

股票如何 换购ETF

股票换购是ETF发行特有的方式,被视为分散个股投资风险、改善证券资产的流动性、实现优化资产结构的难得机会。据介绍,用作换购ETF的股票可以是一篮子成分股,也可以是其中的单只或多只股票。用作换购的股票在扣除佣金后可以换成与股票市值同等金额的ETF,股票市值按股票在网下股票认购期最后一日的均价计算,这相当于减持个股,获得ETF份额。专家提醒,在换购的同时,投资者也需要考虑用于换购的股票价格走势与上证中盘指数变化的差异,以及对投资价值带来的影响,审慎分析换购机会和风险。

基金业内专家表示,目前上证综指处于3000点左右,下行空间有限,部分热点正向蓝筹转换,稀缺指数的投资机会值得重点关注。内地首只中盘指数基金易方达上证中盘ETF将于3月19日接受网上现金认购,3月17日至19日接受网下股票认购。公告显示,上证中盘ETF进行网下股票认购的单只股票最低申购股数为1000股,超过1000股的部分需为100股的整数倍,累计申报的股数无上限限制。历史数据显示,截至2009年末,上证中盘指数自2003年12月31日以来累计涨幅达229%,是所有同期可比的规模指数中涨幅最高的,相对上证综指表现出近1倍的超额收益。研究同时表明,上证中盘指数是行业分布最为均衡的指数之一,在市场震荡阶段具有相对优势。

天相报告指出,如投资者持有以下几类股票可考虑换购上证中盘ETF份额:1、可用亏损和业绩显著下滑的股票进行换购;2、可用估值较高的股票进行换购;3、流动性相对较差的股票可以考虑用来换购ETF,以避免较高的交易成本;4、可考虑使用前期涨幅过高且上涨乏力的公司,以及前期没有表现、股价表现呆滞的公司换购;5、可以考虑将风险较高的成分股换为ETF份额;6、最后,投资者还可采用交叉评估的方法,综合考虑业绩、估值水平、流动性、阶段价格波动和系统风险等因素,评估成分股可进行换购。

新华社记者 潘清

南京各家银行揽储返佣越演越烈 拉500万存款 返现25000元

“只要存20万以上的资金在我们银行,就可以获得3%的返佣。”一位股份制银行的客户经理告诉记者,近期随着货币政策的吃紧,银行资金的压力越来越大,对于招揽存款都会有一定的措施。据记者了解,有些银行除了存钱就返佣外,只要把一定的资金放在银行,无论是做理财,还是储蓄业务,都能够得到返佣。

对于银行近期越来越严酷的“差钱”形势,记者近日暗访了南京10家银行,发现很多银行揽储招数在台上风平浪静,而台下却积极行动。很多银行年前推出的存款就送礼的活动,在一些营业厅已难觅踪影,只有个别银行还在开展买理财产品送礼品的活动,力度也不是很大,50万的资金也只是送一些锅具类的礼品。但是当记者在一家股份制银行表明有大笔资金想放在银行做业务时,客户经理就告诉记者“只要有20万以上的

资金放在银行,存款也行,做理财也行,除了有一定的返佣外,客户资金的收益仍然不变。”像这家银行一样,在记者调查的另外几家股份制银行也得到同样的回复。而一些大型国有银行,工作人员表示还没有这样的措施。不过,有些大型国有银行私下也在进行着揽储措施。“最近常能收到一些大型银行发放的传单,都是一些有关存款有优惠的信息。”一位陈先生告诉记者。

另外,一位股份制银行的内部人士告诉记者,“最近拉了

500万的存款,客户获得返现25000元,返现率达到5%”。他还表示,一些有揽储任务的业务人员,除了给客户银行返佣外,还把自己的业务提成奖励返还一部分给客户,以更多的揽存款。他透露:“只要有大客户,返佣绝对不是问题,返佣额度还能再商量。”

某大型国有银行理财经理告诉记者:“客户经理把自己的奖励提成返给大额存款客户的现象属于灰色个人行为,虽已被业内默认,但现在中小银行4%左右的返行为,已经属于银行私自变相提高存款利率行为。”在她看来,“这些做法明显不符合规定,是违规行为。”她解释说,中国人民银行要求各金融机构必须严格执行规定的存款利率,严禁高息揽储等不正当竞争行为,严禁以手续费、吸储奖、有奖储蓄、赠送实物等名目变相提高存款利率。 快报记者 陈诚

跟随两会热点布局后市

海富通中小盘股票基金拟任基金经理程霖日前明确认为,两会出台的关于新能源、促进消费、新农村建设等可持续发展的政策不仅对相应板块带来利好,对今年的A股市场带来深远影响,像低碳和区域经济等受益政策的中小板股票存在值得把握的投资机会。由于两市中小盘企业有1500家,其中不乏一些市盈率不高的中小盘企业,而且现在新上市的中小板和创业板市盈率也在下降,可以通过优选一些高成长的企业来投资,相信未来两三年会出现一批像现在的中小板上的好股票,而且创业板中同样拥有众多可挖掘出高成长价值公司。

快报记者 王慧娟

打新失利债基业绩分化

相比虎年股市的疲软和无力,近期债市却独立走出了一波红红火火的上涨行情。尽管如此,仍有不少债基出现亏损,近期新发债基频发,这使得一些风格激进的债基“连栽跟头”,有些基金甚至面临破发还一打再打。一边是不断走强的债市,另一边却是因为打新而亏损。由此,债基也由于不同的操作策略,其近期业绩分化加剧,部分债基的表现也令人失望。在这场竞争中,长信利丰债基却突出重围高调上涨,晨星排名显示,截至3月5日,今年以来回报率3.54%,同期123只债基排第二;三个月以来的回报率更是高达4.68%,同期债基排第二。 今早

房贷理财可省利息7成

昨日,记者从广发银行南京分行获悉,该行推出“家多好”房贷理财账户,最多可帮贷款买房人省掉近7成利息。以贷款50万元15年计算,贷款利率为4.752%。若贷款人存款账户余额为30万元,每月获得的理财收益抵扣贷款利息后,实际贷款年利率为3.43%,相当于打了5.7折。广发银行表示,抵扣的利息将随着贷款额和存款额的变动而不同,最高可抵70%的利息。停留在账户上的流动资金原本应是活期利率,现在可达到房贷利率的收益,为购房人大大节省了利息支出。 快报记者 刘芳

泰达宏利中证财富发行

泰达宏利(原泰达荷银)更名后的首只基金、泰达宏利中证财富大盘指数基金将于3月15日(下周一)起正式发行,这是国内第一只关注上市公司财富创造能力为选股标准的指数产品,也是目前国内唯一一只跟踪创新基本面指数的基金产品。投资者可通过中国银行等各大银行网点和券商代销渠道认购。分析人士称,指数基金今年仍可列入投资范围,像泰达宏利这样与专业指数公司合作开发,由基金公司主动定制指数产品或将成为新趋势。 北晨

市值规模从990亿元上升至4000亿元 指数基金井喷式增长

2009年,指数基金的发行规模出现爆发性的增长,市值规模从990亿元上升至4000亿元左右,全行业规模占比从5.3%提高到16%,指数基金已经成为公募基金家族中令人瞩目的新锐。

股指期货的推出,意味着中国资本市场将结束“单边市”的局面,进入做多做空都可以赚钱的时代。由于股指期货属于杠杆性工具。对于个人投资者而言,主动投资的操作难度会逐渐加大。面对这种情况,被动投资的指数基金产品,将有望获得更多个人投资者的青睐。其中,长期看好国内市场表现的投资者可以长期配置指数基金;择时能力强的投资者也可以利用指数基金做波段操作;而风险承受能力较低的投资者则可以参与指数基金的定期定投。中海上证50指数增强型基金拟任基金经理陈明星指出,经过去年指数基金

的井喷式增长,国内利于指数投资的环境已经形成。而随着被誉为中国资本市场“成人礼”的股指期货的渐行渐近,中国资本市场将进入一个全新的、真正意义的指数投资时代。

从海外经验来看,股指期货将指数的投资功能特别是其交易功能发挥到极致。股指期货自身蕴含的套期保值功能将催生投资者对于指数基金、ETF等指数化产品的巨大需求,从而刺激指数投资的全新发展。举例来说,利用股指期货的杠杆特性,投资者可以运用其构建更高收益的保本投资组合,即运用小部分的资金投资股指期货替代股票投资,而用大部分的资金去投资低风险投资产品如债券等。这种保本投资组合,既可以保证获得一定的高风险收益,又可以获得更多的低风险资产的固定收益。而结合运用指数基金和股指期货两类投资工具,成熟的机构

投资者还可以组合出更为灵活高效的投资策略,从而进一步扩展指数化投资的外延,丰富指数化投资的种类。可以预期,随着资本市场金融工具的逐步多元化,指数化投资将越来越成熟,机构投资者熟悉和采纳。

股指期货的推出,以及其自身的价值发现功能,将进一步推动中国证券市场走向成熟,在此过程中,由于大盘蓝筹股投资价值提升、中小盘空间将被压缩,A股市场因此将经历一场优胜劣汰的竞争与价值回归,以往题材股、概念股大行其道的情形或成为历史。从美国、法国、中国香港等国家和地区的历史实践来看,股指期货的推出,带来的大概率事件是:大盘蓝筹走强、指数成分股与非成分股走势分化明显,标的指数中对股指有较强影响力、基本面较好、流动性高的权重蓝筹股必将获得更多机构投资者青睐和关注。 证时

Table with columns for fund names, codes, and performance metrics. Includes sections for '封闭式基金昨日行情' and '开放式基金净值'.