

近期一些理财产品注重组合投资

一块钱如何当作两块钱花

在许多投资者的心目中,理财似乎就是将一块钱掰成两半,投资于两个不同的领域,以获得更多的收益,但这是否就意味着发挥了两块钱的效用了呢?要让一块钱当作两块钱花,其实大可不必分散“火力”,随着近期理财市场新品迭出,借助这些产品都可以让你事半功倍。

跨领域组合投资

近日,光大银行推出了“阳光理财套餐计划”2007年第九期,投向为信用联结理财产品和信托投资理财产品,一半投向江苏宁杭高速公路有限公司,另一半投向安庆城市环境治理项目;兴业银行7月底开始发售的“万利宝”第四期,由华泰证券作投资决策,主要投在证券投资基金、新股方面;工行的QDII产品——东方之珠2号,最长

投资期为5年,投资于结构性美元票据、信托、债券基金等。

综观这些理财产品,虽然投资门槛也都在5万元左右,但是相比其投资对象的门槛,还是低了许多,充分展现出了集合理财的优势。同时,理财机构通过其在专业领域上的优势,通过跨领域的投资门类上寻求更大的收益。

广“撒网”降低风险

与跨领域寻求投资理财收益相比,目前一些理财产品也通过广“撒网”来降低非系统风险,像近日招商证券推出的“基金宝二期”,也是其第二只FOF产品,就是属于这样的产品。

FOF是一种以精选基金组合为投资对象的集合资产管理计划,被称为基金中的基金。该产品比其

他股票型基金产品的风险更低,比储蓄的利润回报更高。此次招商证券的“基金宝二期”,就是通过对开放式证券投资基金和封闭式证券投资基金等品种的积极投资,在保持投资组合低风险和充分流动性的前提下,确保集合计划资产安全,以及资产的稳定增值。除了FOF之外,目前一些银行推出的理财产品也是通过在同一领域的多种产品来降低非系统风险。

不同产品多比较

虽然目前各大银行以及相关机构,都相继推出了类似的产品,但是对于投资者来说,要真正把“一块钱”用好,还是需要多多比较。首先就是要看专业机构在这个领域中的投资业绩。许多银行目前代理的理财产品都是由专业机构直接投资的,光

冲着银行的名头去,往往会陷入误区。投资者不仅要从媒体上了解到产品的情况,更要仔细阅读投资理财合同,对于项目有具体的了解。

专业机构固然是选择理财产品的首要标准,但要发挥“一块钱”的效用,很重要的一点,就是需要对于投资的方向有所了解,特别需要对于理财产品的关联性进行分析,如果他们存在着一定的联系,在收益上就可能会“一荣俱荣、一损俱损”,虽然有可能获得最终的双份收益,但也有可能低于预期收益。

最后,也是一个细节问题,就是理财产品的相关费用,如申购费用、管理费用等,一些类似的产品,由于是不同性质银行推出,其费用可能会相差很大。对于投资者来说,应该在购买之前对于费用有所了解。

袁非

建行手机银行频推新功能

近来,建行手机银行推出新功能——转账,比传统方式更方便。传统的转账方式是付款方必须知道收款方的银行资金账号,并通过银行柜台、银行自助设备、网上银行、电话银行、手机短信等渠道进行转账操作。如果不知道收款方银行账户,就无法实现资金划转。

汇添富开通两银行网上交易

自2007年8月3日起,汇添富基金网上交易与农行和中信两银行开展合作。凡持有农行金穗卡(含借记卡和准贷记卡)和中信银行借记卡全国范围内的投资者均可登录汇添富基金网站(www.99fund.com)通过“e添富”网上交易平台来办理基金开户、认申购、赎回、转换业务,

手机到手机转账适用于付款方在不知道收款方银行账号的情况下实现的便捷转账操作,通过采用手机号码绑定银行账户的方式,而实现手机银行客户之间的新型资金划转。客户(付款方)只需输入收款方的手机号码和转账金额即可方便、快捷地实现转账(含汇款)业务。程昊

还可办理账户资料变更、分红方式变更和信息查询等业务。

此项网上交易业务适用的基金包括汇添富旗下全部四只基金。持卡人在添富优势、添富均衡、添富焦点三只基金的网上交易均可享受低至四折的优惠申购费率,添富货币相应的申购费率均为0。许超声

股市震荡低风险产品开始受到重视

理财产品和保本基金有何差别

近期股市震荡幅度加大,一些投资者打算转向风险较小的理财产品,特别是具有“保本”优势的人民币理财产品以及保本基金有了吸引力。

然而很多投资者往往会混淆保本基金和银行发售的保本理财产品,不了解这两种同样定位于“保本”的投资品种,究竟有何差别?理财专家提醒,实际两者在很多方面迥然不同。

从投资对象看,人民币保本理财产品主要投资短期国债、金融债券和央行票据等,类似于活期储蓄的替代品。而保本基金主要投资于风险很低、高分红和回报的证券,以保证投资者到期能

得到本金加收益的基金,一般都能获得高于同期银行存款利息的回报。

据了解,目前中国内地市场上共有六只保本基金,收益最高的保本基金今年以来已获得46.35%的收益率。而银行保本理财产品的数量则高达上百种,据统计,在131款产品中,一年期以下的短期理财产品共78款,占产品总量的比例为59.5%,收益一般在3~8%之间。

这两类投资品的客户群定位存在很大差异。两者更为重要的一大区别是,保本基金具有担保机构提供担保。若发生本金亏损,担保机构就会提供本金担

随着转债知识的逐渐普及,更多的投资者对转债产生了兴趣。

不过投资转债还是有些地方有别于投资股票,一般中小投资者往往不易掌握。有鉴于此,自然会想到,有的投资者通过买适宜的基金,间接进入股票市场,那么如果投资者不直接投资转债,而是买入专门投资于转债的基金,是否也能“曲线”进入转债市场呢?答案是肯定的,就有专门以转债为投资对象的基金。它的全称是兴业转债混合型证券投资基金。

我们知道,转债既有债性,又有股性。专门投资于转债的基金也就可以兼得投资债券和股票的双重好处。笔者体会最深刻的一点

国债收益率 (8月3日)				
国债代码	国债名称	剩余期限 (年)	收盘价	收益率
009704	97国债(4)	0.09	100.73	1.43%
009905	99国债(5)	0.04	100.03	2.56%
009908	99国债(8)	2.14	100.11	3.24%
010004	20国债(4)	2.80	102.20	2.05%
010010	20国债(10)	0.28	100.22	1.81%
010103	21国债(3)	0.72	100.33	2.79%
010107	21国债(7)	14.00	98.54	4.47%
010110	21国债(10)	4.15	96.20	3.96%
010112	21国债(12)	4.24	96.39	3.99%
010115	21国债(15)	1.38	100.20	2.84%
010203	02国债(3)	4.71	98.31	4.13%
010210	02国债(10)	2.04	98.26	3.25%
010213	02国债(13)	10.14	98.33	4.25%
010214	02国债(14)	0.22	100.36	1.02%
010215	02国债(15)	2.34	98.70	3.51%
010301	03国债(1)	2.55	97.75	3.60%
010303	03国债(3)	15.71	88.73	4.41%
010307	03国债(7)	3.05	97.00	3.72%
010308	03国债(8)	6.13	92.73	4.40%
010311	03国债(11)	3.30	99.36	3.71%
010403	04国债(3)	1.71	102.17	3.09%
010404	04国债(4)	3.81	104.22	3.68%
010407	04国债(7)	4.06	103.80	3.68%
010408	04国债(8)	2.21	102.01	3.34%
010410	04国债(10)	4.31	104.50	3.71%
010501	05国债(1)	7.58	100.88	4.32%
010503	05国债(3)	2.73	99.60	3.45%
010504	05国债(4)	17.79	97.00	4.39%
010505	05国债(5)	4.81	98.00	3.83%
010508	05国债(8)	1.03	98.55	3.38%
010509	05国债(9)	5.06	92.50	4.52%
010511	05国债(11)	3.21	94.98	3.83%
010512	05国债(12)	13.29	92.10	4.49%
010513	05国债(13)	5.32	94.00	4.30%
010514	05国债(14)	0.36	99.97	1.81%
010601	06国债(1)	5.57	92.28	4.06%
010603	06国债(3)	8.65	89.99	4.20%
010605	06国债(5)	3.78	88.68	5.49%

制表: 上海凡讯信息

社会法人股

历史遗留权属问题 (已上市流通部分)
咨询: 13901710221
上海维克多企业顾问有限公司

货币型基金收益 (8月2日)		
基金名称	每万份基金单位收益 (元)	最近七日收益折算的年化收益率
华安现金富利	0.52739	2.415
博时现金收益	0.68500	2.591
招商现金增值	0.74040	2.711
泰信天天收益	0.74220	2.640
南方现金增利	0.82740	3.087
长信利息收益	0.61420	2.623
华夏现金增利	0.83220	2.770
诺安货币	0.65920	2.413
银河银富货币A	0.86270	2.615
银河银富货币B	0.92100	2.865
海富通货币A	0.80520	2.755
海富通货币B	0.87210	2.998
易方达货币A	0.73100	2.267
易方达货币B	0.80280	2.513
银华货币A	0.83810	2.789
银华货币B	0.90770	3.043
嘉实货币	0.71870	2.497
华宝现金宝A	1.01170	3.421
华宝现金宝B	1.07730	3.669
鹏华货币A	1.86510	4.093
鹏华货币B	1.93140	4.335
中信现金货币	0.74370	2.569
上投货币A	0.65060	1.995
上投货币B	0.72040	2.242
广发货币	0.90810	2.429
长城货币	0.69585	2.890
中银货币	0.76480	2.598
大成货币A	0.55760	2.600
大成货币B	0.59540	2.860
光大保德信货币	0.62900	2.543
国泰货币	0.62980	1.645
景顺长城货币	0.58640	2.196
湘财荷银货币	0.64140	2.283
长盛货币	0.78210	2.756
交银货币A	0.67610	2.550
交银货币B	0.74300	2.795
融通货币	0.70600	2.695
工银货币	0.63340	2.248
汇添富货币A	0.96320	3.384
汇添富货币B	1.03200	3.629
建信货币	0.66290	2.549
兴业货币	0.93670	3.184
富国天时货币A	0.69360	2.464
富国天时货币B	0.76250	2.709
华富货币	0.60070	2.438
天治天得利货币	0.60400	2.194
万家货币	0.80640	3.189
益民货币	0.89400	2.546
申万收益宝	0.72460	2.384
东方金账簿货币	0.64860	2.344
巨田货币	0.86960	2.882

制表: 上海凡讯信息

益邦天天有好股

大盘剧烈震荡, 但好股不断涌现, 如何把握后市机会? 请拨打021-51575678或发送“WB”至15901641818将获得益邦投资专家团队为您提供的短线小礼包!

恒泰证券

电话委托客户福音! 送手机费或交通卡
到恒泰证券指定营业部办理远程交易条件优惠, 并可享受我部分析师手机短信分析大盘和个股
垂询 (021): 68533411

借道基金“曲线”投资转债

是,在大熊市中转债具有极强的安全保护功能,即使市场再熊,转债价一旦跌到纯债价值附近,就再跌不下去,加上年年派息,使“保底”更有保证。当股市上涨,又不会错过获取差价的机会。买转债基金,也就获得了转债的这两个好处,并借重了机构在资金、信息、调查、研究和投资组合各方面的优势。

此基金从2004年发行以来,经历了市场熊牛转换过程。2004年7月6日上市时,上证指数为1450点,后来跌到998点,跌幅

31.17%, 大多数个股跌幅超过50%。而转债基金最大跌幅仅为4.19%, 根本没有伤筋动骨,熊市中的避险功能非常突出。当股市回暖后,转债基金自动赶上行情,分享牛市带来的盈利。

另外, 此基金因为盈利可观,所以分红也丰厚, 上市三年分红26次! 平均每年分红8次。投资者仅分红就可获得累计每份0.921元的收入, 差点赶上了1元面值的本钱。至7月18日, 累计净值为2.3439元, 累计净值增长率为

134.39%, 实际资本利得不菲。

不过有一点要提醒读者。因种种原因, 存量转债越来越少, 并使转债基金被迫采取短期内全部转股的策略。结果使投资组合严重扭曲。最新投资组合显示, 其第一大重仓股是招行, 持有6.47亿股, 占净值30.82%。第二重仓股宝钢持2.46亿股, 占净值11.74%。第三重仓股邯钢持1.97亿股。“前十大”中无一转债, 已失去投资转债初衷。故欲买基金“曲线”进入转债市场, 须等转债容量大扩之后方可。 梁庆怀