

财富·关注

把握资本市场脉搏 找准基金投资机会

建行洛阳分行举办以“如何理解当前的资本市场”为主题的基金投资策略报告会

□程芳菲

日前,A股市场在震荡中逐步回暖,为了帮助客户找到价值投资机会,建行洛阳分行举办了以“如何理解当前的资本市场”为主题的基金投资策略报告会。在此次报告会上,宝盈基金管理公司总经理汪钦和河南区域总监吴涛为投资者分析了经济转型形势下的投资策略。

未来10年 资本市场有不少投资机会值得关注

汪钦认为,在经济发展的过程中,资本市场将发挥巨大的作用。在居民资产配置转向、过剩产能和行业转型、国家大力鼓励“双创”、国企改革风起云涌的大背景下,基金公司拥有巨大的发展机遇。只要踏准节奏,找到适合自己的操作法则,投资者是可以从中获益的。“相关统计数据显示,从2013年起,资本市场平均每年至少向投资者提供10%的回报。在未来10年,资本市场仍有不少投资机会值得关注。”

买基金应着眼于长期收益

现在买基金合适吗?汪钦表示,买基金前,投资者首先要考虑的是自己的理财目标。比如,打算投入多少资金,计划通过多长时间盈利,在盈利多少时将其卖出等,而不是一开始就考虑大盘在多少点位时买基金合适。在制定了盈利目标后,投资者可以找准时间点,逢低购买。

买基金比炒股更省心

对于炒股还是买基金这个问题,吴涛说:“综合来看,A股市场的机会大于风险;购买基金,是投资者把钱交给专业人士打理,较为省心。”

相关统计数据显示,截至2015年4月,我国共有约2.2亿人投资基金,也就是平均6个人中,有1个人购买基金。不少投资者认为,把钱交给专业的基金经理进行打理,比自己看盘分析行情炒股省力省心。炒股和买基金各有优势,投资者应根据自己的实际情况进行选择。

买基金 选对基金经理很重要

汪钦说,买基金不能只看短期收益,要看其长期表现,了解其投向、公司财务情况,还要

了解该基金的基金经理。“成熟的基金经理对市场的把控较好,最好选择在同一个公司做的时间比较长的基金经理。”汪钦说,一般而言,性格偏谨慎的基金经理做的基金,排名可能不很靠前,但从长期投资的角度来看,是一个不错的选择。

汪钦提醒,买基金不能贪多,分析好了再投资,要做到少而精。一般而言,一名投资者选择的基金不宜超过5只。

高位买了基金被套怎么办

相关统计数据显示,在2007年最高点成立的基金至今,平均年化收益率为15.61%。从数据上看,偏股型基金涨势喜人,为什么仍有不少投资者被套?

吴涛表示,这与从众心理有关。盲目入市,在上涨之后买入,在疯狂中持有,在下跌之后卖出,在恐慌中清仓,在底部彻底麻木,是不少投资者赔钱的真正原因。被套的投资者应诊断所购买的基金是否符合未来发展的方向。如果符合,可以在相对低位时,进行补仓,平摊买入成本,直至解套,获得盈利;如果不符合,就要通过卖出购买其他基金进行调整,通过长期、持续投资获得盈利,直至回本。

新三板将成第三大交易所

我市新三板企业挂牌工作成效显著

□记者 宋锋辉

近日,《洛阳晚报》记者从市金融办获悉,我市新三板挂牌企业已增加至24家,挂牌数量位居全省第二。另外,还有30多家企业同券商签约,新三板后备企业超50家。

从全国来看,新三板发展迅速。12月3日,新三板新增挂牌企业20家,其中做市转让5家,协议转让15家,至此,新三板挂牌企业总数达4451家,其中做市转让1011家,协议转让3440家。在这之前的一天,即12月2日,新增做市转让挂牌企业5家,新三板做市转让企业首次突破千家。

从3日的成交情况来看,当日成交金额约7.76亿元,其中做市转让超6亿元。

与去年相比,新三板挂牌企业数量增长迅猛。全国中小企业股份转让系统官网的数据显示,2014年12月4日,新三板挂牌企业总数仅有1385家,其中做市转让企业仅50家。从成交金额来看,当时的成交金额仅约1亿元,做市转让成交金额为2225.25万元。

新三板挂牌企业及成交金额的迅猛增加与新三板的“制度红利”密不可分。11月20日,证监会发布《关于进一步推进全国中小企业股份转让系统发展的若干意见》(以下简称《意见》),加快推进新三板发展。《意见》指出,研究推出全国股转系统挂牌公司向创业板转板试点。

《意见》还首次明确了新三板的市场定位,即坚持独立,成为独立于上证所和深交所的、具有自身制度特色的第三大交易所。

好事成双,新三板的分层方案也很快被揭开了面纱。11月24日,全国中小企业股份转让系统有限责任公司公布了《全国股转系统挂牌公司分层方案(征求意见稿)》(以下简称《方案》)。《方案》指出,挂牌公司分层的总体思路为“多层次,分步走”。起步阶段将挂牌公司划分为创新层和基础层,随着市场的不断发展和成熟,再对相关层级进行优化和调整。

参考境外成熟市场分层的指标和经验,全面分析全国股转系统挂牌公司的财务状况、交易状况和公司治理等情况,结合全国股转系统定位于服务“创新型、创业型、成长型”中小微企业的特点,设置三套并行标准,筛选出市场关注的不同类型的公司进入创新层。基础层主要针对自挂牌以来无交易或交易极其偶发且尚无融资记录的企业,还包括有交易或者融资记录暂不满足创新层准入标准的企业。

相关链接

分层标准

标准一:净利润+净资产收益率+股东人数

(1)最近两年连续赢利,且平均净利润不少于2000万元(净利润以扣除非经常性损益前后孰低者为计算依据);

(2)最近两年平均净资产收益率不低于10%(以扣除非经常性损益前后孰低者为计算依据);

(3)最近3个月日均股东人数不少于200人。

标准二:营业收入复合增长率+营业收入+股本

(1)最近两年营业收入连续增长,且复合增长率不低于50%;

(2)最近两年平均营业收入不低于4000万元;

(3)股本不少于2000万元。

标准三:市值+股东权益+做市商家数

(1)最近3个月日均市值不少于6亿元;

(2)最近一年年末股东权益不少于5000万元;

(3)做市商家不少于6家。

建立种子基金 助推信息产业发展

□程芳菲

日前,西工区信息产业种子基金共建协议签约仪式在我市举行。河南华夏海纳创业投资集团有限公司和洛阳西工信息科技城孵化器创业服务有限公司成功签署西工区信息产业种子基金共建协议。

近年来,西工区高度重视信息产业发展,将信息产业列为全区重点产业。截至目前,辖区共有信息产业企业410余家,涌现出一批国家级、省级重点企业和重点项目。西工区信息产业种子基金共建协议旨在解决我市科技型中小企业融资难问题,发挥河南华夏海纳创业投资集团有限公司在天使投资、创业投资、金融服务等方面的优势,结合西工区产业特点,与洛阳西工信息科技城孵化器创业服务有限

公司合作,共建西工区信息产业种子基金,带动西工区产业发展升级。

该协议签署后,洛阳西工信息科技城孵化器创业服务有限公司将设立5000万元天使资金,河南华夏海纳创业投资集团有限公司将发挥资本运作方面的优势,派出专业团队定期为孵化器和西工区培养创业投资、金融服务、孵化器管理、产业发展等方面的人才,完善优化西工区人才结构。

今后,洛阳西工信息科技城孵化器创业服务有限公司将加强与高校、科研院所、投资机构等的合作,增强产业创新能力,搭建项目合作平台,争取在未来五年推动1家至2家企业在创业板上市,3家至5家企业新三板挂牌,全力推进西工区信息产业健康、快速发展。

