

消费股继续逆势走强

市场震荡中消费行业基金或成首选

城 热点透视

今年一季度,A股震荡剧烈,在经济弱复苏的格局下,消费等板块逆势上涨,使得添富医药等“泛消费”主题基金赚得盆满钵满,因此,消费股也成为多家机构关注重点。汇添富日前顺势推出的旗下第二只行业主题基金——汇添富消费主题

基金也因此为市场关注。汇添富消费主题基金拟任经理朱晓亮表示,2008年世界金融危机以来,我国开始注重调结构、转变经济增长方式,把扩大消费增长放在重要位置,消费板块因直接受益于政策推动,受到投资者的大力追捧。数据显示,2009年以来最近4年时间里,中证消费指数上涨81%,年

化收益率超20%。涨幅大幅超越同期沪深300指数、上证综指涨幅。随着中国新一届政府大力推动内需、推动新型城镇化建设,中国经济正加速从出口、投资拉动向消费驱动的方向转型,消费行业将是中国改革红利的最大受益者,面临难得的中长期发展机遇。今年一季度,去年表现强势的

周期股纷纷倒戈,唯消费股始终强势,多家机构纷纷表示消费股后市走势值得期待。Wind数据显示,一季度医药生物、家用电器的涨幅分别为21.30%、14.41%,在23个申万一级行业指数中包揽冠亚军。消费股前期的强势表现亦使投资者对其后市走势非常关切。记者发现,虽然各机构对于A股二季度的走势观点各异,但

是对于消费板块的看好却达成了广泛的共识。华泰券、申万等多家券商都表示持续看好消费股。业内人士指出,2012年消费相关行业贡献了4%的GDP增速,贡献超过GDP增速的50%,这是消费对GDP贡献过去10年以来第一次超过投资对GDP的贡献,这意味着消费是本轮经济复苏的主导贡献,这也是今年消费股强势表现的基础,并且在国家确定以消费作为经济再平衡主导力量的背景下,未来随着政策的落实,消费板块将迎来更大发展。基于这样的前瞻判断,现在借道汇添富消费主题基金这样的产品来布局消费股正当其时。 本报记者 许超声

城 理财故事

工资卡增值,“这个可以有”

“吃不穷,穿不穷,算计不到就受穷”,在沪工作两年的王女士在回忆自己刚走出象牙塔后的职场生涯时如此感慨。起初由于没有什么理财意识,每月工资到账后,她习惯用多少取多少,剩下的钱就留在工资卡中躺

户收益增加了360多元,10倍于活期储蓄,比定存一年还划算。王女士发现银华货币A另一个好处是变现能力较强,若自己要用钱的话,可提前1-2天将货币基金赎回,还免赎回费。在持有银华货币A一年后,如今,王女士已变身成为货币基金的忠实粉丝。尝到甜头的王女士是以经常不断地以自身理财经验告诉身边人:让钱闲着很危险,用货币基金让工资卡增值,这个可以有。 本报记者 许超声

城 基金传真

平滑大类资产波动性 养老金理财再添生力军

“投资收益的九成以上取决于资产配置情况。”这一结论也不断在实践中得以论证。近年来A股市场的疲弱走势使得投资者充分认识到做好资产配置的重要性,如何既能分散投资又可以获得市场的平均收益成为不少投资者的重要理财诉求,而正处发行之中的银华成长30/70指数基金凭借其在资产配置上的股债兼顾,也为期望获取稳健收益的养老金等客户提供了全新选择。海外权威数据统计显示,截至2011年底,美国投资于共同基金的退休金资产达4.7万亿美元,其中约有54%的资产投向了美国境内或全球范围内的股票基金。同时退休金储蓄账户更加青睐长期基金。业内人士预计,未来以大类资产配置为主题的多元资产指数基金很可能受到国内养老金等长期资金的青睐。目前在募的银华成长30/70指数基金是国内首只多资产指数基金,其跟踪的中证银华成长70/30指数由30%中证500指数和70%

中证50债券指数复合而成。此外,基金标的指数通过阈值调整机制能够保持债券资产和股票资产配置比例恒定,从长期来看,该指数能够平滑大类资产的波动性,因而更加适合养老金或是退休金等长期资金以获得较高风险调整后的收益。目前国内的指数基金均为单一跟踪股票指数或是债券指数的单资产指数基金。相较之下,中证银华成长70/30指数这一股债配置的恒定组合指数能够有效降低单一资产指数的波动率,同时提高风险调整后收益。Wind数据统计,2005年至2012年8年间,中证银华成长70/30指数上涨194.46%,振幅为327.53%,在此期间股市代表沪深300指数上涨153.62%,振幅为511.07%,债市代表中债总财富指数上涨39.86%,振幅为40.56%。由此也可发现,中证银华成长70/30指数历史走势平缓,收益稳定,可以较好地满足社会保险资金的投资需求,也适合拥有养老金或退休金理财需求。 萧尤

鹏华基金携投资者走进贵州茅台

实地调研公司,对话董秘发现投资价值,基金投资者也可享受到机构级别的“待遇”。今天,鹏华基金“投资可以更美的”鹏友会将携手投资者走入贵州茅台与贵州茅台董秘及新财富行业最佳分析师一起,共同研讨白酒行业的发展前景和投资机遇。据悉,鹏华“投资可以更美的”系列活动在2011年发起,启动至今已经先后深入美的电器、比亚迪、宋城股份、珠江钢琴等十余家优秀上市公司。 陆文

投资能力日益出色 浦银旗下债基实现“大满贯”

今年春节以来,股市震荡波动,债市却持续平稳状态,债券基金也稳固坚守着其一贯的“黄金收益”水准。银河数据显示,截至4月9日,债券型基金今年以来平均增长率为4%,跑赢同期平均收益为2.90%的股基。其中,近几年投资能力日益出色的浦银安盛基金,今年以来旗下债基继续接力2012年市场领先表现,净值节节攀升,再度荣登债基“状元”宝座。银河数据显示,截至4月9日,浦银安盛旗下所有债券基金全部获得正收益,并平均获得了8.17%的总回报,不仅跑赢银河标准股基平均4.56%的净值增长率,更超出封闭普通债基,可转债基3.96%和7.18%的平均回报。其中,浦银收益A、浦银收益C债基今年以来涨幅分别达到11.21%、10.99%,均居同类第一,浦银收益A更成为全市场所有债基中唯一一只收益超11%的绩优产品,被银河、晨星、海通三大权威机构评为五星基金,受到众多

金鹰元安保本顺势而发受热捧

市场在经历前一波反弹后又开始陷入震荡,资金避险情绪升温,正在发行的金鹰元安保本基金等低风险类产品受到投资者追捧。股市持续震荡和良好的运作成绩使得保本基金正伴随股市走低加速扩容,Wind数据统计,截至4月15日,市场上已经成立正在运作的保本基金共有38只,其中今年以来刚刚成立和正在发行的保本基金数量多达10只。2012年,保本基金获

基金投资“懒”为先

懒惰决不是什么值得称道的事情,而且也当然被视为恶行。不过万事总有例外,如基金投资就应以“懒”为先。作为一种走进千家万户的大众理财产品,买基金的人现在是越来越多了,但对基金的了解却还仍有待不断加强。例如,有的投资者对基金的产品特性认识不清,喜欢花很多时间去研究基金涨跌,不但天天盯着净值不放,甚至每天拿自家持有的基金来与其他基金作比较,稍不如意就要换基金。其实,作为一种以“集合理财,专业管理,组合投资,分散风险”为基本特征的专家理财产品,基金的本意就是要通过专业投资服务,减轻投资者的理财负担,为投资者创造更加轻松惬意的财富生活。因而买定基金之后如无特别原因,大可让自己放松些偷懒一下而不必多管

股债联动稳中求进

民生加银基金经理乐瑞祺谈投资

城 经理素描

作为公司创办时就已加入的元老,民生加银基金投资部副总监乐瑞祺是公募基金业界较为少见的“股债双栖”型基金经理。在近十年的市场历练中,乐瑞祺逐渐形成稳健而不失进取的投资风格。“债券市场一年的投资机会也就一到两次,如果错过了一波行情,全年就会比较失败,所以说债券投资有像动物眼中的蛇,讲求以静制动;股票投资则有点像狼寻找猎物,错过了这次还可去寻找下一次机会,但要适度地灵活应变。”乐瑞祺对此总结。股债跷跷板效应,往往折磨着

资产净值比例为20.24%,高于二级债基7.48%的平均值,可转债占基金资产净值比例为49.90%,高于二级债基19.26%的平均值。乐瑞祺认为,2013年整个机会是由大类资产配置逐渐往偏权益类方向转移。从经济层面看,各种数据表明宏观经济处于一个温和复苏的阶段,流动性较为宽松。同时股市经历连续三年的下跌后,目前估值处于历史低位。为此,在资产配置上倾向于向股市包括可转债等资产转移。体到债券投资上,乐瑞祺表示会增加一些中高等级的信用债比例,加大杠杆。同时对一些股性比较强的转债会适当减持,重点配置平衡型的转债。全年看来,乐瑞祺认为,可转债机会仍然值得重视。在权益投资方面,则采取均衡策略,精选行业龙头,如有品牌、竞争及研发优势的个股,并配置一些基本面较好、估值较低的品种。 大陆

