


C12

理财



破解烟台财富密码,提供专业理财建议

股基牛市开启,你会买吗?

三季度九成股基收益率超10%,有投资者蠢蠢欲动

本报9月10日讯(记者 李娜) 自7月份以来,股市大行情到来,股票型基金的收益也分外惹眼。三季度九成股票型基金收益率超过10%,有业内人士称率先于A股走牛。烟台基民们对此反应不一,激进型投资者已从中获益,保守型投资者称不敢触碰。

股市复苏,从股民新开户和资金涌入量就可以窥见,过去的8月份,累计资金“搬家”进入A股的就超过了万亿元。三季度以来,多只股票型基金的净值增长率超过20%。

市民邱先生就是偏爱股基的基民之一,投资比较大

胆,因此曾在前几年股市低迷时,损失了不少本金,但是现在他认为股基的牛市已经来了。“在股市里我有一部分资金,但是自己总是断线操作,经常是买的这只没涨卖了,隔几天发现原来的涨上去了。来回换最后也没在A股上涨的这拨行情赚太多,反而是几只股基涨了15%还多。”邱先生说,他买的几只股基,挂钩的主要是国企改革和国防军工的相关股。

而对于保守型的刘女士来说,她2007年拿着10万块钱买了两只股票型基金,刚开始几个月收益还可以,到当年年底

的时候理财经理告诉她亏损了30%,2008年亏损了更多。“现在,只要说起基金我就头大,实在是不敢再碰了。”曾被深套其中的市民,现在谈“基”色变。

烟台一家国有银行理财经理认为,选择基金,要选对基金的投资方向,最重要的是与自身的风险承受能力相匹配。“尽管现在股基牛市到来的分析较多,但是不建议大家过多购买股基,因为相比较而言股基的风险是比较高的。虽然三季度的表现比较好,但是从今年上半年以来的成绩看,还是赔钱的多。”

烟台一家证券公司的分析

人士认为,目前A股的走势也包含了很多非典型的因素。现在的上涨,已经有一定的幅度,但是政策性因素和新股上市的影响更多。所以,不要将股基看得过于完美,要把鸡蛋放在不同的篮子里。

每位投资者的资金实力、投资期限,风险承受能力和对投资收益的期盼都有所差别。如果风险承受能力可以,配置一定的股基未尝不可,比如挂钩的是关于国企改革、节能环保、新能源汽车、国防军工等热点的。如果属于保守型的投资者,可以偏向于购置混合型基金和货基。



财富情报站

传递资本市场有效信息

受益药品政策红利 瑞康医药10日涨停

本报9月10日讯(记者 李娜) 瑞康医药(002589)10日大涨10.01%报34.85元,封上涨停板,换手3.90%,成交额1.52亿元。证券分析人士认为,瑞康医药此次涨停主要是受益于相关的政策红利。

近日,商务部联合发改委、卫计委、国家食药监总局等6部门发布了《关于落实2014年度医改重点任务提升药品流通服务水平和效率工作的通知》,指出要加快清理和废止阻碍药品流通行业公平竞争的政策规定,构建全国统一市场;采取多种方式推进医药分开;鼓励零售药店发展和连锁经营;增强基层和边远地区的药品供应保障能力。

瑞康医药属于高成长性的、中型的药品直销服务商,是一家医药商业企业,以规模以上医院及基础医疗市场的直接销售为主营业务,受益于此《通知》。

瑞康医药半年报公告显示,其营业收入35.8215亿元,归属于母公司股东的净利润7894.1075万元,较去年同比增加29.9038%,基本每股收益0.725元。从成交量看,该股资金方面受到市场关注,多方势头较强。该公司运营状况良好,多数机构认为该股长期投资价值较高。

烟台投资者不买国债期货的账

国债期货上市满一年,市场活跃度依然不高

本报9月10日讯(记者 李丹) 10日,国债期货主力合约TF1412收报93.37元,跌幅为0.12%,成交1352手。距离去年国债期货上市交易,已经一年多了,国债期货的市场活跃度依然不高。有业内人士称,因为对国债期货缺乏足够的了解和认识,目前烟台只有很少的投资者参与交易。

对于参与国债期货的人多少的问题,烟台多家证券公司的工作人员基本上都表示,有做的,不过很少。

有市场人士分析,国债期

货不活跃,是因为做国债期货要求投资者对国债的专业知识等基本面要求多些,还要求有一定的技术面分析。很多投资者觉得要弄明白这个品种很不容易。国债期货的主要客户是机构客户,而本应作为国债期货市场主力的银行和保险公司都不允许进场,所以市场活跃度高不起来。

中州期货研发管理中心研究员曲莹认为,参与国债期货的人比较少,主要是因为投资者对国债期货的了解不是很深。“我们平时更多接触的是储

蓄式国债,投资者对国债的认识上已经固化为利率稳定,价格为100元。而国债期货的标的物是记账式国债,它的特点是利率固定,但比储蓄式国债低,同时国债的报价是波动的,在100元附近整理。国债报价是波动的让投资者比较不习惯。再就是利率水平和国债报价是反向的,因为转换这一下,也让投资者不太接受这个品种。”

“我个人觉得国债处于某个趋势的时间相对长一些,投资者不必经常变换交易策略还是有一定的吸引力的,国债期

货的操作更多以中线为主。再就是国债期货的波动没有股指那么剧烈,相对来说比较平缓。”曲莹介绍,做国债期货的门槛和股指期货一样,也是50万,正常合约保证金比例是3%,一手合约价值稍微低于100万,一手合约的保证金是3万左右。

曲莹分析,国债趋势性很强,建议投资者紧跟趋势,像最近是宽幅震荡整理,建议投资者以短线操作为主。未来一段时间国债期货还将会在93.2元-93.9元这个区间内整理。