

本报 三场报告会帮你理财

基金投资要关注长期收益 股指期货投资需量力而行

□晚报记者 来从严
实习生 李威/文
晚报记者 吴琳/图

4月21日上午,由郑州晚报和中信银行联合推出的理财报告会举办;下午,中国银行中银理财大型投资策略报告会举行。22日上午,由江南证券联合省证券期货业协会举办的股指期货投资报告会举办。三场报告会,专家从不同的角度阐述了投资策略。



选基金要“量体裁衣”

4月21日,由郑州晚报和中信银行联合推出的理财报告会在开来大酒店举办,大约有400名市民到现场聆听讲座。中信银行理财专家贾豫花、信诚基金基金经理刘浩等对2007年股市、基金市场进行解读。专家建议在市场火爆的情况

下投资者更应该量体裁衣,挑选适合自己的基金产品。据了解,现在基民人数激增至1700万,股市的资金规模已超过3万亿,基金总值也达1.2万亿。在这种投资环境下,中信银行郑州分行首席理财规划师贾豫花给跃跃欲试的投资者怎样

购买基金出招:要像选“对象”一样地选基金,可分别从基金的家世、个性、相貌、身体等几个方面来选择。首先看基金的家世,比如管理这个基金的基金公司的情况,不干净的垃圾股不要碰,要找准“门当户对”,特别小心现在到处蹿

高的题材个股,识得千里马。接着看个性,要清楚地了解产品类型,比如风险大小,收益多少等,不盲目跟风,要切合实际,毕竟适合自己的才是最好的。然后看相貌,就是看看基金的业绩表现,历史成绩给我们提供一份重要的参考,好的基金一般都会很

稳定地走下去。最后是看身材,现在都是以瘦为美,买基金同样不能挑过于臃肿的,股市资金规模庞大,相对的风险就上去了,想想如果一个基金募资几百亿,也很令基金经理头疼,所以选中等身材的最合适,这样的基金能攻能守,稳定又有收益。

买基金:买3支不同类型基金每支占比30%

4月21日中国银行中银理财大型投资策略报告会在郑州举行,证券专家黄珂建议在市场宽幅震荡的情况下运用“均衡配置,动态操作”的战略,以便稳中求金。

黄珂表示,股指期货呼之欲出,根据等股市经验,

A股市场一定会有大的波动,投资者应该均衡配置自己的资金,采取动态操作。比如说,投资者手中有3支不同类型的基金,每支基金都要占比在30%左右,而其中的1支涨了,短期涨停后,涨多少投资者就卖多少,不管长期是否连续上

涨,始终保持这支基金资金占比30%。反之,如果其中的1支跌了,投资者就买进。如果1支出现了问题就全部卖掉,重新选择新的基金。这样做的前提是股市处于比较不稳定性时期,股市波动,每支基金都会随着反复涨跌,这样投资者手中的

资金结构中不会有一股独大的隐患。“采用这种办法投资,这样做的好处是当股市上涨时,你抛掉了手中一部分涨势基金,赚得了钱,当股市下跌时,你买进一部分跌势基金,股市是波动不定的,一段时间后这部分下跌股就有可能反弹,你还能

赚钱。在市场波动不定的情况下,这种以静制动的办法很有效果。”目前股市火爆,大小股可以说都有不同程度的上涨,基金购买者应该看准投资方向,弄明白管理人要用自己的钱做了什么基金,一些购买题材个股的基金投资者要谨慎对待。

股指期货:资金门槛超过50万

4月22日上午,由省证券期货业协会主办、江南证券承办的“2007河南辖区投资者教育报告会”在嵩阳饭店举行。在会上,期货专家表示,股指期货让市民又多了一种投资的工具。但专家同时也建议说,股指期货市场投资应长期做多为主,短期看空为辅。投资时要量力而行。

股指期货何时推出,对股市会有何影响,是今年以来资本市场上最受关注的话题。对于投资者来说,股指期货可以提供更加丰富的盈利模式,但股指期货究竟应该如何操作呢?江南期货公司研发部副总经理付春江介绍,股指期货是一个新的投资品种,对于股指期货

的投资,应当是长期战略看多中国股市为主,短期技术性看空为辅。投资者应长期做多。股指期货具有股票没有的透明性,在股票市场,很难说未来股市的涨跌,人们只能根据已知的数据,判断结果,而在股指期货市场,这就为判断市场趋势提供了更量化的标准。而根据

中国经济发展来看,未来股指趋势肯定是上涨。短期内先看空。股指期货不能按照操作股票的思路走,期货以股票市场价格指数为交易标的,有很强的对冲性质,讲的是博弈。在同样的牛市下,股指期货则是有人欢喜有人忧,目前的玩家只能是专业机构。

据介绍,目前管理层也有限制散户盲目进入,因此股指期货的门槛最低也要18万元,而投资者则至少需要3倍的资金才行。专家建议说,股指期货便于投资者改变资产结构,但需要长期关注,不要因为短期暴利而迷失了双眼,安全永远是第一位的。

买基金应注意后续管理

专家提醒 应随时关注基金信息,并及时调查投资组合

很多投资者认为投资基金可以“坐享其成”,其实这种做法是错误的。“基金购买后,投资者还应注意基金的后续管理,这样才能获取更高的投资收益。”理财专家表示。

收集基金信息
基金公司每日都会公布净值。另外,基金的中报、年报、基金市场指数及各类基金升降名次也会通过媒体向客户披露。因此,投资者要通过媒体了解基金最新的买卖价、净值等。通过分析这些资料可以判断出

基金的投资价值,如可以从支出及平均净资产值的比例、净股息收入与平均净资产值的比例中,看出一只基金的内在成本是否很高、回报率是否可观。

关注分红状况
投资者购买基金的目的是能够获利,除了抛售基金收回投资外,基金分红也是投资者获得收益的一个重要渠道。一般来说,投资成长型基金的投资者抗风险能力较强,注重资本的积累,比较适合选择基金分红再投资的分配方式,

而投资平衡型基金和收益型基金的投资者,比较注重平稳和现金收益,可以考虑选择现金分红的分配方式。

调整投资组合
虽然证券投资基金属于一种中长期投资品种,但是投资者还是应结合自己的资金状况,调整投资组合。投资者买入并持有基金一段时间后,情况可能会有所变化,例如投资目标发生改变、业绩表现不符合预期、基本面发生变化、当初对基本面有误解等,这时就应该果断地调整基金组合。

[基金动态]

国泰金牛获批发行

国泰基金旗下第9只开放式基金——国泰金牛创新成长基金日前已获证监会批准,将于近日通过农业银行、建设银行网点全国限量100亿份发行。该基金属成长型股票基金,主要投资于通过各类创新预期能带来公司未来高速增长的创新型上市公司股票,在有效的风险控制前提下,追求基金资产的长期增值。据了解,该基金采取双线并行的组合投资策略,通过“自上而下”的资产配置策略规避市场系统性风险。股票投资比例为60%~95%;债券投资0~35%;权证投资比例占基金资产净值的0~3%。现金或到期日在一年以内的政府债券不低于5%。 陈蓉

工银瑞信明日发行

4月25日,工银瑞信增强收益债券基金将发售,这是银行系首只债券型基金,其最大特点是在分享债券稳定回报的同时,通过打新股,获取股市一、二级市场的丰厚差价收益,适合不满存款利息收入的储户、风险厌恶型投资者、有低风险资产配置需求者以及投资“新手”安全上路。该基金将于4月25日~5月9日通过工商银行、建设银行等销售机构限量发售50亿份。 王峰

“基金定投”添新品

从4月23日开始,工行将在各大网点集中开展东吴嘉禾优势、宝盈泛沿海等15只基金“定期定投”业务。加上此前两次活动,目前已有27只基金产品加入到工行“定期定额”的队伍中。这27只基金基本都是入选基金管理公司的旗舰基金,如东吴嘉禾优势精选基金。工行本次推出投资期限为3年、5年和8年的三种基金定期定投品种,每月最低申购额为200元人民币,投资金额级差为100元人民币。划款期限皆为一个半月。本次活动将持续到2007年9月30日,在此期间投资者可以享受八折优惠费率。同时,工行还对坚持长期投资的投资者再给一定的优惠。 宋金亮

保德信基金近期拆分

光大保德信量化核心证券投资基金将于近期进行拆分,届时投资者又多了一个投资选择。据光大银行有关负责人介绍,五一节前保德信量化核心基金将进行拆分,具体时间请关注网站内的公告。基金拆分就是把一份净值较高的基金分为若干份净值较低的基金,净值下降后,投资者的份额会按比例增加,而总资产不会改变。此次拆分,基金份额净值降至1元,可以让投资者以低价格买到绩优老基金,立刻分享原有绩优基金的投资组合及其增值潜力。 李景辉

基金课堂

