

# 牛年新基金“扎堆”发行

理财专家表示:适当投资一些基金当做资产配置也是必要的

随着A股市场的逐步转暖,股票型基金净值快速回升,这刺激了基民对牛年投资收益的憧憬。农历新年过后,新基金重现密集发行。随着反弹行情的延续,基民期待着2009年牛市能真的回归。而众多新基金也纷纷开始发行,争抢“牛年”市场。

晚报记者 来从严/文  
马健 吴琳/图



## 新基金争抢“牛年”市场

转入牛年后,随着近几日股市不断创下反弹新高,股民、基民对牛年投资收益的憧憬也不断提升,以基金为主的场外资金近日回流迹象明显。偏股型基金的发行逐步走出低迷,节前获批的多只偏股新基金蓄势待发,迎来了节后新基金发行的“小高潮”。

2月2日,光大保德信均衡精选股票基金在全国正式发行,这也是牛年发行的首只股票型基金。2月3日工银沪深300指数基金开始发行。2月5日,宝盈核心优势、诺安成长和德盛增利在同一天发行。宝盈核心优势为配置混合型基金,诺安

成长为一只股票型基金,德盛增利则是一只债券型基金。另外,节前获批的易方达行业领先基金将于2月23日开始集中发售,从而使节后新发基金再添一员。作为一只股票型基金,易方达行业领先基金以投资各行业中营业收入和营业利润总额较高的企业为主,拟任基金经理为易方达科汇现任基金经理伍卫。嘉实基金人士证实,嘉实量化阿尔法基金也获得中国证监会核准,将于近期发行。

新基金由于没有历史包袱,具有低位建仓、灵活操作的优势,容易成为基民的首选,这一点已在“鼠尾巴”发行的几只股票型基金上得到了

验证。数据显示,在鼠年结束前发售完毕的上投摩根中小盘股票型基金首募额超过8亿元,同期的汇添富价值精选首募金额为15.13亿元,这或许预示着新基金发行的春天即将来临。

尽管像2007年那样的基金热销场面或难再现,但牛年基金公司扩容的冲动却会有增无减。“去年虽然市道艰难导致基金发行额急剧缩水,但仍有100余只新基金发行,创下历史新高,这表明基金公司发行新基金的欲望并不会随着市场低迷而减弱,何况牛年的开端让人看到了希望。”有市场人士说。

## 投资人未失长期信心

分析人士指出,基民的热情主要得益于去年四季度以来A股市场的一波反弹。2009年1月,上证综指9.33%的上涨不仅创下六年来的最“牛”开局,更让投资者看到了“牛”的曙光,信心逐步恢复。在国投瑞银近期发布的国内首份投资人心理健康专项调查报告也显示,虽然2008年受金融危机影响,投资者遭受较大压力,但67.11%的被调查者能以乐观的角度看待此次的金融危机事件,保持稳定心态,对市场长期表现充满信心,愿意继续投资,这也与当前市场表现不谋而合。

虽然业内预测今年新基金的发行数量可观,但发行结构却有可能发生变化,其中最明显的将是股票型基金和债券型基金发行占比的逆转。2008年,债券型基金成为大热门,35只债基募集总额超过千亿元,超过前5年发行量的总和。但到了2009年,随着股市的逐步转暖,股票型基金的发行有望取代债券型基金成为基民的首选。

对于目前初现的市场回暖迹象,国投瑞银基金经理康晓云持谨慎乐观态度。他表示,投资者在乐观的同时要谨慎防御外源危机,2009

年将是长期战略性配置的一年,既要抓住上涨的机会,也要谨记2008年的失利教训,采取“左手进攻,右手防御”的投资策略,构建“安心健康”的投资组合。光大保德信基金表示:投资不是机遇,而是选择。经过2008年的深幅调整后,A股估值已经创出中国证券市场10年以来的新低,牛年的投资主线应重点关注成本下降、商品价格反弹、政府财政支出受益、行业政策变动等主题以及节能减排与技术进步、新消费热点、资产重组与注入、行业并购与整合等板块。



## 2009 期待股市春天

春节过后连续一周的飘红行情,好像一下子又刺激了众多投资者的神经。于是,不少人纷纷惊叹:股市的春天已经来了!投资要趁早啊!

“出名要趁早”,这是张爱玲的名言,但如今被改头换面成了“投资要趁早”。2008年,大盘从年初的高位,一路下滑至最低1600多点,市值损失过半。在2009年,股市是否会否极泰来,出现赚钱机会呢?面对刚刚开局的2009年,股市究竟有没有春天呢?

“在别人贪婪的时候我恐惧,在别人恐惧的时候我贪婪。”这句巴菲特的名言很多人都知道,但是能真正做到的人却少之又少。回首2008,很多投资者或许都有几分懊恼。可是,世上没有后悔药,虽然后悔为时已晚,但是我们有充分的必要来总结自己,以防下一次掉进同样的坑里。

“三年之内,别想解套!”这是一位经历过多轮牛、熊市转换的老股民的观点。对于股市和经济走势之间的关系,著名经济学家、燕京华侨大学校长华生表示:“作为投资人和经济学家,是要比较冷静、客观地分析我们所面对的国内国际的情况。因为我们证券市场的走势、估值的中枢,归根结底是跟经济的基本面相联系的。”而纵观目前的整个基本前景,经济面临着诸多不确定性。

预测是件艰难的事。《华尔街日报》曾说,经济学家们的预测,并不见得比水晶球更准确。把握不大时,最佳的方法是等待,等待趋势明朗。毕竟,市场机会是无限的,本金却是有限的。

2009年,无论是牛市还是熊市,资本市场都已经按照自己的规律开始运行。尽管前几天的“开门红”并不能表明接下来市场就一定走牛,但相信多数人还是坚信市场会继续走强。

不要去推测股市有没有春天,也无需深究春天到底会在何时到来。对于变幻莫测的股市,我们只要做足自己的防护功夫就行,如果是新股民,请别忘记带上“救生衣”;是老股民的话,熬过严冬了,还怕冷吗?不管它“春夏秋冬”,争取在任何环境下生存、成长!

来从严

## 本周六 金岩石与您相约

拨打本报电话 67655029 可免费索票

时间:2月14日(本周六)上午9:30~12:00

地点:河南省人民会堂一楼报告厅

本周末,中信银行郑州分行特邀“索罗斯的中国门徒”、国金证券首席经济学家、北大、清华等多所大学EMBA教授金岩石博士莅临郑州,就“当前的宏观经济与资本市场的走势”这一主题为中原投资者传道解惑,指点迷津。作为合作媒体,本报免费向读者派送部分讲座门票。有需求者请拨打电话67655029免费索取。 晚报记者 来从严

## 巧巧理财

节假日成为大部分工作一年的人们休养生息的好时光。但是,修身养性的同时,也不能让您的钱也跟着休息了。如今活期存款利率很低,您可以利用金融市场上的一些短期理财产品,就算在节假日期间也能赚点零花钱。下面就给您介绍几个建设银行推出的理财好渠道:

1.通知存款:轻轻松松享受复利

目前,银行的“1天通知存款”和“7天通知存款”年利率分别为0.81%和1.35%,是活期存款的2.25倍和3.75倍。(最低起存额为5万元)

2.银行理财产品:投资渠道广泛

## 假日巧理财 收益增多添精彩

这类产品投资的主要对象为央行票据、货币市场基金、银行承兑汇票、国债等信用很高的品种,本金损失的可能性非常小。尽管预期年收益率偏低,但相比活期存款而言,依旧要高出许多。比如建行的“利得盈”债券型理财产品,一般每周五都会发行。

3.货币市场基金:投资于短期货币工具

货币市场基金的流动性极高,只要是交易日,便能买进或卖出。同时,持有货币市场基金,除了获得净值收益,还有机会分红。

您瞧,这几类产品不都是短期理财的好方法吗?还犹豫什么?赶紧到银行选购吧! 建银

## 掌握股市基本知识

### 什么是技术面分析

技术分析是指仅从证券的市场行为来分析股票价格未来变化趋势的方法,其特点是通过对市场过去和现在的行为,应用数学和逻辑上的方法,总结一些典型的行为,从而预测股票和股票市场的未来变化趋势。

技术分析的三大假设:

1.市场行为包括一切信息;2.价格沿趋势运动;3.历史会重演。

技术分析是短线投资者常用的分析方法,技术分析包括:趋势分析、指标分析、K

**华泰证券**  
HUATAI SECURITIES

**紫金理财 大讲堂**

华泰证券 做最具责任感的理财专家  
咨询电话: 66317475 65585123

线分析等。

### 什么是市盈率

市盈率是某种股票市价与每股盈利的比率,即:市盈率=普通股每股市场价格/普通股每年盈利。上式中的分子是当前的每股市价,分母可用最近一年盈利,也可用未来一年或几年的预测盈利,市盈率是估计普通股价值的最基本、最重要的指标之一。

一般分析:市盈率越低表明股价越被低估,后市该股就很有可能较好的补涨机会。 蒋国舞