

金融动态

# 震荡行情 投基更注重抗跌性

## 目前行情下,中小规模基金机会更多

近期股市,震荡行情加剧,短短十几个交易日中,沪指涨跌幅超过4%的交易日就有3个,震荡将成为3月市场的主旋律。理财专家对此提醒说,震荡市投资基金,一方面要防止基金延续熊市思维,踏空上涨行情,同时也要警惕,抗跌性将是另一个重要选择标准。

晚报记者 倪子/文 吴琳/图



### 中小规模基金表现抢眼

根据wind统计,2月份,中小规模基金延续一月强劲走势,在开放式股票型基金中表现抢眼。收益率前20名基金中有12只规模在30亿元以下(按2008年四季度末规模)。在纳入统计的77只中小规模基金平均收益率达到5.4%,超越沪指同期3.72%的涨幅。新世纪成长以10.24%的净值增长率从1月份第3位跃升至第1位。

业内人士分析,两个月以来,股指震荡上行,中小规模基金依靠“选时”和“选股”操作灵活,仓位调整迅速等优势,有效地规避了震荡风险,把握住了稍纵即逝的热点板块机会。此外,中小规模基金对市场判断较为准确,部分基金在市场大跌之前将仓位调至最低,这也是业绩能够领先的原因。随着市场行情的震荡加剧,“船小好掉头”的优势将会更加显现。未来,中小规模股票型基金有可能继续表现良好。

### 下跌走势基金业绩分化

众所周知,震荡市中基金业绩将更能体现基金择时、选股能力。节后,股指呈震荡上升态势,最高冲至2402点,随后出现剧烈震荡。WIND统计数据显示,在此区间上涨过程中表现良好的中小规模股票型基金,在下跌过程中表现差强人意。从2400多点到最低1600点的单边下跌过程中,在可纳入统计的77只基金中仅有3只收益为正,仅占4%。

另外,统计也发现,凡是在此间抗跌性强的基金,在今年前2个月上涨的行情中业绩表现都较为突出。以今年表现抢眼的新世纪成长为例,2008年7月25日成立至今,沪指跌幅为23.74%,新世纪成长以26%的收益率远超越大盘,领跑开放式股票型基金。这期间,金鹰中小盘,华宝兴业成长抗跌性能也较为突出。不难看出,良好的抗跌性能也是这类基金在今年前两个月业绩表现突出的重要因素之一。

### 光大银行理财业务获殊荣

2008年,在金融危机加深、资本市场动荡、监管机构加强监管、社会持续关注银行理财业务等诸多复杂背景下,中国光大银行不断加强理财产品投研能力的建设,强化对理财产品的风险管理,着力提高理财产品合规销售水平,并在对市场大势判断的基础上,较早地改变了理财产品投资领域与风格,大力推出固定收益或稳健型理财产品,使得中国光大银行理财业务在2008年继续保持稳健的发展态势,不仅全年阳光理财产品发行量超过2400亿元,而且理财产品发行量、实现收益能力、产品信息透明度等均位列同行业前列。2009年2月21日,中国社科院发布了《2008年银行理财产品评价报告》,通过对产品收益表现、风险值、信息透明度、多样化程度等多项因素综合评价,中国光大银行在56家主要中外资银行中排名第一,并被评为四家明星理财机构之一。晚报记者 倪子

### 招商银行与铁道部全面合作

3月5日,招商银行与铁道部签署了全面战略合作协议。招商银行将向铁道部提供800亿元授信额度,积极支持铁道部为响应国家拉动内需、力保经济增长的各项举措,为中国铁路建设以及铁路事业的发展提供融资动力与融资平台。近年来,铁道部与招商银行在流动资金贷款、项目融资贷款、企业年金、投资银行业务、票据融资等业务领域都有着良好的业务合作。去年金融海啸席卷全球,铁道部与招商银行本着“长期合作、共谋发展”的原则致力于双方更深层次的业务合作,探索通过创新的金融产品、优质的配套服务携手共同推动铁路交通运输事业的快速发展。樊振宇

### 广发银行举办美容讲座

3月7日上午,广发银行郑州分行在未來大厦举办广发卡女性健康美容讲谈。作为中国第一张符合国际标准的信用卡,广发卡于2009年迈入第十五个发展年头。作为国内首张女性专享信用卡,广发真情卡以独立、优秀的高收入女性族群为目标群体,细心周到的特色服务和国内首创的透明卡版赢得了都市白领丽人的钟爱。持卡人将享有尊崇的关怀和保障,如全额挂失前48小时失卡保障;自选商户类型三倍积分,“样样行”免息分期付款等,悉心订做“女性健康保险”、“重大疾病保险”、“购物保障保险”、“旅行意外保险”等险种,为品位女性度身定制贴心服务,实现“广发真情卡,真爱女人”的承诺。孙瑾

### 四条提醒防范用卡风险

针对近期银行卡犯罪案件特别是伪卡诈骗时有发生的情况,工行河南分行营业部快速反应,采取有力措施,有效防范伪卡诈骗风险。一是加大对特约商户及POS机具的管理力度。对特约商户POS机具使用情况建立定期回访制度,对私自拆装POS机具的商户一经发现立即停机;二是对特约商户进行伪卡欺诈手段、盗取资金途径等方面知识的培训,提高特约商户的伪卡防范意识和识别能力;三是对新发展的特约商户采取专人逐户上门调查、拍照存档等方式严格把关,从源头上杜绝欺诈风险隐患;四是完善自助银行及自助柜员机防范措施,全力营造安全用卡环境。

工行河南分行营业部提醒银行卡用户在使用时一是要提高防范意识,确保自己的银行卡密码不泄露,不给犯罪分子以可乘之机;二是在消费场所使用银行卡时要确保银行卡不脱离自己的视线,防止违法犯罪分子盗录卡片磁条信息,制作伪卡进行诈骗;三是进入自助银行或在自助设备上使用银行卡时,请认真观察确认无异后再使用,录入密码时,要进行必要的遮挡,防止磁条信息和密码被窃取;四是对来历不明的电话、短信要不理睬、不轻信,必要时可拨打银行服务热线查证。晚报记者 倪子 通讯员 武建选 张晓辉

基金看市

牛年以来伴随股市的强力反弹,偏股型基金发行逐步回暖,根据天相投研最新发布的市场分析报告显示,2月份基金开户数达到14.47万户,创自2008年3月以来的11个月新高。

晚报记者 来从严

# 基金发行回暖

## 2月份新增基民14.47万户,创11个月来新高

### 中小盘股有机会

“在2009年动荡的经济环境下,中小盘股票板块可能投资机会更大一些。”3月7日,交银施罗德基金公司河南分行一起,在郑州举办2009年春季投资策略报告会。交银施罗德基金公司屈乐伟指出,2009年中国经济有望在上半年底,下半年缓慢回升。

“上半年,在外需和房地产投资增速减缓的情况下,经济可能继续下滑。但从下半年开始,政策刺激效果逐步显现,基础设施投资力度加大,房地产逐步趋稳回升,经济增长将缓慢回升。”屈乐伟说。

2009年1月份全国人民币贷款增加1.62万亿元,同比多增8141亿元。2月份这种趋势还将持续。而整个2009年新增贷款有望达到5万亿元。这就为经济发展提供了短期的流动性支撑。“2010年实体经济的复苏有望酝酿价格投资者的回报。”

“从中国股市的规律来看,在每一轮股市的反弹或者牛市初期,中小盘股往往表现优越。”屈乐伟分析到,以2008年11月到2009年2月的这轮行情来看,沪深300大盘上涨39.35%,而同

期的中证500小盘上涨73.36%。而目前,国家信贷政策对中小企业融资进行支持,创业板即将推出,这些都为2009年中小盘股的表现奠定了基础。

### 投资布道混合型基金

相较于去年底勉强达到成立上限的尴尬局面,近期偏股型基金平均募集规模明显提升。不仅像易方达这样老十家首周认购超7亿,主力军团的中型基金公司新品也备受青睐。记者近日获悉,泰达荷银旗下的泰达荷银品质生活灵活配置混合型基金自3月2日发行来募集逾2亿。对此,业内人士分析指出,虽然目前金融危机恶劣影响仍在,但投资者选择在此时投资偏股型基金也从侧面反映了其投资理念的成熟。尽管存在诸多不确定性,但从长期来看,目前我国股市的估值水平仍处在相对较低的位置,投资者选择此时购买偏股型基金不仅面临较低的风险,同时也更容易获得良好的投资回报。特别是资产配置灵活、投研实力较强的混合型基金更适合当前震荡的市况,由此受到了投资者的青睐。

3·15金融品牌证券机构展示

众成证券  
Zhongcheng Securities Co., Ltd.

诚信 专业  
卓越 共享

## 专业成就未来

选择众成  
开始你的  
财富之行

营业部地址:

郑州市文化路115号

金茂大厦B座

业务咨询电话:

0371-63850999

0371-63873669

深圳席位号:

067800

上海席位号:

22232

您身边的理财专家

2008年度优秀证券服务机构

金融快讯

### 金融机构为豫企“出走”支招

在金融风暴的袭击下,河南的外向型企业应当如何发展呢?近日,浦发银行郑州分行与河南省商务厅一起举办了“中国企业赴海外投资、贸易发展论坛”。在会上,各方专家纷纷为豫企“出走”支招。

浦发银行总行离岸业务部总经理任军表示,目前全球性金融危机下,“走出去”的中国企业同样也面临着诸多的不确定性风险。特别是跨境资金管理问题更是十分突出。在这样的背景下,该行离岸银行业务推出有跨境资金管理、境外融资、境内建立贸易操作平台等服务方案,可助企业一臂之力。截至目前,该行离岸银行业务已经服务超过7000名公司客户。中国政法大学教授程继光表示,“走出去”的企业向律师、会计师等专业人士和机构咨询是免除后顾之忧的最佳选择。

据了解,2008年,全省进出口累计完成175.3亿美元,其中出口107.2亿美元,增长27.9%;进口68.1亿美元,强大的进出口增速,对金融机构离岸金融服务提供了需求。晚报记者 来从严

### 中信银行喜获四项荣誉

日前,由国内权威金融媒体《银行家》杂志社主办的“2008中国金融营销奖”颁奖典礼上,由中信银行报送的四个案例分别获得最佳企业社会责任奖、金融产品十佳等两个奖项的四项荣誉,成为获奖最多的金融机构之一。中信银行此次报送的“加油!2008”公益活动案例,赢得了评委们的高度赞赏,并在14个案例的激烈角逐中脱颖而出,成为获得“最佳企业社会责任奖”荣誉的三家银行之一,也是唯一获得该奖项的股份制商业银行。此外,中信银行还获得了“公司业务类金融产品十佳”、“零售业务类金融产品十佳”等荣誉称号。尹政