

# 股市震荡 投资不妨考虑两种基金

第一种是保本基金,可稳定锁住收益  
第二种是货币基金,可有效规避波动

进入12月份,尽管大盘一直徘徊在5000点左右,但市场人士普遍表示,股市仍在震荡整理阶段。因此,理财专家提醒,在目前的行情下,理财投资不妨考虑配置保本型基金和货币市场基金,以求规避风险、锁定收益。

晚报记者 来从严  
见习记者 倪子



## 保本基金锁定收益

虽然进入12月后,大盘开始回暖,基金净值逐步回升,但至今仍有20余只基金尚未恢复元气。当其他基金遭遇跌破1元净值时,越来越多的投资者开始意识到保住牛市胜利成果的重要意义。因此纷纷将目光盯住保本基金。

保本基金顾名思义就是可以保证到期后本金安全,不管市场下跌到什么点位,其保本承诺都可稳稳获益。近来,到期的保本型基金纷纷转型,万家保本增值、国泰金象保本增值、嘉实浦安保本分别转成债券、指数和股

票型基金,在没有新保本基金发行的情况下,原来7只保本型基金产品目前只剩下了4只。不过现在市场上保本型基金数量有限,近期内只有金元比联基金公司的金元比联宝石动力保本混合型基金打开申购,却还受制于50亿的规模上限。

“保本基金一方面可以给投资者本金的保证,一方面还能让投资者分享股市上升的收益。未来保本基金将替代储蓄,成为越来越多投资者的必备资产配置工具。”业内人士分析说。

## 货币基金规避风险

近日,记者从各大银行

了解到,近一周以来多家银行每天申购货币市场基金的资金少则数千万元,多则几个亿,其中工行本周一仅嘉实货币申购额就达到3亿元,当日嘉实货币在各大银行累计申购超过8亿元。据销售渠道估计,以嘉实货币为代表的一些业绩持续优异的货币市场基金的规模有望再上百亿,这也意味着股票基金“一枝独秀”现象告一段落,2008年的基金市场将更加均衡。

据业内人士分析,货币市场基金大受追捧,主要是近期一些货币市场基金的7日年化收益率常常发生间歇性“井喷”——在新股发行

高峰时达到20%,由此引起越来越多稳健型投资者的关注。另外,10月份以来股票市场下跌1000多点,炒股或买股票基金都在赔钱,投资者更加理性看待基金投资,开始懂得运用固定收益类基金做基金组合配置,提高收益稳定性和本金安全性。

“货币市场基金具有类似活期存款的流动性,随时可以申购赎回,又具有比活期储蓄更高的收益,作为活期存款的最佳替代产品之一,货币市场基金既是普通居民管理日常流动性资金的工具,也是投资者规避短期波动风险的“避风港。”省会一家银行理财经理说。

## 黄金期货投资报告会周六举行

见习记者 倪子 通讯员 张峰真

记者昨日获悉,由中国期货业协会和上海期货交易所共同举办的黄金期货投资报告会,将于本周六14:00在金桥宾馆举行,市民可免费前去听讲。

据介绍,此次报告会主要是介绍黄金期货专业知识,客观揭示市场风险,倡导投资者理性参与黄金期货。届时专家将从黄金期货基本知识、黄金期货影响因素分析及投资策略、黄金期货风险揭示及防范三个方面进行详细讲解。帮助投资者充分了解黄金期货合约特点及其交易规则,指导投资者参与黄金期货投资,特别是帮助投资者树立风险意识,提高投资者防范黄金期货风险的能力。

## 《北京奥运》系列金银章首发



见习记者 倪子 文/图

昨日,由北京奥组委授权发行的《北京奥运》系列金银币纪念章在黄河饭店举行了首发仪式。

本次发行的《北京奥运》系列金银章是经北京奥组委授权的贵金属类奥运特许商品,所有商品均由99.9%的纯金、纯银及精铜铸造。每套金银纪念币均配有奥运特许商品防伪标签以及中国金币总公司颁发的鉴定证书。据郑州博视藏品专卖店的发行经理韩彩明介绍,作为最新的贵金属类北京2008年奥运会特许商品,《北京奥运》系列金银章现已开始限量发售。“由于近日金银价格连续上涨,众多投资者应该把眼光投到贵金属收藏。目前奥运收藏已进入“井喷期”,《北京奥运》系列金银章的前景不可小觑。”韩彩明说。

# 招商银行重拳出击 “中投策略”理财计划火爆发售 ——预期年收益率8%—40%,上不封顶

2007年中国的资本市场可谓高潮迭起,同时也伴随着阶段性的跌宕起伏,5·30之后,伴随着股票市场的结构性调整,基金等机构投资者逐步掌握了市场话语权,市场进入“机构博弈”的新时期,广大散户陷入了“只赚指数不赚钱”的窘境,选择“专家理财”成为众多散户的新选择,基金规模迅速壮大。目前市场上各类基金将近300只,各只基金的投资组合、投资管理能力、投资风格有所差异,随着资本市场的动荡起伏,不同基金的表现良莠不齐,同一基金在不同时期的业绩表现也存在明显的差异。在精力和专业知识的限制下,普通投资者选到一只值得拥有的基金并不容易。

顺应广大客户的投资

需求,两次荣膺《亚洲银行家》“中国最佳零售银行”称号的招商银行秉承“因您而变”的经营理念,携手中国建银投资证券有限责任公司、中原信托精心打造了“金葵花”基金优选+新股申购系列之“中投策略”人民币信托理财产品将于2007年12月13日至12月26日在全国范围内火热发售。该款产品预期年收益率8%—40%,上不封顶,募集资金主要投资于依法公开发行的封闭式、开放式基金,并适当配置债券、新股申购等其他金融工具。

此项产品在设计上将投资者的利益放到第一位,秉承“以专业精神和卓越服务,提升客户价值”的经营宗旨,凸显六大投资亮点。

### 1. 产品好

该产品的运营以数量分析为主、定性分析为辅,通过长期以来的跟踪研究,采取灵活的配置策略,在风险和收益之间寻求最佳的平衡点,在股指期货推出后,还将采用套期保值策略锁定封闭式基金的折价率收益。另外,产品还将根据市场形势的变化参与债券投资和新股申购,其中新股申购资金的比例不设上限,灵活配置,实现客户资产的稳定增值。

### 2. 时机好

股市阶段性调整已近尾声,行情渐渐稳定,抄底部进入市场,获得超额收益。

### 3. 流动性较好

从2008年第二个自然季开始(2008年3月31日后),每个自然季的第

3-5个工作日开放可赎回。

### 4. 风险低

在普通基金专家理财、组合投资的基础上进行二次风险分散,因而风险比单个基金品种要低。通过二次优化,能获得高于基金平均收益率的回报。

### 5. 费用低

●无认购费:一般基金宝认购费1%,基金认购费为1.5%。

●固定年费低:存续期内固定年费用0.95%,按日计提,按月支付,略低于一般的理财产品(例如新股认购)1%的年管理费,远低于基金2%左右的年管理费,在同类产品中年费用最低。

●赎回费低:赎回费为0.25%,远低于基金赎回

费0.5%。

●业绩报酬提取低:该产品业绩比较基准+40%×晨星开放式基金指数年化收益率+40%×晨星封闭式基金指数年化收益率+20%×一年期国债收益率,在信托收益率高于业绩比较基准并高于5%时,对高于业绩比较基准的部分收取20%的业绩报酬,若信托收益率低于业绩比较基准之上5个百分点时,不收取任何业绩提成(假定业绩比较基准收益率为35%,则该产品的投资收益在低于40%时不向投资者收取任何业绩提成)。

### 6. 投研团队强大

该产品的投资顾问——中投证券由中国建银投资有限责任公司(简称“中国建投”)独家发起

的一家全国性、综合类证券公司,注册资本15亿元人民币,是国家A级创新类券商。公司的独资股东——中国建投是国家授权投资机构,实力雄厚,信誉卓著,秉承“以专业精神和卓越服务,提升客户价值”的经营宗旨。中投证券坚持把风险控制放在第一位,建立了一套严格的投资决策程序和一体化的投研体系,该产品的投资团队长期从事投资运作,积累了丰富的二级市场投资经验。

经验、智慧、勤奋是该产品获取高收益的三大保障,合适的时机、正确的投资理念、专业机构的强强联手是保障产品获得成功的三大基础,投资该项产品必将给投资者带来丰厚的回报。