

机构持A股44%流通市值

基金成为目前中国资本市场最主要机构投资者

保险金入市比例放宽

统计显示,上半年,现有 59 家基金公司管理的 347 只基金中,股票型基金净值达到 1.67 万亿元,占 A 股流通市值的 31%左右。基金日均开户数已达 30.6 万户, 近期,新增基金开户数明显超过新增 A 股开户数。这表明,基金目前又成为中国资本市场最主要的机构投资者。

此外,政策调整使保险资金也成为资本市场日益重要的投资者。今年 7 月,中国保监会允许保险资金直接投资股市的比例由原来的不超过上年末总资产的 5% 提高到 10%。保监会最新统计显示,上半年保险资金运用实现收益 1374 亿元,同比增长 260%。其中,基金、股票和未上市股权投资实现的收益占到

来自中国证监会最新的统计数据显示,截至 7 月底,基金、券商、保险、QFII 等机构投资者持有 A 股流通市值比重达到了 44%, 比 2004 年提高了 25 个百分点。

总收益的 72.9%。

基金业获得长足发展

市场化改革为国内机构投资者的发展奠定基础。从 2002 年开始的基金审核制度市场化改革带来了基金业的逆势崛起,从 2003 年开始的询价制改革使得发行市场一扫阴霾,机构也因此得到长足发展。统计显示,截至今年上半年,国内基金总资产管理规模已达 1.8 万亿元人民币。

在规模大幅扩张的同时,基金

的赢利增长幅度令人惊叹,根据近日正在披露的 2007 年上半年业绩报告显示,已经披露半年报的 31 家基金公司旗下 167 只基金,上半年实现经营业绩达到 3104.42 亿元,也就是说,仅半数基金在上半年内实现的经营业绩就已经超过所有基金去年实现的业绩。2006 年,全部开放式基金全年实现的经营业绩为 2713.36 亿元。

资本市场正走向成熟

证监会研究中心主任祁斌表

示,机构投资者的发展延续了前几年市场化改革的思路,实现了巨大飞跃。在去年良性的市场环境下,专业理财、价值投资的理念体现出巨大的优势,进一步确立了机构投资者的地位,这是发达国家经过几十年的历程才实现的发展。

市场人士认为,基金成为中国资本市场最主要的机构投资者,表明中国资本市场越来越成熟。从市场中长期发展来看,中国资本市场将逐步踏上从繁荣走向成熟之旅。另外,业绩良好成长性高的股票受到资金认可,也使得价值投资理性投资的理念成为主流。因此,随着市场化进程的深入,以及资本市场积极稳妥、循序渐进的对外开放,机构投资者必将在资本市场发挥更大的作用。

本报记者 许超声

德意志银行获得 3亿美元QDII额度

德意志银行近日宣布,其中国境内分行已获国家外汇管理局批准3亿美元代客境外理财项下投资购汇额度(QDII),允许其向国内投资者提供海外投资产品。

德意志银行中国区主席张红力先生表示:“QDII是国内投资人涉足海外市场的桥梁。德意志银行会利用本身顶尖的全球业务平台,透过QDII的额度,向国内的客户提供各种备受推崇的投资产品。”

连建明

招商银行发行“跑赢大市”产品

即日起至9月4日,招商银行发行“跑赢大市”理财计划,分美元、港币、人民币3个币种。该理财计划选取具有增长潜力的行业龙头个股中国移动、中国平安、中国海外发展、中国远洋、中国铝业等 5 只红筹股票进行挂钩,自产品成立之日起每2个月设立一个观察日,只要观察日内该类股票的表现好于港股盈富基金的表现,客户就将获得良好回报,特别是两者表现的差额大于或等于5%时,股票将实现“触发”,获得理财计划的最高收益(人民币12%、港币16%、美元20%)。

王欣

海通稳健增值 将开展持续营销

海通稳健增值计划将在8月31日进行大比例收益分配,并开展持续营销活动。届时海通证券以及交通银行的所有网点均可受理投资者的投资咨询和申购。自今年3月28日第一次大比例分红至8月20日,海通稳健增值计划为投资者带来了43.76%的投资回报率,累计净值达到1.8395元,风险调整后收益水平在同期发行的混合型基金、理财品种中居前列。今年“5·30”下跌期间,在沪指大盘下跌13.1%的情况下,此产品净值仅下跌3.8%,充分体现了该计划的“稳健”和“增值”的两大特点。

连建明

中银奥运卡升级

有着“中国人的第一张奥运卡”之称的中银VISA奥运卡,以独有的蓝、黑、红、黄、绿五色卡面及一卡双币、循环信用等众多功能而颇受欢迎。近日中银VISA奥运卡全新升级:持卡人可任选凭“签名”或者“密码+签名”进行刷卡消费,可实现实时交易通知,自动还款结果提示及可疑交易确认;一年内只需刷卡满5次,即可免除本卡次年年费;此外还具有国内最优航空里程兑换计划、旅游、保险等多种兑换礼品可供选择。

范翔宇

上周二晚间,央行宣布自 2007 年 8 月 22 日起再次上调金融机构人民币存贷款基准利率。本次加息为不对称加息,一年期存款基准利率上调 0.27 个百分点,一年期贷款基准利率上调 0.18 个百分点。基于近期的 CPI、固定资产投资及股市行情都显示了一定的经济热度,本次加息基本在市场的预期之中,但加息的时机和方式有些出乎意料。

受此影响,上周三上证国债指数下跌,但周四、周五随即逆势上行,最终收于 110.31 点,全周共成交 22.45 亿元,市场呈现缩量上涨的走势。周一上证国债指数微涨,收于 110.32 点。上周五上证国债指数收于 115.61 点,全周共成交 7676 万元,周一收于 115.52 点。

消息面上,特别国债或将于本

月底前推出,利率较接近目前的市场水平,预计对市场影响不大。

政策面上,央行称本次加息主要是为合理调控货币信贷投放,稳定通货膨胀预期。市场人士认为,各项数据表现出的经济偏热已是不争的事实,且在近期内出现回落的可能性不大,紧缩预期仍将持续。若年内 CPI 继续高位运行,央行将继续运用加息及大规模的公开市场操作等手段进行调控。对债市而言,政策面整体利空的态势并未改变,连续紧缩政策的传递效应终将导致资金面趋紧。建议投资者在操作上可适当关注表现平稳的中短期券种,但总体应降低仓位,以保守操作为主。

交行上海分行 许慧珺

债市看盘

随着社会经济的不断发展,近5年来百姓“家庭账本”上的数字在发生悄然变化。存款储蓄已不再是唯一的选择,基金、股市、房地产等投资方式让许多上海人多了一些“业余爱好”。

刘玫在一所重点高中执教多年,并担任学校“理财协会”负责人。丈夫是出版社编辑,女儿正在读小学三年级,父母则在老家退休养老,是较为典型的上海家庭模式。

“五六年前,我每个月的工资收入是2000多元钱,现在差不多翻了一番。”刘玫说,统计数据显示,2002 年,上海城市居民家庭人均可支配收入为13250元,而2007年1月至6月,这个数字已经达到了12278元。

收入的增长,让许多人萌生了“用钱生钱”的理财念头。刘玫说,早些年,在她的“家庭账本”上,银行储蓄占到90%,股票投资仅占10%,因为“把钱存在银行里,风险最小、最

“钱袋鼓了,理财渠道多了”

上海家庭业余爱好“钱生钱”投资

稳定”。但2005年以来股市逐渐升温,上证指数从千点左右涨到了5000点以上,赚钱效应明显,刘老师的家庭资金分配也变成了30%投资股市,30%购买基金,30%用于定期存款。

“储蓄是很必要的,但钱存在银行里收益有限,况且‘你不理财,财不理你’。”刘玫说,这些年,百姓面前的理财渠道不断增加,可以炒股票、炒基金、炒外汇、炒黄金。一些外资银行也把目光瞄准了个人理财市场,推出针对高端客户的理财产品。

“投资高回报常常伴随着高风险,所以,我们根据自身的风险承受能力,选择了股票、基金、储蓄各占

1/3的组合方案。”如今,刘玫一家原先投资于股市的几万元资金,已经“跑赢”银行储蓄,增值幅度超过100%。

刘玫的父母是合肥的退休教师,每月收入3000元左右。“他们仍然选择把所有的积蓄都存进银行。我曾经劝他们适当改变一下投资理财方式,但妈妈患有慢性病,‘稳’字最重要。”

近些年投资理财的收益让刘老师一家的旅游出行范围悄然扩大。2004年,他们首次前往香港、澳门游览,此后几年又陆续去了泰国、日本。旅游在“家庭账本”中所占的比重不断提高,平均每年的旅游支出

已经增加到1万元左右。

而让刘玫颇感遗憾的是,她错过了房产投资的好机会。“我们属于观望派,所以错过了最好的时机。2003年曾打算换套新房子,结果一犹豫,原来的预算已经远远赶不上房价的上涨了。”刘玫说,由于房价连年攀升,目前,她家附近的二手房价格已从2003年的每平方米2000多元涨到五六千元左右,但同一区域内的新房价格涨得更快。

刘玫表示,自己的下一个家庭理财目标,就是要用投资股票、基金赚的钱,尽快买一套新房子,既改善居住条件,又是一项新的投资。

林仲雯 俞丽虹

一位朋友有个毛病,就是喜欢打折商品,尤其是在季末打折的时候,一买就是一堆。但回过头来却不是那么喜欢,最后扔在一边。朋友们经常问她,不喜欢还买干什么,她的回答很干脆:“便宜。”可是她似乎忘了,便宜不等于实惠。

近日,正赶上换季,各大商场都在打折,笔者在选购时总会遵循以下几个原则:

首先,不因为贪便宜而不喜欢的、用处不大的或者无用的。以前我也经常会买一堆无用的东西回家,前

理财窍门

莫被打折迷花眼

些日子,把所有这些东西的价格加起来,发现足够买一台MacBook! 于是肠子都悔青了,花了这么多钱买了个教训,怎会再犯如此错误?

其次,即使打折,也不买那种折后价格依然不低的。自己心中有把尺,知道什么样的价格最适合自己的,明确自己的价格底线,誓死不做“月光族”。

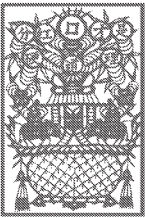
再次,选购物品时,心中默认为原价,精挑细选之

后再定夺,这样,一来可以买到自己真正喜欢的,二来更增加了打折的乐趣。

最后,在余钱有限的前提下,明确不同种类商品的需要程度。把最需要和最重要的商品放在首位,将这些东西“淘”齐之后,再考虑其他。

总之,打折不等于实惠。无论有没有折扣,只选自己真正需要的、喜欢的,千万莫在“折”时代里迷花了双眼哦!

马捷



中海分红增利基金 8 月 27 日 归一分红

8 月 29 日起净值 1 元 附近限量申购

低净值申购, 高分红回报

中国农业银行、交通银行及各大券商有售

温馨提示:

- ★ 8 月 29 日前成功申购本基金均可享受此次分红;
- ★ 购买本基金时建议选择“红利再投资”分红方式,以分享复利效应带来的财富更快增值;
- ★ 本基金坚持“积极分红,灵活分红”的独有特色,本次分红为本基金基金合同生效以来第 16 次分红;



中海基金管理有限公司
Zhonghai Fund Management Co., LTD

以《“财富”世界 500 强》中国海洋石油总公司为依托,打造一流资产管理公司

客服热线: 021-38789788

网址: www.zhfund.com

股市有风险,投资需谨慎