

基金定投变“机智”

客户可根据指数走势不固定金额定投



股市行情的动荡,让省会各家银行在基金定投领域的争夺再次升级。记者昨日了解到,工商银行近日联合国内46家基金管理公司,正式推出基金定投升级业务——“机智定投”,这是工行2005年成功推出基金定投产品以来的又一次重要创新举措。

据了解,“机智定投”是对现有每月首个工作日、固定金额扣款的普通基金定投产品的升级,主要体现在投资方式的两种创新:一是客户可以每月固定日期、固定金额进行定投,即所谓“定时定额定投”;另一种是客户可以每月固定日期、并根据证券市场指数的走势不固定金额进行定投,以此实现对基金投资金额的灵活控制,即“定时不定额定投”。

所谓“定时不定额定投”,是指可按照客户指定,在每月固定日期,根据前一交易日某证券市场指数与该指数均线的比较,自动增加或减少当月的实际扣款金额,从而实现投资理财的“智能化”。举例来说,若上证综指前一交易日收盘价低于该指数180日均线时,

增加每月实际扣款金额;在上证综指前一交易日收盘价高于该指数180日均线时,减少每月实际扣款金额。即在基金净值较低时,增加当月投资金额,获得更多份额;在基金净值较高时,减少当月投资金额,进一步降低申购成本。

理财专家认为,除了具备普通基金定投产品每月投资、复利增值、长期投资、平抑波动、抵御通胀的特点外,工行机智定投还具备自主选择每月定投日期、灵活确定每月定投金额两大优势。对于长期投资者而言,会进一步摊平申购成本、降低投资风险,获得更加稳定的回报。

理财专家表示,基金定投是平摊成本、降低风险、复利效应明显的理财方式。在今年以来的震荡市中,合理调整投资比例,选择长期业绩优秀的基金进行定期定额投资,不失为一种好的投资办法。从长远来看可以平化市场波动风险,平抑亏损率。

本报记者 来从严/文 吴琳/图

成长性投资更需风险控制

早在2008年底,不少基金公司在投策报告中指出,将把“成长性投资”作为2009年的投资主线,近期市场新发基金似乎印证了这一投资方向。正在发行的富兰克林国海成长动力基金也将投资目标锁定于成长型股票。国海富兰克林基金日前表示,正值股市复苏振荡期,成长性投资更需风险控制。而从长远来看,基金业绩的长期表现还要看基金公司的风险控制能力和投研实力。

成长性投资有机会

近期很多券商在投资策略报告中指出,成长性不是单纯的防御,而是对抗经济及市场下滑的根本策略。国海富兰克林基金也表示,在这个时点发行一只关注成长性投资的基金——国海富兰克林成长动力基金,主要是因为中国目前面临全球金融危机以及中国经济面临转型、挑战的机遇,很多优秀公司在抓住这种经济转型历史性的契机后会出现很好的盈利增长。一旦这些优秀的公司在这种困难时期完成转变,当全球宏观经济重回增长轨道时,它们会呈现出爆发性的增长,为基金带

来良好的投资机会。

据悉,近期由美国权威投资杂志《福乐周刊》联合合理共同推出的“混沌年代中的最佳基金公司”评选,国海富兰克林基金的外方股东富兰克林邓普顿基金集团获得“最佳十年期顶尖基金公司”称号。国海富兰克林基金强调,风险控制要具体落实到对企业风险和投资风险防范上。对于企业风险,要进行合理的控制;而对投资风险,要进行有效的管理,在合理管理的基础上进行有效控制。

投基要认准基金公司

国海富兰克林基金表示,2009年是机会和风险并存的一年,基金业绩可能出现分化。一部分基金能抓住市场投资机会,获取超额收益;而另一部分基金可能也会错失投资良机。对于关注成长性投资的基金而言,只有投资能力和风险控制能力俱佳的基金公司,才能为投资者获取稳定超额收益。

风险控制也是投资管理的重要组成部分。因此,国海富兰克林基金的投资流程强调集中团队成员的智慧,通过严格执行互相制衡的系统来进一步降低可控制的各种风险,以此来提升团队的投资管理能力。

在银河基金研究中心的一项统计中,截至2008年底,国海富兰克林基金公司2008年股票投资管理排名第5,2007年排名第7。2007年牛市,2008年熊市,国内连续两年股票投资管理居于前10名的只有3家基金公司,国海富兰克林基金公司就是其中之一。

在资产配置方面,国海富兰克林基金公司凭借整体卓越的管理能力和去年的稳定表现,荣获《证券时报》颁布的“2008年度资产配置明星基金公司奖”,而旗下国富弹性基金连续2年获得金牛奖,也入围国际权威机构晨星2008年最佳股票型基金大奖。 本报记者 倪子

3·15金融品牌证券机构展示

渤海证券
Bohai Securities

客户至上、服务领先

渤海证券“账户专家”服务平台,您投资理财的好帮手!

功能

- 专家三宝套餐服务产品,专业研究报告在线制定
- 个性化账户持仓诊断及相关资讯
- 客户经理在线交流
- 海量研究信息

诚信 和谐 高效 共赢

君临渤海 诚挚相伴

客服热线: 400-651-5988

地址: 郑州市东明路218号索克大厦九楼
电话: 0371-65783028

基金连线

目前点位不妨考虑补仓

“在目前2000多点的位置,基金投资者不妨考虑进行适当补仓,以降低投资成本。”3月14日,海富通基金公司在郑州举办投资者见面会,海富通基金市场部华东区总经理沈健提醒投资者说。

目前点位不妨考虑补仓

“在目前2000点左右的位置,基金投资者不妨考虑进行适当补仓,以降低投资成本。”沈健告诉记者说。基金补仓可平摊基金投资成本与风险,何时补仓,怎么补仓成为投资者关注的问题。沈健提醒投资者,补仓也应当随机应变,灵活处之。

要择时而补,尤其是对股票型基金,补仓的时机和建仓的时机同等重要。“对于大多数基金来说,目前可能都被套牢。而当前的市场点位虽然不能说是绝对底部,但也处于低位,因此,在目前的点位作一些补仓是很有必要的。可以有效地分摊降低持仓成本。”

另外,投资者在进行股票型基金,尤其是偏股型基金产品投资时,应当着重考虑市场的反弹持久性,做持续的补仓计划安排,而不是一次性补仓而抬高补仓的成本。

投资关注成长性企业

股市的涨跌起伏反映了经济周期的波动和基本面的变化。但是,从我国股市的每次涨跌的直接因素看,都与资金面的供给变动密切相关,今年以来股市的走势可以明显地反映出这个特征。

沈健表示,2009年1月金融机构贷款额达1.62万亿元,2月份估计也在1万亿元左右。资金面的充裕带动了股市的上涨。在这样的背景下,成长性企业将成为未来市场的投资主体。“良好的成长前景将带来较为丰厚的资本利益,中国的成长性企业投资正当时。”沈健说。

沈健介绍说,成长性企业大多属于新兴行业,发展迅速,并且估值合理,因此回报丰厚。2009年,创业板即将推出。创业板的推出,将为成长性企业高速发展提供了平台。因此,在2009年投资不妨关注成长性企业。 本报记者 来从严

3·15金融品牌证券机构展示

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

什么是ST和*ST股

ST意即“特别处理”,是指上市公司出现财务状况异常或者其他异常状况,导致其股票存在被终止上市的风险,或者投资者难以判断公司前景,投资权益可能受到损害。

特别处理分为退市风险警示(股票简称前冠以*ST字样,以示区别)和其他特别处理(股票简称前冠以ST字样)。

沪市N、XD、XR、DR代表什么

一些沪市股票名称前会出现N、XD、XR、DR等英文字母,它们分别代表:

字母N:表示这是一只当日上市的新股,该股当日不受涨跌停幅限制。字母XD:表示当日是这只股票的除息日。字母XR:表示当日是这只股票的除权日。字母DR:表示当日是这只股票的除息、除权日。

南方沪深300指数基金正在华泰证券热销中。 蒋国舞

活动预告

华泰紫金理财大讲堂

时间:3月21日上午9:30

地点:玉凤路发展国际大厦5楼

主讲人:蒋国舞(2008年中原地区十佳理财师)

弘鑫担保投资推介会

主题:财富管理百分之百投资理财推介会

时间:3月21日上午8:30

地点:金水路经四路交叉口金源大厦8楼

基金动态

居民投资意愿回升

日前,央行公布了2月中下旬在全国50个大、中、小城市进行的城镇储户问卷调查结果,数据显示,认为“投资最合算”(包括购买国债、股票和保险)的居民占比回升至32.9%,其中,认为购买股票最合算的居民占比增至13.8%,比上季增加了5.1个百分点,已连续2个季度出现回升。

来自销售渠道的信息显示,尽管目前狭窄的渠道扎堆20多只新基金,但随着投资意愿的回升,股票基金认购正在集中放量,近期发行的易方达等多家公司的股票型基金较受投资者欢迎。分析人士指出,年初大盘走出“小牛市”的行情,投资者对今年市场有一定预期,而国内利率还有一定下行预期,这是当前居民储蓄意愿明显回落、投资意愿回升的主要原因。

首只创新基金产品获批

今年首只创新基金产品——长盛基金旗下的长盛同庆可分离交易基金日前获得证监会批准。作为国内第一只可分离交易型基金,长盛同庆是长盛基金与深圳证券交易所利用成熟的LOF平台,采用可分离交易模式的创新设计,探索推出的新型分级型基金产品。该基金最大的特点在于,投资者认购的基金在基金合同生效后将自动分成两份份额,两份份额分别在深圳证券交易所采用不同交易代码上市交易,一份份额在三年封闭期间具有相对稳定的收益,另一份份额在三年封闭期间享有杠杆收益,并同时承担相应风险。

指数基金将有机会

随着经济的趋好,国内各大基金公司已早早开始布局指数化产品,年初以来,广发、工银瑞信等多家公司已发行沪深300指数基金。近日市场也传言,包括南方、华夏、嘉实在内的多家大型基金公司均在开发跟踪国外强势指数的基金产品。在A股市场,南方基金旗下的首只指数化产品——南方沪深300基金正在发行。一位基金业内人士透露,在经济复苏的周期中,指数基金作为被动型投资产品,是一种分享经济复苏过程中指数上涨收益的很好选择。这也是目前国内各大基金公司纷纷在指数化产品中布下“重兵”的重要原因。显然,对于指数基金而言,目前点位的机遇应大于风险。 本报综合报道