

“尽管国内处于泡沫阶段,但我们认为泡沫暂时还不会破灭。”昨日,新世纪基金河南省区域经理马千理接受记者采访时表示。马千理有着8年证券从业经历,现担任新世纪基金公司河南和东北地区的区域经理、营销理财培训师。针对当前热点问题,他表示,震荡市更要坚定持有优质基金。

晚报记者 来从严

# 震荡市更要“捏紧”优质基金

## 避免追涨杀跌、短线操作

### 看好2008年一季度A股市场走势

记者:2007年中国股市牛市特征明显,2008年是否还将继续?

马千理:过热的2007年让众多投资者对2008年的市场表现产生忧虑。我认为,2008年中国宏观经济将在调控和外部环境趋弱的背景下软着陆。

目前国内市场处于泡沫时代,但比较日本和中国台湾泡沫破灭阶段的各因素,我们认为国内的泡沫短期还没有破灭的迹象。此阶段基本面的因素在弱化,而资金和情绪因素对市场走势的影响加强。考虑到流动性泛滥没有真正被抑制,我们对2008年一季度A股市场走势谨慎看好。

### 震荡市投基更不宜“波段操作”

记者:现在市场给我们的感觉是,它的震荡和振幅正在持续加强。有观点认为,震荡市里“波段操作”基金更合时宜,您认为呢?

马千理:我认为,即使在震荡市对投资基金来说“盲目做短期差价”也不可取。证券市场瞬息万变,投资者很难把握节奏,而基金赎回的资金到账通常需要5到7个工作日,这边赎回的资金还未到账,那边证券市场又有新一轮的上涨,进一步加大了短期炒作的难度。因此,基金波段操作必须考虑其较高的交易成本。

所以,投资者应该坚定信念,坚持价值投资、长期投资,充分享受复利威力,避免追涨杀跌、短线操作。

### 要坚定持有优质基金

记者:2006年以来,基金行业得到了前所未有的发展,基金的品种和数量也越来越多。在种类繁多的基金产品中,投资者应该如何选择



适合自己的基金呢?

马千理:选基金先看基金重仓股,如果基金重仓持有抗跌性强的绩优股,其下跌空间才有被缩小的可能。因此,投资者在面临证券市场的震荡调整时,优选龙头股票品种的基金更应被列入投资者选择基金的视野之中。

比如新世纪优选分红基金,在财务分析和上市公司调研的基础上,秉承“价值+成长”的投资理念,坚决按照“三比较优势”选股理念,重点选择并投资优势行业中具有核心竞争力且价值合理或相对低估的优质公司。即使在市场震荡之中,这只基金也表现出稳中有升的势头。

### 相关链接

#### 新世纪基金拆分涨势稳健

目前,新世纪基金旗下新世纪优选分红基金(519087)正在农业银行及各大券商进行持续营销。该基金于本月3日拆分至净值1元。截至1月7日,净值已经达到1.0317元,仅仅3个交易日,净值上涨幅度即超过了3%。

“优选分红基金自2007年5月11日实施该年度第六次分红后,受每年分红次数不超过六次的限制,没有再次进行收益分配。对于此次拆分开来讲,基金的净资产并未发生任何变化,未来分红能力不受任何影响。基金的已实现收益部分,在今后的投资运作中必然会严格按照基金合同的约定进行红利分配。”马千理表示。

### 郑州晚报·中信银行 财富讲堂系列之十二

## 三点建议送给2008投资者

组合。第二是即便我们成功判断出了市场的短期趋势,由于基金的跌幅通常小于大盘,波段操作的获利空间有限。第三是基金的申购赎回费率较高,频繁进出会给自己增加额外的手续费。

因此,在目前市场持续震荡的行情下,建议投资者不要盲目追涨杀跌频繁进出,而应冷静观望,理性思考后做决策。

#### 基金定投是良策

开放式基金的定投方式具有长期投资、积少成多、复利增值等优势。如果选择业绩良好的基金长期坚持投资,累加的本金投入和复利效应可以造就可观的财富积累。定期定额投资应首选股票型基金或混合型基金,而且投资周期

一般应至少保持两年以上。定投基金通过每月在固定的时点“强制”投资,相当于利用规则忽略了选时问题,通过长期投资来摊薄成本,熨平了风险。因此,震荡行情下进行基金定投不失为一种良策。

#### 适当投资打新理财产品

在A股市场震荡激烈的市场环境下,各家商业银行推出的打新股理财产品销售火爆起来。由于打新股的理财产品流动性较高,收益与风险的搭配比例较好,其相对股票基金投资而言更稳健更安全,投资者无需承担资金风险,就能分享到证券市场新股申购的获利,因此建议投资者适当买入打新股理财产品。

国家金融理财师(AFP) 贾梦晖

### 奥运藏品公益巡回展开幕

近日,由河南省钱币有限公司、中国银行河南省分行、中国网通河南分公司联合举办的“奥运藏品公益巡回展”在洛阳市开幕。此次活动将在河南五大奥运火炬接力城市举办。此次展出的藏品全部是由第29届奥林匹克运动会组委会授权的,国家权威部门发行的具有奥组委防伪证书的奥运产品,涵盖了奥林匹克收藏三大成熟系列中纪念币、收藏品收藏的绝大部分产品,包括贵金属制品、贵金属纪念品、玩具、工艺品、日用品、邮品等多个门类。罗婷婷

### 基金资讯

#### 嘉实QDII基金打开申购

嘉实海外中国股票基金将于1月11日起开始办理日常申购、赎回业务。该基金重点投资在海外上市的中国企业。据悉,此前已有两只QDII基金相继打开申购赎回,业内人士建议,对QDII基金应理性认识和投资,短期看投资QDII基金没有取得绝对收益,但长远来看,QDII基金定能为投资者实现分散单一市场风险、分享全球市场收益的目标。

长虹

#### 易方达基金获QDII资格

经中国证监会批准,易方达基金公司已正式获得QDII(合格境内机构投资者)资格。目前易方达正在积极准备QDII产品,备战全球投资。专家预测,2008年将是QDII产品多姿多彩的一年。目前,保险系QDII呼之欲出;首只券商QDII产品已通过审批即将发行;银监会也在日前宣布,将银行系QDII产品的投资范围扩大。多数机构认为,2008年A股市场会进一步结构分化,投资者在2008年可借助QDII产品投资海外市场,分享全球经济发展的机遇。

赵飞

#### 友邦华泰发布投资策略报告

“面对2008年经济转型趋势,投资应锁定优势企业。”友邦华泰基金公司发布的“2008年投资策略报告会”上强调,市场很难重演前两年股指急剧上扬的形态,同时结构性调整的波动幅度可能加大,建议投资者在关注整体投资机会的同时,加大债券型基金等低风险产品的配置比例。

2008年上市公司利润将回归30%左右平稳增长,投资收益将回归10%左右平稳增长。对于“优势企业”的概念,友邦华泰进一步解释,“优势企业”主要是指具有较强成本转嫁能力及定价能力的内生性增长企业,以及具备整合资源优势的外延式增长企业。重点关注传媒、旅游酒店、通信、白电、医药、电力、电力设备等行业。

小丽

### 保险动态

#### 泰康人寿保费突破30亿元

记者昨日从泰康人寿河南分公司了解到,继去年11月泰康人寿总保费收入突破300亿元,成为全国市场前四位的寿险公司之后,河南分公司2007年度总保费突破30亿元,成为河南省第三家当年保费突破30亿元的保险公司,也是泰康系统内第一家成功越上30亿元平台的省级分公司。

据介绍,泰康人寿河南分公司2001年4月开业,目前在省内所有地市设立了分支机构,全省业务人员突破16000人,为140万客户提供保险保障。河南分公司各项业务指标在泰康系统内部名列前茅,连年获得系统优秀分公司。泰康人寿河南分公司相关负责人表示,2008年,泰康人寿河南分公司总体目标要实现45亿,实现泰康系统第一。

刘露

#### 生命人寿投连险现大单

近日,记者从生命人寿河南分公司获悉,“开门红”伊始,建行渠道通过努力,终于签订一份800万元投连险(追加)大单。据了解,该单是目前河南分公司投连险开售以来的第一大单,该客户对生命人寿的投连产品一直很有信心,并热衷购买,曾于2007年9月一次性购买100万元投连产品。鉴于目前股市投资市场的状况,已给他带来了丰厚的投资回报,最终做出追加800万元投连产品的决定。

冯琪

### 保险市场细分进入专业化

## 我省首家专业健康保险公司开业

□晚报记者 来从严

1月9日,中国人民健康保险股份有限公司河南分公司正式开业,也是我省首家专业健康保险公司。至此中原保险企业总数达到30家。

据了解,人保健康险公司是由PICC中国人民保险集团公司、DKV德国健康保险股份有限公司等五家中外投资企业联合打造的第一家专业健康保险公司。其中PICC中国人保集团公司是人保健康最大的股东,是中国最具实力的国有

大型保险集团之一。人保健康险公司将充分依托PICC的资源优势,积极引入国际先进技术和成熟经验,致力于将专业化贯穿于经营管理的全过程,不断创新健康保险经营模式,全面打造不可模拟的核心竞争力和持续领先优势,力争成为中国商业健康保险市场上最具活力的一流专业健康保险公司。

在开业现场,该公司相关负责人表示,人保健康险公司的诞生,开创了健康保险专业化的先河,成为保险业界深具影响力的盛事。

人民健康险公司将秉承“以市场为导向、以客户为中心”的经营理念,细分市场需求,为客户提供全方位、个性化的健康保障服务。产品体系涵盖医疗保险、疾病保险、意外伤害保险、长期护理保险、健康管理产品等,并逐步推出失能收入保险等新型产品,目前,社保补充、重大疾病、住院医疗、长期护理等保险产品已初步形成公司的主打产品。此次,人民健康险河南分公司将继续采取“健康保障+健康管理”模式,为中原保险业的良性发展做出贡献。

