

活动预告

时间:10月13日(本周六)上午9:00

地点:河南省博物院(农业路与经七路交叉口)

为满足广大投资者了解黄金交易的需求,兴业银行郑州分行邀请著名黄金投资分析师、资深黄金交易员程相伟,讲授黄金投资的知识技巧。市民可到本报一楼西大厅或者就近的兴业银行营业网点免费领取入场券。

咨询电话:67655029

时间:10月13日(本周六)下午3:00

地点:百花路互助路住房公积金中心五楼会议室

近期多家基金公司相继推出基金QDII产品,投资海外市场能否获得预期理想收益?由本报和浦发银行郑州分行联合举办的“社区理财学校”本周继续开讲,浦发银行郑州分行贵宾理财经理邱金川将为您答疑解惑。

[金融快讯]

上投摩根 QDII 产品 15 日发行

上投摩根基金公司的首只 QDII 产品——上投摩根亚太优势基金将于 15 日发行。该基金将通过发行、招行、工行、建行等公开发售,认购下限为人民币 1 万元。亚太优势是国内第一只明确提出以亚太市场为投资目标区域的股票型基金,风险低于单一市场的股票基金,但高于全球配置的股票基金。据悉,亚太优势基金将集中投资澳大利亚、韩国、印度及新加坡等亚太地区证券市场(不包括日本)中的大盘蓝筹企业。

益民创新优势基金 16 日分红

益民基金发布公告称将于 10 月 16 日实施其成立以来的首次分红。预计分红额度为每 10 份基金份额派发红利 0.2 元。此次分红的权益登记日和除息日为 10 月 15 日,现金红利发放日为 10 月 16 日。益民创新优势基金成立于今年 7 月,经过 3 个月的运作,收益率已超过 26%。目前该基金指定的代销机构为农行、邮储银行及各大券商等。

首创安泰新款万能险 15 日上市

在投资理财市场,万能保险产品以兼具投资和保障双重功能、具有保底收益等特点一直是人们关注的热点。首创安泰“金万能 B 款”万能险将于 10 月 15 日全新上市。金万能 B 款相对于原有 A 款产品大大降低了初始费用,降低并锁定了保单管理费,并有多处升级,为消费者带来更多利益。升级后的金万能 B 款具有灵活度高、投资收益高、持续奖金高、综合费用低的“三高”优势特点,适合各类投保人士。

中信银行 QDII 产品实现超收益

中信银行推出的国内第一只单一股票基金连接型 QDII 产品“赢在香江”,成立仅 21 天内就实现 180% 的年化收益率,绝对收益 10.1%,收益喜人。中信银行正在发行“港股早班车” QDII 产品,延续“赢在香江”的产品风格,挑选 5 年来同类基金中表现最好的“首域中国”基金(其五年累计收益已达到 732.6%),以获取最高收益。 本报综合



中国概念 QDII 基金更有机会

通过 QDII 基金,在海外市场进行投资,可以在较低的投资风险下获得全球经济增长的收益。不过,一些投资者可能有疑惑:面对海外较为成熟的市场,国内基金公司的 QDII 产品如何才能把握这些投资机会呢?

过去一段时间,部分基金管理公司已经在投资香港等海外市场的实践中,积累了丰富的投资经验。而在 QDII 的制度设计和未来的实施过程中,国内的基金公司可以聘请海外投资顾问,帮助进行 QDII 产品的海外投资,这一制度提高了 QDII 产品抓住海外市场机会的可能。而在 QDII 产品设计上更需要注意的是,在中国经济不断发展的情况下,在海外市场上市的具有“中国概念”企业也在不断增加,其市值已经和国内证券市场市值相当。

在投资海外市场的第一个阶段,还有不少基金 QDII 产品将主要投资目标对准了具有“中国概念”的海外上市企业,发挥国内基金公司对这些中国概念上市企业的熟悉和了解以及对国内基金产品、服务情况和前景的判断,通过对这类上市企业投资价值更为准确的定位,一方面可为未来投资更为宽泛意义上的境外市场打下实践基础,另一方面也为 QDII 在海外市场创造大量现实的投资机会。

让阳光与你同行 让财富伴你成长

本报系列理财活动邀您参与

□晚报记者 来从严
见习记者 倪子/文
见习记者 赵楠/图

在去年以来资本市场掀起的一场波澜壮阔的大潮中,投资者分享了千载难逢的资本市场投资盛宴。但也有一些投资者由于缺乏正确和理性的投资理念,投资收益并不理想。那么,怎样更好地把握市场?本报将与中国光大银行联手,充分发挥光大银行专业金融理财精英团队的独特优势,举办一系列投资理财活动。市民可以通过电话、电子邮件、博客互动等方式参与。

基金教室教您理性“投基”

“‘基金教室’这个栏目由郑州晚报和光大银行联合,是专门为基金投资者答疑解惑、指导投资的。”光大银行郑州分行理财总监耿素琴说。无论您是刚刚“入市未深”的新基民,还是“弃股从基”的老股民,都可以把问题向郑州晚报“第一金融”栏目进

基金

支招

□晚报记者 来从严

进入 10 月份,股市不断蹿高。由于担心下跌的风险,部分基民开始赎回自己的基金,以实现“落袋为安”。理财专家表示,打算赎回基金份额落袋为安的投资者,可以通过基金转换买入风险较低的基金品种,从而规避股市短期震荡风险。

据介绍,基金转换是



行反馈,光大银行将派出精英理财团队,为投资者排忧解难。

理财讲座深入社区、机关

为更好地普及理财知识,本报和光大银行还将举办“进社区”、“进机关”,打造“周末理财课堂”等活动。“光大银行现在拥有注

册金融理财师 30 多名,这些专家们将对投资者进行详细讲解,培养正确的投资理念。”耿素琴表示。如果您的小区或者单位有理财方面的需求,请及时与我们联系,理财专家将免费上门服务讲解投资之道。

博客、热线及时互动

如果您有关于基金投

资方面的疑惑也好,还是有什么宝贵的建议,都可以通过本报“第一金融”博客(<http://blog.sina.com.cn/dyjr>)或发邮件到 zzwbjr@163.com 与专家互动。不方便上网的读者可以拨打财富热线:67655209、65766165 与专家交流,以获得更详细、更全面的理财投资知识。

巧用基金转换省费用

指投资者在持有基金后,可将其持有的基金份额直接转换成该公司管理的其他开放式基金的基金份额的一种业务模式。“基金转换不需要先赎回已持有的基金单位,再申购目标基金。不但能够减少交易成本,还能够缩短操作时间。”浦发银行理财经理邱金川提醒说。

省会一家银行理财经理举例,假设投资者在 2006

年 4 月 10 日申购了 10 万份博时精选股票基金,2007 年 9 月 27 日决定将其转换为前端收费的博时稳定价值债券基金。当日,博时精选净值为 2.1364 元,博时稳定净值为 1.005 元。如果先赎回博时精选,再申购 10 万份博时稳定,该需支付的费用为:赎回费=100000×2.1364×0.5%=1068.2 元,申购费=(100000×2.1364-1068.2)×0.80%=1700.57 元,

共计:1068.2+1700.57=2768.77 元。

如果直接进行转换,一方面,由于博时精选的申购费率高于博时稳定价值,所以此次转换不收取申购费补差;另一方面,由于博时精选的赎回费率高于博时稳定的赎回费,投资者须支付赎回补差费用:赎回补差费=100000×2.1364×(0.5%-0.1%)=854.56 元,比传统赎回再申购节省了 1914.21 元。

如果 5400 点是高位 那接我股票的人岂不亏损

在最近一次与投资人的交流之中,有一位投资者提了一个问题:“如果 5400 点以上高位,那么接我股票的人岂不是会亏损了?”我给大家的答案是谁都没有输的可能性很高,而不全是“你死我活”这样一个情况,比较重要的是每个人是否做好了决定。

首先,5400 点(或任何一个点位)对每个人的意义不同,所以不能一概而论。例如提问的那一位看来事业有成的中年人,他现在持有的股票及基金对他而言是在较高的水平,所以稍微卖一点让自己的压力得到

减轻,这是没有任何问题的;而他在卖股票(或偏股型基金)的同时,有另外一人不管因为什么原因而采取了买的行为,其实这也没问题,其最根本的概念是国内的经济仍然处在中长期成长的初期阶段中,企业的获利应该还是继续成长的。如果很保守地完全不投资在股市或房地产的话,银行一年定存不到 4%,而全国的经济成长有 10% 以上,这 6% 的差距“不会给你带来任何损失”,但绝对会让你的财富相对地在增长上比许多有投资的民众慢了,所以只存定存的朋友就相对地

穷了,这点在国内经济及股市在短期内快速地增长情况下,必须多加留意。

第二个问题是老问题,如果有人卖,并不代表买的一定输,当然,前提是您不能买投机股,因为假设这家公司垮了,那么股票变成废纸,您的损失就大了。但如果买的是工商银行这类股票,其状况就不同了,如果您买在最高点(假设情况)10 元,而后股票掉到最低 7 元,如果您立马卖了就等于损失了 3 元,但如果您不卖,只要工行的盈利能力成长 40%(即 7×1.40=9.8)并且市场也对

此做出反应,您就可以几乎不损失了,参考 2006 年及 2007 年工行利润的成长,应该可以用不着两年就回本了。这个例子有两个含义,其一,股票如果买到高点并不是必然会亏钱,其二,选股是很重要的,如果选对股则买得略高一点并不需要害怕,但选错则会有毁灭性的灾难。如果您没办法锁住好公司来投资的话,利用基金投资是一个不错的选择。

曹幼非

(作者为信诚基金董事、英国保诚集团大中华区投资基金总裁)

