

主笔记

这成功与不成功的一年

文 崔焯

领到年度考核登记表的时候，惊觉又到了岁末吃吃喝喝理所当然消费的日子，文艺女青年们喜欢参加“有很多有趣的人的聚会”，但在经历了饭局里那些“所谓有趣的灵魂并没有多少像样的”场子之后，朋友圈里又开始流行舒缓压力、彰显独立与力量的女子格斗、拳击。何以流行？好玩、有趣、能宣泄情绪，而且同步美体瘦身，吃喝斗酒则恰恰相反。

白领女性职场压力不容小觑，据说长期有口腔溃疡或淋巴发炎的亚健康者不在少数。彼此开玩笑：最好的方式是离开用脑的工作，找一个纯粹体力的工作，比如去当快递员、清洁工和洗衣工……

对男士来说，要界定这一年过得成功与否同样不容易。如果男生只看狭义成功学，那么他对成功的理解就很狭隘，成功之后所过的生活依然很狭隘。那种功成名就意义上的成功，虽然有很多钱，却没有任何乐趣。

而有的人即使有了钱之后，对于富裕生活的想象力仍然是很单一的：他们对于成功或者钱的运用，不过是穷人生活的一种线性的放大——比如穷人买一间房子，他就买十间。他们没有跟世界有意思的互动方式。

站在2018年的尾巴，无论男生女生，这一年做了多少事、赚了多少钱、去了多少向往的地方、完成了多少内心的愿望，都无法量化成功与否，但却有一个很容易的界定标准：扪心自问，很多人宣称他们为了生活妥协的时候，其实他们也并没有为自己的理想付出过。这一年，我在哪些方面做了努力，努力了多少？毕竟，不管再聪明都无法替代经验，有些事必须亲身经历，才会把见识和聪明融汇，变成自己的智慧。

而这些努力不仅仅体现在工作上，还表现在人际关系的沟通、良性情绪的互动上。职场上除了个人能力，彼此间的信任与默契也极为重要，直接影响你的职场舒适度。要如何才能相信某个人？是否只要有某个东西、某个条件，或者在某种状态下就能够信任某人？心理学家得到的结论并非如此。他们找到的答案是：只有相信自己，才能够相信对方；反之，没有自信，就无法信任对方。

而骗子之所以能屡屡得手，还因为上当的人甘愿上当：“尽管可能会为此付出代价，但信任比怀疑更有利于生活的和谐。信任别人不仅必要，更使生活轻松好过。”在心理问卷调查中，很多受访者事后回想，真相大白反而要付出代价。

不管在2018年有没有达到自己满意的标准，现实意义上成不成功，这一年即将过去。而在人间走一遭，总要多些体验，尤其是生活在灯火辉煌活色生香的魔都，心中总要存些希望，存些神秘，才能成就美好的习俗。2019 新年快乐！

崔焯

eyjuc@163.com

如果您有任何金融理财方面的问题或者投诉建议，欢迎您在浦江财富公共订阅号下留言。我们将在三个工作日内及时回复，并邀请业内资深人士为您量身定制理财产品。您可以通过微信号：shanghaifortune2013，或直接扫描下方二维码联系我们。



经历 2018 年估值和业绩双杀 部分正回报基金迎来年年终角逐

文 崔焯

还剩下不到十个交易日，2018 年就将收官。备受关注的公募基金年终排名悬念即将揭晓，来自银河证券基金研究中心的最新数据展示了今年前 11 个月基金行业业绩的“预排名”——

市场不佳仍有正回报基金

回顾今年 A 股市场，在中美贸易摩擦和去杠杆双重的背景下，A 股市场出现估值和业绩的双杀，截至 11 月 30 日，上证综指年内下跌 21.74%；从板块来看，上半年医药板块一枝独秀，但“吃药”行情并没有贯穿全年。WIND 数据显示，截至 11 月 30 日，28 个行业指数年内下跌幅度均超过 9%。

在股市深度回调的背景下，部分保持较高股票仓位的基金仍然取得正收益，更加显得难能可贵。据基金季报显示，截至今年三季度末，交银阿尔法核心、交银优势行业股票仓位在 70% 左右。在保持较高仓位的同时，这两只基金在市场波动中较好地控制回撤，显示了交银施罗德“新生代”基金经理何帅的选股能力。

据了解，何帅的投资方法贴近价值投资，以争取绝对收益为导向，比较看重安全边际，不偏好高风险高收益的投资。从过往基金年报也可看出，何帅自 2015 年管理交银阿尔法核心、交银优势行业以来，不仅今年年内为持有人带来正收益，2016 年、2017 年也为持有人带来正回报。

值得一提的是，在股票仓位不低于 80%



普通股票型基金中，受益于上半年的医药股行情，银河证券基金研究数据显示，截至 11 月 30 日，交银医药创新股票基金年内回报为 0.13%，在 15 只医药医疗健康行业股票型基金（A 类）中排名第 2。

固收、海外产品线锦上添花

不同于 A 股的低迷，今年债券市场走出小半行情，但在经济下行和降杠杆的背景下，债务违约事件频发，信用风险加剧，这对基金公司债券甄别能力提出新要求。截至 11 月 30 日，交银施罗德基金旗下固定收益类基金今年以来不仅没有踩雷，同时也获得了相对较好的收益，10 只债券型基金今年以来收益率超 5%。

银河证券基金研究数据显示，截至 11 月

30 日，交银纯债 A/B 今年以来净值增长率为 8.67%，交银增利 A/B 年内回报为 7.74%，这两只产品分别进入标准债券型基金（A 类）及普通债券型基金（一级 A 类）前十榜单。

此外，交银施罗德海外产品线也有收获。受美股调整等因素影响，QDII 基金自 10 月份以来整体回报出现较大回调，截至 11 月 30 日交银环球精选依然取得年内正收益。银河证券基金研究中心数据显示，截至 11 月 30 日，交银环球精选今年以来回报为 2.51%，在同类 29 只 QDII 混合基金 A 类中排名第 3。值得一提的是，结合基金年报数据来看，2012-2017 年间，交银环球精选连续 6 年取得正收益，也是市场上为数不多的连续 6 年取得正收益的基金之一。

块资讯

上海浦发支持保障性安居工程额度超 300 亿元

文 崔焯

来自浦发银行的最新统计数据，截至目前浦发银行上海分行信贷支持“四位一体”的保障性住房、大型居住社区、棚户区改造等保障性安居工程额度已经超过 300 亿元。

今年以来，浦发银行相继参与上海黄浦区 508-514 街坊（亚龙地块）棚户区改造项目 260 亿银团及东新村四期北块及南块（西片）地块旧区改造项目 68 亿银团。在加强信贷投入的同时，浦发银行也积极借助信托、保险、债务融资工具等综合化经营渠道，加快金融创新，不断探索与推动与保障房相关的低成本、多元化、可持续融资模式。浦发银行作为主承销商承销为某建筑集团成功发行了 12 亿定向工具，采取非公开定向方式在银行间市场对特定对象发行，用于某建筑集团保障房项目建设，期限 3 年，发行利率低于同期贷款利率水平。

上海交行打造消费者权益保护金字品牌

文 崔焯

经过近一年的精心打造和深度推广，交行上海市分行推出的消费者权益保护品牌“交享·悦”不断深入人心。岁末，该行更是积极开展金融知识普及活动，走上街头，融入社区、企业、校园，拓宽宣传覆盖面。

据了解，今年以来交行上海市分行通过官方微信公众号发布消费者权益保护推文 41 篇，向公众传递保护个人信息、防范电信诈骗、信用卡安全等金融知识。分别在上海市延安初级中学、大宁社区服务中心、北外滩服务中心等学校、社区服务中心开办了一场有意义的金融知识讲座，让居民们轻松地掌握基本金融知识，提高投资风险意识，让孩子们了解电信诈骗常见套路，学会防范技巧。

Bank 中国光大银行
共享阳光 · 创新生活

光大银行个人大额存单全新升级

产品	期限	年利率	起点金额	收益举例	
月息宝 (按月付息)	1年	2.250% (较基准上浮50%)	100万元	假设本金100万元	每月获得利息1875元
		2.175% (较基准上浮45%)	20万元	假设本金20万元	每月获得利息362.5元
	2年	3.150% (较基准上浮50%)	100万元	假设本金100万元	每月获得利息2625元
		3.045% (较基准上浮45%)	20万元	假设本金20万元	每月获得利息507.5元
3年	4.180% (较基准上浮52%)	100万元	假设本金100万元	每月获得利息约3483元	
		20万元	假设本金20万元	每月获得利息约698元	
标准款 (到期还本付息)	18个月	3.035%	100万元	假设本金100万元	到期获得利息45525元
		2.930%	20万元	假设本金20万元	到期获得利息8790元
	3年	4.180% (较基准上浮52%)	100万元	假设本金100万元	到期获得利息125400元
20万元	假设本金20万元		到期获得利息25080元		

1.本表中“年利率”如有调整，请以我行最新公告为准；具体条款请详询我行各营业网点。
2.大额存单月息宝及标准款产品均支持多次部分提前支取，提前支取时，按照实际存期对应的我行定期存款挂牌利率靠档计息；月息宝产品前期已按月支付的提前支取部分利息从当期提前支取本息中扣除。

光大银行漕河泾支行 地址：徐汇区漕宝路68号 电话：64326331