

今年获批指数基金达9只

指数型基金“赶场”发行

指数型基金在上半年打了个漂亮仗,赢得盆满钵满。下半年刚开始,指数基金又火热起来,本周又有三只指数基金同时发行。而今年以来已经先后有9只指数型基金发行。指数基金的火热使得之前没有买指数基金的投资者开始跃跃欲试。然而在股指到达一定高度,后市扑朔迷离之际,是投资者买指基的好时光吗?琳琅满目的指基,投资者应如何选择呢?对此,理财专家表示,投资者在购买指数基金时最好采取“定期定投”方式,不仅可以避免被套牢风险,而且也不会错过未来可能出现的市场行情。

晚报记者 倪子



指数型基金扎堆发行

伴随着股市的上涨,指数型基金也迎来了扎堆发行的高潮。7月28日起,易方达沪深300指数基金开始发行,这是年内发行的第六只指数基金。7月30日国海富兰克林沪深300增强指数基金也将发行,7月31日,中银中证100指数基金也将发行。一周之内出现了三只指数型基金集中发行的局面。

据悉,国内市场上第一只真正意义上的指数基金出现在2002年,截至去年年底,已经有19只各类指数基金成立。而从去年年底到目前,指数基金的发行数量猛增,目前正在运作与获批的指数基金总数达到28只。其中今年仅沪深300基金就获批了5只之多。

今年以来,伴随着股指的一路上涨,指数型基金的发行也一路水涨船高。2月3日开始发行的首只银行系指数基金——工银瑞信沪

深300指数基金,发行一周认购额就达到8亿元,并最终达到36亿份的规模。随后发行的南方沪深300指数基金,鹏华沪深300指数基金,规模均超过15亿。而进入7月份以来,7月1日成立的汇添富上证指数基金首募达到91亿元,7月6日发行的华夏沪深300指数基金三天募集300亿元。指数基金正在快速刷新发行纪录。

沪深300指基一枝独秀

在A股今年这波全球最强劲的牛市中,指数基金收益表现抢眼,收益普遍高于市场平均收益,并高于主动型基金,从而在市场掀起一股指数投资热。其中,沪深300指数作为一只不可多得的经典指数,备受机构及中小投资者青睐。在今年发行的9只指数基金中,有5只属于沪深300指数基金。

从指数基金的规模看,目前已经成立的24只指数基金资产规模达到2079亿元。沪深300指数基金规模已突破1000亿份。业内人士指出,指数基金的强劲发行,一方面是公募基金产品超过500只后,基金公司在产品线上的安排向更细化的方向发展;而另一方面则受到了市场行情的推动,尤其对于那些运作了多个指数基金的公司。易方达沪深300指数基金基金经理林飞在接受专访时表示:“沪深300指数,有望成为中国未来的标普500。”

银行理财专家表示,投资者在购买指数基金时最好采取定期定投方式。投资者从现在开始坚持“定期定投”指数基金,即每月在固定时间买入指数基金,在下跌之后再补买一次。这样,投资者可以在市场底部区域反复增持便宜筹码,不仅可以避免被套牢风险,而且也不会错过未来可能出现的市场行情。

现阶段买新基金要“三选”

伴随市场持续走强和新基金密集发行,基金开户数不断攀升。在当前的市场环境下,被推荐比较多的还是灵活配置类的混合型基金,博时策略灵活配置等大公司旗下的新产品受到投资者追捧。现阶段购买新基金时要“三选”:选合适的基金产品、选好的基金经理、选好的基金公司。

首先,要选对产品。投资者要综合考虑自身风险收益偏好、资金投资期限等因素,同时,还要考虑二级市场估值等因素,并充分了解相关基金产品的特点后再做出选择。

其次,要选好的基金经理。基金经理是一只基金的灵魂。历经熊市考验,所管理过的基金产品长期业绩表现优异的基金经理更值得信赖。

最后,要选好的基金公司。基金管理公司是保证基金产品实现持续稳定业绩的坚强后盾。基金公司品牌,除了整体业绩优秀之外,还包括资产管理规模、投研团队实力、服务等也是投资者重点考量的因素。

谨慎看好下半年股市

随着二季度报纷纷出炉,基金在第二季度的投资理念和重点投资方向一一浮出水面。其中华夏基金旗下基金持仓趋势明显,旗下基金的平均仓位提升到84.2%,这些基金二季度平均净值增长率高达17.31%。

针对下半年宏观经济和市场,华夏基金表示,下半年经济走势关键要看全球特别是欧美经济复苏步伐能否带来外需改善,内需增长是否健康、稳定、持续,以及政府财政和货币政策的调控方向。这些因素还存在不确定性,华夏基金谨慎乐观看好下半年市场走势。

对于很多投资者关心的现在是不是加大投资股票基金的好时机,华夏基金建议说,基金投资不应过于追逐短期效应,应该注重长期的资产配置,从国内外投资经验表明,资产配置策略对投资收益和风险影响最大,投资者应该合理配置不同类别的基金资产,并做好长期规划。其实,投资者在市场不断升温的时候,反而要保持平和、冷静的心态,股票基金配置不应超出适当的比例,避免短期市场波动对投资心态的影响。

消费领域酝酿投资机会

对于三季度市场的投资机会,银华基金认为,三季度乃至下半年A股市场仍将在宏观经济复苏和资产价格上涨两条主线上展开,且两条主线相互交织;资产价格上涨带动进一步的入市需求,而需求的提升将带动经济的复苏。在上一轮宏观经济周期中的重要角色——房地产,仍将担当经济复苏的重要角色。此外,在4万亿的政府投资计划之外,消费领域的刺激计划有望成为政府经济刺激的另外一个重点,我国经济正在从过于倚重出口和投资,到逐步转向以消费为主导的复苏过程中。据此,由天华证券投资基金“封转开”而来的银华内需精选股票基金,将投资目标锁定于受益经济增长模式转型期的内需驱动领域的投资机会。下半年,银华基金将重点关注汽车、工程机械、地产、航空、家电、高端百货、高端白酒等为代表的可选消费板块中的投资机会。

晚报记者 倪子

基金
看市

三季度紧抓结构性通胀主题

上半年,随着国家4万亿投资计划和十大产业振兴规划的推出,商业银行的信贷投放持续超预期,实体经济领域企业生产出现显著的持续反弹;而且从二季度开始,外围市场也持续向好,为A股市场提供了良好的支撑。

对于三季度经济的判断,国联安基金认为,中国经济全年逐季走高,上半年经济的亮点在于宏观数据的改善,下半年微观层面的数据是

亮点;经济基本面方面,企业盈利改善进程加快,房地产、汽车行业表现将持续超预期,复苏将由热点行业向其他行业辐射。同时,CPI将受到大量过剩产能的压制,外围经济的缓慢复苏进一步加剧了产能的过剩,PPI将在流动性泛滥的背景下快速膨胀,未来通胀的格局是二元化的结构性通胀。

国联安基金认为,近期经济复苏进程加快,

未来通胀格局呈现二元化的结构性通胀,因此,三季度将紧抓结构性通胀主题,看好上游企业和有色板块。对于资本市场来说,预期明确但缓慢的业绩增长、结构性的通货膨胀、经济增长超预期等因素都将有利于市场表现,但资本市场出现明显泡沫也不容忽视。因此,在结构性通胀加剧经济不平衡的预期下,三季度将紧抓结构性通胀主题。

晚报记者 倪子

债券基金中期配置价值凸显

今年以来,一路走高的A股市场改变了2008年债强股弱的市场格局。然而,随着市场估值压力不断上升,债券基金在均衡市场风险的同时,为投资者提供较为稳定的预期收益,债券基金中期资产配置的价值凸显。

华夏希望债券基金经理韩会永表示,上半年A股市场涨幅领先全球,市场估值压力逐步

显现。作为均衡市场风险重要工具的债券型基金,其投资和配置价值逐步显现。事实上,从长期来看,债券基金始终是控制资产配置风险的重要工具,其长期稳定的特性能为投资人带来可持续的收益。天相数据显示,自2003年债券基金发展初期,到2008年长达6年的时间内,债券基金(一级、二级)的年平均收益率超

过10%,仅有2004年出现小幅下跌。

债券基金始终是追求稳定收益的投资者不可或缺的资产配置工具,在目前A股市场涨幅较大的情况下,从长期投资考虑,适当增配既有一定进攻性,又非常重视风险控制二级债券基金不失为稳健的决策。

晚报记者 倪子

给房贷减负 让存款增值

建行推出“存贷通”个人贷款增值账户

为帮助个人住房贷款借款人灵活有效运用资金,建行河南省分行日前推出了“存贷通”个人贷款增值账户。该产品具有减少实际贷款利息支出,增加代扣存款账户的效益和资金使用灵活方便等特点。

“存贷通”助客户省钱

李先生与王太太是工薪一族,他们要抚养双方父母和一名5岁女儿,真所谓“上有老,下有小”。全家一个月总收入12000元,每月除去生活费用后,还能存下8000元左右。为方便照顾双方父母,去年3月份他们向建行贷款70万购置了一套大房子,贷款年限20年。

李先生考虑到一家老小的不时之需,手里不放着几万元,心里总不踏实,所以也不敢提前

还款,一边在银行存着5万元左右的活期存款,一边支付高额贷款利息。在建行申请存贷通增值账户后,李先生将家里的存款和每月工资结余都存入这个账户。按建行工作人员测算后,李先生惊喜地发现,使用这种产品竟然可以节省三分之一左右的贷款利息!而且提前还款还不用事先申请,因为增值存款账户上的资金按约定比例等同于提前还款,既可享受活期存款的便利,又能节省贷款利息支出,真是两全其美。

减少房贷利息支出

据介绍,在建行办理个人住房贷款的客户(且贷款利率采用浮动利率,还款方式采用按期还款,非一次性还款,贷款未还清,信用良好),可将其贷款代扣账户申请设定为存贷通增值账

户,当账户内活期存款高于3万元时,建行自动将其中一定比例的存款在不支取还贷的情况下视同提前还贷(账户存款余额不变),客户实际利息支出减少;而在客户需要资金时,则可随时提取存贷通增值账户中的部分或全部存款,包括被视同提前还贷的部分,省钱又灵活。这样,客户不仅可以照常获取账户中的活期存款利息收入,还可以实现账户的增值,从而实际减少了个人住房贷款的利息支出。

该产品突出的特点有三:一是可以减少实际贷款利息支出,增加存款账户的效益。当存贷通增值账户活期存款余额高于3万元时,自动被视为提前还贷的部分将不用再支付贷款利息,存多少天,算多少天,每月末,建行将以增值收益的形式返还被视为提前还贷所节约

的利息。

二是资金使用灵活方便,避免提前还贷后,又需要资金再申请贷款的麻烦。存贷通增值账户存款余额高于3万元时,建行自动将其中一定比例的存款视同提前还贷,无需另外办理提前还款手续,同样享受提前还贷减少利息的好处;需要资金时,客户可随时提取存贷通增值账户中的部分或全部存款(包括被视同提前还贷的部分)。

三是功能强大,可满足不同理财需要。对于房贷客户来说,每笔贷款可设定一个存贷通增值账户,增值收益更明晰;同一借款人的多笔贷款可设定一个存贷通增值账户;以后新的住房贷款自动享有存贷通优惠便利,无需再次申请。

晚报记者 倪子 郭艳芳