

牛市基

金分红给力,统计显示,截至1月26日,年内公募总计已分红226.88亿元,不仅数倍于去年同期,而且已达到去年全年分红总量的近七成。其中,南方成分精选分红超过21亿元,规模最大。

# 牛市催生基金分红热情

## 今年1月分红已达去年近7成

### 最高分红规模达21.56亿元

上证数据统计显示,截至1月26日,年内共有336只基金(A/B/C分开算)累计分红226.88亿元。而去年同期,仅有162只基金分红共计89.74亿元。不仅如此,去年全年公募累计分红的规模为330.47亿元。2015开年,基金分红的规模已经达到去年总量的68.65%。

从单只基金看,南方成份精选每10份派2.8元,分红规模高达

21.56亿元,创下2014年以来单只基金单次分红最高纪录,为目前出手最为“阔绰”的基金;博时主题行业和兴全趋势投资分别派发红包8.11亿和8.70亿,分列二三位。此外,单只分红规模超5亿的还有新华优选分红、嘉实研究精选、景顺长城内需增长贰号和宝盈策略增长等多只基金。

分析人士表示,去年基础市场股债双牛,基金盈利能力大幅提高。从业绩上看,去年主动开放式偏股基金平均上涨22.26%,整体表现为近5年最佳,债基平均上涨15.07%,更是创下近7年来最高纪录。

### 牛市选红利再投资为宜

“一方面,业绩的提升使得基金达到分红条款的要求强制分红,另一方面,基金选择主动分红反馈投资者以赢得营销口碑。”该人士表示。

需要指出的是,分红不是一件“简单”的事,业内人士提醒,投资者需避免走入分红误区,以便真正享受基金增值所带来的长期收益。

好买基金表示,现金分红不一定

优于红利再投资。基金收益分配方式中,现金分红是基金管理人以现金的方式,将基金投资实现的收益分配给投资者;而红利再投资是将投资者收益转换成基金份额,而免去一定的再投资费用。

“熊市中前者回避风险,而在牛市中后者利于低成本建仓,因此选择现金分红方式还是红利再投资方式还要依据市场行情而定。”好买基金表示。



### 次新股板块上涨2.06% 再升科技等22股涨停

周三,次新股板块相关个股表现抢眼,板块平均上涨2.06%。个股方面,再升科技、火炬电子、中文在线、利民股份、爱迪尔等22股涨停。

分析人士表示,自去年IPO重启以来,新股便成为受到市场持续关注的重要群体,相关公司的市场表现、业绩、分红等均引起投资者关注。而历年年初均为年报高送转行情的高发时段,拥有较好业绩、高股价、小股本等特点的次新股通常成为其中的主力军,值得一提的是,在高送转行情相对冷清的中报披露期,部分条件优越的次新股仍走出一波独立于大盘的高送转行情,因此,次新股有较大几率在年报披露期间收获优异表现。

近期A股市场出现热点扩散态势,小市值品种渐渐从前期的惶恐中走出来,部分次新股等小盘股更是借助于年报含权等题材或出现在涨幅榜前列。在热钱驱动下,小盘次新股板块有望成为岁末年初的强势股摇篮。

根据以往经验,只要A股市场出现强势行情,那么,次新股肯定会成为强势股摇篮。这主要是因为次新股换手率高,适合大资金进出。而且,该板块刚刚上市,靓丽业绩尚未褪色,有着令人浮想联翩的成长前景。所以,只要大盘有行情,那么,次新股必然会成为领涨先锋之一。

### 传媒娱乐板块涨1.83% 中文在线等2股涨停

周三,传媒娱乐板块相关个股表现活跃,板块整体上涨1.83%。个股方面,中文在线、万达院线涨停,浙报传媒上涨5.05%。

2015年将是传媒行业的并购之年,这是国际趋势也是传媒企业本身的发展诉求,传统媒体与新兴媒体深度融合、文化产业作为新经济支撑和引领经济结构优化升级是未来传媒发展的主线。文化产业已经确立为我国未来支柱产业之一,政府未来相应政策支持会不断加大,随着改革的转型和深化,文化产业迎来新的契机。做大做强骨干龙头文化企业是未来发展趋势,以国有文化企业龙头为主的并购和整合力度将不断加强,产业链的延伸,内容和渠道的结合为国有文化企业重组和注入新的活力,未来必然出现大型文化企业带领中国文化走出去,海外的文化企业并购也可能逐渐增多。

在投资策略上,华融证券观察到,电动画板块近期表现较为平淡,平面媒体板块中的个股还未体现分化。对于互联网、整合营销板块中涨幅较大的龙头公司进行趋势投资;对于电动画、平面媒体板块则积极挖掘业绩预期较好的个股。

### 保险板块下跌3.62% 中国太保、中国人寿跌逾4%

周三,保险板块相关个股表现低迷,板块平均下跌3.62%。个股方面,中国太保下跌4.35%,中国人寿下跌4.26%,中国平安下跌2.26%。

华泰证券金融行业分析师团队在保险行业研究报告中表示,保险是典型的负债经营行业,杠杆高达10倍,随着投资渠道全面放开,险资收益率不断提升,在高杠杆的撬动下,保险股充分受益。

华泰证券表示,保险行业正经历第三次戴维斯双击,且比前两次更给力。2007年和2009年因股票市场走牛带动投资收益率上升而保险股大涨,而这一次投资收益率的上升,是投资渠道放开后的资产重新配置所致,再契合了股票市场走牛,因此,投资收益率上升将更具持续性。

投资策略方面,华泰看好带10倍杠杆的大型资金平台在股票市场走强背景下的投资机会,建议加大配置力度,行业排序:新华、国寿、平安、太保。(本报综合)



## 人民币贬值 囤点美元划算不?

### 两者存一年定期利息相差1175元

人民币刚经历了暴跌200点的“惊魂日”,关于中国央行是否会加入“全球降息潮”的猜测此起彼伏;美元却高歌猛进,美元指数一度突破95点高位。在这种鲜明的对比下,想换点美元、赚笔“美元财”的想法可能再自然不过了。可问题来了,换了美元后难道就白白囤着了吗?

要知道,当前闲置人民币资金放进余额宝也能收获约年化4.4%的收益,更别提进入证券牛市、人民币理财产品、P2P等。那么,美元理财产品是不是理想选择?

当前,对于购入美元以期从美元长期升值中获益的人而言,该策略值得三思。

根据部分提供美元理财产品的银行数据,美元理财产品年化收益率较低。以招商银行某理财产品计划为例,起购金额为8000美元,投资期限182天,预期最高年化收益为2.50%,

且为保本浮动型。

与之形成对比的是,目前多家银行均将人民币一年期定期存款利率上浮到顶至3.3%,远高于多数美元理财产品。此外,相应的美元存款利率为0.95%。照此计算,若将8000美元在银行定期储蓄一年,可获利息76美元,按照目前的汇率计算约合人民币475元;如果将这8000美元兑换成人民币,约有50010元,按照目前一年期3.3%的利率计算,一年定存可获利息1650元以上,这之间的利差就有1175元,这样看来持有人民币的优势十分突出。

尽管如此,对于有出国留学和短期跨境游需求的人群而言,购汇的确需要把握时机。就在前几日,在岸人民币连续第二天暴跌逾200点,而美元依旧气

势如虹,若在这几日以人民币兑换美元,损失可能不小。

一位外汇交易员表示,从技术上看,美元/人民币上升通道完好,暂时没有回头或回调迹象。若有留学、购物或工业采购等大额美元购汇需求,建议尽早行动。不过,外界对美元中短期走势并非单边看多。“美元和人民币之间是软盯住,两者间波动其实不大,换汇还要算上利差,对于普通百姓而言还是不要折腾了。”



### 小贴士

对于处于贬值的外币,客户大可在需要时再去银行兑换,而对于处于升值的外币就要求提前做好外汇储备,且在汇率不稳定的情况下可采用分期购汇的方式平摊购买成本。此外,换汇在选择银行上也有讲究,各银行同一时期的购汇牌价不同,可在比较后进行兑换。



自言股市

### 沪市大盘缩量跌 地量就要见地价

## 期权模式下大起大落是常态

对于股市大盘有钱就任性,那没钱呢?没钱就淡定。继“两融”融资大幅收缩后,第二只利空“靴子”也已尘埃落定。为什么要去撬动杠杆?监管层考虑更深的可能是股票期权交易模式下的风险,如今离2月9日上证50ETF期权正式上市,只剩下7个交易日。

股票期权交易模式下大起大落可能是一种新常态。

1月28日,沪指下跌47点,以3305点报收,再次逼近3290点20日均线的位置。29日“两桶油”及银行板块再不发力,那么20日均线就要告破,技术派就有止损盘的涌出,短线将不会看好,大盘估

计要调整到60日均线附近。所以说,29日的走势十分关键,也面临着不上就下的局面。对于投资者来说,留一部分资金,控制好一定的仓位,做到进可以攻,退可以守,保持一种淡定的姿态,毕竟牛市的行情已经确立,未来赚钱的几率也很大,现在保持淡定是

最重要的。

另外还有一个信号值得关注,沪市28日成交仅3415亿元,为近期最低量,这是否意味着缩量见底呢?还是地量见地价? 嘿!估计29日就见分晓了。近期投资者可以密切关注上证50标的股的动向。(主持 余自言)