

混搭“大黑牛” 理财更有“范”

震荡市,理财师建议可适当配置军工板块基金

市场反应

收益“缩水”,赎回量增多

昨日,创业板报 3206.38 点,跌幅 5.23%。创业板遭遇调整,市场上重仓创业板股票的基金净值也大幅下跌,不少投资者开始赎回手中以投资创业板为主的基金。

记者近日走访银行时了解到,不少基金投资者看到行情不稳,纷纷致电银行询问是否可以赎回净值下跌的基金。

理财建议

权益类:固定收益类=3:4

近期股指遭遇剧烈震荡调整,各指数同步大幅下挫,多空双方进行了激烈的争斗。麦经理分析认为,造成大盘短期下跌主要有四大利空因素:首先,新股加速发行,特别是大盘股的启动对资金的分流效应更加明显;其次,监管层严禁场外配资入市,去杠杆决心坚决;再次,随着年度中期的到来,企业结算和银行缴款等需求将集中爆发,直接导致大盘跳水;最后,本次调整是对今年以来的一大涨幅的一次修正。短期来看,随着打新资金的回笼以及控制资金杠杆风声过后,指数或将重拾升势。长期来看,本轮

部分投资者甚至按捺不住心头的焦虑,自己在网银上进行了赎回操作。

在建行海口龙昆南营业网点,等待咨询的宋女士告诉记者,她已对手中的基金进行了全额赎回。“我4月底跟着同事开始买基金,3万元本金到5月中旬就赚了1万多元,可是进入6月后,收益往往是两天为正三天为负,眼看着两部 iPhone Plus 就快跌成手机壳了,还是赶紧赎回算了。”

采访中,工商银行的理财经理麦经理表示,创业板经历了近半年的上涨后,出现回调是必然的,市场有涨有跌是正常现象,创业板基金有购买就必然有赎回,近期创业板波动较大,赎回量相应增多,对于一些前期涨幅过大的品种,投资者用赎回操作回避风险未尝不可。

但同时也有投资者看好创业板长期发展情景的资金逢低入市。麦经理认为,在国家大众创业、万众创新的鼓励下,以“互联网+”为代表的新兴产业依然有着广阔的发展前景,如果把眼光放远,经过震荡整固,创业板依然有机会。

出现回调是必然的,市场有涨有跌是正常现象,创业板基金有购买就必然有赎回,近期创业板波动较大,赎回量相应增多,对于一些前期涨幅过大的品种,投资者用赎回操作回避风险未尝不可。

但同时也有投资者看好创业板长期发展情景的资金逢低入市。麦经理认为,在国家大众创业、万众创新的鼓励下,以“互联网+”为代表的新兴产业依然有着广阔的发展前景,如果把眼光放远,经过震荡整固,创业板依然有机会。

抢眼。面对市场可能出现的风格转换,工行理财经理建议基金投资者,从资产长期配置和安全性的角度来考虑,在资产配置中补充低估值蓝筹板块品种。

如何分辨蓝筹类基金?麦经理建议投资者先看名称和重仓股,即看基金名称和重仓股中是否包含有“大盘”、“蓝筹”等字样或相关个股。对于主题投资基金,有“国企改革”、“一带一路”等字样的基金也是蓝筹类基金。

其次看涨跌幅,即看基金当天的涨跌幅是否与蓝筹板块保持一致,如果一致,则这只基金是蓝筹类基金的可能性较大。

此外,投资者下半年可以适度关注军工板块基金,对互联网+板块主题基金长期关注。

■ 本报记者 蔡佳倩

上半年节点临近,股市暴跌,尤其创业板接连大跌让不少基金投资者损失惨重。记者近日走访了解多家银行,理财师均认为市场风格频繁转换,下半年的投资策略应偏向“稳健”,基金投资者可配置一些二线蓝筹板块主题基金,以及军工板块基金,以便分散投资风险。



反复无常 A股究竟怎么了?

昨日沪深两市双双小幅高开,在军工、国企改革等权重的相继活跃下,早盘震荡走高。午盘后,市场风云突变,又开启了噩梦式的大跌行情,上证综指一度大跌超4%,创业板盘中更是大跌超6%,个股全面普跌,小盘题材股再度惨跌,改革权重尾盘也没能幸免于难,两市非ST跌停股近130家。

在重大政策性利空下,自6月15日下跌以来,A股持续暴跌,近三个交易日连续大反弹后,昨日又大跌,行情的反复无常让投资者伤痕累累,A股究竟怎么了?

从目前的公开信息看,仍没有特别重大的政策利空,新股扩容发行本就是预期之中的,新一批28家新股仍是按部就班的进行,不存在直接袭击市场的动能,因此,再度大跌还是市场自身的生态消化。从4264点的最低点到今日4720点的最高点,在反弹了近500点后市场有回踩的内生需求,而银行股的高开大低走加重了下跌势头。另一方面,市场预期的降准降息正弱化的,一是因为央行拟取消了银行存贷比,这可以释放万亿资金;二是因为央行公开市场昨日进行350亿元7天期逆回购操作,随着半年末效应的到来,央行此举意在缓解流动性紧张局面,不排除未来几天继续进行。半年末效应对市场有一定影响,新一批新股放在下周五开始申购也是特意绕开了半年末效应。

当前稳增长政策正在全力保驾护航经济,从股市本身来说,中央的各类政策并不会直接来压制股市,A股来到了牛市中场换挡阵痛期,对利好钝化、上涨弹性不足、个股分化过于剧烈都是阵痛的具体表现。从创业板看,其本身有硬伤,体现在估值泡沫过高和受上交所推科创板及B股科技股回归A股的双重冲击,整体风险释放要求仍较强,60日均线仍是其关键支撑所在,如失掉60均线,后面恶化空间就更大。从大盘看,国企改革是最有力的支撑点,加上各类政策引发的结构行情,大盘跌破4000点的概率相对较小,每年6月,行情都相对低迷,今年也一样,短期宽幅震荡行情仍将持续,投资者操作上,已亏损的有业绩、有前景的题材股仍不建议补仓,也不建议止损,无业绩且暴涨过的题材股仍宜作减仓处理。当前整个市场赚钱效应明显很差,持股与短线操作都难获利,整体观望为宜,适度逢低轻仓关注国企改革这条主线。

金元证券高级投资顾问 陈勇

本栏目言论只代表作者个人观点
股市有风险 炒股须谨慎



调查显示 超六成投资者 忽略投资风险

随着股市进入调整期,投资风险话题再次受到重视,与此同时,在我国利率市场化的推进中打破刚性兑付也是大势所趋,投资者风险意识的培养逐渐受到重视。21日,作为广东金融界投资者风险教育先行先试的举措,由广东省金融消费权益保护联合会指导,中山大学岭南学院联手正勤金融举办的投资理财风险教育沙龙活动走进社区活动调查结果显示,目前超过六成的投资者忽略投资风险,超过七成的投资者表示缺乏获得投资教育风险的途径。

“金融消费者保护其中很重要的一点就是金融知识的教育,对金融而言,金融机构往往是强势的,而且专业知识也较强,对消费者来说,就不具备这一点知识,对金融产品了解不够信息不对称。”近日,中国人民银行广州分行法律处、省金融消费权益保护联合会秘书长张劲表示,广东是金融大省,正在建设金融强省,未来,广东金融消费权益保护还将从走进高校和走进社区两方面联合着手开展投资者教育。

根据中山大学岭南学院 MBA 针对投资理财方面的调查问卷显示,接近3000名的受访者中,有超过五成的投资者都有将股票投资放在金融产品投资的第一位,其次是基金,然后才是银行存款与理财产品、保险等风险相对而言比较低的投资品种。

(《广州日报》)



版面联系

蔡佳倩 18608978135
陈 怡 13034909990
轩 妍 18608991904

内地与香港基金互认即将启动 如何捞金香港基金?

■ 本报记者 蔡佳倩

7月1日起,内地与香港基金互认工作将正式启动。对于普通投资者意味着开辟了投资新通道。而在业内人士看来,两地基金互认将有利于内地资本市场的国际化发展,有利于两地市场的互动促进。

投资港基值不值得尝试,普通投资者该如何参与港基投资,需要注意哪些风险?记者就此咨询了相关理财专家。

投资者

★对港基了解不多

从下个月开始,内地投资者可以在境内购买香港的公募基金,内地的公募基金也可在香港市场出售。

记者近日在海口市部分银行营业网点内进行了简单调查,结果显示,大部分受访的民对港基了解并不多。

但是听说两地基金即将互认,不少市民还是表现出对购买香港基金的兴趣。从事导游工作的邓先生对港基一直抱有兴趣,但由于工作每次待在香港时

间不多迟迟没有投资,听说下月在网上网也能买港基了,他决定全面了解下港基的种类及收益。

建议

★先从小额操作开始

工商银行海南分行的客户经理麦经理分析认为,内地与香港二者的发展环境、监管环境有所不同,决定了二者的投资取向、投资策略也有所不同。内地基金投资受国家政策取向影响更大些,在一定程度上中国市场是政策市;而香港基金投资更多以关注企业的基本面为主,侧重企业的发展盈利。

他建议,普通投资者要投资香港基金前最好先充分了解香港市场的运作方式、投资方式,从小额操作开始,在适应香港资本市场运行规律的基础上,逐步加大投资。

★投资前需看清汇率

香港是重要的资产管理中心,截至2013年底,香港的基金管理业务合计资产超过16亿港元,创下历史新高,同比增长27.2%。其中,源自海外投资者的资

金在2013年达到11.38万亿港元的历史性高位,占基金管理业务总资产的72%。这里既有内地投资者熟悉的嘉实、大成等内地基金公司的境外分支,也有贝莱德、富兰克林邓普顿、霸菱、施罗德等全球知名的资产管理机构,既有全球策略基金,也有亚太区或者仅投资香港的基金,品种丰富。

麦经理介绍,符合首批互认标准的香港基金有100只左右,类型以常规股票型、混合型、债券型及指数型为主,不包括货币型和保本、分级基金,这些基金将委托内地销售机构公开销售,购买方式与购买内地基金相同,不过销售机构和手续费等细节目前尚未明确。

麦经理提醒,投资港基风险同样是多样化的,有市场风险、操作风险、系统风险,还有汇率风险等,资本市场风云变幻,但又有其内在的发展规律,投资者要想稳健投资,要掌握一些投资知识,能够辨别市场风险;二要具备良好的投资心态,不能以赌博的心态去做投资;三要正规的、具备资质销售渠道如银行、券商等投资购买基金,避免操作风险。



家财万贯难防风云突变 家财保险让你临变不乱

现状:投保率自“威马逊”后小幅增长

“家财险是什么?”“没有想过财产安全这方面的问题,长这么大从来没有发生过家里被盗的情况,这种险用到的几率不大吧?”这是记者在采访中最常听到的回答。在随机采访的过程中,不少海口市民对家财险能够给财产提供保护并不是十分感兴趣,大部分都认为家庭财产出现丢失被偷的几率很小,为此多花一笔钱去买保险没有必要。

平安保险公司海口分公司的销售人员告诉记者,平时在卖保险时涉及到人身安全的寿险和车险,问津和购买的人

会比较多,但对于家财险,部分海口市民还是在去年超强台风“威马逊”造成损失后,才了解并购买的。因此投保率也是自“威马逊”后有小幅增长,但大部分消费者对与此险不感兴趣。

记者浏览多家保险公司的官网后发现,各公司的家财险保障范围大同小异,由于台风、火灾、雷击、飞行物体坠落等造成的财产损失基本都涵盖在内。

平安保险销售人员告诉记者,一听到家财险,大部分客户就以为该险种只保障被盗的财产。但其实像火灾、台风、泥石

流等原因造成的房屋损失、房屋装修、室内财产等等都在家财险保障的范围内。部分保险公司还提供对在家里的家电、金银首饰等物品的盗抢,以及家里电器因电压异常引起的损毁等附加险保障。

据该销售人员介绍,此险种的投保人未必一定是房主,租房客同样可以以自己的家电产品投保。“无论是买房自住、出租房屋还是租房居住都可以投保家财险。该险主要针对居住房屋以及内部财产的保险,与房屋是否为居住人所有没有关系。”

建议:购买前需分清主险与附加险

与动辄几千元保费的人身保险和机动车辆保险比起来,家财险相对便宜。通常来说,每年100元的保费就可以得到20万元的保障。以平安保险公司的“家财宝”综合保障计划为例,该产品为业主提供地震、台风、暴雨、火灾、洪水等灾害导致的房屋及其附属设备等基本保障,保费为100元/年。

值得注意的是,遭贼窃虽然也是意外事件,但是在该款家财险产品中,由盗

抢造成的室内财产损失和现金、金银珠宝损失都属于附加险,需要额外购买。此外,同样为附加保障的还包括家用电器用电安全损失、管道破裂及水渍造成损失、第三者责任、地震造成房屋及附属设施损失、地震造成室内财产损失等。

保险专家建议消费者在投保家财险时,除了需要注意看清主险和附加险各自的保障范围,还要注意某些保障是有绝对免赔额的。比如某家公司推出的家财险

中的附加险“附加盗抢综合险”中规定,便携式家电部分保额为附加盗抢综合险保额的20%,现金、金银珠宝、首饰、手表部分保额为10%;而另一家保险公司的家财险中则规定便携式家电、现金及贵重物品等占到保额的50%,并不是全额赔付。

换句话说,并不是买了家财险,就一切损失都能由保险公司来赔偿。具体怎么补偿,还是要以客户和保险公司约定的合同为准。



台风来,它是“定风丹” 暴雨至,它是“避水诀”

今年第一个台风“鲸鱼”虽然没有带来特大暴雨,但去年超强台风“威马逊”仍让不少人心有余悸。面对海南夏季台风、暴雨等自然灾害,每年都有居民因为下雨家中进水而蒙受损失,尤其是一些家用电器和家具更怕“水灾”。我省保险业相关专家表示,若要转移财产风险,购买合适的家财险是一种有效手段。

■ 本报记者 蔡佳倩

