

去年买指基赚了钱,爽! 今年还靠指基赚钱,难!

从1800多点走上3300点,2009年大盘不负众望地“牛”了起来。这让跟踪指数的指数型基金成就基金界黑马。坊间甚至还流传:连股神巴菲特都说过,不买指数基金是你的错!可是单边上涨的牛市已经结束,融资融券、股指期货呼之欲出……各家券商发行指数型基金的热情大涨,不过指数型基金今年还能“最红”吗?这被打上了大大的问号。



漫画 俞晓翔

疯狂

指基成基金业黑马,基民赚疯了

权威数据显示,2009年指数基金的发行数量超过30只,而在2002~2008年这6年间,成立的指数基金是19只,超过历年总和。而收益方面,标准指数型基金平均业绩达到90%,最高超过103%,跑赢绝大部分股票型基金,成为2009年全年最牛的基金品种。

去年年初,普通投资人郭先生从股市的“杯具”撤离,选择了华夏基金旗下一只指数基金,10月底又选中了“融通100”,两只指基的总赢利翻倍。“其中一只

还有分红!”郭先生告诉记者,此前正是自己缺乏经验才在股市业绩不佳,没想到刚投身指基,不但省心,收益还也不比炒股少。

和郭先生一样,许多投资者之所以青睐指基,大多是认为指基的组成简单。例如沪深300指数基金,就是按照沪深300指数的成份股来配置的。“沪深300指数涨,它就涨;沪深300指数跌,它就跌!并且涨跌幅度接近!”业内曾一度公认,指基是最适合懒人的投资项目。

冷静

预期震荡走势,指基投资者迟疑了

元旦小长假过后,紧接着就

有2只新指基发行。不过,投资者热情却不如意料中的火爆。业内一致认为单边上涨行情结束,预测未来一定时期内普遍震荡,在波动中上扬。因此,不少投资者认为此行情下,想靠指基赚钱,难!

以沪深300指数为标的的股指期货呼之欲出,申万巴黎上周借机发行了一款以沪深300系列指数为标的的指数基金;相关人士也透露,国内某家基金公司还将有望推出一只跟踪纳斯达克100指数的指基。“行情好,指数涨,指基赚钱;反之不然。可是,市场波动必定收益不高。”29岁的小王自称是个指基的懒人投资者,他并不看好2010年的指基投资。世纪

证券有限责任公司南京中山南路证券营业部的客户经理蒋伟也表示,结合半个月来的行情,目前预期并不明朗。即使期指到来也不能为指基带来利好,不建议持有。

分析

指基波段性操作,说得容易做起来难

“既然波动上扬,那只要在合适的时机买,在谷底捡‘便宜’买,一样可以在波段中取胜!”但小部分投资者认为,今年指基存在阶段性投资机会。比如高点减持涨幅较高的指基,回稳后再增持,利用波段收益。

不过,蒋伟表示,对于以往青睐该品种的“懒人”投资者来说,这类择时操作过于复杂,“理论上可行,但是在实际操作中,普通投资者不一定都能预测到买卖点。如果想要高抛低吸,还不如把资金交给偏股型、甚至封闭式基金的专业基金经理,他们掌握高抛低吸买卖点的能力肯定要比一般投资人要强。”

在实际交易中,华夏基金近期发行的一只封基,仅发行当天就认购结束。一位分析告诉记者,目前,封基在分红预期下,折价率有望先降后升,波动空间不是很大,长期投资价值仍然比较显著。

快报记者 谭明村

春节鞭炮多 勿忘“家财险”

快报讯(记者 谭明村)邻居家水管爆裂泡坏了自家地板,花盆摔落砸碎车窗……其实,这些麻烦事都可以借助一些个性保险的理赔来减少损失。记者了解到,随着春节临近,不少想出门走亲访友的市民热衷家财险,看中的正是附加险的大用途。

目前,各大保险公司推出的家财险保费基本在100~150元/年,主险对房屋本身及房屋装修做出保障,例如房屋遭遇火灾、爆炸、外界物体倒塌以及重大自然灾害等情况。而投保者普遍认为,最为个性且实用的当属一些附加险种。太平财险一位资深业务人员表示,对投保人来说,在投保家财险主险的同时,附加对室内贵重物品进行盗抢险的投保;对自家物品的高空坠落可能导致的第三者伤亡进行附加投保等很实用。“过去就曾遇到过鞭炮、烟花的燃放意外伤害事故,小孩子追逐打闹无意使其他小朋友受伤等情况,这些都属于个人责任险的保障范围。”

据介绍,过去家财险是人们很少关注的一类保险。随着春节的临近,计划外出过年的人群开始关注这类保险。“在国外,家财险的市场份额仅次于车险,甚至高于寿险的市场占有率。随着家财险或个人责任险业务的推广,将会有越来越多的投保人认识到这类个性保险的有用之处。”业内人员也提醒,家财险会在条款中限定一个时间,通常为1~3个月,保险居所不得空置超过这个期限,投保者应询问清楚。

共同关注

本期话题:存款准备金率上调0.5%

银行股地产股先避为妙

上周,央行宣布从1月18日起上调存款类金融机构人民币存款准备金率0.5个百分点,本次调整为19个月来首次上调。银行、股市、房价……这一消息对于普通的投资者来说该如何应对?听听《第一金融街》专家顾问团的两位专家怎么说。

金融小知识:

存款准备金是指金融机构为保证客户提取存款和资金清算需要而准备的在中央银行的存款。中央银行要求的存款准备金占其存款总额的比例就是存款准备金率。中央银行通过调整存款准备金率,可以影响金融机构的信贷扩张能力,从而间接调控货币供应量。

《第一金融街》 专家顾问团观点:

刘海杰 世纪证券有限责任公司南京中山南路证券营业部分析师

“此次调整带来的影响只是一个预期,对于股市的实际影响不大!”刘海杰认为,对于大部分的股民来说,还是短期利空。对于偏向稳健的股民,他建议,短期内地产股、银行股等板块会出现反弹,短线应

尽量回避这些会受到存款准备金率上调影响的板块。

除此之外,每年两会召开、春节前,农业都会成为关注的焦点。而今年,大宗商品的提价带动了农产品,农业板块的利好就在于农产品普遍涨价,“因此农业板块中,相关于种子、化肥的个股值得关注。”

李加俊 馨之房地产经纪有限公司业务经理

央行上调准备金率目的是为巩固紧缩效果,对地产开发商的开发性贷款会有较大影响,放款要求会更严格,手续会更严谨。

业内预测,今年刚执行的营业税“二改五”政策,此次上调存款准备金率将是对2009年飞涨的房价双重“降温”。但目前南京大型房企没有主动降价,中小型房企也在观望,对于未来楼市出现拐点并不明朗。

联系我们:

热线:84783545

邮箱:

money-week@163.com;

money-week@126.com

短信:编辑短信“F+短信内容”发送至1065830096060(移动);10659396060(电信);1065596060(联通)

快报记者 谭明村

银监会回应 限制信贷额度传言

针对银监会已向国有大行定出今年新增信贷额度,并大幅调低中行信贷增量传闻,中国银监会日前回应称,信贷投放节奏和质量的“底线”是资本充足率等监管指标,银监会不直接控制银行信贷额度,商业银行的信贷计划则由其董事会制定。

近日有媒体称,银监会已向国有大行定出今年新增信贷额度。其中,去年放出逾万亿元新增贷款的中行被要求大幅削减信贷增量,新的额度不超过6500亿,有观点认为,官方正在启动窗口指导。

银监会当晚表示:银监会始终要求商业银行以资本充足率、拨备覆盖率、大额风险集中度、流动性、杠杆率等审慎监管指标为底线,以实体经济有效需求为条件,科学把握信贷投放的节奏和质量。商业银行信贷计划由其董事会负责研究制定。

近期有关官方缩减银行信贷传言纷纭,有市场人士认为,或是投行炒作银行传言从中牟利。

京华时报

理财新事物

保险带息理赔现南京

买了保险,接下来最关心的就是保险公司的理赔服务。据悉,中国人寿推出保险业首家带息理赔服务。对于给付的身故保险金(年金险、万能险、投连险除外),公司将另外支付身故日期至理赔决定日期之间的身故保险金利息,计息时间最长不超过一年。

被保险人一旦身故,保险公司决定理赔越快,则所付利息越少,因此理赔服务大大加快。按照中国人寿规定,对于索赔材料齐全、事实清楚、无需调查且赔款金额在500元以下的案件,将在立案后一天内给付理赔款。住院医疗的,两日内内勤人员将根据实际情况到医院探望,赠送慰问卡,同时为客户带去理赔申请书、授权委托书等,并就理赔的相关注意事项做详尽的说明。一般案件承诺三日内给付理赔款。接到客户索赔申请时,公司查验有关承保资料和索赔单证,对于事实清楚资料齐全不需调查的理赔案3个工作日内给付理赔款。特殊案件则是四日内预付赔款。对属于约定责任的保险事故,但客户暂时无法申请理赔的案件,公司会根据实际情况四日内预付赔款。预付赔款后,公司将协助客户完成最终的理赔申请。

谭明村

理财大课堂

如何选择新发基金

2009年以来新基金发行频繁,数十只新基金同时发行的景象屡见不鲜。对于想购买新基金的投资者,如何才能挑选到称心如意的基金呢?

在国外成熟市场上,关于选择基金和基金公司有个通行而有效的“4P”标准。由于新基金没有过往历史业绩可供参考,选新基金某种意义上主要是选基金管理人,这个标准就显得尤为重要了。

第一个P,Philosophy,指理念。投资者要看新发基金所属公司的投资理念是否成熟而有效,其次看自己是否认可这一理念进而认可该基金公司的投资管理模式。

第二个P,People,即团队。基金公司投资研究团队专业能力的强弱,是决定基金业绩表现一个极其重要的因素。对新基金所属公司投研团队实力的考量不容忽视。

第三个P,Process,指流程。严密科学的投资流程可以规范基金管理人的投资行为,使基金管理人具备复制优秀基金的能力,其业绩具备长期可持续性。

第四个P,Performance,即绩效。评估新发基金所属公司旗下基金的历史投资绩效,对新发基金未来业绩做一个大致合理的预期,无疑是最简单、最直观的评价指标。但新基金本身也存在许多不确定性,这只能作为一个辅助性因素来参考。

除了“4p”标准外,风险偏好问题也值得投资者关注。不同类型的新基金,其对应的风险和收益特征大不相同。购买新基金,事先须充分估量好个人的风险承受度,与个人风险承受能力相匹配的基金,才是最合适的基金。

总之,选择新发基金,不仅要注重“4p”标准,还要充分考虑自身的风险偏好。 汇添富基金 刘劭文

