

●理财七日谈

泡沫回来如此之快

荣篱

过去的一周,最让笔者关注的就是关于房地产方面的新闻。先是地产股疯狂涨停,接下来有大券商发布报告说,房价在半年内会回到2007年的高点;再接下来,就是本地的都市类报纸纷纷报道房价还有上升空间。更有甚者,无论自住还是投资,身边正在买房看房的人陡然增加,确实大有回到2007年的势头。我知道有轮回,但没想到来得如此之快。

人们对房地产的热情来得如此迅速,有点猝不及防。以本部门来说,13个同事,有5个在今年买了房,两个卖出房产(其中一人卖出是为了买进),还有4个在看房中,只有两个人对于房地产价格上涨比较的安之若素。至于全情投入轰轰烈烈的炒股运动中的那就几乎接近100%。2007年的高点之痛已被抛诸脑后。

有机构预测,更大的泡沫可能来临。这,确实是有可能的,相比2007年,目前这轮资产泡沫最大的不同在于:政府态度迥然。2007年,无论股市还是房地产市场,政府都是“打压”的姿态,加息、控制基金发行速度、监管部门不断提示风险,不一而足。再来看当前,各级官员轮番出来表示坚持执行宽松的货币政策,加大投资力度,对股市、房价的上涨未见评论。笔者私下猜测,对于股市的上涨,想必很多人包括政府都是乐于见到的吧。如此看来,更大的泡沫似乎有点难以避免。

接下来的泡沫之后呢?就像市场没想到泡沫回来得如此迅速一样,也许,仅仅是也许,泡沫破灭的速度也会同样的出人意料。骑在高速冲向悬崖的烈马上,每一个人都知道前面是万丈深渊,但每一个人都觉得自己可以在下坠前及时勒马。其实,深谙经济周期之道的人其实是相信有轮回的,而且他们是那种试图在每次轮回中都立于不败从中获利的人,因为在他们看来,轮回不可避免,与其恐惧不如享受并利用。

在轮回的周期越来越短,起伏越来越大的时候,笔者也会“形而上”的想:有没有一条路,可以背离轮回?

●华安锐智投基系列(八)

养卡? 还贷? 就用预约交易

如今是一个信用卡普及的时代,无论是白领人士,还是大学的莘莘学子,都能掏出一张信用卡在POS机上潇洒一刷。不过向银行借钱花可便宜,如果错过了还款日,过了免息期,那笔利滚利的滞纳金也不是小数目。但现在社会生活节奏快,天天事务繁忙,哪还有时间来记这还款日呀。

在此,理财专家推荐一种借助基金预约交易避免信用卡还款逾期,并提升信用卡还款资金收益的方法。

首先,您需选定一个提供基金预约赎回业务的基金销售渠道,并签约成为该渠道客户;然后办理一张该销售渠道对应银行发行的信用卡;最后将该信用卡与之前开的用于基金买卖的借记卡绑定,使其能向信用卡自动还款。通过这样简单的三步操作,您就构建了基金账户、借记卡账户和信用卡账户的关联,轻松实现日常信用卡还款及资金的统筹管理。平时,您可尽量刷信用卡消费,同时将自己的闲钱存入借记卡中,购买成货币基金。每个月收到信用卡账单后,按照账单上的金额和指定的还款最后日期,提前1-2个工作日通过“预约赎回”功能,设定赎回与当期信用卡还款金额相当的货币基金,就OK啦。

理财专家归纳了借助“预约赎回”功能安排信用卡还款的几点优势:将闲置资金投资于货币市场基金,能使投资人在较低投资风险下享受高于活期利息的投资收益;收到信用卡账单就设置预约赎回时间的做法,则使投资人不用担心因遗忘或繁忙等原因错过还款期限,也不会因为提前还款而损失投资收益。

目前已有部分基金公司 and 银行可以提供“预约赎回”基金的功能。作为最早开通此项服务的基金管理公司,华安基金的网上和手机交易平台,不仅能实现基金预约申购、赎回,还实现了基金预约转换功能。利用好这些智能化的交易功能(方式),在帮助投资者加强日常消费信贷管理的同时,更可为投资者借助基金投资进行长期理财提供帮助。

华安上证180ETF(510180) 投资上证指数好工具 更快!更易!更廉!!!

货币基金新开直通新基金功能

证券时报记者 杨磊

的收益。和以往货币基金赎回后买新基金相比,货币基金直通新基金节省了两天的时间。例如广发聚瑞在6月12日结束申购,那么如果投资者想赎回货币基金后认购广发聚瑞,那么需最晚要在6月9日就赎回货币基金,货币基金T+2日,即6月11日到账,然后投资者再在6月12日认购新基金。

而如果是货币基金直通新基金之后,投资者最晚可以在6月11日通过

货币基金赎回认购”业务认购到广发聚瑞,节省了两天的时间,也就是多了两天货币基金的收益。

更多公司将开通此类业务

广发基金有关人士表示,随着基金公司网上投资货币基金和网上认购新基金的逐渐普及,货币基金直通新基金业务未来发展的潜力很大,这一业务在丰富货币基金现金管理功能的同时,也为投资者带来方便,受到了基金公司网上交易客户的欢迎。

据悉,在此之间上投摩根等基金公司也有类似的业务推出,随着参加基金公司网上交易的投资者越来越多,更多基金公司有望推出类似业务,给投资者节省时间和多一些收益。

基金公司呼吁作为新基金主销售渠道的银行也能逐渐推出货币基金直通新基金的业务,丰富货币基金的现金管理功能,让亿万基金投资者享受到更快更便捷的基金投资服务。

一周理财那些事

所谓内幕消息信不得

眼见大盘红火,骗子公司正四处害人。河南一财经学院李老师遭遇到私募基金连环套。2007年沪指超5000点时,李老师将全部积蓄全部投入股市,到今年4月份资产缩水三分之一。正当这时,他接到从重庆打来的陌生电话,对方自称重庆鼎诚私募公司的,掌握大量内部消息能帮人炒股。李老师说病急乱投医,该公司先用几只涨停股引诱他上钩,支付“诚信金”,之后再推荐股票一跌再跌。目前李老师向江北区经侦支队报案,警方正在调查中。

点评:所谓“内幕消息”、“能拉升大盘”……这些鬼话信不得。近期关于非法荐股骗局的信息越来越多,而李老师所遭遇的是常见非法证券活动骗局。当接到陌生的荐股电话,投资者一定要保持冷静,要知道天上是不会掉馅饼的。另外,投资者要注意三点:一是从事证券投资咨询业务必须取得中国证监会业务许可,因此投资者可查看对方是否取得相关证照;二是做证券咨询应当与投资人签订投资咨询服务合同,如果缺少书面证券投资咨询服务合同或不齐备的,投资者要格外谨慎;三是投资者应格外小心那些承诺收益、保证盈利的夸大宣传,这些往往不靠谱。

结构存款不等于存款

近期有一款结构性理财产品被指类赌品。这款产品由荷兰银行推出“涨跌双赢系列”汇率挂钩结构性存款第一期澳元产品,购买起点为5万澳元。根据产品说明,该产品期限6个月,若持有产品到期将有机会获得最高可达9%的年化收益率。而据专家分析,这款产品的获利区间设置太狭窄,在对挂钩汇率历史数据做定量分析,又考虑了未来澳元兑美元汇率的影响后,该产品零收益的概率是96%。即使乐观估计零收益的概率也有80%左右。

点评:外汇结构存款不等于存款。

外汇结构性存款是指结合了固定收益证券和金融衍生产品,其收益率与产品中规定的国际市场上的利率、汇率、证券、或者金融衍生产品等挂钩的组合存款。一般来说,这类产品有高收益和保本的优势,不过一般流动性差,而且收益率受到汇率、利率等影响,不如存款稳定安全。购买这类产品,投资者需注意两点:一是获得最高收益的可能性,也就是说,投资者要理解产品挂钩的标的物及产品结构,对于不了解的这类产品最好持谨慎态度;二是保本是“保什么本”,不少类产品并非保人民币本金,而是购汇之后的澳元本金,其中蕴含着汇率变化的风险。

信用卡不设密码更安全

某网在2009银行卡安全中国”专题的调查问卷中,对您的信用卡是设置密码还是使用签名作为主要确认凭证”进行调查时,截至6月2日的网络调查数量显示,有54.4%的人选择了“密码加签名”,有30.4%选择只用“密码”,只有15.2%的人选择“签名”。可见大部分信用卡持卡人都习惯于输密码或者既签名又输入密码。而事实上,正是为了输密码这一动作,让犯罪分子有了可趁之机,从而使信用卡更不安全。

点评:为什么“信用卡不设密码更安全”?这是因为几乎所有银行的信用卡章程中都规定:“凡使用密码进行的交易,均视为持卡人本人所为。依据密码等电子信息办理的各类结算交易所产生的电子信息记录均为该项交易的有效凭据。凡未使用密码进行的交易,则以持卡人签字的交易凭证为该项交易的有效凭证。”也就是说,交易时只要使用了密码,银行均视为持卡人本人所为,发生的损失银行概不负责。如果没有使用密码进行交易,只有凭持卡人的亲笔签字才有效,如果不是你签的字,无论别人怎么模仿,责任都不在持卡人。(陈墨)

声音

买基金不能光听“别人说”

证券时报记者 程俊琳

听我单位的小王说,某某基金真的不错,要不我们也去买点?”

这是很多新基民在买入基金前的一个经典场景。众所周知,基金有很多的种类,不同种类的基金品种风险收益特征有很大的区别。有的时候,适合这个人的产品,对另一个人却是一个极大的心理挑战;同一个产品,同一类人,买入的时间不同,持有时间长短不同,感受也会大大的不同。

针对这种现象,监管部门要求基金公司以及销售机构在进行销售时必须考虑到投资的不同投资需求,提供合适的产品,这就是《基金销售适用性原则》的核心内容。基金公司以及相应的销售网点已经推广普及了该原则的配套内容,在投资人购买基金之前会进行相关测试以确定投资人的风险承受能力类型,从而进行推荐。当投资人的风险承受能力水平与其准备购买的基金风险收益水平不匹配时,销售机构会提醒客户该产品已经超越了其风险承受

能力,建议客户重新考虑。

浦银安盛有关人士表示,从参加公司销售适用性测试的客户来看,存在着自我认知与实际风险收益承受能力水平不相符合的个例。这一情况在从来没有投资过股票市场或股票基金的投资新人中表现更为明显。一些有股票投资经历的投资者,对于自我的认识与自己实际的风险承受能力水平比较符合。因此,建议所有基金投资人,尤其是新入门的基民,应该在选购基金前,进行“销售适用性测试”并了解自己准备购买的基金品种是否与自己的风险承受力水平相当。目前,不仅在多家基金管理公司的网站、网上交易系统里可以做到这个测试,不会上网的新基民也可以在各银行的理财柜台购买基金前,被要求进行相关测试。

对于已经购入过基金的基民来说,也应该定期重新检查自己过去的回答,比如每年检查一次,目前很多基金公司网上提供这个功能。



桥梁

江苏胡小姐: 哪些人适合做定期额?

华夏基金:1、有固定收入的人。各销售机构规定的定期定额最低起点仅为一百至数百元,有固定收入的人群,完全可以在支付每月固定支出后,将闲散资金用于投资,积少成多,获取长期投资收益。2、在中远期有资金需要的人。例如,计划15年后送子女出国留学,30年后退休,可以尽早开始定期定额投资。定期定额起点低,不会造成经济上的负担,通过长期投资的复利效应,有利于实现中长期的投资目标。3、不喜欢冒险的人。定期定额投资在固定时间投资固定金额,相对于单笔投资,有效摊平了投资成本和市场波动风险,是震荡市场投资基金的好方法。4、没有时间理财的人。定期定额在签约后自动完成每月的基金申购,不用经常到销售机构排队,节约时间。

河南杜先生: 如何修改基金分红方式?

南方基金: 修改分红方式有以下几种途径:1、前往进行基金交易

的销售机构修改;2、登陆网上查询定期额?

浙江王小姐: 终止定投后是否会被强制赎回定投的基金份额?我想终止定投但是不想赎回基金怎么办?

博时基金: 赎回基金是基金交易业务,需要投资者提交申请,基金公司才能进行确认。如果终止定投协议,但是没有提交赎回申请,基金公司不会强制赎回基民持有的基金份额。如需要终止定投协议,只需通过在办理定投的销售机构撤销定投协议即可,无需赎回基金份额。

辽宁江先生: 如果认购新基金失败了,我的货币基金份额还会保留吗?

华安基金: 如果投资者通过“赎回认购”功能认购新基金,并且在认购环节失败,那么,投资者的交易申请将按照货币基金的一般赎回业务进行处理,并在规定的时间内将赎回款项退回到银行账户上,相关份额不会保留。

一周基金分红提示与点评

Table with columns: 序号, 名称, 登记日, 除权日, 分配方案 (每10份分红), 基金点评. It lists two funds: 1. 诺安成长股票基金 (6月19日除权, 0.6元) and 2. 大成强化收益债券基金 (6月18日除权, 0.5元).

大国崛起之先锋

回顾全球经济发展史,我们会发现,每一个强大经济体的崛起,在很大程度上都依托于其金融体系的效率和发达程度,并通过金融体系为经济体的发展注入源源不断的动力。

在中国向强国经济体崛起的趋势下,中国的金融行业必将成为未来长期成长的投资主题,并在中国A股市场中扮演越来越重要的角色。

上证中央企业50指数: 金融行业的代表性指数

上证中央企业50指数(简称上证央企指数)成分股覆盖金融、工业、能源等7大行业,国泰君安研究报告显示,截至2009年一季度,金融行业权重超过45%,因此从指数构成看,上证央企指数是金融行业的代表性指数。其十大权重股中金融企业占据6只,前三大权重股全部属于金融行业。在2008年《财富》杂志世界500强企业,上证央企指数成分股中有工行、中行、建行和人寿4家金融企业上榜,数量仅次于能源行业,可谓500强云集。

2008年上市公司年报统计,银行业利润位居全部行业第一,14家上市银行净利润3753亿元,占全部上市公司可比利润46%,利润贡献基本占到整个A股市场的半壁江山。2009一季报,银行业净利润环比增加157%,截至6月12日,上证180金融指数今年以来涨幅超过66%,远超前大盘50%的增长。正是由于其强劲的业绩表现,使得金融行业成为引领A股市场从2008年漫漫熊途向牛市逐步转变的中坚力量,也成为今年以来中国A股市场的领军力量。

在经历了中国A股历史上最大的熊牛交替后,无论从PE还是PB的角度看,以银行为代表的金融央企,其相对估值仍处于历史上较低水平,在中国经济逐步复苏的趋势下,金融央企的投资价值仍然具有充分的吸引力,中国经济的持续增长空间仍然是金融央企长期投资价值的根基所在。

中国金融业: 变革带来生机

作为中国经济发展的推动力和排头兵,中国金融业在改革创新中不断发展壮大,在服务体系上,逐步形成了以银行、保险、证券、信托等为主,市场功能比较齐全的金融服务体系。金融业在不断发展壮大过程中,对优化资源配置、支持经济改革、促进经济平稳快速发展等发挥了重要作用,同时也为A股市场的投资者创造了巨大的投资价值。

金融央企是金融体制改革的先行者,也是央企改革的中坚,汇率改革和央企改革将是未来较长时期内资本市场上最具吸引力的投资主题之一。在国资委的积极推动下,央企整合有望成为2009年企业并购重组大潮中的重头戏。企业重组和资产注入会为上市A股带来显著投资机会。在国资委主导的央企改革进程中,政策的强烈预期和管理部门的大力推动,央企重组整合蕴含着巨大的投资价值。

工银瑞信基金 工银瑞信 获授权开发上证央企ETF 客服热线: 400-811-9999 网址: www.icbccs.com.cn