

股市震荡 两类基金风险加大

这两类基金分别为股票型基金和指数型基金 保本型基金将会更受关注

□晚报记者 来从严 实习生 李威/文 晚报记者 吴琳/图

近期沪深股市迎来持续的震荡行情,基金自然也不能幸免,大多股票型基金也随大市调整而缩水。在大震荡中,哪些基金可以继续持有?哪些基金需要暂时回避?理财专家表示,在剧烈震荡的行情下,股票型基金和指数型基金风险加大,而保本型基金则更受关注。



开放式基金近三个月收益前十名

基金名称	一周 (%)	一个月 (%)	三个月 (%)	今年以来 (%)
易方达深证 100ETF	7.00	19.98	67.89	119.70
东方精选	7.61	22.42	67.57	112.71
泰信先行策略	6.15	21.40	67.24	94.59
泰信优质生活	8.84	21.38	65.52	85.21
中邮核心优选	7.52	14.80	63.79	124.10
融通深证 100	6.59	19.56	61.70	103.31
建信优选成长	6.93	26.89	61.26	98.95
南方绩优成长	7.69	23.61	58.73	83.33
富兰克林国海	5.42	18.49	56.18	85.79
华宝兴业先进成长	8.53	20.76	55.43	93.40

截止日期: 2007-06-15 数据来源: 晨星网

两类基金值得警惕

“股市调整,受影响最大的无疑是指数型基金和股票型基金。”业内人士介绍,尽管长期投资是最好的基金投资策略。但是,长期投资并不意味着持有不动,“基民”要想获得更高的投资收益,还得根据当前的市场状况和基金的实际情况下适时地调整。

由于指数型基金是被动复制指数,所以指数一旦下跌,基金净值自然跟随下跌。统计显示,在5月份波动最大的就是指数型基金,而经过5月30日的大跌之后,指数基金的排名骤然落后很多,显示出指数型基金暴涨暴跌的特征。以5月30日的大跌为例,当日沪

市跌幅为6.50%,深市跌幅为6.16%,而股票型基金日均下跌5.31%以上,指数型基金日均下跌6.30%,跌幅在基金中最大。股票型基金在涨幅过快后,也受到了股市的影响。由于股票型基金主要投资于股票,因此一旦手中股票表现很好,净值的上涨就非常明显。但是在调整市道中,这种基金的净值也会随着持有股票的下跌而下降。所以对于那些风格激进的股票型基金,近期需要回避。

业内人士介绍,今后对于上述两类基金,为了确保投资成果,投资者可以考虑暂时转换成其他类型的基金,以保证投资收益。

保本型基金重受关注

在连日市场重挫之下,有一部分基金的净值并未受到太大影响。这部分基金主要是“稳健型”保本基金。据统计,在2006年,保本基金的平均绝对收益率达到了27.52%,收益高的更是取得了绝对收益82.75%的业绩。保本基金以保本和增值为目标,主要通过调整股票等高风险资产和低风险资产之间的配置比例,在保证投资者到期能得到本金的前提下最大限度地追求回报,以确保在本金安全的前提下,获得较高的预期收益。

据了解,目前我国市场上保本基金产品发展日渐丰富。金元比联基金管理公司市场总监陈凯表示,由于保本技术不成熟,担保方难以寻找,国内保本基金这些年发展很缓慢。对此,其正准备在市场上发行一款保本混合型基金。

“随着投资渠道的拓宽,市场需要更多的保本基金产品。股票基金、货币基金、甚至储蓄,它们就像投资梯队,方便不同投资目标和不同投资偏好的投资者,更利于市场的发展。”陈凯说。

[基金回顾]

创新型封闭式基金呼之欲出

上周沪深两市基金走势独立于大盘,双双走强,并再次创出本轮行情新高。上证基金指数周五收于3810.14点,周涨幅为15.79%;深证基金指数周五收于3616.95点,周涨幅为13.67%。封闭式基金超越A股,创出历史新高。

从上证基金指数走势观察,530暴跌导致最大跌幅在15%左右,小于上证指数20%的跌幅。更重要的是,在回升过程中明显强于上证指数,并在上周连续创出历史新高。封基净值在前期暴跌中,下跌幅度非常小,表现出极强的抗跌性。另外封基与开基相比,没有赎回压力,净值表现得更稳定。而创新型封闭式基金即将推出的消息是封基启动的导火索。据悉,位于深圳的大成基金和国投瑞银基金,有望最先推出创新型封闭式基金。呼之欲出的第一只创新型封闭式基金,将成为中国基金发展历程上的又一块里程碑。

封闭式基金超越大盘指数的走势主要源自其价值。目前A股震荡调整已形成共识,具有折价率安全垫的封闭式基金就会在此阶段凸显投资价值。今年以来,封闭式基金累计净值增长率平均值为44.88%,最近一年的平均增长率为102.96%。投资者可重点关注剩余期限较短且历史业绩较好,具有较高的到期套利投资价值的封闭式基金。 江南

银行角逐刷卡消费市场

截至今年5月底,全省发卡量接近5000万张 日均刷卡交易金额近3亿元

□记者 来从严 实习生 李威

我省银行频频发力扩张银行卡市场。6月15日,中国银联郑州分行与河南省旅游局联合召开新闻发布会,宣布开始在全省4A级以上景区推广银行卡刷卡消费服务。这也预示着银行开始将刷卡的触角伸向新的领域以谋求更大的发展空间。业内人士表示,在这纷繁现象的背后更多的应该是多家银行在争夺有限的市场份额上暗自较劲的涌动。

刷卡业务扩张

在2007年年底以前,全省所有4A级景区必须实现刷卡消费。在6月16日召开的全省4A级景区推广银行卡

服务新闻发布会上,郑州银联人士传达了这样一个消息。该人士介绍,近年来我省卡产业发展非常迅速。自2002年实现全省银行卡联网通用以来,各项银行卡业务指标连年大幅增长,截至今年5月底,全省银行卡发卡量已近5000万张,日均刷卡交易金额近3亿元。

随着生活水平的提高,人们手里有多张卡已经司空见惯,对持卡人来说用卡提供了诸多便利。此次,银联将目光放在景区刷卡消费上面,一方面因为景区是个值得开发的宝地,特别是2008年奥运会的到来,很多的外国游客会来河南观光旅游,其中的商机可想而知。另一方面,也为省会银行卡产品

间的竞争拓展了新的领域,吸引更多的人用卡。

竞争推向新领域

在银行卡大力发展的同时,刷卡消费的领域也在不断拓展。以前刷卡大多集中在商场超市等购物的地方,现在美容院,饭店等随处可见到银联的标识。据了解,目前我省的刷卡领域已经涉及食品、百货、商业等众多与市民生活相关的行业。这些现象表明刷卡消费飞到寻常百姓家的同时也暗示银行在用卡领域的竞争正在升级。统计显示,仅今年前5个月就发行银联标准卡674万张,刷卡消费交易1012万笔,交易金额335亿元,比去年同期增长50%。这表明目

前我省银行发卡量飞速发展,市场还有很大的需求。

不过,目前银行卡同质化现象较为严重,市场需求没有得到充分的细分和发掘。业内人士分析说,银行卡竞争不断推向新的领域,刷卡市场的争夺日益加剧也是其考虑的因素。“目前卡越发越多,客户的消费额却没有随之水涨船高,所以就要发现新的利润增长点以缓解比较严重的竞争压力。因此就要开拓像旅游景区这样有较大潜力的新领域。”省会一家银行人士说。而省旅游局的数据则显示,去年全省旅游收入就达到1039亿元,面对不断增长的数据,旅游刷卡对于各家银行来说显然是一块巨大的“蛋糕”。

