

股市波动 基民“青睐”定投

选择净值波动较大的基金,更能体现定投优势

— 银行资讯 —

中国银行 推出新年首期产品

1月21日至24日,中国银行河南省分行推出“中银货币市场增值理财计划”2008年第1期产品,产品投资风险相对较低的货币市场,以银行承兑汇票、商业承兑汇票、金融债、央行票据等为主要投资品种。该产品投资期限仅为69天,预期年收益率达4.6%,远高于目前同期定期存款利率。

据了解,中行这款“中银货币市场增值理财计划”理财产品的主要对象是希望提高短期资金效率的稳健型投资者。该产品个人投资者最低认购起点金额为5万元,机构投资者最低认购起点金额为300万元。

徐涛

招商银行 发售新型QDII产品

招商银行于本月23日起发售一款新型的代客境外理财产品“全球核心+卫星双引擎增长组合”,由摩根富林明担任境外投资管理人。这是目前国内银行系和基金系QDII中,首款引入“核心+卫星”策略的产品,同时由于兼顾成熟和新兴市场,以及股票和债券,能为投资者提供真正的“一站式”理财服务,从而免除因市场上产品太多而不知如何选择的烦恼。招行的这款新QDII,同时投资成熟市场和新兴市场,因此既有前者的稳健回报,又有后者的高速增长。

赵磊

光大银行 ATM 开通第三方存管

中国光大银行继实现专业版和大众版网上银行业务后,目前在ATM机上开通了第三方存管服务业务。从即日起,中国光大银行阳光借记卡持卡人,可以通过营业网点、网上银行、电话银行和24小时自助设备四个渠道进行第三方存管的各项功能操作。依靠优质的客户服务、强大的技术支持,光大银行第三方存管业务最大限度地满足了不同文化背景和不同使用习惯的客户对多渠道电子银行服务的需求。这标志着中国光大银行的阳光存管业务渠道得以全面拓展,“阳光存管,银证直通”这一第三方存管服务品牌全线升级。

李景辉

— 基金资讯 —

华夏回报基金分红

华夏成长基金将于1月23日实施第14次分红,每10份基金份额派发现金红利5元,算上本次分红,该基金每10份基金份额累计为投资人实现分红16.81元。该基金重点投资处于快速成长期的行业和上市公司,自下而上重点选择基本面透明、管理规范、具有垄断优势、品牌优势和全球竞争力、现金创造能力强、在行业中居于龙头地位的优质公司。

易方达再推定投优惠

易方达基金日前联合工行推出基金定投优惠活动,从1月15日至今年年底,投资者通过工行进行易方达旗下基金定投申购均享有申购费率八折优惠。此次参与定投优惠的易方达基金有平稳增长基金、积极成长基金、价值成长基金和策略成长二号基金共4只,优惠期间每期扣款金额最低为200元人民币。基金定投具有平均成本、积少成多的优势,尤其是在震荡的行情中,选择基金定投无疑是既操作简单又能分散风险的策略之一。

本报综合

— 担保资讯 —

弘鑫担保举办客户答谢会

1月19日,“岁末感恩 一路有您,弘鑫担保2007年末客户答谢会”在豫财宾馆举行,共有近150名新老客户参加了答谢会议,会上为VIP客户颁发了大礼包。据悉,作为后起之秀的弘鑫担保,自成立之初就注重客户关系的维护,本次答谢年会是公司一向倡导的“全面提升客户价值”的具体体现。公司也将在2008年为广大新老客户提供更好的理财服务。

杨长生



— 基金看市 —

光大保德信基金 股市暴利时代过去

对于2008年的投资环境,光大保德信红利基金经理许春茂的看法趋于谨慎。他认为美国经济的放缓可能间接影响国内出口部门,而次贷问题、美元贬值等问题,均是中国经济发展背后的暗礁。从内部环境看,宏观经济面临的调控压力和过热形式同样严峻。在此环境下,股

市的收益率将趋于理性,2007年的暴利时代可能就此告一段落。

具体到行业,许春茂仍然重点看多金融、地产、化工和医药,尤其看好目前较受争议的地产板块。一些投资主题,诸如奥运、环保、科技创新等,许春茂认为其中不确定因素较多,只能少量参与。

宝盈基金 紧缩主基调下关注内需

宝盈基金认为,紧缩政策将是2008年主基调,2008年行业投资重点关注受益于内需增长的行业。从投资的时段上看,上半年机会重点在与最终需求相关的下游消费性行业,一季度后可关注上游内需型行业、中游装备制造业。宝盈基金解释,固定资产投资和通胀的演绎逻辑会

影响政策调控力度和市场预期,是影响市场不同时段投资机会的主要因素。一季度出于对投资放缓、调控预期强,应配置与居民最终需求相关的下游消费性行业,偏重防御,而一季度后,随着对投资、信贷公布数据的预期乐观升温,会刺激上游内需型行业。

存款 245.9 亿元 盈利 4.75 亿元 郑州商行连续三年盈利

□ 晚报记者 来从严 通讯员 吴华

记者昨日从郑州市商业银行了解到,2007年,该行全年实现盈利4.75亿元,比去年增加2.1亿元,实现连续三年盈利。全年办理货币市场业务2533.1亿元,在全国银行间市场综合排名72位,在全国城商行排名22位。

据介绍,2007年是郑州市商业银行的“小额贷款营销年,绩效改革文化年,引资引制合作年”。随着“进社区,走市场,创特色,建精品”

可持续发展战略的深入实施,该行资产重组工作取得新进展,管理水平取得新提高,业务发展取得新突破,经营业绩取得新跨越。小额贷款业务愈发成熟,形成专业优势,在市场打响品牌知名度;“特色银行”和“市民银行”的理念深入人心。

截至2007年12月底,郑州商行总资产达303.8亿元;存款余额达245.9亿元,比成立初增长208.4亿元;贷款余额达136.1亿元,银行卡累计发行突破113万张,卡内余额达26.9亿元。

郑州市商业银行人士介绍说,2008年是郑州市商业银行的“重组改制文化年,依法合规执行年,内控机制完善年,小额贷款发展年”,也是该行实施《五年战略规划》的关键一年。该行将强化执行力建设,完善小企业贷款六项机制,建设小额贷款标杆银行,确保2008年底存款余额290亿元以上,贷款余额150亿元以上,全年实现利润6亿元的发展目标,力争用四年时间提前完成五年规划的战略目标,加快可持续发展进程。

基金不是短线牟利工具

系列不确定因素,但企业效益的持续改善以及人民币升值带来的充裕流动性,极有可能依然作为市场发展的主基调长期发挥作用。同时,考虑到政府的宏观调控政策其根本目的是保持经济的持续、健康增长,而股市作为国民经济的晴雨表,即使一时受制于调控政策而涨速放缓,但长期来看,只要宏观经济向好,那么股市的持续繁荣就可以继续期待。

另一个明显的事实是,经过了去年10月份的大调整之后,A股市场的整体市盈率水平明显下降。根据WIND的统计,2007年10月底,沪深300指数成分股的平均市盈率为44倍左右,而到了11月底,该数字已经下降到33倍。不少前期涨幅过高的蓝筹股的价格泡沫得

到了有效地释放,而这个时候,无疑是基金经理逢低吸纳、提高仓位的好时机。

在经历了去年10月份的大调整之后,市场已经呈现出从“猛涨”转变为“缓涨”的态势,大量的个人投资者在经受风雨洗礼后也将目光投向了企业价值、成长性、理性因素上来,这对于股市的长期发展无疑是非常有利的。

要不要赎回不是问题,我们应该坚持怎样的投资理念才是问题。如果我们不是把基金投资作为一种短线牟利的工具的话,那么真的可以忘记市场的短期涨跌,让刚刚涨回来的净值继续慢慢、持久地涨下去。

易方达基金公司理财顾问 子木

易方达基金管理有限公司

理财专栏

眼看市场涨起来又落下去,不少投资者便忍不住盘算究竟是该赎回还是持有基金。我们不妨回过头来看一下,当初,市场从1000点直上6000点时,大家都在期待着2007年内冲击8000点;而当市场在去年10月份深幅调整时,却是一片“熊市即将到来”的惊呼,结果只是重复证明了市场的那个永恒规律,即短期走势的不可预期性。

赎回如果不是出于流动性需求、不是赚钱之后的落袋为安,那么多半是缘于对未来的忧虑——好不容易涨回来,可别再跌了。而谈到未来,我们就有必要探讨一下市场基础是否已经改变。

尽管通胀压力迫在眉睫,经济发展面临一

□ 见习记者 倪子

近期股市大幅震荡,让一些去年10月“失足”于一次性投资的基民吸取教训,开始青睐无需择时、平摊风险的基金定投。理财人士指出,基金定投将波动相对较大的投资变成安全性更高的投资,分散了股市波动风险,2008年投资基金,采用定期定额投资可能赚取收益的机会更大。

今年,基金公司对定投业务的推广也越来越重视。一开年便有华夏、中海、光大保德信等基金公司新增银行代销机构开通旗下的基金定投。银行定投业务也不断扩张,工商银行基金定投总额2007年已突破百亿,而在2006年仅为6亿。基金定投热度呈现逐年几何跳级现象,表明其正在成为投资者日渐熟悉并广为接受的理财方式。此外,在传统基金定投的基础上,一些银行针对不同客户需求推出了新一代定期投资方式。比如,招行对其所代销的200多只基金均开通了“智能定投”,扣款日期及扣款周期可由投资者任意选择,不仅可以每月任意一天扣款,投资者还能自由决定扣款周期,同时也可根据需要修改、追加、暂停和取消基金等业务。

值得投资者关注的是,同一只基金在不同银行办理定投业务的起步价并不相同,比如大成价值在农行以100元起步定投,但在招行就需300元,投资者选择余地也较大。

业内人士表示,基金定投优势在于利用较长的周期熨平股市的波动,将波动相对较大的投资变成安全性更高的投资,分散了股市多空、基金净值起伏的短期风险。因此,只要能坚持长期扣款的原则,选择净值波动较大的基金,如股票型基金或者是配置型基金,更能够体现定投的优势,效果相对较好。

“在市场先跌后涨的情况下,定投的回报率要远高于一次性投资,在频繁波动的市场下,通常定投回报率也会比一次性投资高,在市场单向下跌时,定投的亏损则较一次性投资少。”有关理财人士提醒说。