时间是基金业绩的试金石，从2007年至今的三年多时间里，A股市场牛熊激荡，而像兴全趋势这样经得起时间与市场双重考验的基金产品，才能为投资者带来长期稳健的回报。

德圣基金研究中心首席分析师江赛春则表示，尽管兴全趋势目前200亿的规模。但是，作为一只混合型的基金产品，其长期投资优势明显，业绩突出，适合投资者长期持有。

——《三年长跑 兴业趋势一枝独秀》（摘自2010年5月12日《扬子晚报》）





首次系统深入地阐述“有机增长”的投资理念

重点关注公司的组织内增长方式，寻求更高股东回报、更好现金流量的优秀企业
契合中国经济增长模式转型的契机

基金代码：340008

成立时间：2009年3月25日

基金类型：混合平衡型

基金经理：陈扬帆

风险收益特征：中高风险、中高收益

投资目标：本基金关注那些具有持续、稳定有机增长能力的公司。有机增长的公司具有更强的核心竞争能力，盈利的持续、稳定有机增长最终将创造超过行业平均的超额收益。

资产配置：股票30% – 80%，固定收益证券0% – 65%，现金或者到期日在一年以内的政府债券不少于5%。本基金投资组合中突出有机增长特征的股票合计投资比例不低于股票资产的80%。

[第三方评论]

作为兴业全球基金管理公司旗下又一只运作达到一年以上的权益类基金产品，兴全有机增长基金延续了该公司旗下产品业绩持续优秀的“传统”。良好的表现一方面来源于产品自上而下继承了兴业全球基金公司稳健务实的管理风格、较强的执行力以及优秀的资产配置能力，另一方面，基金经理也发挥个人特长，对中小盘成长风格股票灵活把握，同样为基金业绩增色不少。综合分析，我们对兴全有机增长基金的投资建议是“买入”。

兴全有机增长基金延续了该公司旗下产品业绩持续稳健的“传统”。一方面，中短期来看其各个季度管理业绩排名基本都处于同业中上等的较好水平；另一方面业绩波动相对较小，使得基金风险调整后收益排名更为突出。

在继承公司稳健风格的同时，基金经理陈扬帆也融合自身灵活的操作风格和主动的选股操作，同样给基金业绩增色不少。2010年以来中小盘风格股票主导背景下，对中小盘成长股票把握能力突出的基金具备明显优势。在此背景下，兴全有机增长紧跟市场投资热点，积极增持大消费等行业内股票，尤其是从其二季度和三季度的重仓股来看，基本为成长性较强的中小盘股，同时，其20亿元左右的规模也有助于基金对中小盘股票的投资。从投资效果来看，我们通过H-M模型对其最近一年的选股能力进行验证，兴全有机增长的阿尔法值在同业333只股票型和混合型基金中排名第9（数据来源：国金证券）。

——《延承稳健风格，展示灵活特长》（摘自2010年12月28日网易财经）





兴全可转债基金 CONVERTIBLE BOND FUND

中国首只可转债基金

攻守兼备，融合债券基金和股票基金双重优势

风险水平处于市场低端，收益水平处于市场中高端

截至2010年12月31日累计分红40次，累计派发金额达到每10份16.95元

基金代码：340001

成立时间：2004年5月11日

基金类型：混合偏债型

基金经理：杨云

风险收益特征：中低风险、中高收益

投资目标：结合了股票基金和债券基金的优势，在熊市中抗风险性类似债券基金，在牛市中获取接近股票基金的收益。在锁定投资组合下方风险的基础上，以有限的期权成本获取基金资产的长期稳定增值。

资产配置：可转债30%-95%（其中可转债在国债之外已投资资产中比例不低于50%），股票不高于30%，现金和到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

产品荣誉：

2010年度三年期混合型金牛基金 《中国证券报》

[2011年4月]

五年期开放式混合型持续优胜金牛基金 《中国证券报》

[2010年5月]

三年优胜“金基金－保守配置型基金奖” 《上海证券报》

[2009年3月]

[第三方评论]

长期业绩较好：兴全可转债拥有较好的长期业绩表现，截至2010年10月29日，最近五年净值增长率为352.11%；最近三年在市场大幅下跌近50%的情形下，该基金净值增长率为17.55%，为投资者取得了较好的正收益。

下行风险控制较好：该基金充分展现了可转债这一投资产品的特性和优势。在股市上涨过程中，可转债股性突出，充分分享牛市收益；在市场下跌过程中，可转债的债性较强，能够较好地规避股市风险。2007年，该基金取得了净值增长113.44%的收益，对于一只股票仓位不高于30%的基金来说取得这样的业绩确实难能可贵。而在2008年市场大幅下跌的情况下，该基金净值仅下跌19.65%。抗跌的特性在近期的市场也得到了较好的发挥。

资产配置灵活：该基金审时度势，对市场大方向把握较好，根据债券市场和股票市场的变化及时调整相应的仓位，以提升基金收益。在2008年二季度市场下行趋势明确之时开始，大幅度减少股票持仓，使基金规避了市场继续下跌带来的系统性风险，而到2009年一季度和二季度连续加仓，把握住了股票市场回升的行情。

具备一定的债券配置能力：虽然其2008年对股性较强的转债的仓位变化不大，导致业绩受到一定的影响，但其同时加配央票以及企业债都取得了较好的效果。而到2009年7月债市回落时，此时对可转债以及债券都进行了减持，有效规避了部分市场下跌的风险。

——《长期业绩较好 下行风险控制好》（摘自2010年11月26日《中国证券报》）





兴全磐稳增利基金 STABLE RETURN BOND FUND

稳健组合 风险较低
可打新股 强化收益
丰富产品线 方便配置

基金代码：340009

成立时间：2009年7月23日

基金类型：债券型

基金经理：李友超 肖娟

风险收益特征：预计长期平均风险与收益低于股票型、混合型以及可转债基金，高于货币市场基金

投资目标：本基金在保证基金资产良好流动性的基础上，通过严格风险控制下的债券及其他证券产品投资，追求低风险下的稳定收益，并在基金资产保值的基础上，积极利用各种稳健的投资工具力争资产的持续增值。

资产配置：债券投资比例不低于80%，不含可分离债债券部分的可转债投资不超过债券投资比例的50%；股票、权证等权益类投资为基金资产的0%-20%，其中权证投资比例为基金资产的0%-3%；现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。



兴全货币市场基金 MONEY MARKET FUND

交易免费：免认购费、申购费、赎回手续费，免个人分红所得税、利息税，零成本交易。

变现灵活：自由进出，随时赎回，赎回资金最快可于T+1日到账。

风险较低：投资于货币市场短期金融工具，风险低。

月月得益：每日分配，按月支付。

基金代码：340005

成立时间：2006年4月27日

基金类型：货币型

基金经理：李友超

风险收益特征：中高流动性、低风险

产品特点：交易免费、变现灵活、风险较低、月月得益

资产配置：现金、通知存款、一年以内（含一年）的银行存款、剩余期限在397天以内（含397天）的债券、期限在一年以内（含一年）的中央银行票据、期限在一年以内（含一年）的债券回购、短期融资券及中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。



定投人生申购指南

现在就开始——

投资者携有效身份证件和对应银行卡到可办理基金定投的代销渠道柜台提出开通“基金定投”申请，具体办理步骤如下：

开立基金账户（若已开立基金账户可免此项手续。如欲投资兴全趋势基金，需另开立中国证券登记结算有限责任公司的深圳开放式基金账户）——选择定投品种——填写定投业务申请书——约定每月投资金额、投资年限——办理网点将根据投资者申请的扣款金额、投资年限，每月自动在其指定账户扣款。

投资者还可以登陆我司网站www.xyfunds.com.cn，选择兴业e家——定期定额专栏，或直接拨打客服热线4006780099或021-38824536咨询。

定投销售机构及最低扣款金额

网上直销	客户服务电话	可转债	趋势	货币	视野	社会	有机	磐稳	合润	300
工、农、招	400-678-0099	100	100前/后	100	100	100	100	100	100	100前/后
代销银行	客户服务电话	可转债	趋势	货币	视野	社会	有机	磐稳	合润	300
渤海银行	400-888-8811	300		300	300	300	300	300		
工商银行	95588	200	200前		200	200	200			
光大银行	95595	300	300前	300	300	300	300	300	300	300前
华夏银行	95577	300	300前	300	300	300	300	300	300	300前
建设银行	95533	300	300前	300	300	300	300	300		300前
交通银行	95559	100	100前	100	100	100	100	100	100	100前
民生银行	95568	300	300前	300	300	300	300	300	300	
宁波银行	96528	300	300前	300	300	300	300	300	300	300前
农业银行	95599	100	100前	100	100	100	100	100	100	100前
浦发银行	95528	300	300前		300	300	300	300	300	300前
上海银行	962888							300	300	
深发展	95501	300	300前	300	300	300	300	300	300	300前
兴业银行	95561	300	300前	300	300	300	300	300	300	300前
邮储银行	95580	300	300前	300	300	300	300	300	300	300前
招商银行	95555	300	300前/后	300	300	300	300	300	300	
中国银行	95566	300	300前		300	300	300	300	300	300前
中信银行	95558	300	300前	300	300	300	300	300	300	300前
代销券商	客户服务电话	可转债	趋势	货币	视野	社会	有机	磐稳	合润	300
爱建证券	021-63340678	300	300前	300	300	300	300	300	300	300前
安信证券	400-800-1001	300	300前	300	300	300	300	300	300	300前
渤海证券	400-651-5988									
长城证券	400-6666-888		300前							
长江证券	400-8888-999	300	300前	300	300	300	300	300	300	300前
德邦证券	400-8888-128	300	300前	300	300	300	300	300	300	300前
东方证券	962506	300	300前	300	300	300				300前
东海证券	400-8888-588		300前						300	300前
东莞证券	0769-961130		300前						300	300前

代销券商	客户服务电话	可转债	趋势	货币	视野	社会	有机	磐稳	合润	300
光大证券	400-8888-788	300	300前	300	300	300	300	300	300	300前
广发证券	95575	300	300前	300	300	300	300	300	300	300前
广发华福	0591-96326	300	300前/后	300	300	300	300	300	300	300前/后
国海证券	400-8888-100	300	300前	300	300	300	300	300	300	
国盛证券	010-62576108		300前							
国泰君安	400-8888-666	300	300前	300	300	300	300	300	300	300前
代销券商	客户服务电话	可转债	趋势	货币	视野	社会	有机	磐稳	合润	300
国信证券	95536	500	500前	500	500	500	500	500	500	500前
国元证券	400-8888-777		300前	300	300					300前
海通证券	400-8888-001	300	300前	300	300	300	300	300	300	300前
华融证券	010-58568118	300	300前	300	300	300	300	300	300	300前
华泰联合证券	400-8888-555	300	300前	300	300	300	300	300	300	300前
华泰证券	4000-889-559	300	300前	300	300	300	300	300	300	300前
齐鲁证券	0531-95538	300	300前	300	300	300	300	300	500	500前
瑞银证券	400-887-8827	300	300前	300	300	300	300	300	300	300前
山西证券	400-666-1618	300	300前	300						
申银万国	021-962505	500	500前	500	500	500	500	500	500	500前
湘财证券	400-888-1551		300前	300	300	300	300	300	300	300前
兴业证券	400-8888-123	300	300前	300	300	300	300	300	300	300前
银河证券	4008-888-888	300	300前	300	300	300	300	300	300	300前
招商证券	400-8888-111	300	300前	300	300	300	300	300	300	300前
中航证券	400-8866-567		300前							
中信建投	400-8888-108	300	300前	300	300	300	300	300	300	300前
中银国际	400-620-8888	300	300前	300	300		300	300	300	300前
投资顾问	客户服务电话	可转债	趋势	货币	视野	社会	有机	磐稳	合润	300
天相投资	010-66045555									

随定而安

定投人生

兴业全球基金定投计划



来点甜投



网上直销定投优惠活动

各银行卡及汇通宝定期申购的交易费率，如下：

渠道	交易费用	办理前提	银行卡签约	基金	
农行卡	4折	申请K宝证书或浏览器证书	是	支持34/98TA 基金	
工行卡	5折	申请U盾证书或电子口令卡	是		
招行卡	8折	可直接办理定投业务	是		
汇通宝	兴业卡				
	建行卡				
	农行卡				
	工行卡				
	招行卡				
	8折				

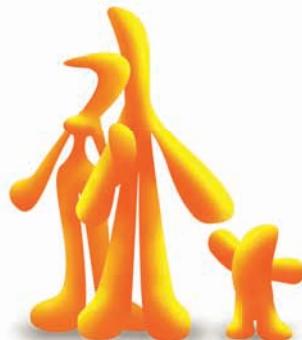


代销机构定投优惠活动

渠道	参与基金	费率优惠
渤海银行	可转债、视野、社会、有机、磐稳	网上4折起 柜台8折起
工商银行	可转债、趋势、视野、社会、有机	8折起
光大银行	视野、社会、有机、磐稳、合润	8折起
光大银行	趋势	8折起
光大银行	可转债、沪深300	网上4折起
华夏银行	可转债、视野、社会、有机、磐稳、沪深300	8折起
建设银行	可转债、视野、社会、有机、磐稳	8折起
交通银行	可转债、趋势、视野、社会、有机、磐稳、合润、沪深300	8折起
宁波银行	可转债、趋势、视野、社会、有机、磐稳	4折起
农业银行	可转债、趋势、视野、社会、有机、磐稳	8折起
浦发银行	可转债、趋势、视野、社会、有机、合润	8折起
深发展	可转债、趋势、视野、社会、有机、磐稳、合润、沪深300	网上4折起 柜台8折起
兴业银行	可转债、趋势、视野、社会、有机、磐稳、合润、沪深300	网上4折起 柜台8折起
邮储银行	可转债、趋势、视野、社会、有机、合润、沪深300	8折起
中国银行	可转债、趋势、视野、社会、有机、磐稳、合润、沪深300	8折起
广发华福	可转债、趋势、视野、社会、有机、磐稳	8折起
华融证券	可转债、趋势、视野、社会、有机、磐稳、合润、沪深300	柜台8折起
华泰联合	可转债、趋势、视野、社会、有机、磐稳、合润、沪深300	网上4折起 柜台8折起
华泰证券	可转债、趋势、视野、社会、有机、磐稳、合润、沪深300	网上4折起 柜台8折起
齐鲁证券	合润、沪深300	网上4折起
湘财证券	可转债、趋势、视野、社会、有机、磐稳、合润	4折起
兴业证券	可转债、趋势、视野、社会、有机、磐稳、合润、沪深300	网上4折起 柜台8折起
银河证券	沪深300	网上4折起 柜台8折起
中信建投	可转债、趋势、视野、社会、有机、磐稳、合润、沪深300	网上4折起 柜台8折起

原费率高于0.6%的，最低优惠至0.6%，且不低于原费率的四折；若原申购费率等于或低于0.6%，则按原费率执行。

注：具体优惠政策根据各相关销售机构情况调整，解释权归各相关销售机构所有。



定投俱乐部

美丽定投

美丽不乏悉心经营，投资亦可轻松愉悦。为此，兴业全球基金成立“美丽定投俱乐部”，希望更多的女性同我们分享“养美之事”。“财”“貌”双全，“内”“外”兼修。加入“美丽定投俱乐部”，更有每月好礼的大“甜头”品试——

前往官方主页填写个人信息即可成为会员，可参与俱乐部新会员每月幸运抽奖，获取价值50元左右的养颜好礼+俱乐部线下活动优先报名权和参与权+每周免费电子理财资讯。

如果您是兴业全球基金持有人，更可申请成为VIP会员，参与每月VIP抽奖，获取价值100元左右的养颜大礼+俱乐部线下活动优先报名权和参与权+每周免费电子理财资讯。

所有俱乐部会员更可参与季度好礼的抽奖活动。

美丽的“甜头”，改变，现在就开始。

详情参见：<http://www.xyfunds.com.cn/website/wclub/>



绿芽定投

人生就如一粒种子，也许以尊重生命的方式，倡导平等、独立和责任的担当，才是绿芽宝宝们建立完善人格的核心所在。

绿芽定投旨在倡导、鼓励以孩子健康成长为目的的基金理财活动，通过基金定投的方式为孩子储备成长所需的开支提早做准备。

每月将从申请加入“绿芽定投俱乐部”的会员中，随机抽取100名客户，赠送当月推荐育儿好书。更有机会参加兴业全球基金组织的各种线下活动哦！

给孩子们准备的“甜头”——绿芽定投！

详情参见：<http://www.xyfunds.com.cn/website/kids-fortune/>



定投故事



定投理财经

家庭理财须定“闹钟”

闹钟的及时提醒，让人们避免了很多因忘记而出现的错误。兴业全球基金的理财专家表示，基金定投业务就好比家庭理财中的“闹钟”，通过定期定投的“强制性”来克服人们与生俱来的惰性，从而聚沙成塔，获取长期投资收益。

理财专家指出，选择基金定投，每月“闹钟”会定时响起，既不受市场涨跌影响，也避免了投资者的情绪影响。同时，基金定投还具有摊薄成本、分散风险以及复利增值的优点，比较适合有固定收入的上班族、于未来某一时点有特殊资金需求者以及不喜欢承担过大风险的投资者。

去年市场大幅下跌，不少投资者取消了基金定投业务。调查显示，80%中止定投的投资者，其理由都是：熊市来了，要及时止损。但从实际情况来看，弱市中坚持定投的投资者由于摊低了成本，让底部仓位扩大，今年市场转暖后立即显出了优势。基金定投的“强制性”让坚持者“守得云开见月明”，而那些“中途下车”的投资者，因为过早关闭了家庭理财的“闹钟”，蒙受了不少损失。

兴业全球基金的理财专家特别指出，基金定投是长期理财工具，投资者在选择基金定投时应该遵守两个基本原则：一不要择时；二要足够长的投资时间。事实证明，大多数投资者的择时操作都是错误的，定投就是对错误投资行为的强制性纠正。另外，只有足够长的投资时间，定投才能拉平市场的短期波动，获取市场自然上涨的平均收益。一般来说，定投的投资效果至少在2至3年以后才会显现。





随定而安

定投人生

人生从此淡定从容



基金定投 停利不停损

对许多投资者来说，选择卖出的时点比买入的时点更难。尤其是定投，作为一种长期投资方式，该如何选择终止的时间呢？笔者日前有幸聆听了中国台湾地区基金同行关于定投业务的心得体会。有“台湾基金投资教母”称号的台湾投信投顾公会秘书长萧碧燕女士，结合了切身定投经验指出，在中国台湾地区也一直流行着“停利不停损”的五字定投口诀。所谓“停利不停损”，一言以蔽之，就是在市场好的时候保住胜利果实，在市场不好的时候坚持投资。

对于定投新手来说，可预先设立一个“停利点”，比如15%~20%的目标回报率，达到这个回报以后，即可离场。但不少理财专家建议，停利之后，投资者不妨拿走本金取出获利部分，继续扣款参与市场，形成一个新的投资循环，以避免踏空行情。在落袋为安后进行投资，有助于提振新基民的信心。

而在市场下跌、定投产生损失时，停止定投则不是一个特别明智的做法。去年股市大跌，许多初入市场的定投新客户，因为担心持续下跌，停止了扣款，在底部来临前萌生退意，错失了反弹的机会。事实上，尤其在市场惨淡的时候，投资人不但不能停止投资，反而应该持续买进，甚至加码。因为市场下跌时，投资者可以较低的价格买入更多的份额，进一步摊低成本，一旦市场上涨，获利更快。在历经08年熊市之后看，在市场低落的时候仍然坚持定投的客户是较早迎来“微笑曲线”的幸运儿。

不仅如此，对投资者来说，只有良好的心态才能战胜贪婪和恐惧，要做到“跌也开心，涨也开心”。在市场上涨时，看到投资产生收益固然令人鼓舞；但在市场下跌时也不至于绝望，因为熊市不是灾难，往往孕育着投资良机。

震荡市中的择时难题



最近的市场怎么操作？众说纷纭。空仓，不甘心；满仓，不放心；斩仓，不忍心。在什么样的点位进行投资，决定了你日后的收益。但市场上大部分的投资者，都无法预测点位。而越是到了这种进退两难的境地，越需要化繁为简的方法。

定投解决的就是“择时”的问题，国金证券基金研究总监张剑辉指出，通过定投这种操作模式，投资者的收益率比简单的投资平滑很多，用数学的标准差来衡量，收入的高点、低点和一次性投资的收入高点、低点来看都平滑很多。这是定投更适合普通投资者的原因。

看似只是投资方式的改变，却会在时间的发酵后产生很大的差异。曾有人统计过，如果在历史最高点6124点当天开始定投上证指数，到2008年6月，距最高点已下跌近50%，采取三种不同的应对方式：止损停扣、继续扣款或勇敢加码，结果会发现，截至2009年8月初，敢于在弱市加码的投资者，其回报率达32%；坚持定投的投资者回报率为22%；而止损停扣的投资者，且当时没有进行赎回，目前仍亏损21%。

我们也曾经测算过，过去两年，以兴业全球旗下基金为例，哪怕起始定投的那天是2007年10月16日上证指数6124点的当天，哪怕选择了风险最高的股票基金，只要坚持每月定投，到现在也全部实现盈利了。但是，目前的指数仍不及当时高点的一半，意味着一次性买入股票基金，且此后低点不再有追加的话，到现在仍然有相当程度的亏损。

为什么两种不同的投资方式会造成那么大的回报差异？笔者清楚地记得，在2008年，尤其到了下半年，许多定投投资者看着日日缩水的基金资产选择了暂停定投，而这看似“止损”的举动却降低了定投的优势。事实上，在单边上漲的情况下，定投每次的买入成本肯定是逐次增加

选择定投还是定存，时机也很重要。近期的A股市场，已经进入了宽幅震荡整理格局。如果投资者既不想踏空行情，又担心股市震荡所带来的风险，不妨采取定期定投的方式逐步进入市场。

播种时节 首选定投

最近常常被问到，在这样一个持续震荡的市场中，既不想置身事外、坐等行情，又不想承受太大的风险，那应该如何进行投资。

笔者认为，相对于单边市场，震荡行情中更适合进行基金定投。在单边上涨的行情中（例如07年的上半年），定投的买入成本逐渐升高，如果能够在合适的位置进行一次性投资，收益应该会超过定投；反之，在单边下挫的市场中（例如08年），定投的成本虽然逐渐下降，但在探底的过程中，敢于投资，甚至是加仓的人毕竟是少数。而下跌的市场使得本金的安全受到威胁，一般人的的心态容易失衡，以至于无法坚持，去年在行情最低迷时，选择终止定投的投资者不在少数。

眼下多空分歧严重，市场在经历了前期反弹后，处于胶着状态，青黄不接，在市场分歧和充裕流动性的共同作用下，面临较强的上下波动。但长期来看，整体估值水平仍偏低。一次性大额投资，让不少人踌躇彷徨、举棋不定。但以定投的方式，分批次分小额买入，不失为介入的方法。毕竟市场充满了不确定，顶部和底部都是事后确认的。尽管也许错过了最低的区域，但长期来看，仍是一个可投资区域，一个播种的时节，提前布局、选对品种、勤于耕作，应该会迎来收获的季节。

作为长期投资，品种一定要精挑细选、优中选优。笔者认为，尽管市面上有数百只基金，但能作为定投长期投资的品种也许并不多。投资者可以参考过往两三年的业绩，虽然说波动大的股票型基金较为适合定投，因为定投能够通过较长的时间熨平大的波动。但是不等于应该选择那些大起大落的基金。尤其在牛熊交替的行情中，即便牛市涨幅靠前，熊市跌幅也很大的话，那么长期收益未必会高于平均水平。许多评级机构都提供了简易的筛选工具，例如晨星，晨星根据每只基金在计算期间月度回报率的波动程度尤其是下行波动的情况，以“惩罚”风险的方式对该基金的回报率进行调整，波动越大，惩罚越多。目前共有22只基金获得晨星两年期五星评级，其中股票型15只，相对来说，这些基金是经得起时间和市场考验的老基金，可以考虑作为定投的标的。

三类投资者适合做基金定投

基金定投因其具有分散风险、聚沙成塔等良好效用而受到了不少投资者的青睐。当然，具体什么样的投资者适合定投，还需要根据自己的资金能力、风险承担能力以及理财规划目标来做出判断。其中，以下三种投资者最适合选择基金定投作为主要投资方式。

首先，“月光族”适合做定投。

“开源节流”是一般人理财的直觉，而对于大手大脚，入不敷出的“月光族”而言，“节流”正是当务之急。基金定投尤为适合这一类的投资者作为理财的起步——不仅具有强制储蓄，降低生活成本的效果，而且门槛较低，每个月300到500元就可以轻松理财，长期投资下来往往有意想不到的回报，可谓一举双得。

其次，拥有子女教育、退休养老等长期投资目标的投资者。

基金定投是一种长期理财方式，往往需要持之以恒来换取理想回报，因而堪称拥有长期投资目

标的投资者之首选。对于拥有子女教育、退休养老等明确目标的投资者，在设定扣款金额时，还可采用“倒推法”。举例来说，如果投资者目前25岁，准备15年后为子女准备好30万的教育基金，那么从现在开始投资，以年平均回报率12%来计算，只需要每个月投资600元即可达成。

第三，缺乏专业理财能力的投资者。

定投基金之所以被称为“懒人理财术”或“傻瓜理财法”，主要是因为其具有“熨平”市场波动的效果，在基金净值高时买到的份额数少，净值低时买到的份额数多，从而摊平风险，让投资者可以忽略市场指数的起起落落，达到轻松理财的效果。

随定而安

定投人生



定期定额的四大误区

对于领取固定工薪的上班族，或者拥有子女教育、退休养老等长期投资目标的投资者而言，定期定额买基金通常被认作最适合不过的投资方式。不过，这一科学的投资方式也并非“放之四海皆准”，同样需要避开诸多误区。

误区一：所有基金都适合定投

虽然能够平均成本、分散风险，但也不是所有的基金都适合定期定额。时间的复利效应能够拉大收益率差距带来的财富效应，宜选择波动性较大，收益较高的股票型基金。

误区二：大盘震荡时应停止定投

定期定额又称“懒人理财法”，其魅力就在于可以分散股市多空、基金净值起伏的短期风险。基金净值高时买到的份额数少，净值低时买到的份额数多，从而起到摊平波动风险的效果。

误区三：赎回必须全部结清

有些投资者误以为定期定额在办理赎回时，一定要将所持有的基金全部赎回结清。其实，若投资者急需资金，或者市场在高位，又不能掌握后续走势，不必完全解约，可赎回部分份额取得现金。

误区四：定投金额越多越好

其实，定期定额也需要量力而行，因为其门槛相对较低，一般每个月投资300到500元即可起跳，一般投资者完全可以做得轻松、没负担，如果每个月扣款过多，影响正常生活也就划不来了，也很难持之以恒，建议大家尽量利用闲置资金进行投资，达到轻松理财的效果。

基金定投回避“择时”难题

2008年的行情拉开序幕，投资者的迷茫却有增无减。争论每天都在继续着：现在到底是不是介入良机，抑或已经到了收拾行装离场的时刻？

“择时”几乎是每个投资者进入市场前首先要面对的难题，然而必须明确的是，无论是专业投资者还是个人投资者，都不太可能预测股指的涨跌。哪怕被称为美国证券史上的“超级巨星”，美国富达基金公司麦哲伦基金经理彼得·林奇也坦言：“在几次最严重的股市大跌期间，我只能坐在股票行情机前呆呆地看着我的股票也一起下跌，尽管我管理的基金业绩和股价表现

息息相关，我也并没有事先预测出这几次股市大跌的发生。”

而问题的尴尬之处在于，无论是选择购入还是卖出，都同样的面临着风险——前者无法回避下跌的风险，后者必须正视市场上涨却无法继续分享更多收益的风险。所幸投资者也无须因此而裹足不前。实际上，即便是“择时”难题，也有着它的“克星”，那就是定期定投法。

在业内，一个真实案例为人所广知：富兰克林邓普顿基金集团1997年6月在泰国曾经推出过一只邓普顿泰国基金，管理该基金的基金经理是被《纽约时报》尊称为“新兴市场教父”的马克·莫比尔斯博士。当时该基金的发行价为10美元。发行当日，一位看好泰国的客户开始了为期两年定期定额投资计划，每个月固定投资1000美元。

然而，就在这位客户买入邓普顿泰国基金的隔月，亚洲金融风暴就爆发了。这只基金的净值随着泰国股票一同下跌，起初10美元的面值在15个月后变为2.22美元，陡然减少了80%，后来虽然净值有所提升，在客户为期两年的定期定额计划到期时，升到了6.13美元。从“择时”的角度讲，这位客户真是选了一个奇差无比的入场时机，不过倒不用急着去同情他，因为他为期两年的投资并未亏损，恰恰相反，回报率居然达到了41%。

一个简单的算法可以解释这位客户“奇迹”般的回报率：每个月固定投资1000美元，假设忽略手续费等费用因素，当基金面值10美元时，他获得的份额为100份，而当基金面值跌到2.22美元时，他获得的份额大约是450份——基金面值越低，购入份额越多，因而在买入的总份额中，低价份额的比例会大于高价份额，因此平均成本会摊薄。在经过两年的持续投资后，他的平均成本仅为4美元，不仅低于起始投资的面值10美元，也低于投资结束时的面值6.13美元！

这就是定期定投法的奥秘：不仅可以分散风险，更可以聚沙成塔，有效规避了“择时”的难题，尤其适用于震荡行情。据了解，在海外成熟市场，有超过半数的家庭在投资基金时采用的是定期定额投资。当然，这种投资方式需要着眼于长期。有统计显示，定期定额只要超过10年，亏损的几率为零，因而尤为适合中长期目标的投资，如子女教育金、养老等。

定期定额的“点金术”

每个月在银行存1000元，按照目前活期储蓄0.72%的年平均收益率，存够50万元大约需要多长时间？答案：36年零6个月。那么如果是每月投资1000元用于基金定期定额呢？

自然，基金行业过去两年的高收益率难以复制，企盼年年翻番的高收益率并不现实。但根据美国晨星公司统计，1926年至2003年，美国股票型基金的年平均回报率为10.4%。那么，每月投资1000元，16年零7个月你就可以有50万元啦。如果连续投资22年，你就可以成为百万富翁了：你此时已经拥有102.04万元啦！而实际上，你的累计投资额则仅为26.4万元；如果你是每个月往储蓄罐里面投入1000元的话，攒够100万可是需要83年零4个月！

这就是定期定额“点金术”的“魔力”所在，聚沙成塔、集腋成裘，长期以往，投资的回报会给自己一个不小的惊喜。

这一投资方式还被人称为“懒人理财术”。因为这一招数并不需要过多的专业知识，同时也避免了挑选买卖时机的烦恼，可谓省心省力就跑赢了银行存款，有助于你战胜通货膨胀。

定期定额买基金的关键是足够的耐心和对基金管理团队的选择。由于我国股市大起大落，投资人心态浮躁，加上基金运作历史较短，目前定期定额“投基法”目前还不是国内投资者的主流投资方式，而在海外成熟市场，人们大多数都采用定期定额法投资基金。

随定而安

定投人生



定投——无招胜有招

被福布斯杂志誉为“全球投资之父”及“历史上最成功的基金经理之一”的约翰邓普顿（John Templeton）有句名言：行情在绝望中诞生，在半信半疑中成长，在憧憬中成熟，在希望中毁灭——在劝诫投资者理性投资的同时，也充分说明了“踏准节奏”的难度。

过去几年中历经的牛熊转换中，基金的申购赎回趋势似乎证明了这一点——从2007年牛市巅峰期动辄出现的新基金“一日售罄”、“比例配售”局面，到2008年行情惨淡期间股票型基金所遭遇的冷遇，再到一季度基金赚钱效应重现江湖，盈利高达2961.83亿元时——根据天相投顾统计数据显示，股票型基金、混合型基金和指数型基金在今年第一季度内分别被赎回了1.78%、1.27%和3.59%。

这样看来，在投资择时问题上“跟着感觉走”似乎不是一个明智的决定，所以，不少基民把不少精力用在研究买入卖出的时点。不过，基金投资的“择时”对于单笔投资的影响较为明显，而定期定投，却可以在一定程度上化解这一难题。

基金定投化解择时难题、平摊市场风险的原理其实并不复杂——当定投金额一定时，所购买的基金份额会随着市场上涨而变少，随着市场的下跌而变多，这样从长期来看，就起到了平均成本、摊平市场多空风险的效果。同样，基金定投“自动扣款，专家理财”的特点也有助于稳定投资者的心态，以更为轻松的方式将理财融入生活。

如同武侠小说中的高手一样，基金投资的高手大部分也并非依靠复杂的招数和频繁的操作取胜，相反，定投这种简单易操作的投资方式，倒颇有“无招胜有招，摘叶当飞镖”的境界，让没有时间理财和欠缺投资知识的人也能加入基金理财的队伍。

需要注意的是，定期定投并非包赚不赔，和单笔投资一样，定投同样会受到市场风险的冲击，但是在时间的考验中我们会发现，相对于单笔投资而言，定投抵御市场波动风险的能力更强。

从“股市见底了吗”到“现在错过上涨时机了吗”，几乎每个人都会试图预测市场，但未来却充满着不确定性，鲜有人能准确地把握其脉搏——与其为了思考明天是涨是跌而犹疑不决，不妨从定期定投开始逐渐进入市场，在时间的积淀中分享经济成长的收益。

基金定投的最大好处：摊薄成本 分散风险

为什么定投？基金定投的最大好处在于分批进场，摊薄成本，分散风险

只要你做投资，你一定会为这些问题所困扰——什么时候该买基金或者股票？什么时候该卖基金或者股票？

对于普通投资者而言，怎样让家庭财富在最小的波动下获得长期稳定的收益？这是一个很难回答的问题。

我们不是巴菲特，但这并不意味着我们就会跟财富失之交臂。本期，理财周报为你倾情奉上“聪明投资术”——基金定投。竭力帮助你实现你和你家庭的财务自由。

基金定投的最大好处：平滑风险、稳定收益

2007年基金普遍“丰收”，翻一倍都很平常，但是在2008年，很多基金被“腰斩”，投资者发

现，原来基金一年亏损50%也不是不可能发生的事情。而基金定投，正好给了投资者一个避免资产出现大幅波动的良好投资方法。

基金定投的最大好处在于分批进场，摊薄成本，分散风险。每月定期定额投资基金，不仅能使长期投资简单化，更可大大降低投资失误所带来的风险。

基金定投的原理很简单，如果每月固定买入1000元基金，那么当市场呈上升趋势时，基金的净值较高，此时买到的基金单位数较少；当市场呈下降趋势时，基金的净值较低，此时买到的基金单位数较多，如此一来，投资者的总体投资其实就是由大量低价的单位数和少量高价的单位数组成，使得整体的每一单位的平均净值低于单笔投资的净值，有效地降低了亏损风险。

海外实证研究显示，每次都在市场最高点买进，与每次都在最低点买进相比，长期下来，两者的报酬率相差不到10%，定投的时间复利效果分散了股市多变、基金净值起伏的短期风险。

基金理财专家表示，按照基金定投收益公式计算：在基金预期年收益率为10%时，如果每月投资500元申购基金，连续投资120个月，期满后可实现102,422.49元的投资目标。每个月投资的500元，10年后就变成了10万。上证综指过去17年实际复合年收益率为11.33%，从中长期来看，中国经济的发展势头仍然不可低估，年收益率为10%也并非不可能达到。

定期定投还可以帮助投资者保持“纪律性”。银行自动扣款让投资者没有贪婪和恐惧的机会，摊平成本和平滑波动的属性能够有效避免投资者在市场波动时盲目满仓清仓。



熊市震荡中 基金定投更能摊薄成本

在持续性的建仓过程当中，随着时间的流逝，每次的投入在总资金中所占的份额越来越小。单笔投资一旦踩在了市场高点，必定造成巨额亏损，定期定投则无需为此困扰。

单笔投资需要谨慎选时，只有在市场低位建仓方能保证获利。而准确的判断时点难度极高，即便是信息灵通、投资经验丰富的基金经理们也常常做出错误的决策，普通投资者们“追涨杀跌”试图波段操作，又将承担“择时风险”，抄底被套更是家常便饭。

定期定投不存在“择时”问题，涨时少买、跌时多买，长期下来每单位的平均成本比市场平均价格还低。举例来说，假设现在开始定投一只基金，五个月后净值回到原点。不管其间净值如何变动，定期定投的平均成本总是较市场平均成本便宜。与其费力选择抗跌又抗涨的低仓位基金，或者干脆清仓错失市场低位的投资机会，不如选择基金定投，让资产在市场震荡中自动摊薄成本。

德圣基金首席分析师江塞春指出，事实上，牛市更利于有长期理财规划的投资者在市场低迷时积累低成本的基金份额。

基金定投讲的就是规划和纪律，能否在弱市中坚持定投，默默累积相对低成本的基金份额，充分发挥其平均成本、分散风险的长处，是真正理性的长期投资者和有长期理财规划需求的人必须经受的考验。在净值下跌的时候可以让你以较低的价格买入更多数量的基金，还可以减少已持有投资的损失。

另外，他指出，定投风险的大小取决于定投的期限。定投时间足够长，就可以比较好地规避风险。而期限在一两年之内的定投，如果市场是振荡向下的行情，风险将不可避免。所以建议投资者把定投作长期投资，期限至少跨越一个熊牛市的周期循环，就是为了更好地避开风险、获得稳定的收益。

不过，对于准备开始定投的人，应先考量A股的估值水平及未来宏观经济政策调整等信息，以此来确定是否适合长期投资。在选择基金时应关注基金产品的投资目标、投资策略、风险收益

特征等要素。

“机会是跌出来的”，在股市震荡或单边下跌行情中，定期定投可以不断的在低位吸收大量筹码。渡过了熊市的“播种期”，自然就到了牛市的“收获期”。

基金定投为你摘掉啃老族的帽子

阿洁大学毕业一年多，储蓄一直是零。虽然有稳定工作，有固定收入，但却入不敷出。除了花光自己的工资，每个月还要伸手向父母要贴补，是个典型的“啃老族”。

专家建议，要培养良好的消费、理财习惯，基金定投是一个很好的办法。现在很多基金公司与银行合作，投资者只需向银行提出申请，约定扣款金额，银行就会在约定扣款日从投资者账户里自动扣款，完成基金申购业务。基金定投的门槛很低，非常适合工作不久、节余不多的年轻人。比如说，选择一只长期业绩表现优秀的股票基金来做定投，每个月定投300元，按过去几年的平均年收益率来计算，长期坚持下来，也能积累一笔较可观的财富，而其中更关键的是基金定投可以充分培养年轻人逐渐形成自觉的节约习惯和理财意识。

基金定投作为一种带有强制定期投资意识的理财方式，可以有效帮助许多年轻人走出工作几年却依旧两手空空的窘境。选择基金定投，因为是银行自动扣款，钱还没到手里就用作投资了，因此是对付没有投资理财习惯的年轻人的理财“利器”。有了理财习惯，就会有意识的把手中的“小钱”节约下来，自然而然形成良好的消费习惯，最终摘掉“啃老族”的帽子。





【征文】基金：让平淡的生活快乐起来

就在一年多以前，我还是一个对基金、股票、理财知识一无所知生活单调的家庭小主妇，闲暇时光只是买买菜、做做饭、看看无聊的韩剧……。其实，每一件事我都觉得乏味，可是工作之余又找不什么事能激发我的热情，这样的日子持续了很长的时间，直到我认识了“基金”。

说来那天也是一时冲动，见自己的存折里还有两千多块钱，又不想去逛街，于是就挖空心思地想怎样“倒腾”它们。早就听说了买基金可以赚点小钱，不如自己也去试试！就这样，在银行还有半小时就关门的时候，我来到了楼下的工商银行，并在大堂经理一步一步的指引下，我用工资存折卡开通了网上银行，开始了自己基金定投的日子——而就是这样一个小小的开始，改变了我以后的生活。

因为要定投1000元，所以每个月可被我随意支配的钱好像突然少了许多，有了这样一个经济的“紧箍咒”，每个月的shop次数骤然减少，于是受到商家所谓的：打折、促销、狂减的刺激就少了，我努力试着去习惯这样花费稍有节制的生活。对于商家的打折、促销活动也逐渐有了免疫力，我开始深信老人们的忠告：买的永远没有卖的精！当然最初的时候，我常常会经不起营业员甜言蜜语的诱惑，买回自己暂时用不着的东西、或是自己穿着并不是很好看的衣服……于是，每到月底我的头就得疼几下，因为我得想着法子回应老公关于饭菜质量问题的抱怨……渐渐地，因为适应了“三思而后买”，几个月下来，我发现自已不再是一个“月光妈妈”，反而，除去生活必需及每个月定投的1000元后，账面上还能有不少盈余。这一进步实在让我自己欣喜不已！

与“基金定投”一起走过的岁月慢慢地改变了我的人生哲学，以前，风风火火的我做事喜欢孤注一掷，因为我总认为：只有不留后路，才会一往无前。而基金定投却告诉我：别把所有的鸡蛋都放在一个篮子里。所以从那时起，我慢慢的试着在做事之前用心去思考一下，毕竟自己在任何方面都不是功夫老道的专家，为人处事不如多给自己和别人留一条可以退的后路。这一细微的改变让我的身边多了许多朋友，科室里的年轻姑娘也喜欢有事没事和我聊天。虽然目前为止“基金定投”还没让我获得明显的回报甚至还处于亏损状态，可当我得知她们都和曾经的我一样，是个“月光族”，我就开始游说她们以“基金定投”作为自己的理财手段。我告诉她们：每个月定投两、三百万对她们的生活质量不会产生影响，而三、五年后定投产生的价值会让生活发生质的改变。聚沙成塔、分散风险的投资方式会让我们在三、五年后都拥有一笔不小的收获……。或许是我的“游说”真实感人，这些年轻美眉真的陆续告别“月光族”成为了“理财一族”。而且，她们也真实地感受到了理财给自己生活带来了“润物细无声”的改变。

基金定投，还让我明白了一个生命的奥秘：小投入、大智慧。常常回味这句基金定投的广告语，我终于了悟：财富需要慢慢的积累，亦如我们人与人之间的友情，只有我们平时给自己身边的人多一点点的关爱，我们才会真正的收获到致真挚诚的友谊。历经岁月积累下来的友情会是我们情感的源泉、智慧的源泉。

以前我是一个对网络感觉比较呆滞的人，可是为了便于关注基金净值的变化，我安装了宽带网，每天一打开电脑，就会第一时间登陆天天基金网，例行公事地看看我的基金净值。如果看到净值涨了，我就会喜悦无比，若是跌了，就会情绪低落，渐渐的我发现自己的变得不快乐，因为我的情绪会随着基金净值的起起落落而变得跌宕起伏，与那些老“基民”交流以后才知道：如果想做一个快乐的人，就不要让这些“净值”过于的左右自己的情绪，基金本身就是一种长期投资的理财工具，不如试着“买了它，就忘记它”。于是我试着忽略“基金净值”这一概念，为了分散自己的注意力，在网站里多看看与基金有关的文章，分享一下别人的理财心得。渐渐地，我对基金有了更多的了解，不再像最初那样浮躁，而是渐渐培养一种“定力”，面对基金净值的起落大有“隔岸观火、笑看风云”的豪迈与从容。也就是从那时起我才真正明

白无论是买基金还是炒股票：赢的就是心态！尤其是在今天，股市流行“绿化”的时候，我们更能体会“立场坚定”需要多么大的勇气，除了因为毛主席说的要：打持久战！更因为我对国民经济的良好持续发展有足够的信心！

有了“买基”的经历，我的人生轨迹拐了一个弯。闲暇时光不再浸泡在无聊韩剧的恩爱与缠绵里，而是关注起中国的经济状况，每天我会认真阅读“财经动态”、股市的“专家述评”以及“金融信息”——这些看似遥远却与自己的生活息息相关的信息不仅让我了解了国家的经济状况，还焕发了我的激情，每一天我感觉到生活是充实的，因为我要花时间看这些财经信息相关的背景知识，要了解影响股市涨跌的因素，以及每一条金融信息带来的影响。精神的充裕让我每天晚上不再在韩剧的悲喜中睡去，也不再在别人的欢笑中醒来，更不用在韩国人的“肥皂”里留着自己的泪。随着时间的推移，逐渐积累的理财知识让我变得知性与睿智，每当与别人聊天时，我的独到见解及精辟语言让很多人感到意外，因为就在一年前，我和他们聊天的主题从来都没有超越娱乐八卦的范畴。这一美丽的转变也让我自己感到意外：原来职场以外我依然能够做一个“气质美女”。也就是从那时起我才感觉到：原来生活真的可以更美的！

因“基金”这一媒介，我对天天基金网、东方财富网开始慢慢地熟悉。通过这些网络平台我学会了基金比较，不厌其烦地了解各个基金公司的相关背景和基金经理的投资策略，以此判断基金的优劣，并以此决定自己的投资方向。虽然并没有因此获得可观的财富，但是我感觉到了自己的思维空间在向深度、广度和高度发展。曾经因为一篇理财的文章，我意外的获得了上海二日游的机会，有幸在位于黄浦江畔的中银大厦52层享用了一次美味的晚宴，望着玻璃外面的东方明珠电视塔及上海外滩的流光溢彩，我有无限的感慨：尽管我在上海这座城市读了三年书，却从来都没敢设想过有一天我会在这样的高度欣赏这个城市夜景；我感觉自己仿佛在做梦一样：一切是那么得不可思议，一切又都是那么真实的！

在回程的飞机上，望着已经被置于脚底的云层，我就一直在想：理财，其实就是一种平平常常的生活习惯。它就像这一架飞机，假如我只是站在外面看它，那么我永远不知道下一刻它会经历怎样的重重迷雾？终点又会落在哪一个幸福的彼岸？也不知道沿途会不会有迷人的风景；当然更不会知道在飞机上有许多美梦可以做，而这些美梦都有实现的可能……。就像我当初一样：假如我不走进工行开始自己的理财之旅，我就不会有那么多源自心灵的感慨；如果不是基金为我开启了一扇理财的窗户，我就不会走进网络这片理财的空间。那么，今天的我或许依然还是一个在办公室里只会谈论娱乐女星的八卦绯闻的小妇人，而不会像今天这样，成为一个既有着丰富的理财知识底蕴的“漂亮妈妈”，又是一个沉稳的职业女性。

尽管，很多人在经历了股市跌落后深情地告诉我：钱还是放在自己的口袋才会觉得踏实。我认可，但是不会苟同，因为我知道：没有波澜的死水，不会养育出鲜活的生命，只有流动的水，才会一路高歌地越过险滩、奔流入海；一如我平淡的生活，有了基金这一鲜活的元素才会变得快乐起来！



来源：兴业全球基金客户 廖美荣

【征文】排将布阵，用兴业三定投对抗黑暗

顾城在《一代人》里说了一句很经典的话——“黑夜给了我一双黑色的眼睛，我却用它来寻找光明。”

现在，股市不断屡创新低，基金净值跌跌不休，到处弥漫着如同迷失于黑夜般的消极恐惧情绪。观望、退缩、再观望、再退缩，最后干脆咬咬牙全割肉离场。

其实，正如顾城所说，我们在黑夜里，更需要一双冷静地寻找光明的眼睛。

那么，光明在哪里？个人认为，如果有足够的胆量智慧精力又有足够的资金可以投资股市，现

在已是分时分批缓步抄底大盘蓝筹股的好时机，长期投资的价值已凸显。但如果你和我一样，是一个刚工作没多久，资金不足而又害怕风险，又该怎么办？

经过一个多月的观察与深思熟虑，我决定选择基金定投。

其实我接触基金的时间并不长，此前关注较多的是股市。一年多前参加过一次“模拟炒股大赛”后，我就一直对股市产生了浓厚的兴趣，深入研究过很多投资股票的技巧与原理，格雷厄姆、费雪、巴菲特、罗杰斯等大师的投资理论，但由于缺乏资金，一直只能模拟炒股。最近正式工作有稳定的收入了，繁忙的工作生活又让我根本抽不出时间精力来进行投资。

于是把眼光投向了有着“专家理财”优势的基金。但基金投资同样需要花大量的精力，而且现在的经济形势并不适合买基金，何况我每个月的工资扣掉生活费后就剩下三百元左右，根本达不到购买基金的那个“1000元”资金最低要求。

“基金定投”这个词，是在我上月底在看新浪财经时无意看到的。仔细阅读过后，大喜。基金定投简直就是专门为我这种刚工作不久的年轻人量身订造的理财方案！

利用周末时间，我从网上详细地查找了“基金定投”的相关资料，沉思过后，觉得现在正是开始定投的最好时机。基金定投是每隔一段固定时间投资，不论市场行情如何波动，都会定期买入固定金额的基金，因此在基金价格走高时买进的份额数较少，而在基金价格走低时买进的份额数较多，长期累积下来，成本及风险自然会摊低。而现在正处于基金价格走低之时，大盘快要触底，并会有相当长的震荡时期，这时开始定投，一来整体成本会降低，购买到的基金份额变得更多，这样股市一旦上涨，收益就会立竿见影！我是长期看好中国经济发展的，相信股市的涨跌只是一个循环着向上升的周期而已。我最信奉一句话：基金投资一定要在牛市与熊市中保持冷静理智，坚定长期投资的理念。

决定了基金定投后，剩下的工作就是选择定投的基金了。

基金定投是长期甚至是一生的投资计划，选择基金自然要慎之又慎。而选择基金，最重要的就是选择基金公司和基金经理，还要观察基金的近年来的长期收益，尤其要看基金的风险和在牛市熊市里的综合表现。我认真考虑后，最终决定了选择兴业全球人寿基金管理公司的基金。

为什么选择兴业基金？撇开一大堆的各种获XX奖获XX称号的光环不说，在我的印象里，兴业基金只是二线的基金公司，但投研能力极其出众，旗下基金在这两年来表现相当的扎实稳健，在本次的熊市里表现出来的平衡投资能力也格外引人瞩目。加上它旗下五只基金种类齐全，股票型，平衡型、偏债型、货币型一应俱全，方便在各种经济形势下进行合理转换。兴业基金还有一个很好的优点——亲和力强。兴业基金每周都会兴办一次“基金经理面对面”，公司各基金经理及投研部主要人员将轮流与各位基金持有人进行在线交流。还有一个原因，兴业基金一向对外保持低调形象，我喜欢这种不声张专注于投研的公司，显得很有内涵和深度。尤其在研究过它旗下的几只基金后，更是觉得其公司的风格在基金上得到很好的体现。

我喜欢兵法也喜欢足球，觉得足球的布局极具兵法韵味。所以，在基金的定投布局上，我也应用上了这种布局原理。

一般基金申购或定投都不宜同时“养”超过三只基金，否则需要花费很多的精力来“照顾”，尤其是基金不在同一个公司的时候。因此，我决定在兴业里选择三只基金来“排将布阵”。

一、前锋。前锋一向是主攻手，要求积极主动，勇往直前。作为前锋，自然要选择收益最高的股票型基金了，而且定投最适宜选择的就是重仓位、高波动的股票型基金。这里我选择了兴业全球视野。有句话叫“高度决定视野”，着眼于全球战略来选中国企业股的兴业全球视野正是如此。基金经理董承非曾协助明星经理王晓明一起管理过兴业趋势，自然实力不弱，在上半年

的股市暴跌中显现出他准确的远见及极高的选股能力。兴业全球基金在他的管理下也显得相当的稳健和扎实，长期在新浪评分，国金、银行、柏理的评级中名列开放式基金的前列。有这样抗跌稳健而又高收益，风险相对较低的股票型基金做先锋，还怕长期收益会低吗？😊

二、中场。中场要兼顾前锋和后卫，责任重大。这里我选攻守兼备的配置平衡型基金——兴业趋势。兴业趋势在连续两年获得五星级评价的明星经理王晓明管理下一直表现相当出色，作为配置平衡型基金，长期收益比起股票型基金却有过之而无不及，总收益率仅次于激进型的华夏大盘精选。而且在本轮牛市里一如过往的沉稳大度风格，卓越的抗跌性，也让我很放心地中场主力这个核心位置交给它。兴业趋势投资股票仓位设置为30%-95%，可以灵活自如地配置，在牛市时可攻，在熊市可守，绝佳的中场主力！我很喜欢这位历经牛熊两市、经验丰富、年轻英俊而有才能的明星经理，尤其欣赏他的投资理念——“投资之道在于顺势而为”。顺着经济的大趋势来精选行业个股、合理配置基金，不坚持以攻为守，也不坚持以守代攻，把握着一个有寸度的攻守平衡，这种投资理念极符合我个人所推崇的中庸之道，或许这也是兴业基金公司的一个总体投资理念吧。我留心研究过最近三季的基金定期报告，在十大重仓股选择上，兴业趋势重点投资于金融、保险、钢铁的大盘蓝筹股，尤其是招商银行、工商银行、宝钢股份、中国平安四大固定重仓股与我在模拟投资里重仓股一致，这点让我相当的惊喜。显然王晓明经理也是采用长期价值投资型的风格。如此兴业趋势，怎能不成为我的最爱呢？

三、后卫。作为整个基金组合里起着平衡整体风险作用的后卫，在牛市里对保证整体收益有着极其重要的意义。有人说债券型基金不适合定投，我同意，但根据我在目前几年内只有资金精力进行定投而无法主动大规模申购基金来说，在定投的“排将布阵”中配置一个起着后卫作用的防守型基金是绝对必要的。这里我毫无悬念地选择了兴业可转债。作为国内第一个投资于可转债的基金，它融合了股票型和债券型基金的优点，其中0~30%的股票仓位、30%-95%的可转债仓位，使它可以在股市上涨过程中，保持一定的进攻能力，整体收益将明显超过债券基金；而在股市下跌过程中，又因可转债走势类似于债券，使它能较好地规避股市的下跌风险。在实力同样出众的杨扬经理稳健管理下，兴业可转债在历经牛熊市的洗礼后，已然成为众人眼中的一只明星基金。

排完了将，就要开始布阵了。

因为这三员基金大将同属一个基金公司，只要持有份额在1000份以上，就可以进行相互转换了。在牛市到来之时，我采用123阵型，即持有的兴业全球占总资金的1/6，兴业趋势占1/3，兴业可转债占1/2，实现较强的抗跌性和低风险；而在牛市时期，则采用321阵型，即持有的兴业全球占总资金的1/2，兴业趋势占1/3，兴业可转债占1/6，实现较高的收益率和相对的低风险。主要在兴业全球和兴业可转债之间转换，保持大概比例。由于股市周期一般在2~3年以上，为节省转换的花销，平均每个季度或者半年调整一次投资组合即可。

目前资金有限，我选择了先每月定投200元到充当“中场”角色、也是我最喜欢的兴业趋势上，等到随着我的理财计划进展，每月收入增多、开销节省，可用资金增多后，将按上述“排将布阵”的战略慢慢增加到每月定投三个兴业基金上（另外在分红方式上，我倾向于选择“分红直接再投资”，不但能省下申购费用，还能实现复利效果）。

有人说“一生三定投”，即以结婚买房、子女教育、夫妻养老三大目标来定投。我现在已完成“排将布阵”的整体战略来作为人生基本投资规划，剩下要做的，就是安心地等着兴业的三员基金大将为我冲锋陷阵攻城掠地，——帮我实现上述三大目标。

我在黑夜里，寻找到了用兴业定投的光明力量来对抗黑暗，你呢？

来源：兴业全球基金客户 慕连子凌（笔名）



【征文】一把米的故事与“养基”

从前，有个穷苦人家的老父亲，感到自己的将不久于人世。在临终前，他把几个孩子叫到跟前说，我没有什么东西留给你们，只有一句话。你们以后每次煮饭时，都要从瓢里抓一把米放到灶边的缸里，一定要这样做。说完父亲就去世了，孩子谁然不懂父亲为什么要他们这样做，但他们还是照做了。

两年后，闹了一场大旱灾，庄稼颗粒无收，许多人只好背井离乡去逃荒。这家人正在愁苦之时，突然看到灶边的米，缸里有满满一缸米，他们立刻破涕为笑，用这满满的一缸米度过了这场饥荒。这时，他们才完全理解了父亲的遗言。

这一个小小的故事，却可以给我们很多启发。这样一个故事，让我想起一句广告词：平时注入一滴水，难时拥有太平洋。常将有时思无时，未雨绸缪，这样才有可能更好地面对人生中种种难以预测的未来。

说起投资理财，不少人有一种认识上的误区，以为我现在没有多少资金，再怎么理也不会有什么效果。如果我们把这个故事中的道理用在投资理财中，再仔细想一想，就不一样了。资金是我们的本钱，时间也更是我们的本钱。每次虽只是一把米，但天长地久，却可以积少成多，积沙成塔。正是基于这样的认识，我真正认识了基金定投，不管市场风云如何，我对基金定投始终情有独钟。

基金定投最大的好处是可以平均投资成本，因为定投的方式是不论市场行情如何波动都会定期买入固定金额的基金，当基金净值走高时，买进的份额数较少；而在基金净值走低时，买进的份额数较多，即自动形成了逢高减筹、逢低加码的投资方式。长期下来，每月的分散投资能摊低成本和风险，使投资成本接近大多数投资者所投成本的平均值。如此这般，在平摊了投资成本的前提下，时间的长期复利效果就会凸现出来，不仅资金的安全性较有保障，而且可以让平时不在意的小钱在长期积累之后变成“大钱”。

因此，从我刚认识基金开始，我就坚持定投。在我定投的基金中，其中就有兴业基金的兴业趋势。因为我非常认同兴业趋势的投资理念。它的投资特色是顺势而为，趋势投资，择时能力和对行业的判断能力较强，能较好规避市场下跌风险。

通过这几年的基金投资，使我有很多收获，不仅仅是资金收益方面，更使自己懂得了许多道理。凡事预则立，不预则废。基金同样也是如此。要想真正地取得长久的收获，则应好好地注意投资基金的几个“三部曲”。

一、基金投资前的三部曲：

投资基金不应该盲目地跟风。俗话说，下水之前先识水。盲目的入市，跟风似的操作，可能一时会有不错的收益，但要想长期投资，得到长期的收益，那么所有的行为都应该是建立在深入了解、深思熟虑的基础之上的，那种捞一把就走的心态是要不得的。应该一再告诫自己：想好了再做，宁可错过，不过做错。

投资前要舍得花时间静下心来学习、分析、比较，不能用别人的话来代替自己的思考，代替自己的学习。



(1)、学中识“基”：

我开始接触基金时，对什么是基金基本上还是一无所知。我坚持这样一个原则：不熟不做，不懂不进。投资基金不是为赌一把而来，于是我就从最基础的知识学起，到书店买来有关的书籍，到网上查找有关基金的资料，慢慢地搞明白了，所谓的基金实际就是专家理财，基金的优势就是专业优势、团队优势、规模优势。磨刀不误砍柴工，说是就是这个道理。

(2)、认真识“己”：

对基金有了一定的了解之后，这只是做到了“知彼”，还要有一个“知己”的过程，还要认真分析自己的情况。要把识“基”和识“己”结合起来。不光要知道自己想要什么，还要知道自己不能做什么，了解哪些基金能满足自己的需要，明确怎么样买基金才能更好地实现自己的目标。

(3)、比中选“基”：

只有适合自己的才是最好的。买基金，我的原则是不看净值的高低，不看基金的新与旧，要看招募说明书中阐述的投资理念投资范围，要看年报季报中基金的投资情况，要看基金公司的投资团队，根据自身的理财规划来确定适合的基金产品类型，合理的进行资产配置和基金类型配置。

二、基金投资中的三部曲：

投资基金之路犹如一场长跑。这是一场需要更多理智而不仅仅是热情的长跑。投资过程中更多的是需要耐下心来坚持到底。

(1)、信“基”之心要坚：

每个基金公司都有自己的投资理念，每只基金都有自己的投资风格。在同样的市场条件下，基金会有不同的表现。但我始终是看淡一时的涨与跌，相信自己的判断，相信自己所持有的基金能为自己带来长期的收益。因此，当遭遇今年的几次行情暴跌的时候，我始终是不为所动，并趁机加大了自己的仓位。

(2)、捂“基”之时要长：

投资基金应该有一种和投资股票不一样的风格，不应该抱着一种“炒”的心态，进行波段操作，而应该抱着一种“捂”的心态。股票可以适合投机，但基金却不适合投机。只要相信自己，相信基金，长期持有，就可以有效地化解风险。

(3)、换“基”之术要会：

当然，长期持有，并不是说一味地消极等待。在“捂”基金的同时，我们可以采取各种有效措施规避风险，实现收益的最大化。比如我们可以选择分红再投资的方式，追求复利，比如我们可以进行基金转换，把高收益但同时也是高风险的基金品种转换为低收益但同时也是低风险的基金品种来规避风险。耐心持有加主动操作，实现资产的保值增值。

人们常说：“站得高，望得远。”有一句古诗：不识庐山真面目，只缘身在此山中。投资基金，不能眼里只有基金，要跳出基金看基金。投资基金，使自己学会了站在大环境里看基金，用发展的眼光看待投资，从而也更坚定了自己长期持有的信心。

人性都是有弱点的。要想战胜并克服自己身上的任性弱点，投资基金就应该是一个不断学习不断提高提升自己的过程。有人说，投资中最大的敌人其实是自己。高潮时容易被放大的财富效应而诱惑从而迷失自己，低潮时容易惊慌失措从而丧失判断。为避免这一情况，当我开始了自己的基金投资历程后，我始终是把不断地学习放在重要的位置。投资前学习，投资后仍然要学习，而且学习的范围还在不断地扩大，从最基础的投资知识到巴菲特、艾略特等的的投资理论，从有关基金的知识到股票知识、外汇知识、权证知识、股指期货知识等，因基金投资使我现在更加关注时政新闻，我的视野更广了，得到了财富与自身的双重提高。

来源：兴业全球基金客户 蔡华先

随定而安

定投人生
兴业全球基金定投计划



【征文】“独苗儿”的“保障型理财套餐”

八、九十年代出生的人多数是家里的“独苗儿”，是全家上下的“小太阳”，从老到小天天围着他们转，他们的未来就是全家的希望和寄托。我们家的宝贝女儿就是我们全家人的“轴心”，是每个人的心尖儿，她只要稍微动一动，全家都要随着颤一颤。

规划安排好她未来的生活，是全家人的共同任务。为了她的将来，大人可以倾其所能。我们一大家子，爷爷、奶奶、外公、外婆、我们夫妇俩儿经常坐在一起商量研究，我们认为，六、七十年代出生的多数人还可以找到固定的工作，捧上“铁饭碗”，过着天天八小时、月月有收入的日子。而八、九十年代以后出生的人，捧上“铁饭碗”的机率越来越小，生存发展的竞争力也会越来越大。如果现在不为她铺就一条有保障护栏的路，将来我们怎能忍心她万一衣食不饱呢？经过全家的反复研究、反复实践，现在已经研制出一套科学的家庭“独苗儿”的“保障型理财套餐”，为未来的“小太阳”铺就了一条幸福之路。下面说一说，给大家一个借鉴。

理财套餐之一：教育基金。孩子成长离不开教育，教育基金是首要解决的。我们采取的是教育储蓄这种理财方式。教育储蓄是绝对稳健型的理财方式，避免一切风险。教育储蓄存款次数多少可以由自己掌握，根据自己的情况和确定的存款总额，每月到银行存入一定数量的钱就可以了，到期限就可以直接到银行取钱了。它的利率优惠，是零存整取的存法，却享受整存整取利率；它还免征利息所得税，如果加上优惠利率的利差，其收益较其它同档次储种高25%左右。三年前，我就为孩子开办一个10年期的教育储蓄账户，每月存200元，预计孩子上大学前可以取回本息3万多元，解决了她大学一半的学费。

理财套餐之二：创业基金。面对孩子未来就业、创业的竞争，现在很多父母开始提前为孩子准备创业基金。女儿大学毕业后，那个时代“铁饭碗”不好找，就是找到了，新世纪的年轻人也不一定希罕儿，她们看中的是那种自由自在、收入较多、由自己主宰的工作。及早计划为女儿积攒一定的创业基金是很必要的，考虑这笔基金10多年后能用到，属于长期的理财，我采用的是“基金定投”的理财方式，实现保值增值，每个月投资400元，购买了大成价值增长基金。当前基金虽然随股市下跌出现了一些回调，但基金的特点是持有时间越长，专家理财效应越明显。我估算了一下，10年后，女儿的创业基金至少10万以上，如果按现在国家经济的发展速度看，很有可能达到20万，对于一个刚毕业的大学生可是一笔不小的创业资金啊！

理财套餐之三：健康基金。现在社会发展快，人都是处在高压下学习和工作，身体很容易透支，天有阴晴圆缺，人有旦夕祸福，万一身体出现问题，如果事前没有可靠的保险，轻者是人的精神受打击、家庭经济受损失；重者则是家庭的一场灾难，要恢复元气谈何容易。健康投资虽然没有立竿见影的高额回报，却可以终身受益，非常值得。所以，我要在女儿小时候就为她完善保险保障。我为女儿购买了一种是适合14岁以下少年儿童的少儿两全保险（分红型），同时适量追加教育年金保险，这样，孩子受教育期间的重大疾病、住院医疗费等均有了保障，孩子上高中、大学时还会取得一笔教育金，并可享受保险公司每年分派的红利，从而为女儿撑起了一把保险伞。同时，还为自己和爱人购买意外伤害险，这样万一在她学习期间家庭发生不测，孩子的教育经费也会得到保障。

理财套餐之四：兴趣基金。人应该有所兴趣，这样一生才更有价值，良好的兴趣应该从小培养。对于女儿，我需要从她小的时候就引导她、培养她，形成一些高雅的兴趣，在今后学习工作之余，陶冶情操，修心养性，达到身健心怡的境界。如果为了兴趣单纯投资而没有回报，需要大量资金，长时间的很难承担。所以我就采取既投资又理财的方式，主要用于集邮和收集纪念币及一些具有升值小物品。邮政发行的集邮年册、有价值的小型章和银行新发行的纪念币只要一面市，我第一时间就去买，每一件都是购买两套。一套永久保存，时常拿出来给女儿欣赏，学习知识，培养兴趣。另一套等着升值，只能能达到原值的2倍就毫不吝啬的出手，这样就等于我没有花钱也为女儿积累下来一笔“兴趣基金”。

我和爱人均在机关工作，女儿刚上小学二年级，家庭月收入3000元，除去日常开支，每月结余1300元左右，为女儿“未来投资”每月要支出700多元，余下部分才是我们家庭的“储备金”。虽说每月为女儿支出多一点，但还有爷爷奶奶、外公外婆做我们的后盾，现在的生活也不感觉紧张。再说，只要女儿的未来都安排妥当了，我们也可以心安理得的享受现在生活了。就这样我们家“独苗儿”的“保障型理财套餐”日益完善科学。

“有了远虑，必无近忧。”女儿幸福，我们就幸福。

来源：兴业全球基金客户 任海



定投漫画



定期定额投资

2000元，
500元……
你在算什么呢？

我算我退休后，
有多少钱可以
用来养老。
你想得还真远哪！



以我现在的开销，
等我老了，一定很凄惨……

这项可不是纯开销。



对哦！定期定额投资积少成多，
几十年后，回报应该不错！

呵呵，用定投
来攒养老金正合适！
用来给你未来
娃娃攒教育金
也成，嘿嘿



除货币基金外，投资者购买基金时一般有两种收费模式，前端收费和后端收费。前端收费是指在购买基金时就支付申购费，后端收费是指在卖出时才支付手续费。一般而言，前端申购费率会随着申购金额的增加而减少，通过基金公司网上直销可享受前端申购费率优惠；后端收费适合于长期投资基金，持有时间越长，手续费就越低，甚至为零。Eg：定期定额投资适合选择后端收费。

客服热线 400-678-0099 021-38824536 公司网站 www.xyfunds.com.cn



随定而安

定投人生

兴业全球基金定投计划



网上直销开户当天不可定投

我这个月增加了
定投数量，定投
真的好方便
不知道谁之前说
定投麻烦呢！

谁啊？谁？
……就你。



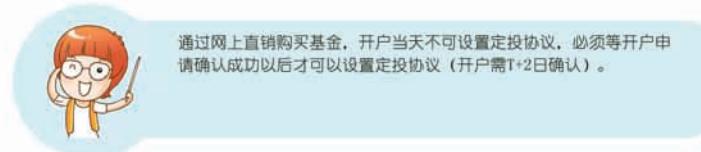
小e网上开户的第一天——

你不是说网上定投又方便又简单吗？
为什么我今天定投不了？



开户当天不能设置定投协议，等确定
开户成功了，后面就好办多了。定投
手续非常简单，你会喜欢的。

哎呀呀，那么久的事情，
人家怎么可能还记得嘛！



通过网上直销购买基金，开户当天不可设置定投协议，必须等开户申
请确认成功以后才可以设置定投协议（开户需T+2日确认）。

客服热线 400-678-0099 021-38824536 公司网站 www.xyfunds.com.cn

随定而安

定投人生
兴业全球基金定投计划



定期货币新用途

我朋友是个卡奴，也闹着要投资，叫我给他出主意，真难办呀。

不难，不难~定投货币基金呀！



第一，定投货币基金有强制储蓄的功能，可节制花费；
第二，部分信用卡还款的钱，需要还款时提前做赎回，闲置期间还享受了相对较高的流动性收益。



哇，还可以这样理财啊！ 可每个月都赎回再还款，时间能赶上吗？

可以呀，最快隔天就可以到账了。非常方便。

老手果然办法多！ 呵呵，我赶快告诉他！



投资小窍门：理财一族每月将除去零花钱以外的收入定投货币基金，在信用卡还款、房贷或车贷等大额支出需要还款时，提前做赎回（最快可于T+1日到账），固定支出闲置期间还进行了现金理财管理。

客服热线 400-678-0099 021-38824536 公司网站 www.xyfunds.com.cn

随定而安

定投人生
兴业全球基金定投计划



定投点金术

小佳大包小包shopping归来——



每月钱存银行还抵不过通货膨胀率呢~！我用基金定投，以后说不定还能买下曼哈顿呢~



24美元买下曼哈顿的故事

1626年，荷属美洲新尼德兰省总督Peter Minuit花了大约24美元从印第安人手中买下了曼哈顿岛。而到2000年1月1日，曼哈顿岛的价值已经达到了约2.5万亿美元。

定投的方式也很简单，签定定投协议后，每月发工资当天就自动扣款，它已经提前帮我节制花费了啦，你不用担心啦



对了，你刚才说的“out”是什么意思？



基金的投资方式有单笔投资和定期定额两种。所谓“定期定额”就是每隔一段固定时间(例如每月25日)以固定的金额(例如500元)投资于同一只开放式基金。基金定投的方式被人称为“懒人理财术”。因为这一招数并不需要过多的专业知识，同时也避免了挑选买卖时机的烦恼，同时还能帮助投资者有效节制花费。



客服热线 400-678-0099 021-38824536 公司网站 www.xyfunds.com.cn

随定而安

定投人生

兴业全球基金定投计划



定投应量力而行



我们定投是为了用闲钱来赚取收益，不是为了给自己增加压力。
你这个月借了，下个月怎么办啊？



我忘了这茬了
定投要量力而行，
可别为了定投增加了自己的负担呀！



投资者定投应当量力而行，不能超越经济实力去制定扣款额度。如果为了顺应定投，采取透支资金，尤其是借贷资金定投，只会增加投资的心理负担，带来投资中的压力，并不利于定投效益的提升。

客服热线 400-678-0099 021-38824536 公司网站 www.xyfunds.com.cn

随定而安

定投人生

兴业全球基金定投计划



定投有风险

小佳，妈也准备投资了！



你看，你看，这个定投很简单，
没啥风险啊，收益也好，
你不是也在做吗？非常适合我啊！



妈，你冷静点。定投也是有风险的，
你对此有明确的认识后再开始投资会比较好。



只要是投资就一定会存在风险，定投只是一种比较特别的投资方式，当然也会有风险。只是相对而言，分散化的投资降低了风险。
你要投资，也要有一定的心理准备，不能冒然下手。

是这样吗？那我还是先研究研究吧。



定投并非是“放诸四海而皆准”的“傻瓜”理财方式，也是存在风险的。投资者要对此有清楚的认识。在选择定投时，对风险收益及自身承受能力要有一定的考虑，量力而行。

客服热线 400-678-0099 021-38824536 公司网站 www.xyfunds.com.cn

随定而安

定投人生
兴业全球基金定投计划



定投的终止



只少一次，不会那样就终止的。一般情况下，定期投资计划因投资者自身原因连续3期扣款不成功会自动终止。若是本人想终止定投，是需要提交定投计划终止申请的。

这样啊，我真是自己吓自己。记得要往那张卡里打钱哟。



一般情况下，定期投资计划因投资者自身原因连续3期扣款不成功会自动终止。若投资者想终止定期投资计划，需要提交定期投资计划终止申请，计划终止后立即生效，但实际扣款日当日不能终止计划。

客服热线 400-678-0099 021-38824536 公司网站 www.xyfunds.com.cn

随定而安

定投人生

兴业全球基金定投计划



定投赎回不必全部结清



定投是很灵活的。赎回不一定要一次性全部赎回，在符合最低保留份额的前提下可以赎回一部分。我就是用这个方法取的现金。

你果然很有办法！那是当然～
请叫我理财达人！



有些投资者误以为定投基金在办理赎回时，一定要将所持有的基金全部赎回。其实，若投资者急需资金，或者市场在高位，又不能掌握后续走势，在符合基金最低保留份额的前提下，可赎回部分份额。

客服热线 400-678-0099 021-38824536 公司网站 www.xyfunds.com.cn

随定而安

定投人生

兴业全球基金定投计划



定投也需要管理



所谓“你不理财，财不理你”嘛！即使定投也是要管理的。我们定投是为了赚取利润，如果定投的基金在较长的时间内始终处于下游，或者一直在走下坡路，那就要好好考虑，是不是应该进行调整了。



尽管定投强调一个“定”字，也不意味可以一劳永逸。投资者每过一段时间，应该留意一下基金的表现，是否始终处于上游水平，纵然短期业绩波动可以忽视，但拉长来看，如果回报平平，甚至处于下游，那么也许需要“另择良基”了。

客服热线 400-678-0099 021-38824536 公司网站 www.xyfunds.com.cn

随定而安

定投人生

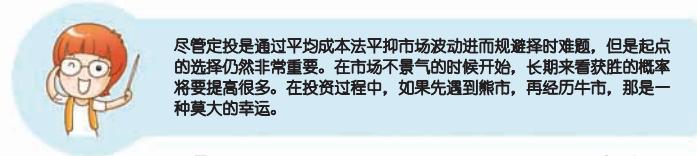
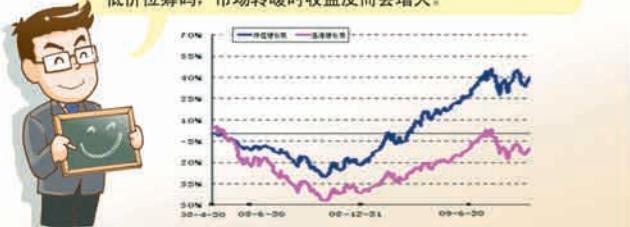
兴业全球基金定投计划



市场低迷才更需要坚持定投



市场下跌的时候正是发挥定投摊薄成本的时候，市场下跌阶段中固定金额申购的份额会越来越多，也就积累了较多的低价位筹码，市场转暖时收益反而会增大。



客服热线 400-678-0099 021-38824536 公司网站 www.xyfunds.com.cn

随定而安

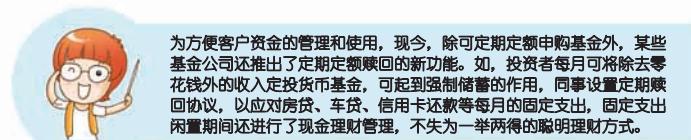
定投人生
兴业全球基金定投计划



定期定额赎回基金



没关系拉，我推荐你办理货币基金的“定期定额赎回”业务哦。你把每月除去零花钱外的收入定投货币基金，同时设置定期赎回协议，以应对每月的定期支出。这样，你的固定支出，闲置期间还进行了现金理财管理呢！



客服热线 400-678-0099 021-38824536 公司网站 www.xyfunds.com.cn

随定而安

定投人生
兴业全球基金定期计划



定投知道



1 . 办理基金定投会不会很麻烦啊 ?

完全不会。基金定投可以到指定银行、证券机构进行一次性手续办理，省去多次单笔申购频繁前去代销点所带来的烦恼。还可以在兴业全球基金网上直销直接办理，更加方便您！（具体请参考申购指南）

2 . 我才工作不久没那么多钱买基金怎么办 ?

基金定投相较于单笔申购的优势就在于不用一次拿出一大笔钱，例如通过兴业全球基金的网上直销，每月最低100元就可以办理定投。而且定投还有强制储蓄的效果，最适合刚毕业又有固定薪水的年轻人培养理财能力了。

3 . 我要是今天开户就可以定投吗 ?

投资者在兴业直销网上设定定期投资计划时，基金账户、交易账户须均处于正常账户状态。开户当天（T日）账户尚处于等待确认状态，因此不能设置定期投资计划，T+2个工作日方可设置。

4 . 在你们公司定投有优惠吗 ?

有的。定投优惠在网上交易渠道和代销点交易渠道有所不同：网上交易农行卡申购费率为4折起；招行卡网上直销申购费率为8折起。代销点的具体优惠措施详见P20页。

5 . 你们公司旗下的所有开放式基金是否都可以在网上办理直销的定期定额投资业务 ?

是的。兴业旗下的所有开放式基金都可以通过农行卡、招行卡网上直销办理直销网上交易的定期定额投资业务。

6 . 基金定投每月扣款日有什么限制 ?

投资者通过银行等代销点进行定期投资，每月扣款日的限制请参照相关代销点具体规定。

投资者通过兴业直销网上交易进行定期投资，目前可以在每月5日、15日和25日中选定一个日期作为指定扣款日。投资者也可另外设置扣款日期，但另外设置的扣款日期只能在1号-25号（含）之间。

7 . 如果扣款日我的银行绑定帐户余额不足怎么办 ?

不同代销机构对于扣款日银行账户余额不足的情况处理有所不同。部分代销机构规定：如投资者当月账户余额不足则当月不扣款，顺延到下月再扣，如下月仍不足，则继续顺延，如连续三个月余额不足，则视为自动终止定投业务。

8 . 我要用钱的话是不是可以随时办理赎回 ? 可以部分赎回吗 ? 赎回费怎么算 ?

与日常申购基金一样，投资者可以在T+2个工作日后赎回。有些投资者误以为定投基金在办理赎回时，一定要将所持有的基金全部赎回。其实，在符合基金最低保留份额的前提下，可赎回部分基金份额。赎回费率与日常赎回一样。

9 . 把基金定投所产生的基金份额全部赎回后，定投协议会自动终止吗 ?

若把基金定投所产生的基金份额全部赎回，定投协议不会自动终止。只要您所制定的银行账户内存有足够的金额及满足扣款条件，银行仍会定期按时扣款。如果想要终止定投协议，请到原销售网点办理终止基金定投业务的手续。

10 . 如果我终止定投协议，要交违约金吗 ?

如果客户提交终止定投协议的话，是无需交纳违约金的。在办理定投终止协议后，系统将不会自动从客户指定银行卡上扣款，而原定投申购所得份额如果不提交赎回的话，则仍然保留在基金账户里继续投资。

了解兴业全球基金



公司概况

兴业全球基金管理有限公司成立于2003年9月30日，原名“兴业基金管理有限公司”。2008年1月2日，公司完成股权变更，兴业证券股份有限公司的出资占注册资本的51%，全球人寿保险国际公司的出资占注册资本的49%。2008年8月25日，公司名称变更为“兴业全球基金管理有限公司”。

公司旗下现有10只基金，分别为兴全可转债混合型基金、兴全趋势投资混合型基金(LOF)、兴全全球视野股票型基金、兴全社会责任股票型基金、兴全有机增长混合型基金、兴全合润分级股票型基金、兴全沪深300指数增强型基金(LOF)、兴全绿色投资股票型基金(LOF)、兴全磐稳增利债券型基金和兴全货币市场基金。公司成立以来，秉承稳健投资的理念，取得了良好的投资业绩，于2007、2008、2009连续三年荣膺《中国证券报》评选的“年度十大金牛基金公司”称号。

公司荣誉

2010年度十大金牛基金公司	《中国证券报》[2011年4月]
2009年度十大金牛基金公司	《中国证券报》[2010年5月]
金牛特别贡献奖	《中国证券报》[2010年5月]
2009年度十大明星基金公司	《证券时报》、晨星资讯(中国)[2010年5月]
2009年度“金基金·投资回报公司奖”	《上海证券报》[2010年6月]
2008年度最佳社会责任奖	中国证券业协会[2009年3月]
最佳投资回报基金公司	《上海证券报》[2009年3月]
2008年度十大明星基金公司	《证券时报》、安信证券[2009年1月]
2008年度十大金牛基金公司	《中国证券报》、银河证券、天相投顾、招商证券、海通证券[2009年1月]

公司文化

循序渐进的发展轨迹

成立以来，兴业全球基金的发展轨迹正如其投资风格一样追求稳健，在风险控制方面严格把关，同时，在自身规模增长和品牌推广方面采取循序渐进的原则，力争在美誉度累加的基础上打造公司的知名度。

稳定高效的投研团队

兴业全球基金公司的投研团队骨干力量管理经验丰富，风险控制能力较强，多年来一直保持很好的稳定性，核心人员基本无流失，使得公司“稳健、务实”的投资理念一脉相承。

锐意创新的投资理念

在投资理念方面，兴业全球基金不断思考总结、锐意创新。如今，公司旗下有多只特色鲜明的基金产品，如国内首只可转债基金兴全可转债基金，首次引入趋势投资理念的兴全趋势投资基金，国内首只社会责任基金兴全社会责任基金等。

执著多年的“责任”文化

责任，是兴业全球基金执著多年的公司文化。公司始终坚持将持有人利益放在第一位；同时，作为“企业公民”，公司长期以来也坚持积极履行社会责任。自2006年底以来，公司陆续开展了“大山有爱”西部助学、复兴论坛等公益活动，受到了社会广泛关注。此外，公司还成立了国内首只社会责任基金，积极推动上市公司社会责任的履行。

风险提示函

亲爱的基金投资者：

证券投资基金（以下简称“基金”）是一种长期投资工具，其主要功能是分散投资，降低投资单一证券所带来的个别风险。基金不同于银行储蓄和债券等能够提供固定收益预期的金融工具，投资人购买基金，既可能按其持有份额分享基金投资所产生的收益，也可能承担基金投资所带来的损失。

基金在投资运作过程中可能面临各种风险，既包括市场风险，也包括基金自身的管理风险、技术风险和合规风险等。巨额赎回风险是开放式基金所特有的一种风险，即当单个交易日基金的净赎回申请超过基金总份额的百分之十时，投资人将可能无法及时赎回持有的全部基金份额。

基金分为股票基金、混合基金、债券基金、货币市场基金等不同类型，投资人投资不同类型的基金将获得不同的收益预期，也将承担不同程度的风险。一般来说，基金的收益预期越高，投资人承担的风险也越大。

投资人应当认真阅读《基金合同》、《招募说明书》等基金法律文件，了解基金的风险收益特征，并根据自身的投资目的、投资期限、投资经验、资产状况等判断基金是否和投资人的风险承受能力相适应。

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、平均投资成本的一种简单易行的投资方式。但是定期定额投资并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，也不是替代储蓄的等效理财方式。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证本基金一定盈利，也不保证最低收益。本基金的过往业绩及其净值高低并不预示其未来业绩表现（或“基金管理人管理的其他基金的业绩不构成对本基金业绩表现的保证”）。基金管理人提醒投资人基金投资的“买者自负”原则，在做出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资人自行负担。

投资人应当通过基金管理人或具有基金代销业务资格的其他机构购买和赎回基金，基金代销机构名单详见基金《招募说明书》以及相关公告。

兴业全球基金管理有限公司

兴业全球基金

践 行 责 任 驰 想 未 来



兴业全球基金管理有限公司

AEGON-INDUSTRIAL Fund Management Co., Ltd.

兴业全球基金管理有限公司 AEGON-INDUSTRIAL FUND MANAGEMENT CO.,LTD
上海浦东张杨路500号时代广场20楼 邮编:200122 20/F,Times Square No.500 Zhangyang Rd, PuDong New area., Shanghai,200122 P.R.China
公司总机Tel: 021-5836 8998 公司传真Fax: (021)-5836 8868, 5836 8858
客服热线Customer Service Hotline: 400-678-0099 (免长途费) , 021-3882 4536
公司网站Website: www.xyfunds.com.cn 客服邮箱Email: service@xyfunds.com.cn