

金融丽人教你理财

基金动态

2009 基金投资有热点

面对“开门红”的2009年,基金市场将会如何走向呢?让我们来听听基金业内人士的看法。

混合型基金竞争之年

2008年,A股市场成就了债券基金的王者地位。谁将在2009年坐上基金市场的王者宝座?业内人士认为,今年宏观经济的不确定性将加剧证券市场的波动,具有灵活配置优势的混合型基金,将可能拔得头筹。混合型基金的特点在于灵活的资产配置。近期就有中银行业优选灵活配置等多只混合型基金发行。此类基金大类的资产配置比例灵活,有利于基金经理在复杂多变的 market 环境中调整投资比例和类别。

风水转向中小规模基金

2009年风水将转向中小规模偏股基金时代。根据银河证券统计,截至2月16日,股票型基金中涨幅靠前的以中小规模基金为多。另据统计,今年成立的次新股股票型基金中回报最好的是仅有8.26亿规模的上投摩根中小盘,成立两周净值上涨达到10%。另一只去年诞生的中小盘基金——易方达中小盘成立8个月来收益率达到21.46%,证明该基金在震荡市中具有较强防御能力和超额收益能力。在振荡行情中,中小规模的基金产品可能会脱颖而出。

量化投资把握结构性机会

在基金发行面临困难之际,国内基金业不断推出创新型的基金产品。正在发行的嘉实量化阿尔法基金成为国内首只“量化”概念基金。“量化”基金能够规避基金经理个人情绪对组合的影响,力争取得长期、持续、稳定的超额收益。在流动性持续释放及不断出台的经济振兴举措带动下,2009年A股市场很可能呈现行业热点轮动频繁、涨跌交错的震荡格局,因此如何把握结构性机会是2009年投资关键之所在。

本报记者 来从严



丽人·理财

热线电话:67655029

如果你在理财中也存在疑问,如果你也想和金融丽人们探讨理财问题,可以拨打本报理财专线67655029,或发送邮件至zzwbjr@163.com。我们将在第一时间为你连线理财达人,请她们为你答疑解惑。

为了展现金融行业女性理财师的风范,让她们以最亲和力的形象普及金融知识和观念,本期开始,本报推出“金融丽人秀”系列活动。省会最优秀的理财达人们将一一闪亮登场,和投资者一起交流投资心得,让她们用如沐春风般的话语,将健康、理性的投资观念深植于普通老百姓的心中。 晚报记者 倪子

“我很乐意和我的理财师交流,从她身上不仅可以了解到很多金融知识,还可以领略她理性、时尚、智慧的一面。”市民李小姐说,自从有了自己的专业理财师之后,她便和她的“金融丽人”成为了贴心朋友。“我们的关系已经不单纯是理财师和客户的关系,更像是亲姐妹。这也让我更加信任我的理财师,愿意将自己的家庭资产由她来规划配置。”

正如市民李小姐所说的那样,每一个金融丽人们都是现代金融企业的形象代言人,她们身上凝聚着与时俱进的时代气息,她们用女性特有的方式成就着事业、奉献着社会。

市民王先生昨天给本报发来了一封电子邮件,他说:“我是一个在郑州工作的外地打工仔,每月工资不高,手头积蓄不是很充裕。请问没多少钱的我也可以理财吗?我应该注意什么?”随即,记者帮他连线了省会某股份制银行的一位女性理财师。

她提醒投资者:“每个人都应该管理好影响自己一生的财务,这也是对自己负责任的表现。首先要树立正确的理财观念,这比选择哪种投资渠道更重要。一个合格的投资者最起码要过好‘三道坎’——培养良好的理财习惯、制定合理的理财目标、保持健康的理财心态。”

成长型股票成基金投资新方向

节后基金迎来了密集发行,但是新发基金的种类已经由去年密集发行的债券基金转向了股票方向基金。国海富兰克林国海成长动力股票型基金近期正在全国发行,该基金采取了自下而上精选成长股的投资策略。该基金表示,近期政策效应维持了较高的市场活跃度,投资机会较为丰富,在未来一段时间里成长型股票将成为基金投资新方向。

市场处于大熊市行情后期

据统计,经历了2008年的大幅下跌后,市场风险已经得到释放,A股估值也随着指数大幅下跌,平均市盈率降至约15.19倍,为历年来市盈率水平的最低值,并且低于1994年7月的16.43倍、1996年1月的19.93倍以及2005年6月的17.66倍。就当前的市场环境来看,现在的基础市场正处于一轮空前大熊市行情的后期。

银河证券高级分析师王群航指出,从长期角度看,股票市值与国民生产总值(GNP)存在

内在联系。股神巴菲特曾经说过:如果你在股票总市值占GNP比例在70%~80%左右时投资,你会赚到很多钱;如果你在200%比例时购买股票,那么你就是在玩火。据统计,2007年末,中国的GNP比例是190%,到2008年末已降至62%,目前的水平约为75%。因此,王群航认为,从这个角度看,A股价格并不算高。

王群航还强调,近两年国海富兰克林基金公司的权益类产品管理能力排名全市场前10位,从当前的市场情况来看,能够把权益类产品管理能力长期稳定在较高水平的公司并不多。因此,无论从公司整体实力还是产品设计本身而言,精选成长股,积极寻找未来成长新动力的富兰克林国海成长动力股票型基金应该值得投资者重点关注。

成长型投资恰逢其时

据介绍,富兰克林国海成长动力基金通过重点投资于兼具内生性增长和外延式扩张两大特征的积极成长型企业,并辅之以适度的行

业配置。该基金在设计之初就认为,内生性增长和外延式扩张是企业成长的动力来源。其中内生性增长来源于企业内部财务资源的积累,一般是稳定可持续的;外延式扩张是企业采用并购等资本运作手段,利用外部资源快速成长。

统计显示,截至2月中旬,2009年以来国内市场有近两成的A股反弹幅度超过了50%,是市场指数涨幅的一倍至数倍以上,其中中小盘股票成为“领头羊”,成长特征非常显著。

国海富兰克林基金认为,在这个困难时期,国内经济增长转型的主要方式就是需要大力发展新兴高增长行业,成长型股票将有可能主要出现在这些行业中,并在此过程中享受基于成长之上的高溢价。由于国内外经济状况低迷,上市公司业绩风险暴露而使得基础市场行情震荡风险逐渐加大,政策效应维持了较高的市场活跃度,投资机会较为丰富,经济层面、政策层面、市场层面以及国际经验等决定了成长型股票将是未来一段时间里基金投资的主要方向。 彭晓卉

3·15中原地区投资担保企业有奖调查问卷

主办单位: 郑州晚报 中部“6+1”主流媒体联盟 中原城市群主流理财媒体联盟 承办: 郑州晚报金融部

为了促进中原地区担保行业健康有序稳健发展,逐步规范担保业务行为,恰逢2009年3·15来临之际,郑州晚报联合相关部门组织开展投资担保行业问卷调查活动,旨在树立中原地区投资担保企业良好的品牌形象,加强担保行业的自律,提高行业服务水平,以推动郑州市及周边地区经济发展为根本目的,为市民和担保公司架起沟通的桥梁。

奖品设置: 一等奖1名: 奖价值人民币500元的礼品
二等奖3名: 奖价值人民币300元的礼品
三等奖5名: 奖价值人民币100元的礼品

您的姓名: _____ 联系方式: _____
详情请关注近期郑州晚报第一金融相关报道。
咨询电话: 0371—67655029 13949132327

(一)请您选出在品牌形象和行业自律方面做得比较好的担保企业(在该公司名称前的□内划“√”)

- 1. 郑州中小企业担保有限公司
- 2. 河南邦成投资担保有限公司
- 3. 河南银信投资担保有限公司
- 4. 河南省弘鑫创业投资担保股份有限公司
- 5. 郑州市安信投资担保有限公司
- 6. 河南豫商投资担保有限公司
- 7. 河南省银融投资担保有限公司
- 8. 河南兴业担保有限公司
- 9. 河南丰绅投资担保有限公司
- 10. 郑州市东方企业投资担保有限公司
- 11. 河南鑫银盛投资担保有限公司
- 12. 河南浙商投资担保有限公司
- 13. 郑州民盛投资担保有限公司
- 14. 河南省中泽投资担保有限公司
- 15. 河南永辉投资担保股份有限公司

- 16. 河南兴邦投资担保有限公司
- 17. 河南嘉信投资担保有限公司
- 18. 河南润唐投资担保有限公司
- 19. 河南银丰投资担保有限公司
- 20. 河南中安泰投资担保有限公司
- 21. 河南丰泰投资担保有限公司
- 22. 河南省银企投资担保有限公司
- 23. 河南鑫瑞投资担保有限公司
- 24. 河南国银投资担保有限公司
- 25. 河南国行投资担保有限公司
- 26. 河南亿达投资担保有限公司
- 27. 河南省银基投资担保有限公司
- 28. 摩根(河南)担保有限公司
- 29. 河南农开投资担保股份有限公司
- 30. 河南九信中小企业投资担保有限公司

(二)请您选出以上哪些担保公司在行业自律和诚实守信方面存在问题(填序号)

(三)您最看重担保公司的哪些方面?(在□内划“√”)

- 收益率 信誉度 影响力 服务水平
- 业务范围 企业规模 其他

(四)您平时通过哪种途径了解担保公司?(在□内划“√”)

- 广告宣传 朋友介绍 业务员推介
- 银行推荐 户外展览 其他

(五)您认为担保公司在哪些方面有待改进和提高?(在□内划“√”)

- 控制风险 纠纷处理 服务态度
- 担保费率 代位补偿 代位追偿
- 行业规范 企业信用 员工素质
- 承担责任 其他

(六)您对中原投资担保企业规范发展有哪些合理化建议?

_____ (可另附纸)

投票方式: 1. 请将填好的选票沿虚线剪下,寄给或送至郑州市陇海西路80号郑州晚报新闻大厦一楼西大厅金融部 邮编: 450006 (请注明“担保公司问卷调查”字样)

2. 网上投票登录<http://www.zynews.com>进行投票,或者发送电子邮件至zzwbjr@163.com;或者拨打电话0371—67655029。

3. 凡参与此次问卷调查的读者均有机会获得我们精心准备的礼品。

4. 活动截止日期: 2009年3月11日