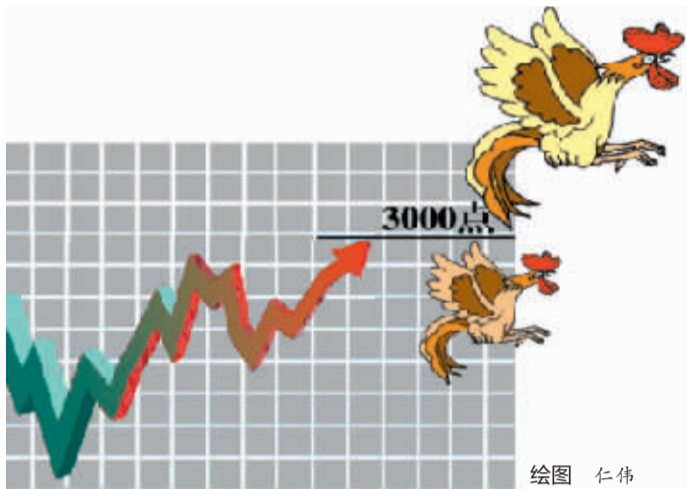


沪指近期站上 3000 点,次新基金面临赎回“敏感点”

## 暴跌期诞生的基金 而今赎回热情高

□见习记者 龚娅丽

近期, A股成功站上 3000 点整数关口,而 3000 点似乎又成为基民赎回的闹钟。记者采访发现,暴跌期诞生的基金遭遇更高赎回热情,认购这些基金的基民落袋为安的意愿更强。“担心沪指站不稳 3000 点,基金略有盈利就赎回算了。”一名基民表示。



绘图 仁伟

## 股市涨跌循环,次新基金赎回还是持有

沪指从去年 4 月中旬的 3100 多点,一路跌至 2300 多点。记者对去年发行且成立的 52 只主动偏股型基金,41 只指数型基金进行统计和分析发现,净值排名前 10 位的股票型基金中,有一半是去年 4、5 月发行的基金。如去年 4 月 28 日成立的诺安中小盘精选,其今年 4 月 11 日的累计净值是 1.344 元,也就是说其一年间的涨幅接近 35%。净值排名前 10 位的指数型基金中,中、大盘投资风格的基金表现更抢眼,如银

华深证 100 的累计净值达到 1.244 元,也就是成立时,认购的基民的收益率已经接近 25%。

交通银行洛阳分行理财经理王晓颜告诉记者,如今大盘站上 3000 点,去年新发基金的基民分成两拨:去年 4、5 月发行的基金,正逢地产利空、股市期货下跌影响,不少基金盈利了 10% 左右,这部分基民希望获利赎回;去年 10 月、11 月发行的基金,恰逢股市反弹,股指徘徊在 2800~3000 点处

震荡,这部分基民被套牢,赎回又不甘心,还要赔上手续费,只能在无奈中持有观望。

“股市一暴跌,新基有机会。”从历史经验看,这话有一定道理。建设银行洛阳分行财富中心理财顾问、国际金融理财师王韶华分析,新基金都有 3~6 个月的建仓期,暴跌行情让他们不敢大规模建仓,多以现金持有为主;新基金仓位较轻,使其能很好地控制风险,运作起来也较为方便。

## 可采取“核心——卫星”资产配置模式

“目前,我国的通胀压力尚存,调控政策依然难言松动,A 股缺少单边上扬的资金环境。”王韶华说。决定股指走势的关键在于国内通胀、调控与国际性经济复苏的博弈。在国际局势动荡、保民生、调控效果已经初步显现的背景下,超预期紧缩难现,同时考虑到目前市场估值水平仍处于历史较低水平,A 股仍将围绕 3000 点进行震荡。

该割肉止损还是持有观望?“不必一刀切,可采取‘核心——卫星’资产配置模式。”王韶华说。核心资产保证稳健投资,卫星资产不超过总资产的 40%,可进行动态波段性操作,随时捕捉市场行情。

王韶华建议,业绩排名靠前、盈利能力强的基金,不妨持有;业绩排名欠佳的基金,如果亏损程度超过投资者的心理预期,就要赎回,换成业绩更优的基金。如果投资风格更偏向保守稳健,可将资金转向银行理财产品、基金定投等投资渠道。

另外,新基不如老基有业绩参考,怎么办?投资精力多的基民可在全年选 10 个月,专购新基金。止盈线可随股市行情而定。若股市低迷,止盈线可设置在 6%~8%;若迎来涨潮,止盈线可设置在 15% 左右。

## 女性理财之四——

## 变废为宝 省钱最无敌

□据 金融界

什么是废品?没有利用价值的物品才是废品。如果你家要扔掉的废品通过自己一双灵巧的手,变成可以利用的物品,变成宝的不仅是废品,还有你的聪明才智。

看过的报纸、过期的杂志,还有饮料瓶、色拉油桶、塑料勺、硬纸盒等等,有很多不再使用的物品,其实质地都很优良,用处还有很多。我们生活中还有其他必需品,是可以利用这些“废品”来代替的,条件是我们要有变废为宝的愿望,要有动脑、动手的热情。我们生活的时代给了我们衣食无忧的生活,却没有给我们用之不竭的资源。我们何不通过变废为宝节省金钱,把省下来的钱发挥更大的作用呢?

装修了房子,客厅做了橱柜,每一个橱柜里都应该放点古董、名酒之类的来装点,而这些东西,都需

要你花费几十张大钞才能拿回家来。何必花时间、钞票去淘买那些中看不中用的东西呢?自己动手装几个,你可以省下一大笔钱呢!在一本旧书的封面上,贴上自己的照片,摆到你的橱柜里;用废旧的饮料瓶,剪出花瓶模样,再装饰一下,插上几朵自己动手制作的纸花或绢花,放在橱柜的一个格子里,不也是一种对家人和来客的炫耀吗?

居家还有很多需要的物品,其实你都不必到超市里去增加你信用卡上的数字。一只笔筒,至少需要 5 元钱,稍微有点创意的,就得花 10 元,可是如果你自己发挥一下想象力,动动手,你就能不花一分钱,拥有一个漂亮的小笔筒,甚至比商店里的笔筒更富有艺术魅力。

每个房间都需要垃圾桶吗?最好是勤快一点,把垃圾送到卫生间或厨房里。如果实在为了方便,你也不必跑到超市去购买那种 15 元钱一

个的垃圾桶。你自己也可以实现啊!大的色拉油桶、小的饮料桶,你都可以捡出来剪成垃圾桶的样子,稍微一装饰,套上塑料袋,就是垃圾桶了。

积累的报纸和杂志,摞成厚厚的一沓,放一块玻璃板,就可以成为你们客厅的边桌;硬纸盒,贴上包装纸,就可以是储物盒;小孩子不穿的鞋子,用装糖果的彩色塑料袋包装,那就是你橱柜里的纪念品;彩色袜子,扎上生日蛋糕上的彩带,就是宝宝的玩具……会理财的女人,只要你愿意变废为宝,你可以随意想象,用身边的废旧物品创造美丽的风景。这么心灵手巧的女人,男人一定会爱护有加的。

建行二手房贷款中心

全市首家 专业专注

电话:64628163/8102/8131

地址:南昌路建行大厦二楼

## 光大保德信信用添益基金 本周一起发行

□据《中国证券报》

来自光大保德信基金公司的公告显示,该公司旗下的信用添益债券基金在 4 月 11 日~5 月 11 日,通过民生银行和券商渠道正式发行。

光大保德信信用添益债券基金拟任基金经理陆欣则表示,经过

几年的迅速发展,信用债发行量已经从 1999 年的 177 亿元上升至 2009 年的 16574 亿元,10 年间增长了近 93 倍。从收益率来看,目前一些信用债的收益率已经达到 5%~6%,伴随着前几次加息所带动的基础利率水平的提高,未来信用债的平均收益率还有望持续攀升。

## 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增强,为确保市民理财收益最大化,鑫银穗公司特推出年收益率高的鑫银穗理财产品,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、省心地使用手中闲置资金高效增值。

欢迎您到鑫银穗实地考察。  
地址:涧西区(广州市场)万国银座 B 座 703A 室、716 室  
电话:64687206

## 信昌源—— 铸诚信基石 树昌世理念

河南信昌源投资担保有限公司成立于 2009 年 4 月 29 日,是经河南省工信厅批准,由河南省工商行政管理局审批注册成立的一家具有省级资质的投资担保公司,目前注册资本金 1 亿元,在全市拥有 14 家分部。

信昌源开业 1 年多来,凭借雄厚的资金实力,先后为市内上百家中小企业提供了及时的融资担保服务,并以专业的风险控制、贴心周到的理财服务赢得了广大理财客户的支持

和信赖。

铸诚信基石、树昌世理念,聚八方财源、富黎民百姓,信昌源投资担保公司将一如既往地秉承这一经营理念,全心全意为地方经济发展服务。

总部地址:洛阳市瀍河回族区桂园路口  
电话:68624888  
西工分部地址:七一路九州大厦 513 室(桥南东)  
电话:63287887  
18939016486

## 浩亚达—— 解决资金难题 助飞事业发展

经营特色瓦罐菜小吃店的赵女士,厨艺精湛,小吃店的生意非常火爆。赵女士打算另开一家店面,但赵女士也是刚刚还完创业时的借款,一时拿不出更多的资金来。

赵女士先想到银行贷款,可门槛太高。赵女士在她居住的小区里遇到了浩亚达公司便民点的客户经理,她说明了自己的融资意向。浩亚达对赵女士小吃店的经营状况、财务状况、个人信誉等进行调查评估,确认合格后,赵女士在第三天就顺利地拿到了 16 万元的借款。

浩亚达公司中小企业融资担保,是专为需要临时周转资金的

个人、从事生产和经营的中小企业设计的,具有速度快、手续简、保费低等特点,助推中小企业快速发展。

特别提示:浩亚达既不吸收存款,也不放贷款,更不为自己的关联企业融资,只做投融资中介担保,即通过浩亚达的担保把居民手中的闲置资金出借给有资产和还款能力的企业和个人!

投融资担保热线:  
400-6262-111 62620000  
涧西:南昌路六合国际大厦一楼 65170000  
老城:北大街丹尼斯对面 63978908