



郑州晚报 中信银行
财富讲堂系列之十一

个人理财如何应对“从紧”政策(上)

中央经济工作会议明确了明年要实施从紧的货币政策。这对我们的生活有何影响?个人理财该如何应对?

股票投资

根据“从紧”基调,未来股市可能将面临严厉的紧缩政策环境,但也不必一味悲观,从总体来看,整个经济的宏观面是不错的,股市长期看好的形势未改。但在操作上应适度谨慎,认清政策走向与企业质地,避开高能耗、高污染的中小企业,避开对信贷敏感的企业,选好个股。股票选择方面,带有央企的资产注入因素或者由于创业板率先推出后引发的相关业绩好的公司可以考虑;结合股指期货的推出,权重股、大盘蓝筹股仍然可以关注;环保节能概念,这也是中央经济工作会议中提到的,也具有投资机会;奥运题材一定会得到市场充分挖掘;人民币升值相关板块还会有获利机会。

基金投资

基金投资,从长期看,整个经济的宏观面良好,一定要坚持长线理财。

对于风险承受能力较强的投资者,建议继续持有基金,如果配置比例过大,可适度降低配置。

对那些风险承受能力不是非常强的投资者来说,适当调整基金篮子里的配置也未尝不可。根据自己的风险偏好,适当控制股票型基金的比重,增加其他种类的基金,如配置型基金、债券型基金,另外,利率水平提高,会使货币基金受益,可配置货币基金。

投资方式上,基金定投是不错的选择。定投可以降低风险、摊薄成本,并帮助投资者达到相应的理财目标,此外,基金定投还可以帮助大多数投资者保持一个好的投资心态。

最后,投资者在对基金长期投资时,也应该注意定期对自己所投资的基金进行“考评”。“可以结合一些第三方评级机构,如晨星等机构的评级报告,在全面了解了基金公司的投研实力和基金经理的长期能力后,然后决定是否继续持有该基金。”

中信银行金融理财师(CFP)逄倩

[基金资讯]

易方达科讯基金放开申购

易方达科讯基金自12月24日起在交通、工行、中行、建行等各大银行及券商网点按1元面值集中申购,基金销售规模上限为120亿元。“封转开”的科讯基金拥有优良的历史业绩。据统计,基金科讯自2001年6月19日上市以来获得了434.03%的净值增长率,超越同期上证指数涨幅294.88个百分点,在同期可比的封闭式基金中名列前茅。作为本年度最后一只“封转开”的基金,目前市场指数大幅下跌之后,估值逐步趋于合理,正是建仓的有利时机。

上投 QDII 基金打开申购

上投摩根基金公司决定自12月27日起结束亚太优势基金封闭期,开始办理该基金的日常申购、赎回业务。据悉,亚太优势基金本次预定净申购规模为10亿美元等值人民币。当基金申购规模接近或达到上限时,公司将于次日公告并暂停基金的申购业务。上投摩根亚太优势基金经理杨逸枫说,从宏观面上来看,亚太经济已经逐步摆脱了欧美的依赖。从估值角度讲,企业盈利增长的空间和可持续性已经大为改善,经过调整之后许多公司的内在价值已经非常明显。

长城基金全面推定投业务

长城基金近日发布定期定额业务公告,全部开通旗下开放式基金定投业务,投资者在其主要销售机构均可办理。至此,长城基金成为定投业务推广最为全面的基金公司之一。公告显示,长城基金现已开通定投业务的销售机构包括交通、招商、光大、兴业等。基金定投具有平均成本、分散风险、复利收益等多种作用,非常适合长期投资,满足不同持有人的理财需要。

华宝兴业增长基金获准拆分

华宝兴业多策略增长基金将于近期拆分,并将通过建行、中行、招商等销售。业内人士认为,继11月来已有三只基金获准拆分,华宝兴业多策略增长基金拆分在此时获批,再次显示出监管层对股市调控的微妙态度。截至12月21日,多策略增长基金的累计净值已达到4.25元,过去一年的净值增长率已达145.65%,在127只股票型基金中排名第14。

本报综合

基金频开闸 分批投资较适宜

铁杆基民今年多数获利

定投和组合可规避风险

暂停一个半月的基金申购业务,于近期重新拉开帷幕。泰达荷银、华夏基金、上投摩根、南方基金等基金公司日前先后发布公告,旗下的多只基金将陆续恢复申购。

“一般来说,长期持有或选择基金定投的基民能获得较好收益。频繁变换投资基金,追涨杀跌的基民就算在牛市中也会出现亏损情况。”理财专家提醒说,在目前行情下,选择投资组合和基金定投可有效规避风险。

晚报记者 来从严
见习记者 倪子

铁杆基民多获利

“数据显示,自年初开始就一直持有的铁杆基民,到目前大部分都是赚钱的。”中信银行郑州分行的一位理财经理说道。“比如投资者今年买的是获利度较高的广发小盘,一直拿到今天的话,所获利润能达到70%多。”交通银行郑州分行的一位理财经理也表示,凡是今年8月份前介入的基民,只要一直持有,还是赚钱的。但



他同时也表示,有些今年8、9月份才入市的基民,正好赶上今年10月份以来股市的调整,可能会出现短暂的亏损,但不应盲目地进行“追涨杀跌”。

多只基金重开申购

此前为控制投资规模,多只基金暂停申购。此番陆续开闸放水,基金公司给出的理由是暂停申购的不利因素已经消除,市场环境已经发生变化。业内人士分析指出,基金纷

纷打开申购可能是基金公司对于目前市场底部预期强烈,认为进入时机到来。

泰达荷银此次推出“精挑细选,精品基金”的活动,放开荷银行业精选和荷银首选企业两只基金的申购。其投资总监刘青山表示,经过持续调整之后,目前5000点附近已经是底部区域,是投资基金的良好时机,投资者可把握机遇,择优投资。不过鉴于后市不可避免的调整压力,投资者可考虑以逐步进场的策略投资基金。

[提醒]

定投+组合规避风险

基金和股票不同,要树立长期持有的投资理念。易方达基金公司给投资者建议说,对于那些打算在近期建仓入市的基民来说,选择分批建仓、逐步买入的策略可能效果更好。或者干脆采取定期定额的方式,强制投资,追求长期收益。另外,适当的基金组合也是对获利较好的保证。“比如可以根据自身情况,选择指数型基金、债券型基金等风险各异的基金进行投资配置组合。”

两基金公司在郑发布2008投资策略报告 市场依然看好 投资应有合理预期

嘉实基金

2008年看好消费、服务下游行业

“近期股市的下跌是由于估值和政策因素引起的。但下跌创造了投资机会。2008年的投资,成长和消费相关的下游产业机会最大。”近日,嘉实基金公司在郑州召开嘉实基金2008投资策略报告会,公布了该公司对明年市场的解读及投资策略建议。

“本次下跌释放了多

方面的风险,为2008年提供了更好的起点。”嘉实沪深300基金经理杨宇如是说,“考虑到成长性和动态的估值水平,市场已经出现了明显的投资机会。”老基金没有遇到大规模赎回、新基金发行已经开闸、美国次贷危机引发的动荡即将过去、中国经济仍然保持高速增长等,一系列的“利好”

因素都将是2008年市场继续走高的强劲推动力。

报告还对明年投资策略进行了展望:中下游企业、消费产业、内需拉动的行业前景最看好。具体说来,银行业利差扩大,生息资产高增长,减税带动业绩高增长,仍然是成长性最快的行业。房地产行业由于供需不均衡使房价继续上升,

未来三年是业绩高峰。消费品行业受益于人均收入增速超过GDP增速和财富效应,行业保持高速增长。技术和通讯行业由于企业利润提升和居民可支配收入上升,使行业继续高速增长。医疗和医药行业由于医疗体制改革,使医药行业收入得到恢复性增长。

大成基金

2008年投资回报应有合理预期

大成基金公司联合广发证券日前在郑举办“2008年投资策略报告会”。大成基金公司基金经理占冠良、郑琳娜分别对2008年市场投资趋势及基金投资策略做了详细分析。占冠良分析说,目前宏观经济高速增长,人民币持

续升值,所以市场应长期持续看好,2008年的经济增长速度将有所减缓,但国民消费则会呈现上升趋势。消费、金融、房地产、机械钢铁等增长确定性较高的行业板块可重点关注,而一些受美国经济形势下滑影响的出口行业应注意回避,如纺

织、家具、玩具等板块。

“选好基金,长期持有。”郑琳娜经理在为投资者分析基金投资策略时提到,“市场就是贪婪与恐惧的博弈。投资者对明年基金的投资回报率要有合理预期,保持20%~30%的收益将会很正常”。市场在震荡

阶段时期会面临些许赎回压力,但投资者不宜盲目跟风,考虑清楚再做决定。投资者选好基金后,应做到“手中有基金,心中无净值”,也可选择定期定投的基金投资模式,对自己未来的财富进行管理。

晚报记者 来从严 刘卫清