



连线  
理财师

如果你有理财困惑,欢迎拨打本报热线电话 67655029 进行交流,我们将为您搭建与理财师沟通的平台。



投基看市

牛熊转换年布局大消费

随着大盘多日胶着于2400点一线,市场开始进入谨慎观察阶段。A股后市将何去何从?农银汇理消费主题基金拟任基金经理曹剑飞表示,今年的投资需要转变思路,当下正是挖掘消费行业优质个股的好时机。

曹剑飞说,股市是经济的晴雨表,年初以来的行情就是流动性改善带来的估值修复行情,现在这波行情将告一段落,接下来等待基本面改善。一旦经济基本面趋稳回升,就将大大推动资本市场向上的空间。综合来看,今年市场肯定比去年好,但由于经济基本面的不确定性,股市机会是结构性的,需要投资人员“自下而上”精选个股。

“目前正是发掘并买入真正成长股的好机会。随着中国经济转型的深入,消费股将迎来长期投资机遇。”曹剑飞总结说。

今年将寻底筑底行情

“今年的市场我觉得是一个寻底筑底的行情,我们对于2013年行情是比较乐观的。”兴全轻资产基金拟任基金经理陈扬帆分析称,随着时间过去,对于未来市场的判断会越来越清晰,如果认同2013年相对乐观的人越来越多,市场就有可能提前作出反应。

但对于今年的市场表现,陈扬帆仍有一些顾虑,主要是体现在通胀反弹压力和市场供求关系上。“从最近管理层一系列表态来看,IPO暂停或者放缓的可能性很小,甚至还可能加速,此外还有大小非减持以及各类再融资需要资金。而目前场内存量保证金也就1万亿左右,场外资金要入市成为增量资金,需要市场呈现持续的赚钱效应。对于全年行情,我持相对谨慎的态度,在这种供求关系下,指望一个比较可观的单边上涨,起码在目前是看不到的。”

陈扬帆将自己对A股行情的判断总结为“谨慎但不悲观”,“寻底筑底的行情其实给我们一个机会,就是深挖洞广积粮,寻找好公司,这样才能抓住投资机会。”

记者 来从严

2011年报出炉,基金公司成绩“不及格”  
今年,基金投资面临较大挑战

今年咋“养基”才能有赚头

专家建议:货币基金有机会,投资不妨多关注

新闻热点

17家基金公司均亏损

“基金公司出现大面积亏损并不意外。”胡光辉说,去年乏善可陈的市场环境使得基金公司普遍遭遇赚钱难题。根据日前对外公布的数据统计显示,首批公布年报的17家基金公司2011年利润普遍为负,亏损总额高达846.46亿元。

从公司层面看,资产管理规模依旧同亏损额度成正比。南方、融通和上投摩根等相对较

大的基金公司去年亏损也较多,均超过100亿元;而浦银安盛、天弘和天治等中小型基金公司则亏损相对较小,基本在10亿元以内。

“虽然这只是不完全数据统计得出的结果,但回顾去年市场整体运行情况,基金操作面临较大挑战显而易见,账本难看应该是去年行业整体的共性。”胡光辉说。

货基成重要利润贡献者

不过,低风险产品凭借稳健的风格在市场调整中“独善其身”,尤其是货币型基金。受益于紧缩政策导致的资金利率提高,该类型基金在已公布的年报信息中成为基金2011年利润的主要来源。

数据统计显示,17只货币市场基金去年共

实现利润13.05亿元,成为目前最赚钱的一类基金产品。其中,基金南方增利A以3.44亿的利润水平成为首批公布年报基金中最为赚钱的产品;此外,债市在下半年的再度崛起也使得债券型基金在去年整体取得正收益,纳入统计范围的48只债券型基金去年共实现利润1.06亿元。

货基可享节假日收益

市民刘女士:3月31日至4月4日,沪深交易所休市5天。目前手头有部分闲钱,我想投资货币型基金。请问,货币型基金受休市影响吗?

胡光辉:今年以来,一些绩优货币市场基金的年化收益率基本保持在5%左右,成为理财市场相当有竞争力的品种。货币市场工具的收益

率与持有时间相关,不受节假日停止交易的影响。尽管清明假期交易所休市,但货币市场基金可享受节假日收益,是投资者假期理财的好选择。长假来临前的几个工作日,基金公司一般会暂停货币市场基金的申购,投资者一定要留意基金公司的暂停公告,安排好申购时间。

定投不足半年不宜“断供”

市民王先生:我去年定投了只股票型基金。从目前来看,该基金收益不理想。我想停止投资,是否合适?

胡光辉:基金定投注重长期投资,假如一跌就赎回或者半年不赚就“断供”,投资者很难获得利润。一轮基金定投投资,需要经历完整的

经济和投资市场景气循环期,至少5年以上才能够达到分散投资、降低风险的目的。不少成熟投资者甚至在下跌过程中抓住时机增加定投额度,等市场反弹时,就会获更大利益。建议投资者定期对基金进行检视,根据自己理财目标变化设定目标收益点,对投资进行调整。

专家连线

2012年,如何把握政策微调下理财市场,如何合理投资基金?我们特别邀请荣获本报“2011年度十大卓越明星理财师”称号的胡光辉为大家出谋划策。

记者 倪子

本期专家



胡光辉

光大银行郑州分行中原路支行行长助理,国际金融理财师(CFP)。光大银行总行项目专家团队,精通基金、证券、外汇、保险等金融投资产品,擅长为客户家庭做综合理财规划。

一周银行资讯

●开封商业微贷中心开门迎客 3月26日,开封市商业银行微贷中心郑州农业路分部正式对外营业。据介绍,该行自2011年初开发出“兴旺快贷”产品,至今已累计发放贷款400多笔,发放金额5000余万元,涉及生产、贸易、加工、养殖、食品、文化用品、生活用品等各行业,对增强地方草根经济活力,促进地方经济发展具有重要意义。刘卫清

●光大银行深耕小微金融服务 2010年,光大银行开始打造“阳光助业”品牌,其“个人助业贷款”和“经营物业贷款业务”开始向模式化的经营思路转型。截至去年底,个贷余额已达2106亿元。其中,光大银行把工程机械贷款——“设备易贷”作为中长期业务发展战略,在风险可控的情况下不断完善产品种类。截至目前,光大银行工程机械按揭贷款业务合作企业超过50余家,合作经销商达1000家。倪子

●中国银行长城借记卡突破2亿张 截至2012年2月底,中国银行长城借记卡累计发卡量已突破2亿张。中国银行定制的长城生肖卡、长城全民健身卡、长城花季卡等主题卡产品获得了普遍认可,与保障类、教育类、金融类、房地产类、交通类、旅游类、公共事业类等十大行业特定机构联合发行的联名借记卡多达400种。此外,该行推出的长城国际借记卡产品能够提供便捷的跨境汇款、取现等全球金融服务。曲雯雯 陆彬

●工行管理养老金个人账户逾千万 截至2012年2月末,工商银行管理的养老金个人账户已达1041万户,托管养老金基金1900多亿元,养老金客户已超过3万家,涵盖20多个行业。针对中小企业资金规模小、专业人员缺乏、单独建立年金计划成

本高的实际困难,工商银行量身打造“如意养老”企业年金集合计划服务,从根本上解决中小企业建立企业年金制度过程中遇到的困难。张晓辉

●建行举办公司业务香港培训班 3月,建设银行公司业务部在香港成功举办“2012年第一期公司业务百佳客户经理培训班”,来自总行公司业务部及各分行的44位百佳客户经理参加了此次培训。培训班重点讲解了香港金融业概况与银行业发展趋势、资本市场及投资银行业务介绍、公司业务创新产品、商业银行风险管理、银行员工情绪管理与减压、客户关系管理与顾问式销售技巧等内容。倪子

●中信银行获“最佳后台支持做市商” 近日,中国外汇交易中心公布“2011年度银行间外汇市场优秀做市商”名单。中信银行凭借在外汇交易方面有力的后台支持服务,荣获“最佳后台支持做市商”奖项。“最佳后台支持做市商”奖项是为表彰在后台支持方面表现突出的做市商设置的奖项。中信银行能对每笔交易及时办理结算及清算,且未出现任何交割问题,保证资金安全,有力支持了中信银行外汇做市业务的开展。倪子

●浦发银行新增客户端服务 近日,浦发银行又率先推出面向企业客户的iPad客户端服务,为企业客户提供便捷、高效的跨渠道移动金融服务。2012年,浦发银行手机银行(企业版)还将新增sybian5、sybian3和windows phone7客户端服务,实现主要移动终端的全面覆盖,并将根据企业客户需求和业务发展要求逐步增加业务品种和交易授权品种,扩充手机银行(企业版)的服务功能。史晓飞

财金播报

一周保险资讯

●泰康人寿“3G理赔”快速赔付5万元 3月8日,泰康人寿鹤壁中心支公司接到客户家属报案,得知客户杨先生刚在安阳肿瘤医院被确诊为食道癌。随即,泰康人寿理赔人员前往安阳,工作人员使用“3G理赔”方式,现场与总、分公司联系,并使用3G设备采集资料现场上传至公司系统,以最快的速度进行理赔。一天后,泰康人寿即向杨先生账户转入理赔款5万元。3G理赔反映的是泰康人寿兑现承诺的态度和行动。王若谷

●平安产险开展公益助学活动 3月17日,由平安产险河南分公司举行了暖春助学活动捐赠仪式。知名巨星张娜拉莅临现场,号召大家为兰考县平安希望小学与郑州经开区凤路小学进行捐助,并带来了爱心礼物:两个价值10万余元的爱心书屋。捐赠仪式上,平安产险河南分公司副总经理郭继凯表示,平安产险河南分公司将继续致力于各项公益活动,用实际行动回馈社会、践行企业社会责任。梁斌

●合众人寿助学行河南站拉开帷幕 3月24日,合众人寿河南分公司“合众人寿助学行”活动在岳村镇尹村小学举行。当天,共有120位爱心人士参加,41辆爱心人士组成的车队参加活动。捐赠仪式中,37名已认领贫困学生的爱心人士纷纷给孩子们送上了300元的捐款。尹村小学校长向37位爱心捐助人士颁发了“爱心证书”。此次活动让同学们感受到了大家的涓涓关爱。他们表示,今后一定要努力学习,乐观生活,做一个积极向上的人。倪子