

2010年伊始,新基金争先亮相为讨好彩头,投资者反应平平不领情——

新年,新“鸡”骑“虎”难下

□记者 刘黄周

新年伊始,中国基金市场拉开新一轮扩容大幕,尤其以鹏华中证500、易方达上证中盘ETF为首的指数型基金为主打,但投资者的反应平平,新基金面临“虎”难下的困境。

指数型基金拔得头筹

1月4日,鹏华中证500率先发行,成为新年新基第一单。

元旦刚过,6只基金陆续投入发行,且刚刚获批即将发行的新基金也越来越多,其中以指数型基金为主。

据了解,鹏华基金推出的中证500指数基金兼具布局中小盘和跟踪好指数这两大投资策略。作为鹏华旗下第三只指数基金以及第六只LOF产品,该基金将采用被动式投资策略,结合中小盘股指的巨大潜力,为投资者构建投资组合提供了更丰富的选择。据介绍,鹏华中证500基金跟踪沪深两市中较具代表性的中小盘股指,所投资的股票样本覆盖多样化的投资主题,行业分布均衡,其中不乏快速成长的二线蓝筹股和细分行业龙头股。

此外,A股第一只跟踪中盘指数的基金也将诞生。据了解,易方达上证中盘ETF和上证中盘ETF联接基金已获得上交所授权及证监会核准,将于近期发行,这将是A股第一只跟踪中盘指数的基金及其联接基金。中盘股以蓝筹股(除大盘股)和高成长的中等规模企业为主要构成,代表了股市和中国经济高速增长的中坚力量,中盘指数的行业构成往往反映了经济发展过程中活跃度高、对GDP贡献大的行业。

基民多不“会意”

新基金尤其是指数型基金的发行,在很大程度上体现出了管理层的意图。

国际金融理财师、兴业银行洛阳分行理财经理田辉认为,管理层加快基金发行步伐与股市息息相关——他们既不希望股市大涨,也不希望股市大跌,同时还要实现股市的融资功能。要想实现管理层的这一目标,只能通过民间力量,通过发行基金实现资金对冲。由于指



型基金属于被动投资品种,更多地体现出来的是被动的买入,不存在和主动型基金一样助涨助跌的问题,而指数基金就显得容易一些。

“去年已经买了很多,还没缓过劲儿来呢,等等再说吧。”记者在采访中了解到,有不少基民吐露了这样的心声,他们对新基金并未表现出很高的热情。

田辉认为,这主要是由三方面原因造成:一是目前的市场缺乏赚钱效应;二是更多的成熟投资者喜欢认购绩优的老基金;三是近几年的过山车行情让许多基民喜欢上波段操作,而新基金显然不适合。

养“鸡”也讲抓大放小

“涨多了敢卖,跌多了也要敢买”。中投证券研究所分析师认为,今年行情可能以波段性行情为主,震荡会时常出现,对于基金投资者而言,适当地采取波段操作,或是动态地调整仓位比例至关重要。但是应避免选择过于激进的基金,如有些基金始终高仓位操作,即使2008年也不例外,此类基金“赌”的成分太大。

业绩主导市场,这一点在2009年年末得到了更真实的体现。华夏、易方达等一些名牌基金公司旗下的新基金发行时不愁没人买,而一些小的基金公司则生存堪忧。田辉认为,“强者恒强”可能在未来相当长一段时间继续体现,因此投资者在选择新基金时也应“抓大放小”,像去年表现优异的华夏、易方达公司的业绩和产品等得到了投资者的认可,这背后有其实力雄厚的公司背景和投研团队作支撑,未来可能继续驰骋基金市场。

“从中长期考虑,投资者仍应坚定不移地进行基金定投。”田辉建议,可关注一些以消费、产业升级等国家倡导的行业投资方向的主体性投资基金;对于指数型基金而言,以今年为例更适合用老基金做波段,就中长期而言,新基金比较适合。

市场关注

兴业银行协办

电话:65925588 65925533

物业税一定会开征

□据《每日经济新闻》

有关推出物业税的消息让房地产市场雪上加霜。

物业税的推出,意味着投资性购房将遭到毁灭性打击,物业税推出之时就是房价暴跌之日。

政府每年都将根据市场评估价对物业进行收税,使得投资房地产成为成本高昂的风险投资。当投资者等着收获房地产红利的时候,发现最大的一块红利被政府以物业税的形式拿走了。此时,房地产泡沫将暴露出嗜血的本来面目,现在大叫租售比不值一提的人,会发现原来租售比等数据是如此重要。因为以2009年的高房价,投资者无论如何也不可能在这辈子靠出租物业收回成本获得高额投资收

益。为了降低物业持有成本、尽快回收红利,投资者唯一的办法就是抛售物业,但他会发现所有的房地产投资者拥有同样的想法,结果只有一个:投资者根本无法在市场上套现,能够收回成本已经是上上大吉了。

基于三个原因,著名经济评论人叶檀并不认为物业税马上会开征,但到下半年应该会有实收试点。第一,拥有数套物业的既得利益阶层将因为物业税,转眼从暴利享受者成为投资市场的炮灰;第二,基本的评估技术条件尚不具备,物业税在十个城市空转,其他城市的配套举措并未跟上。物业是自住还是非自住,信息是否联网,北京的投资客在海南的物业如何统计在内,都是大问题;第三,实体

经济远未复苏,地方政府如果无法得到土地暴利,而房地产市场又成为被推倒的多米诺骨牌,地方经济就会马上破产。

稳妥的办法是,物业税从商业地产开始起步,逐渐扩展至高端住宅市场,选择已经空转了数年的非一线城市进行试点。商用地产在房地产市场本来就是弱势,商业不旺,租金下降,抛售者众多,征收物业税不会大动干戈,高端住宅物业才是投资色彩最浓厚的一块。

不论从中国税收体制的完善来说,还是从中国建立公共财政的大方向来说,物业税一定会开征,也必须开征。开征物业税有极其重要的意义,绝不可等闲视之,也不能只局限在房地产市场调控层面,作为政府的投机性短期调控手段。

紫金金条 投资保值

实物黄金是抗通胀、抗风险的理想选择,但投资者在购买时不能对短期黄金价格过于在意,要把目光放长远些,而且尽量不要将黄金饰品作为理财工具。虽然黄金饰品也具有保值功能,可以作为黄金投资工具,但因包含着加工、运输等费用,它的价格要远远高于其实际价值,回购时其价值会因损耗而有所降低,收益往往低于传统金条。因此,想投资黄金的理财者,最好选择可回购

的实物金条。

紫金金条有10克、20克、30克、50克、100克、200克等规格,在实时金价基础上每克只收10元手续费,回购时只收2元手续费,不收损耗费,不扣重量和成色。

购买紫金金条是您投资黄金的明智选择。

地址:工贸天桥口1楼半银辉黄金专营店
电话:65291288

担保资讯 权威发布 电话:13837978848

银信规范操作荣获多项大奖

2009年12月25日,素有中原金融业的“奥斯卡”、河南居民投资理财“风向标”之誉的《大河报》第三届大河理财节暨2009年全国金融理财总评榜落下帷幕。

银信担保作为中原地区担保行业的龙头企业,在金融专家从品牌、规范、稳健等多个方面进行的总评活动中,银信担保一举获得了四项大奖:1.银信担保——2009年度最受信赖投资担保机构;2.“乾掌柜”——最受欢迎的投资担保产品奖(投资类第一名);3.“融易贷”——最受欢迎的投资担保产品奖(融资类);4.“银信理财团队”——2009年度投资担保行业最佳理财团队。同时,银信担保被中原投资担保行业确认为河南省担保机构民间投资担保诚信联盟首席成员单位。

在接受媒体采访时,相关部门负责人向记者表示:广大投融资客户在办理业务时不要盲目看

收益率,应该从信用管理水平、规范操作、市场口碑、企业规模、从业年限、专业程度等方面来选择担保机构。

银信担保自2003年成立以来,就以规范、诚信、稳健的业务机制在业界享有很高的声誉,在企业进行融资对接的过程中提供了高效的融资服务,更重要的是通过持续规范化的业务操作树立了行业的标杆,推动了中小企业的发展,实现了助推经济增长的企业宗旨。

近期,前来银信公司咨询办理业务的客户络绎不绝,他们纷纷表示,选择银信,就是选择了放心、选择了满意!

“乾掌柜”理财专线:(0379) 64872277 63300850

公司地址:涧西:牡丹广场有色院西侧

西工:中州中路邮政大厦11楼

浩亚达担保:岁末理财,最惠良机

为庆祝浩亚达公司完成全年担保任务和荣获“河南省十佳诚信担保单位”称号,浩亚达担保公司提前启动岁末理财送好礼活动,活动2月10日截止。其间,公司根据您理财金额的多少为您选择12%~15%的年收益率,并赠送手套、食用油、加湿器、压力锅等礼品,多理多得,先来先送,送完为止,恭候新老客户光临。

“安得保”理财具有“抵押、公证、担保、代偿”四重安全保障。每周六上午9点半各网点有“安得保”理财讲解会。欢迎随时惠顾,有礼品相送。

请就近到西工、涧西、老城、栾川、焦作等分公司咨询和办理!

24小时贷款理财热线:62620000

总部地址:凯瑞·君临商务15楼 电话:63123007

恒生理财 洛阳人自己的理财产品

随着担保公司的不断增加,如何选择稳健的担保公司进行投资是每一个理财者思考的问题,面对琳琅满目的理财产品,恒生理财是您最佳的选择。

恒生公司自2007年开业以来推出的恒生理财是一款安全、稳定、收益高的担保投资产品,公司拥有一套非常严谨、完善的风险管理控制体系,在确保您资金安全的基础上年收益率高达15%。

为了更稳健地发展,2008年公司购置了位于王城路与九都路交叉口的申泰新世纪广场的6套房产作为总公司的办公场所,至今成为洛阳市第一家拥有自己固定资产的担保公司。托付恒生,财富倍增!恒生公司全体员工恭候您的光临!

公司地址:申泰新世纪广场1#楼2611-2616室

联系电话:62273111 62273222

鑫银穗理财 让您的资金“赚”起来

随着我市民理财意识的不断提高,为确保居民理财收益更大化,鑫银穗公司特推出年收益率保底为15%的鑫银穗理财产品,客户可灵活选择理财金额及期限。

鑫银穗公司始终将理财客户的资金安全放在第一位,通过相关政府部门为理财资金提供资产抵押、司法公证、全程担保、律

师把关等多重保障,真正让投资者“高收益,零风险”。

鑫银穗公司坚持诚信为本,稳健经营,能帮助您安全、省心地实现手中闲置资金的高效增值。

欢迎您到鑫银穗实地考察。

电话:64687206 68868999

地址:安徽路万国银座B座716室、717室