

深证300凸现“跨板”特性

截至8月12日收盘,较8月9日的年内新低点,上证指数、深证成指的涨幅分别为6.38%和6.63%,沪深300也有6.61%的上涨;前期跌幅较大的创业板和中小板指数则分别反弹了10.89%和8.58%。近期成为基金公司“新宠”的深市第三代核心指数——深证300同样表现突出,涨幅达到了8.06%,初步显现出“跨板”旗舰指数的特性。

据悉,作为深证100的升级版,深证300“跨板”特性主要体现在其成分股分布上,包含了主板股票232只,以及中小板股票65只、创业板股票3只。华安基金旗下正在发行的华安深证300指数基金,将通过跟踪的深证300指数,深度掘金深市主板、中小板和创业板的个股潜力。

华安深证300指数基金拟任基金经理许之彦说,华安深证300指数基金将结合市值、财务指标、行业权重等五大指标优化升级,并随着市场行业结构的变化、个股流通股本、个股的相对强弱程度,每个半年进行甄选变更,使得持有人的收益回报长期可期。(张哲)

鹏华客户服务获两项大奖

近期,鹏华基金连续获得“第六届中国最佳售后服务奖”和“2010-2011基金投资者最佳服务奖”两项服务大奖。

两个大奖分别从投资者和专业机构两个角度进行评比,使得同时获得两项大奖的鹏华基金显得格外瞩目。

据了解,为真实反映基金公司的服务水平,第六届中国最佳客户服务评选采用神秘客户测评的方式全面考察企业服务,涉及服务响应、基础服务规范、业务解决能力等3大范畴近30项指标。而全景基金品牌“2010-2011基金投资者最佳服务奖”将认可度、忠诚度、真诚服务程度3项专业化定量指标作为评分数据,加权统计后进行排名。

鹏华基金副总裁曹毅表示,鹏华基金始终坚持“360度服务客户”,持续提升专业的投资者服务水平,力争以长期稳健的投资业绩、专业理财的服务来回馈广大投资人。目前大多数客户都是通过代销机构投资基金,基金公司只有把理财服务做得更加专业,不断提升持有人的投资体验,才能吸引和留住客户。(朱景锋)

基金营销瞄准货币基金现金化

基金公司升级现金管家功能,以盘活货币基金

证券时报记者 方丽

不仅可以进行基金转换,现在还可以通过基金现金管家支付信用卡、缴水电费、还房贷……近日基金公司营销重点放在“2.0版的现金管家”上,而着力点是对货币基金支付能力的挖掘。

招商基金近期推出体验“易管家”活动,这是一种针对网上交易客户个人现金管理功能服务。在“易管家”账户中所持有的是招商现金增利货币基金,但相比传统的“现金管家”,“易管家”更具优势,可以用来支付信用卡账单、手机充

值、还房贷、买保险、缴水电费、投资基金、汇款等,在实际支付之前都可以获取货币基金收益。而且,这一方式支持4家银行。

汇添富近期也在进行账户管理升级活动,对于成功升级“余额宝”的用户还可参与抽奖,奖品是999元至2999元的货币基金份额。所谓“余额宝通行证”,同样是统一账户系统,可以一证享受全方位服务,除了查看基金盈利状况、交易信息,还可以免费跨行转账、信用卡还款服务,更有每日机构研报免费阅读与分享等。

实际上,不少基金公司近期都

在宣传基金的“现金管家”功能。而基金公司是为了盘活货币基金,实现货币基金现金化,使之具备一定的支付功能。

业内人士表示,之前基金公司纷纷推出“现金管家”等账户管理业务,账户下资产同样是货币基金,但主要是用于基金转换和定期定额转换,而目前基金公司是这一功能进行升级,使之不仅可用于信用卡等一些日常支付,还可进行大额资金的同行、跨行转账,对持有人更有吸引力。

此前浦银安盛基金公司与中国银行就合作推出货币基金信用卡关联还款业务,以实现货币基金现金化。而

工商银行也曾联合8家基金公司的7只货币基金和2只短债基金一起推出“利添利”账户理财,把活期储蓄存款与货币市场、短债等低风险基金连接,进行有效的投资管理和现金管理的同时,还可以实现工资、房贷、日常缴费、消费开支等多个账户的有效管理。

深圳一位基金公司人士表示,货币基金现金化可以实现基金公司和银行“双赢”,从基金公司的角度来看,这一功能能够增加公司的货币基金规模,而且发挥货币基金“现金化”的功能。从银行角度看,其便利性以及收益性得到市场认可,将会实现投

资人资产腾挪,带来新的金融资产。海外市场中,货币基金主要功能就是充当“现金”用于支付,而目前国内宣传货币基金过分强调收益率,是舍本逐末。

此外,深圳一位基金公司人士表示,市场疲软时,基金公司纷纷将货币基金作为营销重点,也是近期不少基金公司开始宣传“现金管家”的原因。而且,发展直销平台是近年基金公司的重要工作之一,也受到了监管层方面的高度重视,而拓展网上交易功能也是基金公司的主要任务。数据显示,基金网上直销申购量已经成为个别基金公司除银行代销渠道以外第二大销售渠道,且势头有增无减。

战胜投资心魔

心魔,其实就是人精神意志及性格上的缺陷。不能直面和战胜心魔,想要获得成功和超越是难以想象的。在投资理财领域,我们也需要面对许多心魔并勇敢战胜之,才能赢得卓越的理财人生。

最常见的投资心魔,就是盲目从众心理,也就是通常所说的“羊群效应”。股市越是上升,投资者越会变得贪婪;而当股市下跌,投资者便越发恐惧无休。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辛苦苦的颗粒无收徒劳无功。股神巴菲特成功的,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:在别人贪婪时要恐惧,在别人恐惧时要贪婪。

俗语有云“一朝被蛇咬,十年怕井绳”,在资本市场上,这种“蛇咬效应”与“羊群效应”一样也是我们战胜的心魔。遭遇一

次大跌重挫算不了什么,坚持总会等来下一次的强劲回升。享有“全球投资之父”盛誉的约翰·邓普顿始终对市场保持着一份乐观与自信,决不会因为一两次的挫败就陷入“蛇咬”心魔不能自拔。

投资理财中的种种非理性情绪和投资行为,都可以理解为心魔。承认它的存在并不可怕,关键在于有恒心去战胜它。不妨尝试以“吾日三省吾身”的心态去努力戒除投资心魔,终有一天能平静面对市场风云而进入“得意淡然,失意坦然”的投资境界。(汇添富基金 刘劲文)



《变形金刚》与中国制造业之电子元器件

电影《变形金刚》第一部有这样一个小细节:刚从塞伯坦星球来的汽车人大黄蜂由于音响设备在战斗中被打坏,只能用车载广播中剪辑来的声音和山姆交流,所以发声相当古怪。在后期被救护车修好后,大黄蜂的声音变得浑厚而富有磁性。

影片中大黄蜂的原型是通用家族中的雪佛兰科迈罗跑车,采用的是美国波士顿9高级音响系统,是汽车音响设备中的一流品牌。目前,大功率多路输出、多喇叭回音音响、多碟式镭射CD等标准已成为汽车音响领域的发展方向,相比仅装配无线收音机的轿车时代,早已是天壤之别。汽车音响的发展史浓缩了电子技术的发展史。电子技术的每一项进步也不断反映在汽车音响的创新和改良上。

以音响为代表的电子元器件行业在我国的证券史上更是具有标志性的意义,这源于一家名叫飞乐音

响的上市公司。1984年底,飞乐公司发行股票1万股,计50万元,成为新中国历史上第一家上市公司。1986年11月14日,邓小平将一张飞乐音响股票赠送给来访的美国纽约证交所主席约翰·范尔森。截至2008年初,范尔森的这一股,已经变成了3183股,市值10.76万元,回报率高达2152倍。

如今,以飞乐音响为代表的108家上市公司被银万国研究所归类为电子元器件行业。这其中有绿色照明行业龙头三安光电,有生产平板显示屏的京东方A,三星、戴尔、联想、长城、群创等知名IT企业是公司的主要客户;还有生产电容式触摸屏的莱宝高科,我们正在使用的苹果手机就是使用这家公司的产品。

在刚刚开幕的深圳大运会上,电子元器件行业也大有用武之地。比如数万辆大运服务车都统一佩戴

上了“电子身份证”,这是采用了一种被称为汽车电子标签的新技术,即通过远端识别器实现了精确管理车辆的目的。而在中小板上市公司中,一家名为远望谷的企业正是这一产品的生产者,其凭借超高频射频识别技术在细分市场中取得了领先地位。

目前,电子元器件行业正在向更高科技含量的方向迈进,一批拥有核心技术的上市公司将会在未来广阔的市场上大展拳脚,其中的投资机会不容忽视。

(广发基金市场部)



景顺长城第二届“精明理财杯”基金投资大赛系列报道一

稳健投资者领跑

查询基金的申购、赎回和转换成本可以发现,股票基金和货币市场基金互相转换的策略可以省下大约1.1%的交易费用。同时,换转基金还可以省时,一般来说,办理基金转换,只需提交一次交易申请,2个工作日内交易确认。而如果先赎回基金A再申购基金B,一般至少需要4个工作日,5到7个工作日比较普遍。

选基重选股能力

除了成本和大周期的把握,基金投资最重要的关键点还在于选择基金产品。鲁慧民表示,近年随着基金公司对银行渠道的培训逐渐增多,他在基金方面的投资理念也日趋成熟。在选择基金产品时,他非常关注基金公司的基本面,比如基金公司高管团队是否稳定,基金经理的投资业绩是否具有可持续性。而随着产品种类的丰富,一些

选手也在积极尝试杠杆类基金。鲁慧民7月份的好成绩就来自此类分级基金。由于分级产品较一般基金产品更为复杂,更需要对产品进行充分了解,审慎选择。

鲁慧民认为,选择结构化产品,最核心的问题是充分了解其分级运作机制,不同份额带来的风险收益特征很不相同。此外,对比赛而言,尽管不经常更换基金,但旗下组合还是应该保持较好的流动性,分级产品对不同份额的申购赎回安排也不尽相同,需要仔细把握。

第二届比赛延续了第一届的良好氛围,景顺长城基金表示,在对市场的判断、对基金产品的选择上,选手们表现出的理性和稳健令人欣赏。“精明理财杯”基金投资大赛提供给这些一线客户经理基金投资实操演练的机会,已经成为不少银行视为对旗下客户经理进行培训的平台,起到投资教育的作用。

专家点评

德圣基金研究中心首席分析师江赛春:

关注选股能力出色的基金

欧债危机的升级以及美国国债评级的下调引发市场对全球经济下滑的担忧,加剧了国内市场的震荡。但国内经济基本面在短期内并未发生根本性的变化,通胀在三季度虽然仍将维持高位,但见顶回落已成市场普遍预期,通胀对市场的压制作用将减弱。

一方面,出于国际经济形势对国内经济的冲击,国内政策紧缩虽难于放缓,但定向宽松已成事实。而另一方面,随着欧美新的刺激政策出台,国际市场在短期内也有望企稳。外患虽难于在短期内从根本上得以缓解,

但内忧对市场的压制或将减弱,市场在短期内或有所反弹。

基于以上对市场环境的分析判断,以下三类风格的基金值得配置:一是对政策和市场变化高度敏感,同时在选时、波段操作上也具有快速反应能力的基金,通过积极的组合调整来应对市场波动;二是在风格配置上相对偏向低估值蓝筹股的基金,在市场风格向均衡回归过程中具有优势;三是风格和行业配置相对均衡,而自下而上选股能力突出的基金,在中长期有望保持相对稳定的业绩。



杜志鑫

巴菲特曾经说过,“当潮水退去的时候,你就会发现是谁在裸泳”。7月的A股市场就处在这样一个潮水退去的时候,上半月A股市场略有反弹,下半月持续走低。不过即使是在如此低迷的市场环境中,参加由证券时报与景顺长城基金公司举办的第二届“精明理财杯”基金投资大赛的优秀选手仍然取得了不菲的收益。

统计数据发现,7月份青年组、中年组和老年组的前三名收益率均超过5%。同期A股沪深300指数下跌2.37%,上证50指数下跌4.08%,深证成指下跌0.99%,上证基金指数下跌2.1%,深证基金指数下跌1.43%。与此相比,前三名的优秀选手取得如此优异的成绩,实属不易。这些排名靠前的选手普遍对基金投资有较成熟的理念,稳健操作为主,选择的基金产品适应当前的市场风格。

掌握投资常识

A股市场作为新兴市场,波动和振荡幅度很大,在这样的环境下,普通的基金投资者如果掌握一些投资常识,对大周期有所判断,对自己的投资将起到锦上添花的作用。这点在取得好成绩的选手身上表现得非常明显。

与这些优秀选手近距离接触就会发现,他们在日常的投资和工作中学习市场的规律,对于宏观经济、资金面等方面都有关注,因而投资基金并非一成不变。在把握大周期的情况下,适时对投资组合做

一些动态的调整,可能会提高投资的效率。

来自工商银行江西景德镇昌河支行的谢玮在7月份取得了7.55%的高收益。从他的操作记录来看,7月份进行过货币市场基金和股票型基金的转换,适时保存了7月上旬的胜利果实。下半月的操作中,谢玮持有的均是货币市场基金,使得他在7月下旬躲过了市场的大幅调整。

谢玮表示,他平时非常关注股市、外汇、期货以及黄金等方面的情况,7月份他格外关注股指期货,通过观察发现,7月份股指期货的空单头寸明显增多,这表明一些大机构的看空情绪比较明显。再加上从经济基本面看,通胀居高不下,紧缩政策不断出台,经济有陷入滞胀的可能,因此,他也比较看空市场,所以在操作中,到了7月下旬,他将原先持有的中小盘股票型基金转换成了货币市场基金躲避市场调整。

谢玮在7月份对基金组合做了积极的调整,但他特别强调他参加过第一届比赛,并将上一届的持仓进行了保留,并非申购基金半个月就进行转换。谢玮认为,对市场的预测并非每次都能这么幸运,在实际投资中不会做太频繁的调整,但掌握一些判断市场的常识对投资的帮助很大。

优异成绩取得可能与这些选手都是渠道客户经理有关,他们掌握的投资知识比较多,大多对市场有自己的认识和判断,并能根据自己的判断来调整投资组合。

而上述取得优秀业绩的基金选手眼中的调整蕴含两层意思:一是在市场格外动荡不安的时候,投资者得有所行动,比如把持有的偏股型基金转成货币市场基金,在等到市场情绪平稳的时候再转成偏股型基金;二是要关注市场的绝对价格和安全边际,在市场出现绝对机会的时候,要大胆买入,就像巴菲特在2008年投资高盛和富国银行一样,一旦在有较高安全边际的时候买入基金,未来的操作就要少动,毕竟“时间是财富的价值”。

降低成本

买卖基金的成本其实是影响收益的重要因素。从上述优秀选手的操作轨迹看,他们格外注重买卖基金的成本,所以在调整组合的时候他们并不经常采取申购和赎回,而是运用转换,即在同一家基金公司旗下的不同类型的基金中转换来降低手续费对收益的吞噬。

建设银行湖北孝感分行的鲁慧民在老年组的排名中位列第一,他曾经在第一届比赛中赢得了“精明理财师”大奖,在过去一年的比赛中以稳健投资著称。鲁慧民每一次申购基金都会仔细研究基金产品,谨慎选择,选择之后也并不轻易调整。他表示,不会经常买卖基金,如果需要调整基金组合,也会运用转换功能,这样可以降低成本。此外,中国银行广东省分行理财中心任智杰在7月份取得了5.87%的成绩,位列第三名,在他的操作中,在同一家基金公司旗下基金之间的转换也被运用到。

专家点评

国金证券基金研究总监张剑辉:

市场行情浓缩 强化配置策略

各位理财精英:感谢景顺长城基金公司,让我能够与大家再度相聚在景顺长城第二届“精明理财杯”基金模拟投资大赛。在第一届大赛的广泛影响力下,我们看到本届大赛吸引了更为“庞大”的理财精英加入,“精明理财师”头衔的含金量也将更高。

不过,本届大赛的选手们将面临较上届更为复杂的环境,内外部政策及经济环境均面临诸多不确定性,经济增长下滑、通胀上升、政策紧缩等等,多重因素“浓缩”在未来一年的市场行情中,因此本届大赛是对各位理财师综合能力以及耐力的全面考验。

第一届大赛中,相当部分选手取得了十分出色的业绩,但究其策略,基本上可以概括为自下而上的产品选择以及自上而下的股债配置和风格轮换。随着公募基金产品线的延展以及全球流动性在各市场(含商品)间的纠结,自上而下投资可创造超额收益的空间将大大拓展。当然这里所说的自上而下进行基金投资不是“单纯”的股债市场间的资产配置,不同国家区域市场的配置选择、商品与股票及债券市场的配置选择、不同主题板块间的配置选择,都将使得自上而下投资策略的市场适应性得到显著提升,对自上而下策略较好的驾驭将显著改善基金投资组合的风险收益特征,因此本届各位理财师不妨注重强化下配置策略。

阶段来看,市场近期的下跌一方面是源自美国主权信用评级调整的冲击,当然冲击目前更多是心理层面,另一方面则是对前期“政策放松预期”的修正,预期这些因素阶段仍将对A股乃至全球市场形成一定的制约,因此建议当前将组合风险控制在中等甚至中低(相对组合基准或者承受能力)位置,可适当在组合中引入新兴市场QDII基金产品以及黄金类基金产品。相比之下,债券市场在经受过通胀引发的系列冲击后,存在修复的机会,对于老年组不失建仓好时机。(CIS)