

理财金刊 | Financing

发现价值 收获财富



央行非对称加息
 执行不同的调整标准,将使得银行存贷差进一步缩小,从而既有助于实现实际利率为正的目的,又能抑制银行的放贷冲动。五年以上的贷款基准利率保持不变,不会对居民购房贷款产生影响。另外,通过下调活期利率,可以起到鼓励定期存款的作用,有利于调控流动性过剩问题。

居民储蓄意愿回升
 央行发布的今年4季度全国城镇储户问卷调查显示,居民的储蓄意愿止跌回升,投资股票和基金的热情开始降低,购房意愿降至历史较低水平。央行认为,第4季度出台的提提高第二套房首付比例、实施上浮利率等一系列针对房地产贷款的调控政策,抑制了部分贷款买房者的积极性。

央企不会大幅抛售上市公司股票
 有关全流通后的国有股减持问题,国务院国资委主任李荣融18日明确表示,作为负责任的公司,央企不会大幅度抛售上市公司股票。

今年 IPO 募资达 4470 亿元
 据数据统计,今年已经完成的新股 IPO 家数为 120 只,合计募集资金近 4470 亿元,是 2006 年的 2.7 倍,其中募集资金超过 100 亿元的大盘股多达 12 只。根据测算,今年打新股的无风险收益率达到 23%,在股市震荡逐渐加大后,一级市场囤积的资金量迭创新高。

快报记者 徐方逸

2007投资理财盘点系列二·基金

今年最牛的基金赚了2倍 明年养“鸡”收益预期下降

中国基金业在 2007 年迎来了远超乎之前想象的市场盛宴。在今年前 10 个月的短短时间内,基金规模从 2006 年末的近 9000 亿元,扩张到 3 万亿元。基金持有人数扩展到 1.1 亿户。根据专家估计,大约有四分之一的中国家庭目前购买了基金,大约有上万亿的居民存款借道由基金进入理财市场,目前基金资产总规模相当于居民人民币储蓄总额的六分之一,而 A 股市场超过 28% 的股票被牢牢地掌握在基金的手里。

如果说,2007 年前基金这个词还仅限于投资者群体中流传的话,那么在 2007 年内,它已经和国债、储蓄一样成为老百姓的家常事、身边事。毋庸置疑,这一年,中国基金业进行了一场大规模的跃进。

■盘点基金 2007·故事篇

躲过两次大跌今年赚了 170%

戴先生把基金当作股票来炒,但是他总是能挑到最赚钱的基金,今年他还成功躲过了 5·30 及最近一段时间的大幅调整。今年投资了几只基金,戴先生就赚了 170%。

戴先生曾经做过短暂的股民,只买过一只股票,尽管赚了 10%,但选这只股票他却花了 6 个小时,“自己炒股实在太累,我从去年年初就开始买基金了。”

戴先生买的第一只基金是光大保德信旗下的,一个月就涨了 20%。

“买了基金之后,我就开始研究基金了。”戴先生称,他每天都会上网或是看电视关于基金的评论,然后对自己关注的基金每天都做笔记。今年 5·30 大跌之后,他觉得买基金的机会又来了,于是他挑选了十几只

基金每天在笔记本上记录它们的净值变化,“我发现其中融通行业景气基金是涨得最快的,我在今年 6 月初买入了这只基金。果然这只基金在不到 5 个月的时间里,涨了近 1 倍。”戴先生称,后来这只基金拆分后,他发现这只基金却涨不过其他基金了。11 月 1 日,他果断地将这只基金出手,只差 5 厘钱就卖到了最高点。在其后两周内,他又陆续将手上基金卖出。

“你别看基金跌个 1 分钱、2 分钱的,如果你投资个 20 万,只要跌 1 分钱,你就亏个 2000 块呢。”所以戴先生确定是中期调整,他会毫不犹豫地将军基金卖出,只要牛市确立,总有机会再买回来。成功躲过 5 月份和最近的一次大跌,戴先生牢牢锁定了今年的投资收益。

买 QDII 基金 亏了六七万

“已经亏了 6~7 万了!”刘先生告诉记者,自己是今年 9 月 12 日买入南方全球 QDII 基金的,当时传出港股直通车即将开闸的消息,个人也可以投资港股。刘先生心里痒痒的,想开户炒港股,但又觉得自己不了解交易规则,自己炒风险较大,所以在看好港股的前提下,他买入了这只以投资港股为主的 QDII 基金。“当时 QDII 发行的时候非常火,还按比例配,我投了 100 万,只有 70 多万成交。”

当时刘先生买入后基金净值上涨是很快的,在国庆长假期间,该基金净值一下子涨了 2~3 分钱。当时刘先生心里也是美滋滋的。但好景不长,11 月 QDII 净值下跌了 11%，“等这只基金打开,我就赎回了!”

■盘点基金 2007·数据篇

开放式基金收益最高 204%

今年以来,被动型基金(指数基金)的平均表现要优于主动型的品种,17 只指数基金的平均年收益率高达 125.4%。

主动型的股票基金平均收益没有能跑赢指数,但平均 110.83% 的涨幅仍然极为可观。

混合偏股型基金的年平均收益率为 97.53%。

债券型基金在牛市中也获得了不错的业绩,33 只债券型开放式基金的平均收益率达到了 16.86%。

今年以来货币型基金的平均 7 日年化收益率达到了 3.19%。

9 月以来发行的 4 只 QDII 的表现乏善可陈。截止到 12 月 14 日,4 只基金均处于亏损之中。

封闭式基金收益最高 164%

今年以来封闭式基金收益率要优于开放式基金,主动型品种的价格涨幅平均达到了 126.38%;3 只增强指数型封闭式基金的平均涨幅为 107.48%。

快报记者 王海燕 张曦

今年以来开放式基金具体品种业绩统计

基金类型	投资类型	前三名	收益率(%)
股票型	主动型	华夏大盘精选	204.95
		博时主题行业	175.81
	被动型	中欧创业核心优选	171.05
		易方达深证 100ETF	163.71
		友邦华泰上证红利 ETF	138.16
混合型	偏股型	华安 MSCI 中国 A 股	137.54
		华夏红利	156.16
		东方精选	149.85
债券型	债券型	华宝兴业收益增长	149.03
		国投瑞银融华债券	50.33
		南方宝元债券	48.03
货币型	/	银河收益	39.44
		嘉实货币	3.97
		银河银富货币 B	3.92
		巨田货币	3.9

今年以来封闭式基金具体品种涨幅统计

基金类型	投资类型	前三名	收益率(%)	到期日
封闭式	主动型	基金裕隆	164.69	2014-6-14
		基金景宏	158.94	2014-5-5
		基金泰和	156.22	2014-4-7

以上表格截止日期:2007-12-14 数据来源:WIND,华泰证券研究所

阳光理财 光大银行岁末理财大礼包,让您赚!赚!赚!

产品名称	币种	期限	预期年收益率	销售截止日
同鑫 17 号产品 1	人民币	一年期	5%~20%	2007年12月26日
T 计划	人民币	三个月	4.30%	2007年12月23日
	人民币	半年期	4.70%	
	人民币	一年期	4.85%	
	人民币	一年期(限网银购买)	4.95%	
T 计划双月盈	人民币	两个月	4.20%	2007年12月31日
T 计划季季盈	人民币	三个月	4.70%	

另:我行即将推出精心打造的股票+商品最优配置的复合理财产品一同升 20 号,敬请关注!

产品名称	币种	期限	预期年收益率	销售截止日	
A 计划	美元	三个月	5.05%	2007年12月23日	
	港币	半年期	3.70%		
	A 计划 VIP 版 (等值 1 万美元起售)	美元	三个月	7.00%	2008年1月1日
		美元	半年期	7.20%	
		港币	半年期	5.50%	
		欧元	半年期	5.00%	

本广告解释权为光大银行所有! 风险提示:理财是投资,投资有风险,选择需谨慎!

中国光大银行南京分行网点咨询电话

分行营业部	84738218	北京西路支行	83306792	白下支行	86649661	新街口支行	84219186/84541560
中山北路支行	83429174/83412209	鼓楼支行	83199033	江宁支行	52109811/52109738	长乐路支行	52307817/52307809
珠江路支行	83699951/83360665	和燕路支行	85637455/85634421	中山东路支行	86646317/86645447	理财中心咨询电话	84787666

您的笑容是我们不懈的追求

准分子激光治疗近视

地址:鼓楼医院五楼门诊
 就诊预约电话:
 025-83224736 83304616-50565

南京宁益眼科中心
 (原鼓楼医院眼科)