

城

投资门道

低门槛 双通道

五类人适合投资货币基金

上海某外企工作的张小姐最近抱怨,即便月薪涨了两千元,但依然月光,工作五年来,账户里存款仍不足万元。对此,理财专家建议,不想月光,须先从习惯养成开始,把每月的流动资金购买货币基金,是低风险低门槛实现资金增值的理财方式。

然而,目前全市场货币基金投资标的趋同,天天跑银行申购赎回未免太累,如何选择合适的货币基金呢? 理财专家表示,能提供快速赎回服务的货币基金成为首选。所谓 T+0,就是货币基金在工作日赎回就能用钱,以鹏华货币基金为例,通过网上直销购买,可享“双通道”的快速赎回服务。理财专家指出,作为一种现金管理工具,货币基金优势颇多,曾是发达资本市场最推崇的选择,在国内却遭遇了投资者不重视的现实。货币基金拥有极广泛的投资对象,低风险投资者、中小企业主、白领月光族、投资新手、喜欢以储蓄方式理财的这五类人群非常适合选择货币基金理财。

对于工薪阶层、投资经验不多和喜欢以储蓄作为理财方式的投资者,货币基金的确是其首选,除了其投资门槛低、投资方式简单外,其收益率和流动性都有过人之处。Wind 数据显示,截至 5 月 20 日,鹏华货币 A 七日化收益率为 3.04%,2012 年全年收益为 4.09%。对于希望中转并实现资产增值的中小企业主而言,货币基金同样是一个绝佳的选择。受困于大额资金到账时间的不确定性,原本货币基金的流动性很难满足中小企业需求。但随着近年来货币基金赎回时间的大幅提升,大额资金快速到账的问题已经解决,鹏华网上直销独有的货币基金“T+1 早上九点半加急划款”快速赎回模式满足了大额投资者,特别是中小企业等机构投资者的需求。

事实上,通过投资货币基金,不但可避免月光,使资金能最大增值,对企业来说,同样能够满足其资金流动性高的要求。

志敏

城

经理访谈

货币偏松,经济偏弱。当前的经济形势可谓十分复杂,一方面,CPI 涨幅超出市场预期;另一方面,全社会用电量的回落表明大量资金未进入实体经济。因此,企业基本面短期难以得到改善,制约企业基本面走出阴霾。不过,诺安信用债券一年期定期开放债券基金拟任经理谢志华却认为,在经济形势阴霾中仍有艳阳天。

谢志华表示,债券牛市的终结有待于宏观基本面的明确好转及通胀预期的上升,从4月份CPI和PPI数据来看,虽然CPI指数涨幅绝对值走高,通胀压力有所显现,但由于需求低迷,食品价格回落,CPI应位于历

5月以来最大债基结募

浦银安盛 6 个月定期开放债基发行 54 亿

继去年浦银幸福回报定期开放债基成功发行后,浦银安盛再创发行佳绩,旗下浦银安盛6个月定期开放债基首募规模为 54.54 亿份。数据显示,截至5月10日,今年以来新成立债基共67只,平均募集规模为18.01亿,浦银安盛6个月定期开放债基以54.54亿首募业绩大幅超越平均规模200%以上,成为5月以来募集规模最大的债券基金。

业内人士指出,作为成立后封闭运作的基金,该基金受追捧与浦银安盛强大的固定收益能力和产品的优势密不可分。据悉,浦银安盛是业内首只6个月定期开放债基,每半年开放一次,既保证了封闭期内规模稳定,减少资金进出的交易成本,又通过定期开放大大增加了资产的流动性,这样的产品设计在市场上应该是极具竞争力的。基金专家表示,定期开放债基是对原先普通封闭债基的一种改进,保留了为投资者提供更高收益的封闭放大操作模式,同时兼顾更多退出渠道和减少流动性风险及收益

长盛电子信息产业

月收益逾 20%称王

上周电子板块以 6.26%的周涨幅在 23 个行业中居首,信息服务行业涨幅也超过了 4%。重配信息产业板块的基金也随之水涨船高。Wind 统计,截至 5 月 20 日,长盛电子信息产业以高达 20.29%的近一月来收益率,在逾千只开放式基金(非货币和 QDII)中力拔头筹;今年来收益率也达 39.31%,在同期可比的 337 只普通股基中高居榜眼之位。

佑勋

心魔,顾名思义,藏在心里的恶魔,其实就是人精神意志及性格上的缺陷。“人无完人,金无足赤”,我们的心里总会存在着这样那样的心魔。

不能直面和战胜心魔,想要获得成功和超脱的大智慧是难以想象的。在投资理财领域,我们也需要面对形形色色的心魔并勇敢战胜之,才能赢得卓越的理财人生。

投资心魔种类频繁,如盲目从众心理,也就是通常所说的“羊群效应”。当股市越是上升,投资者越会变得贪婪无比;而当股市越是下跌,投资者便越发恐惧不休。如果战胜不了“羊群效应”的心魔,投资者就只好忍受一次又一次忙忙碌碌辛苦付出的颗粒无收徒劳无功。股神巴菲特的成功,很大程度上就是他从不随波逐流,能真正降伏自己的“羊群”心魔:“在别人贪婪时要恐

汇添富/刘劭文



史相对低位区间,央票重启也增加了流动性管理的灵活性和空间。因此,通胀仍处在温和可控的水平。

谢志华指出,根据中国电力企业联合会发布的2013年一季度全国电力供需形势分析报告,一季度,全社会用电量1.21万亿千瓦时,同比增长4.3%,较上季度回落3.15个百分点。工业领域的电力消耗与工业经济总体表现基本匹配,因此最能说明现在的经济形势仍然严峻。这也表明,中国经济将在较长时间

建信消费升级混合

基金值得重点关注

在国内经济转型背景下,消费长期增长动力强劲。专家因此建议投资者重点关注消费主题类投资基金,例如正在发行的建信消费升级混合基金。从历史数据来看,消费主题的投资价值具备相当的吸引力。以中证消费指数为例,Wind 数据显示,自 2005 年 1 月 4 日至 2013 年 5 月 17 日的 8 年中,中证消费指数上涨幅度为 466.98%,而同期沪深 300 指数涨幅仅为 159.21%。

许超声

部分新兴产业已经进入快速增长期

投资机会仍在成长股

2013 年以来,A 股市场不温不火,股指始终处于震荡中。不过,震荡市蕴含的结构性机会也使得股票型基金业绩走强。Wind 数据显示,截至 5 月 16 日,337 只纳入统计的普通股票型基金今年以来的平均业绩为 10.05%,仅有 12 只产品未能获得正收益,而同期大盘却下跌了 0.76%。值此 A 股“乱世”,绩优基金的成功轨迹、未来股市的表现,以及股票型基金能否延续强势成为了投资者关心的话题。

对此,银河蓝筹精选基金经理徐小勇指出,中国经济长期面临转型升级,传统产业面临去产能,新兴产业培育需要时间,在这个当期,经济增长速度和活跃程度受到制约,

诺安信用债定期开放基金谢志华谈投资

内处于经济回升力量和下滑力量对抗的拉锯状态,经济形势短期内尚没有明确好转的迹象,因而债市基本面向好的格局可望持续较长时间。

谢志华表示,在投资时必须积极寻找具有票息优势的品种,并优选个券。目前市场已有的一年期定期开放基金来看,其平均年化收益率约为7.5%,远高于同期国债及存款利息收益。据了解,在经历信用债监管风波后,当前市场情绪趋于平

城

理财故事

李先生近来心情十分愉快,他儿子要结婚了,他送了一辆车给了儿子作为结婚礼物。李先生说,这是他在 2006 年买了十万元国海富兰克林弹性市值股票基金赚来的钱。

说起国海富兰克林弹性市值股票基金,李先生如数家珍,这是一只主动股票基金,成立于 2006 年 6 月 14 日,致力于发掘价值低估的上市公司股票,配置了大量具有独特且可持续竞争优势、未来收益具有成长性的上市公司股票,以达到基金财产长期增值的目的。

记者查询银河证券数据得知,截至 5 月 17 日,该基金成立以来累计收益率为 257.92%,在与国海富兰克林弹性市值股基同年成立的 37 只标准股票基金中排名第二,其年化回报率近 37%,远超同年成立的标准股票型基金平均近 20%的年化回报率,是同期沪指(近 6%年化回报率)的 6 倍。李先生说,当初他买国海富兰克林弹性市值股票基金,是因为看中基金经理张晓东一直奉行价值投资理念。

据记者近几年的观察,张晓东确

汇添富基金屡获国际资产管理大奖

近日汇添富基金荣获《亚洲投资者》杂志评选的“最佳业务拓展大奖”。此前,汇添富基金已摘得《亚洲资产管理》2012 年度中国区“最佳投资者教育奖”及“最佳产品创新奖”两项国际大奖,并在新城财经台主办的“香港离岸人民币中心——首届人民币业务杰出大奖”评选中,作为业内首批成立运作的 RQFII 产品,汇添富人民币债券基金获得“杰出基金业务-客户服务奖”殊荣。

萧尤

价值投资回报高

也如此,不仅相信巴菲特特投资理念在中国行之有效,而且坚定不移地用于投资,也正是基于这点,其管理的国海富兰克林弹性市值股基在近 7 年的管理中,为投资者赢得了不菲的长期投资回报。熟悉内情的一位国海富兰克林公司工作人员告诉记者,作为张晓东价值投资精心之作,国海富兰克林弹性市值股基凝聚了他整个的价值投资思想,也使得他的投资理念经受了市场考验。

而张晓东在谈及投资时则将以足球比赛做比喻,他认为,投资全面进攻和全面防守的打法都不行,必须攻防兼备。若要取得长期良好的业绩,就应当合理配置组合中进攻和防御的行业和个股。比如,他认为医药股就攻防兼备,可以作为长期投资。今年的一季报显示,该基金跑赢业绩基准的业绩贡献最大的是医药板块。

谈及下半年市场,李先生一直想听听张晓东的见解。对此,张晓东表示,下半年将是新一届政府重要改革措施出台的重要时点,其中包括新型城镇化的总体方案,因而预计该政策将更加侧重于打破城乡之间的户籍及其相关制度的差异,而非简单的投资目标。

本报记者 许超声

为成功的操作策略,徐小勇表示,春节后主要持有了大众食品、农药和其他成长股,进入 3、4 月逐步买入电力设备、通信等行业股票,4 月底开始大幅减持农药和大众食品,转而买入环保等行业股票。

前不久公布的一系列宏观经济数据低于预期,增大了市场对于经济整体能否维持复苏的担忧。加之政策面不确定性增加,公募基金近期持续减仓“避险”。然而,徐小勇却并不悲观,他认为宏观基本面的利空因素大多都是已知的,可能有相当大的消化。其中以中银行为代表的价值股已经走稳,成长股活跃,市场对利好的敏感远大于利空的反应,下跌空间的有限同时意味着也有上涨的可能,因此还没有到减仓的时候。从短期来看,投资机会仍然在成长股,环保、TMT、新能源等板块值得关注。

大陆