

需要提醒投资者的是,在“买走世界”的同时,更要学会“赚走世界”,挖掘奢侈品市场所带来的投资机遇



# “买走世界”背后的投资机遇

中国正在“买走世界”?中国“扫货军团”在海外的频频亮相,就连商务部也开始会商应对措施。

6月15日,商务部新闻发言人姚坚表示,中国将进一步下调包括奢侈品在内的部分中高档商品的关税。

面对不断增长的市场,令国内的公募基金“按捺不住”,就在商务部作出表态的同一天,国内首只专注于奢侈品行业的基金产品——富国全球顶级消费品基金正式面市。

“如果奢侈品进口关税下调,无疑会极大地提振人们的消费热情。”富国基金首席海外投资分析师李军表示。2010年美国市场的奢

侈品销售量上升12%,亚洲市场达到22%;其中,中国内地的奢侈品销售增长了30%。

当前,国内高端消费市场成为一块强大的磁铁,吸引着全球奢侈品牌纷至沓来。数据显示,2010年奢侈品牌在中国集体大举扩张,十大奢侈品牌增加了近70家终端,增幅达到16%。

“尽管经历了前期上涨,但总体来看,顶级消费品股票的估值并不算高。比如,保时捷和宝马汽车,过去12个月的市盈率大约分别为9倍和9.9倍;路易威登和瑞表集团,过去12个月的市盈率也都在18倍和19倍之间。”

业内人士表示,全球奢侈品消费市场经历

了2009年的探底之后,2010年开始恢复增长,目前正是淘金奢侈品股票的最好时机。

不过,需要提醒投资者的是,在“买走世界”的同时,更要学会“赚走世界”,挖掘奢侈品市场所带来的投资机遇。根据麦肯锡的最新报告,从2010年起,中国内地的奢侈品消费市场将以年均18%的速度增长,到2015年将占到全球奢侈品20%以上的市场份额。这意味着,届时中国内地将成为全球第一大奢侈品消费国。而精明的投资者也应当抓住这个契机,盯紧奢侈品投资机遇,实现自己的财富梦想。

来从严

## 国内首只科技概念基金发行

汇丰晋信基金公司旗下第10只基金——汇丰晋信科技先锋股票型基金于6月20日正式发行。该基金是目前国内市场上首只科技概念的股票型主题基金。该基金股票仓位最低为85%,其中80%以上的股票资产将投资于科技主题的优质上市公司,主题风格清晰鲜明。资料显示,该基金的投资重点主要集中在TMT和科技创新类上市公司。

点评:随着国家对科技创新、新兴产业发展扶持措施加快落实,微观层面上将体现为科技创新型企业需求提升,收入和盈利增长确定性较强,股价表现良好。这为投资者提供了难得的投资机遇,因此,主打科技概念的基金值得关注。

## 首只股指期货专户产品将发行

记者日前获悉,华宝兴业基金管理公司首只股指期货一对多——“量化对冲”专户产品即将通过华宝兴业直销柜台、中国银行和中信证券发行。基金分析人士告诉记者,所谓对冲,就是通过买卖的双向操作,规避市场的系统性风险。举例来说,在买入股票的同时卖空一定数量的股指期货合约,由于股票的价格变化与股指期货合约价值的变化方向相反,整体组合的表现基本与市场的涨跌无关。

点评:A股市场股指期货的成功推出和稳健运行,让该产品的开发和运作成为中国证券市场产品创新的方向之一。在通胀预期居高不下而A股市场又陷入调整的情况下,以绝对收益为目标的对冲型投资理财产品受到投资者的热烈追捧。

晚报记者 来从严

### 关键词:货币基金

#### 六成货基跑赢一年定存

据金融界产品研究中心数据统计,截至6月20日市场已发行的75只货币市场基金7日年化收益率全部超过1%,高于银行0.5%的活期存款利率。其中44只7日年化收益率超3.25%,高过一年期银行定期储蓄。业内专家表示,货币基金作为现金管理工具,赎回快捷且免费,流动性强,还可使投资者获得比活期存款高一些的收益机会。股市低迷时期,股票型基金大幅度跳水的情况下,货币基金优势尤为明显。

声音:业内人士表示,随着资金面的逐渐收紧,货币基金受益于短期利率上升,投资组合收益率也会处于上升趋势,投资者可适当配置货币基金。

### 关键词:新兴产业

#### 基金减仓“屯兵”新兴产业

近期市场震荡下行,最具进攻性的股票型基金仓位,年内首度降到了80%以下。据粗略测算,基金经理手中可供加仓的“弹药”超过2000亿元。据专家分析,目前基金握钱在手,其意欲“屯兵”新兴产业。事实上,今年以来,专门投资新兴产业的主题基金也不断涌现。数据显示,今年头5个月,已经成立的38只股票型与混合型基金中,具有明确的中小盘、新兴产业特征的就达17只,占比将近一半。

声音:上投摩根新兴动力股票型基金拟任基金经理杜猛表示:如果下半年市场能够转守为攻,机会将在新兴产业中。投资者要学会用小钱做大投资,帮助自己实现长期理财的目标。

### 关键词:QDII理财

#### A股调整“震出”QDII机遇

A股市场的震荡调整带给了QDII投资机遇。事实上相对国内基金,QDII分散A股市场单一风险的功能一直存在,而且其表现越发明显。数据统计,前5月在上证综指跌幅超过2%的背景下,投资于海外的基金整体仍收获正收益,成为表现最好的品种之一。今年以来,所有QDII基金的表现都可以进入260多只A股公募基金的前四分之一。

声音:长盛环球大盘行业基金经理吴达提醒投资者:莫为浮云遮望眼,应着眼长远,QDII产品是理财渠道,QDII产品在资产配置中的作用不可小觑。

# 宏源证券 用服务打造竞争力



尽管入驻河南市场显得相当低调,作为国内第一家上市证券公司,宏源证券郑州商务外环路营业部的开业依然获得了多方关注。

股票市场持续低迷、投资者缺乏投资信心、券商间竞争激烈……一系列现实问题接踵而至。这对任何一家运营许久的证券公司都是不小的挑战,更何况刚踏入河南市场的新公司。从2011年1月份正式开业至今,该营业部已走过近半年历程。回首走过的路,该营业部总经理刘庆楷颇有感触,“依托总部强大的研发能力和高效的团队服务,宏源证券在河南走出了一片广阔天空”。

晚报记者 倪子 孙晓菲/文 赵楠/图

## 券商扎堆入驻郑东新区

前几年,郑州提出“城市向东”的发展口号。一时间,郑东新区的建设以一种令人称奇的“郑州速度”迅猛发展着,证券营业部的增长速度最让业内惊叹。据了解,仅去年一年,郑东新区就新增了10多家证券公司,目前已经有20多家证券公司“扎堆儿”郑东新区。

“宏源证券郑州商务外环路营业部是宏源证券入驻河南省的第一家营业部,之所以选择在竞争最激烈的郑东新区生根,正是看中了这里强大的生命力。”作为该营业部的总经理,刘庆楷指出,郑东新区不仅风景优美,更已成为全省最具活力的金融和企业总部核心区,成为全省金融机构、企业总部最集中的区域。可以说,郑东新区已成为崭新的财富制高点。

不过,由于这两年资本市场行情不好,投资市场相对低迷,很多小型券商不断面临生存考验。在这种环境下,该营业部在2011年1月开业,所承受的经营压力可想而知。刘庆楷坦言,压力比想象中要大,但是宏源证券依然看好这块风水宝地。经过半年的发展,该营业部各项业务都获得了较好发展。

“现在,我们营业部的运营正常,截止到上周,营业部的近新开户数量突破1000多户,平均每月有近200名新户加盟宏源证券。”刘庆楷说道。



宏源证券郑州商务外环路营业部总经理 刘庆楷

## 证券公司核心竞争力是服务

2011年1月25日,河南省证监局下发规定,要求郑州市区内各证券公司开户佣金不得低于1.1‰。统一了佣金比例后,预示着愈演愈烈的券商营业部“佣金战”告别舞台。这对有些善于打“佣金战”的证券公司而言是个不小挑战。刘庆楷说:“佣金费率统一之后,有效避免了券商间利用‘佣金战’争抢客户的恶性竞争。对营业部而言,比拼实力、比拼服务才是证券机构间的核心竞争力。”

作为国内第一家上市的证券公司,宏源证券有着强大的研发平台,对投资者而言,这是决定能否挣钱的重要因素。“来到河南,宏源证券的目标只有两个:一个是帮助更多的投资者挣到钱,再一个就是大力发展‘保荐业务’。”据刘庆楷介绍,去年,河南有十多家创业板企业上市,今年,他们也将继续借助营业部的平台,为更多的企业实现上市梦想。

“日前,我们已经和多家拟上市的公司签订了合作协议,预计最快的公司下半年就可以成功上市了。”刘庆楷表示,说到底,券商是为投资者服务的,怎样把最专业的投资咨询服务提供给投资者,帮助投资者赚到钱,这就是证券公司的核心工作。

## 炒股大赛搭建学习平台

由于这两年市场连续不景气,很多投资者对股票投资失去了信心。在刘庆楷看来,再不好的投资市场也蕴含投资价值,也有上涨的股票,因此,提高投资者的投资信心和知识成为当下工作重心。

2011年5月3日~2011年10月28日,由中央电视台证券资讯频道和中国经济网举办,宏源证券为指定交易券商的“金宏源杯”全国实盘股王争霸赛”火热进行中。谈及本次大赛的意义,刘庆楷说,他们希望利用这次炒股大赛,培养成熟、理性的股民,挖掘真正的股民高手,在实战中总结、推广投资经验。

“这次大赛分为精英组和投资家组,参与门槛分别是3万元至30万元,以及资产30万元以上,门槛较为宽松,适合绝大多数投资者参与。”据介绍,凡参与“实盘股王争霸赛”的投资者,既有机会获得宝马车等丰厚大奖,又可享受宏源证券专业服务团队的贴心指导。

“我们每天都会统计参与者的收益情况。根据最新的战况显示,收益最高的投资者已达48%。这对投资者而言,是个不错的学习机会。”刘庆楷说,本着“为客户创造价值、为员工提升价值、为股东实现价值、为社会奉献价值”的使命,他将带领营业部继续坚持“客户至上、人才为本、诚信协作、进取卓越”的核心价值观,努力成为持续创造价值的一流金融服务公司。