

岁至半夏 指数织梦

□本报记者 赵中昊

2024年已悄然过半。古人说：“温故而知新，可以为师矣。”年中，不仅是自然轮回的中场休憩，更是投资旅途中重要的战略整备与智慧沉淀的时间节点。

在指数投资的浩渺星空中，我们不仅是在计量数字的跳动，更是在编织关于时间、价值与耐心的悠长叙事诗。

亚马逊创始人贝索斯曾经问巴菲特：“你的投资方法其实不难，为什么你如此富有，别人却不和你做一样的事呢？”巴菲特回答：“因为没有人愿意慢慢变富。”

在巴菲特看来，投资并非一场百米冲刺，而是一场马拉松。

在投资的世界里，情绪常常是最大的敌人。而指数投资，以规则为基础，摒弃人为的情绪波动，让理性之光照亮每一步决策。

查理·芒格曾说：“成功投资的关键在于理性。”投资，是耐力与远见的较量，非一日之功，这恰似也是指数投资的注解。

追溯至1975年，约翰·博格创立了第一只面向公众的指数基金，这不仅是金融史上的一个里程碑，更预示着一种投资理念的兴起——简约而不简单，以市场本身为师，追求长期稳健的回报。

正如老子所言：“大音希声，大象无形。”指数投资看似平淡无奇，实则深邃精妙，悄然改变着投资世界的格局。

上半年，全球股票市场风云变幻，科技领域的激情与能源板块的动荡交织成一幅复杂的画卷。在此背景下，指数基金以其低成本、简单透明等特性，成为市场波动中的一抹亮色，正如约翰·博格的洞见：“与市场并肩，胜过驾驭市场。”

市场风云、政策导向如潮汐般起伏，为指数的航迹添上不可预知的因素。然而，正是这份不确定性，如同山川与河流之于旅人，赋予了指数投资独有的魅力与深度。正如古语所云：“知者乐水，仁者乐山。”明智的投资者，在市场的波涛汹涌中觅得机会，在变局中锻炼出慧眼识金的胆识与魄力。

下半年已然开启，全球经济仍面临不确定的迷雾，但每一次市场调整都孕育着机遇。指数投资，以其独特优势，成为穿越周期的便捷工具之选。通过构建多元化的指数基金组合，涵盖不同地域与行业，投资者不仅能够分散风险，更能捕捉全球经济增长的广泛机遇，践行“时间的朋友”这一投资哲学。

非洲经济学家丹比萨·莫约说：“种树的最佳时机是二十年前，其次就是现在。”年中正是调整策略、拥抱机遇的绝佳时刻。在此节点，审视投资组合，播下耐心的种子，以时间为轴，静待复利的奇迹。投资的旅程，如同品茗，需平心静气方能体会其中韵味，而时间终将慷慨回报那些智慧与毅力并存的投资者。

亲爱的朋友，无论上半年的投资之旅是否顺遂，都请以平和的心态迎接下半年的挑战与机遇。投资如耕种，春天播种，夏日生长，秋天才会有收获。在接下来的旅途中，愿你我同行，在指数投资的广阔天地间，静候时间的馈赠。

成长派基金经理“变形记” 平衡变与守的“成长之痛”

◀◀ 03版 本周话题



02基金新闻

“半年考”收卷
重仓AI基金夺得半程冠军

05基金画像

中信保诚基金固收团队：
在不确定的市场中找寻确定性

06上市基金

大资金出手
半年逾4000亿涌入A股ETF

08基金画像

安信基金张竞：
均衡配置控制组合波动

