

股民忍痛割肉月月上演,基金伤透了基民的心,涉外理财产品几近崩溃,逐月攀高的CPI让储户寝食难安……今年前三个季度里,中国投资理财市场上,人们时刻处于纠结、焦虑、茫然之中。

而专家给出的建议也出奇地一致:在大环境的各种不确定因素存在的情况下,百姓理财应该从进攻转向防守。过去9个月里,国内理财市场俨然是一部防守大戏。



百姓理财写实

防守的前九个月盼反击

炒股

上证综指累计下挫约20%

今年一二季度,国内流动性收紧以及房地产调控措施的密集出台,使得沪综指从4月中旬开始出现了一轮暴跌,跌势一直持续至二季度末,使得沪综指整个上半年重挫26.82%。

告别了持续整个二季度的黯淡期之后,在第三季度全球股市飘红的带动下,沪深股市在震荡中反弹,上证指数上涨幅度达10.73%,而深成指的上涨幅度更是达到了22.18%。据分析,这主要是受到国家重点扶持的新兴产业、“十二五”规划等利好消息的影响,引发主题投资轮番接棒助推上涨行情,让大幅调整之后的A股在三季度触底反弹。

在三季度这轮上涨行情中,个股并非跟大盘齐刷刷上涨,对于投

资者来说仍是“防守反击”,如何选股成为成败的关键。就个股分析来看,三季度涨幅最大的股票集中在三类:概念股,最出风头的当属锂电池概念股,比如成飞集成三季度上涨两倍多;资源股,表现也很突出,如包钢稀土三季度上涨了1倍多,农副产品相关的股票上涨幅度也很大;中小板股票也是三季度股市中的一个明显热点。

即便整体上涨,三季度的行情仍然震荡不断,大盘股、创业板、新股都成为三季度里受损严重的板块。而从前三个季度来看,上证综指累计下跌幅度仍达到了20.34%,深成指前三季度也下跌了18%左右。

养基

三季度反弹难改整体亏损

8月底,基金半年报陆续浮出水面时,基民的心都凉了。数据显

示,60家基金管理公司旗下661只基金上半年合计亏损4397.5亿元,其中股票型基金全线亏损,仅一只基金盈利。如按基金公司分类统计,则上半年无一家基金公司的旗下基金整体盈利。

直到进入第三季度,基金净值才开始止损修复,总体看涨。其中,股票型基金平均上涨17.24%,大幅跑赢了指数,而净值反弹幅度超过20%的基金超过百只,且有4只基金的涨幅超过了30%。在连续6个月的直线下跌后,基金公司总算在三季度里交出了一份不错的答卷,稍微挽回了颜面。

然而,这并没有扭转基金在今年前九个月里的整体亏损局面。中国银河证券研究所基金研究中心最新统计数据,截至9月30日,今年以来61只标准指数型基金平均净值增长率为-16.26%,13只增强指数型基金平均净值增长率为-16.15%。其中,跌幅超过

20%的基金目前仍有22只,集中在沪深300、上证180、上证50这样的大盘指数基金中。

综合前三个季度行情,指数型基金仍然是下跌的重灾区,而债券基金则成了基金的“救命稻草”,在前三季度里表现最好。数据显示,今年以来65只普通债券型基金(一级)平均净值增长率为6.27%,45只货币市场基金(A级)平均净值增长率为1.2%,均显著优于股票方向基金的收益。

银行理财

前车之鉴不影响市民抢购

不光是前三季度,就全年理财产品市场而言,7月份恐怕都是个无法抹平的分水岭。在这期间,银监会明确叫停了信贷类理财产品,尽管在不久之后即有条件放开,却已无法消除由此引发的理财产品发行市场和需求市场方寸大乱。

普益财富监测数据显示,截至9月29日,共有102家商业银行发行了8051款银行理财产品,其中,债券与货币市场类产品共发行了3562款,比去年全年2808款增加了754款,市场占比为44.24%,几乎占去半壁江山;而信贷类理财产品的发行数量则出现大幅缩减,仅发行1609款,比去年全年3331款减少了1722款。

与之相伴的是,9月份一批理财产品到期,不少银行针对贵宾客户量身定做的挂钩股票的产品收益惨淡,尤其是一批银行系ODII产品亏损严重。然而,这并没有影响市民对银行理财产品的追捧,主要是因为今年以来股市及其他渠道流出的资金很大,包括去年购买信贷产品到期之后的资金,持币者还是倾向于稳健投资。许多投资者在面临产品单一、收益一般时稍作犹豫之后,很快就出现了抢购。
快报记者 刘果

贷款应急,够快速
抵押物不够,一样贷
打电话办贷款,足不出户

“兴业通”家庭理财
审批快捷,及时到账,来女士担保便利

生意成长 一路畅通

贷款快捷 结息便利 理财增值 贵宾尊享

随时取用的资金,却比活期收益高
专家为您量身定制理财规划
高等级的风险保障,家庭无忧

“兴业通”家庭理财
审批快捷,及时到账,来女士担保便利

生意成长 一路畅通

贷款快捷 结息便利 理财增值 贵宾尊享

“兴业通”家庭理财:提供个性化的财务规划,多种现金管理工具以及多样化的投资理财渠道,助您巧用资金提高收益率;高等级的风险保障,让您专心事业,后顾之忧。

“兴业通”,成长型经营业主的综合金融服务方案,全方位满足您的金融需求。

兴业银行 INDUSTRIAL BANK CO.,LTD. 兴业通 BUSINESS EXPRESS 真诚服务 相伴成长

热线兴业: 95561 在线兴业: www.cib.com.cn 无线兴业: wap.cib.com.cn