

研究報告

# 自管投資 掌握投資決策

在數十年前，人們蓄錢的方式大多是盡量節儉、一分一毫儲下來存入銀行，紅簿仔的數字一點一滴的龜速增長，內心便無限欣慰。到了今天，微薄的利息已追不上通脹，彷彿積蓄不斷縮水；為了讓將來可以享有理想的退休生活，也明白單靠政府的補助養老並不足夠，所以，金融市場的股票、互惠基金...等，成為普羅大眾的投資工具。

道明自管投資亞洲業務總監鍾穎輝說，在今日新世代，電腦和手機已成為我們日常生活不可或缺的工具，自2008年底發生金融風暴後，人們愈來愈重視未來的優質生活保障，加上對財經的認識加深，自管投資進行網上交易日趨流行。

鍾穎輝又說，對交易頻繁的投資者來說，道明自管投資的交易平台可提供直接市場接入和強大的工具，以便投資者發現交易機會和更妥善地管理個人投資，一切活動都在單一平台上進行。

鍾穎輝講解投資者須留意的要點如下：

## 1) 自管投資者要留意什麼呢？

- 在網上投資「看似冒險」，投資者不想犯錯和損失金錢。  
風險是視乎產品本身和投資方法，跟你選擇在網上投資或採用顧問服務的決定無關；教育性質的講座及投資工具，可以幫助你確定個人的風險承受能力，然後作出相應的投資選擇。
- 缺乏金錢  
要為退休生活作好安排和儲蓄，如何着手開始是很重要的；在網上投資可以是一個非常好的方法，助你邁向自己的財務目標；你並不需要很多金錢才能開始，因為開設賬戶並不設最低金額要求，而且你可以透過網上投資累積儲蓄。
- 缺乏知識  
在網上投資時，有很多工具和研究以供選用，能助投資者決定哪種投資選擇可以助其達致財務目標。許多網上投資者是從管理一個小型投資組合開始，從而熟悉不同平台和工具，感到有把握時才逐漸擴大他們的投資組合。

### 篩選器

**FEATURED SCREENS**

**Actively Managed Bond Funds**  
Search for lower cost, actively managed fixed income funds that had average to above average 5-year risk-adjusted returns. View 107 Matches

- Fund Sales Status: **Open**
- Fund Type: **CDN Bond, Int'l Bond**
- Minimum Initial Investment: **< \$1K, \$1K - \$5K**
- Load Type: **Front-end load, No Load**
- And 4 more

**Actively Managed Canadian Equity Funds**  
Search for lower cost, actively managed Canadian equity funds that had average to above average 5-year risk-adjusted returns. View 8 Matches

- Fund Sales Status: **Open**
- Fund Category: **Canadian Equity**
- Minimum Initial Investment: **< \$1K, \$1K - \$5K**
- Load Type: **Front-end load, No Load**
- And 4 more

**Traditional Balanced Funds**  
Search for lower cost balanced funds that had average to above average 5-year risk-adjusted returns. View 70 Matches

- Fund Sales Status: **Open**
- Fund Type: **Balanced**
- Minimum Initial Investment: **< \$1K, \$1K - \$5K**
- Load Type: **Front-end load, No Load**
- And 4 more

## 2) 道明自管投資會向客戶提供什麼研究資訊呢？

首先，道明自管投資每月定期在投資者服務中心提供免費投資講座；另外，在道明的中文網頁有網上經紀服務 (WebBroker) 示範，有國、粵語選擇；同時，亦有網上投資現象講解，任何人都可上網瀏覽。

當你成為道明自管投資的客戶後，便可以從網上經紀及研究網頁找到大費免費網上研究工具。

網上經紀服務內的市場研究工具，還可為你提供以下有助於你做明智決策的市場行情和專家見解，包括：

- 研究報告：公司基礎數據、收益和資產負債表數據、道明證券 (TD Securities) 提供的開盤前股票和市場評論、道明證券的每日經濟動態、每日內幕交易報告、北美市場評論，包括路透社提供的早間新聞訪談 (Morning News Call) 和每日市場展望 (The Day Ahead) 等。

- 篩選器：根據你的喜好和指標，利用基本和技術指標對加拿大和美國股票進行篩選，啟發投資思路。創建自己的篩選策略或從預設的篩選策略中進行選擇，並對產生的結果進行回溯。
- 提示 (Alerts)：借助於可直接發送到你的電子郵件信箱、手機或無線設備的提示，俾讓你時刻掌握市場和交易機會動態。
- 期權鏈分析：借助於加拿大和美國期權交易所的第一手期權鏈即時行情研究和交易期權，獲得期權的名義風險指標計算結果，根據期權對主要風險 (包括德爾塔系數 Delta、伽馬系數 Gamma、時間遞耗值 Theta、維加系數 Vega 和利率變動風險參數 (Rho)

網上經紀服務



的敏感度衡量期權價值的理論變化。

- 互惠基金和ETF比較工具：利用道明自管投資提供的易用比較工具，對多達5種互惠基金或交易所交易基金進行比較，快速地並排查看和分析基金詳情。

### 期權鏈分析

OVERVIEW CHARTS NEWS FUNDAMENTALS EARNINGS REPORTS CALENDAR OPTIONS TECHNICAL INDICATORS

September 23, 2014 11:00 AM ET  
**568.27** -9.09 (-1.57%)

566.16 / 568.39 / 576.01/577.36 567.01-577.58 502.00-604.83 1.4M/1.0M

OPTION QUOTE DETAIL

Wednesday, October 01, 2014 11:00 PM ET  
**9.40** +4.40 (88.00%) BUY SELL Add to Portfolio Manager Refresh Details

8.20/3.08 9.30/1.6 7.10/5.00 7.10-9.40 3.19-11.71 39.0/74.0

Long Strategy Short Strategy Analysis

Delta: 0.909  
Gamma: 0.021  
Theta: -1.348  
Vega: 0.351  
Rho: -0.082

## 3) 投資者可從哪裏獲得更多資訊？

網上投資者需要自行掌管個人投資，但這並不表示單獨無援。道明自管投資的專業投資代表以國、粵、英、法四種語言提供每周7天，每天24小時提供的支援服務，及透過旗下分佈全國的最大型投資者中心網絡，配合投資者的需要，助你成為更具信心、更成功的投資者。

有關產品及服務詳情，請致電道明自管投資萬錦服務中心 1-877-479-8008，或瀏覽 [www.tddirectinvesting.ca/chinese](http://www.tddirectinvesting.ca/chinese) 簡/繁體中文網頁。

### 相關鏈接:

- 網上投資視頻：繁體中文請瀏覽 <http://tinyurl.com/n76z6ak> 簡體中文請瀏覽 <http://tinyurl.com/nudpkjx>
- 網上經紀服務示範: <https://tdwebbrokertour.com/cantonese> (粵語)
- <https://tdwebbrokertour.com/mandarin> (普通話)

## 互惠基金和ETF比較工具

### Fund Comparison

MUTUAL FUNDS & ETFs

Add up to 3 Mutual Funds and/or ETFs →

BUY SELL BUY SELL BUY SELL BUY SELL

Remove Fund Remove Fund Remove Fund Remove Fund

Compare

Fund Details Performance Chart

1 month 3 months 6 months YTD 1 year 3 years 5 years 10 years

本文僅供參考，不提供個別的財務、法律、稅務或投資建議。圖表僅供解說之用，並不反映任何投資的未來價值或未來表現回報。衡量個別投資時，應考慮個別人士的目標。道明自管投資、道明銀行 (The Toronto-Dominion Bank) 與其聯屬機構及相關實體對本文中任何資料錯誤或導致的損失或傷害概不負責。



道明自管投資亞洲業務總監  
鍾穎輝