

【投资建议】投基：挑战的是心态 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/487/2021_2022__E3_80_90_E6_8A_95_E8_B5_84_E5_c33_487710.htm

有一次与一位老先生聊到投资，他听到我对基金也有自己独立的观点，便立即眉飞色舞地讲起自己不为人知的基金投资经历。原来，这位老先生是一位老基民，2002年的时候就曾买过某基金旗下的一只股票型基金，现在翻了五番，当我好奇地问他是如何一直坚持下来的，尤其是当上证指数跌破1000点的时候，他说：“没有别的，我就是心态好。知道自己买的是什么是闲钱，最低跌到七毛时我就根本不去管它了”。老先生一番不经意的话却似乎解开了我这个局中人迟迟没有解开的心结投资到一定时候，最终挑战的不正是我们的心态吗！近期，股指大幅下跌，大多数股票基金的净值随之下滑，有的甚至已跌破面值。在这种背景下，一般基民会有这种心态：基金没有什么投资价值了，你看指数狂跌不止，这些号称分散投资、专家理财的公募基金走势竟然丝毫没有什么特别之处，一荣俱荣，一损俱损；再看看我们基金的业绩，最多的已经亏损了20%，还不如到银行存个定期，至少还能保住本金。当上述心态较为普遍的时候，我觉得上面那位老先生的经历很值得我们思考，或许对基金的本质以及自己的心态会有一些新的认识。首先，就基金而言，它并不是一款保赚不赔的产品，换句话说现在让我们既爱又恨的基金并不是什么稳赚不赔的产品，基金的优势在于通过分散投资和专家理财，有效地克服单只股票的个股风险，但在市场整体上涨或下跌的时候，基金实质上是难以规避这种系统性风险。因此，当

市场整体下跌的时候，基金的投资价值也会随之大打折扣。虽说基金现在亏损了20%，是否再下跌就会面临清盘，投资者的本钱就会打水漂呢？其实也未必，就像股指一样，不管市场多么糟糕，最多也就是跌幅扩大而已，出现清盘的概率可以说非常低，投资者不必过于悲观了。在金融市场上，面对价格上上下下的波动，我们往往考虑外界的因素比较多，例如政策面的变化、公司基本面的状况、技术图形上的走势、专业机构的评估报告等等。俗话说，知己知彼，百战不殆。其实，了解我们自己也是非常关键的，当市场单向波动到一定程度时，良好的情绪控制甚至将会起到决定性的作用。那么如何做到良好的情绪控制呢？我觉得有以下几个方面可以注意。首先，良好的知识储备，具体地说如果我现在购买了基金，那基金的特点是什么，它与我自己去购买股票以及在银行的存款有何区别？不同性质的基金在价格波动上会有什么不同？整个证券市场受到什么因素影响呢？现在这些因素发展到了什么程度？这里面，听风就是雨并不可取。其次，科学的规划，在实际生活当中也就是我的钱究竟应该怎么投？现金、房产、基金、股票、黄金等各持有多少？在资产的安全性、流动性与增值性中找到自己的平衡点。最后，投资应该有一些小技巧，从情绪控制这个角度出发，例如一般人的心理承受底线就是保本，也就是不亏不赚，一旦出现像现在部分基金跌破面值的情况时，许多基民就感觉承受不了了，只好忍痛割爱。其实，为什么我们总是随波逐流，如此被动呢？总让市场来影响甚至控制我的情绪而不是我主动调节自己的情绪？对于那些用闲置资金、作好长期投资打算的投资者，主动将心理承受底线降低到负20%，这时再

看它上下波动10%，或许就会如释重负，轻松愉快很多！

100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问

www.100test.com