

震荡市中跑赢股票基金 债券基金成为新宠

随着股市近来的大幅震荡调整,偏股型基金纷纷出现净值缩水,部分债券型基金由于加入“新股申购”的盈利模式业绩表现突出,成为目前大多数稳健型投资者理财首选。泰信刚转型的双息双利基金就是可以申购新股获取稳定收益的债券型基金。据了解,在工行、中行、农行等营业网点集中申购的泰信双息双利债券型基金,除可以投资纯债券外,还涉及不超过20%的资产比例投资于股票二级市场,并可在可转债和新股申购等方面进行投资,特别是新股申购稳定的收益,可以很大程度提高债券基金的整体收益。

工行类基金型理财产品 填补新基未发空白

在近期没有新基金发行的大背景下,工商银行将推出一款类基金型产品——“基金股票双重精选”刚好填补了这个空白,引起了喜好投资基金人群和广大投资者的注意。该产品与基金相比,其投资范围更为宽泛灵活,该产品基金投资比例为0-100%,股票投资比例为0-50%,新股申购、债券以及货币市场工具投资比例为0-100%。既可以直接投资于国内股市,又可投资开放式基金、封闭式基金及法律法规许可的其他金融工具,较之开放式基金更加灵活主动,同时在理论上可部分防御股市的系统性风险。该产品还以基金公司为投资顾问的形式来投资市场追求丰厚的回报,更大程度上能规避市场风险。

招商基金公司旗下8只基金 建行近日全面上线

招商基金公司旗下所有基金近日将在建行全面上线。投资者可以通过建行全国14000个网点办理招商旗下8只基金的开户、申购、赎回以及转换等业务。招商基金旗下产品今年以来在震荡剧烈的市场中业绩表现较好。例如2007年3月30日成立的招商核心价值基金,运作仅7个月时间,截至10月31日基金净值增长率为83.35%,在同期成立的基金中业绩表现名列前茅。2007年9月20日刚进行大比例分红的招商先锋基金,每10份累计分红为19.95元,从2004年6月1日成立至今今年10月31日,招商先锋基金累计净值增长率为357.85%。招商基金旗下股票配置比例最高的招商优质成长基金,成立不到两年,截至2007年10月31日,基金累计净值增长率高达552.91%。王欣

首日销售数据成基金“不能公开的秘密”

后续资金供应量打折

近日,多家开展转型拆分的基金公司一反常态地对销售情况“三缄其口”,首日销售数据成为基金公司“不能公开的秘密”。考虑到目前市场低迷行情,基金公司“三缄其口”的个中原因也就不难猜想。

基金销售步入低迷期

昨日开始实施拆分的金鹰优选基金以及开展集中申购的嘉实优质企业基金均未公开其首日销售数据。嘉实优质企业基金相关人士对快报记者表示,基金销售正处于一个困难阶段,现在基金销售概念已不同于以往的概念,目前的销售状况使得公司没有必要公开相关数据。与此同时,金鹰基金一位人士也对记者表示,“不清楚金鹰优选基金的首日销售数据”。

尽管基金公司对首日销售数据三缄其口,但考虑到目前市场环境以及基金公司往日营销手法,不难猜想当下基金销售正步入低迷期。而南方隆元基金在上周二首日募集金额

达到60亿元,创下基金新政以来基金首日销售之最,但从上周四起,南方隆元基金的销售状况亦步入平淡期。

“注水”预期或将落空

“南方隆元现在还是80亿的规模,目前申购金额基本每天一两个亿。”南方基金的一位人士昨日表示。这位人士称,由于目前市场处于低迷状态,南方隆元基金的低线投资者大多在首日开始申购基金。与南方基金具有可比性的是,作为国内最大基金公司之一的华夏基金旗下的华夏行业精选基金今日也将在市场上开展集中申购。

不过依照目前的情况,市场可能为此前的预期落空感到失望。市场原来预计,4只转型基金如果发行顺利,可望为市场带来400亿元至600亿元的新增资金,但实际上基金的发行势头远不如此前预计。

卖不动与多重因素有关

一些市场人士表示,基金发行募集势头回落和

多重因素有关。比如临近年底,主要销售渠道的销售中心开始转移,关注焦点开始偏离,甚至部分渠道出现急销的心态。类似的年尾效应每年都有,不足为奇。此外,基金净值大幅缩水以及市场行情“震荡不止”,也是造成基金销售难的主要原因。整体上,基金近期销售普遍都遭遇了不利状况,新发基金首日募集告罄的局面再也没有出现过。“现在投资者都不敢进场,这两天基金已经卖不动了。”一家近期参与集中申购的基金公司人士对记者如此表示。

值得关注的是,业内人士还认为,震荡市中的基金销售也反映出基金公司之间的逐步分化,目前参与基金销售的基金公司首日销售情况差别较大是问题所在,而决定销售水平的往往与基金的过往业绩排名、基金抗跌能力、基金经理个人能力、基金公司管理水平等因素相关,这些因素影响着投资者购买基金的判断力,而以上几个因素同时又反过来影响基金销售。

快报记者 安仲文

泰达荷银基金投资总监刘青山

“我已开始鼓励亲朋买基金了”

在上周六于天津举行的“南开大学—泰达荷银金融创新论坛”上,泰达荷银基金投资总监刘青山表示,“目前5000点附近已经是底部区域,我已开始鼓励我的亲人、朋友投资基金了。”

据了解,此次论坛旨在推进中国金融业创新,提升我国金融机构的国际竞争力,促进金融业界对创新进程中问题的讨论与研究。天津市副市长崔津渡、南开大学校长助理孙广平、泰达荷银基金公司总经理缪钧伟出席论坛并致辞。

在论坛上,面对如今的低迷股市行情,投资者该如何应对成了大家最为关心的话题,泰达荷银基金投资总监刘青山也成了大家最为关注的热门人物。对于大家的问题,刘青山表示,“目前5000点

附近已经是底部区域,我已开始鼓励我的亲人、朋友投资基金了。”

刘青山谈到,从6000点到跌破5000点,应该说是主要原因有三个,第一个是美国次级债引起的国际性担忧;第二个是A股估值偏高,市盈率等指标已经明显处于较高的位置;第三个就是目前的管理层的调控政策。今后的市场如何演变,也应该要看这三个因素将如何变化。对于国际环境尚不好说;但是经过大跌,相对于明年上市公司业绩预计的30%的增长目前估值并不算高;从目前宏观调控来看,有一定的年底因素,从长远看,政府仍需要推动经济发展。因此,目前市场跌到5000点已经充分调整,属于底部区域。不过,刘青山也强调,底部还需要反复夯实,特别是近

几个月入市的套牢盘未来面临解套的时候,可能会有调整,但5000点左右是可以行动的区域,现在买基金获取收益的机会较大。

对于明年的市场行情,刘青山认为如果根据市盈率在30倍到60倍的区间考虑,由于目前对上市公司2008年业绩的增长预期一般为30%,上证指数明年对应的区间就是5300点-6900点,如果明年上半年就达到7000点左右,就可能会有更大压力,但如果是下半年到达7000点左右则要看后年的业绩增长情况。

对于未来的投资机会,刘青山认为,比较明确的投资重点仍是“升值+内需”,即人民币升值受益的板块和内需增长趋势明显的板块。

快报记者 张海荣

最新战报

兴业基金业绩突出成“黑马”

将旗下所有的基金都打造成“明星基金”,是基金公司普遍的理想,也是衡量基金公司综合投研实力的重要因素。记者近日发现,在证券时报基金评价最新公布的年度评级中,兴业基金旗下的兴业趋势投资、兴业全球视野、兴业可转债三只基金均获得“六星”评级,成为所有业内同行中,唯一一家拥有“六星基金”超过2只的基金公司。在今年基金公司整体业绩“竞跑”中,兴业基金已经稳居前列,成

为脱颖而出的“黑马”。

据了解,兴业基金旗下共有4只基金,除了一只货币基金按规则没参与星级评选外,其余三只基金悉数获得了“六星”最高评级。主办方表示,基金评价的星级是对基金历史风险调整收益的综合排名;数据表明,截至今年11月23日,兴业趋势投资、兴业全球视野、兴业可转债的净值增长率分别为132.55%、132.43%、96.06%,在同类基金中名列前茅。 正时

“基”不可失

华夏行业精选今起集中申购

记者从有关方面获悉,由基金兴安转型而来的华夏行业精选基金将于11月27日开始1元面值集中申购,基金总规模限额150亿元。投资人可到中行、建行、工行、农行、中行、交通银行、民生银行、深发展、光大证券营业部及华夏基金进行申购。

此次发行的华夏行业精选基金为股票型基金,采用LOF交易形式。其中股票投资占基金资产的比例范围为60%~95%,权证投资占基金资产净值

的比例范围为0~3%;债券投资占基金资产的比例范围为0~40%,资产支持证券投资占基金资产净值的比例范围为0~20%。作为国内封闭式基金改革的先行者,华夏基金旗下的基金兴业曾在去年成功完成全国首家“封转开”试点工作,其转型后的华夏平稳增长运作至今收益率已超过250%;华夏旗下第二只封转开基金——华夏蓝筹核心基金今年发行以来收益率也超过了40%。

快报记者 王文清

嘉实优质企业基金昨起申购

嘉实优质企业股票型基金发行日期已获中国证监会核准,26日起在全国各大银行网点和券商营业部集中申购,面值1元,总规模上限为150亿元。

嘉实优质企业基金由原嘉实浦安保本基金转型而来,股票配置比例为60%-95%,属于股票型基金。银河证券研究所基金分析师王群航表示,此基金的业绩比较基准是“沪深300指数×95%+上证国债指数×5%”,继承了嘉实基金管理公司旗下基金的常用风格,具有明

显偏向基金的操作设计倾向和高风险高收益的风险收益特征。

嘉实股票投资部总监刘天君先生将出任嘉实优质企业基金经理。刘天君现任基金泰和基金经理,该基金自1999年4月2日成立以来总回报率为732.19%;今年以来的总回报率为131.32%;最近一年、最近两年、最近三年的业绩排名分别为同类40只基金中的第二、第三、第六名。因业绩出众,基金泰和曾获“2006年度封闭式金牛基金”奖。 快报记者 王文清

理财宝典

基金定投:越早投资成本越低

工行业理财专家给记者算了一笔账:以每年10%的平均收益计算,假设投资20年,如果投资者从第6年才开始投起,那么要获得相同的收益,必须每月要多投入83.2%的资金;如果从第11年才投起,每月要多投资271%的资金;就算只是晚投资了一年,每月也要多投入12.3%的资金。如果将收益率放大到20%,则晚一年投资,以后19年中,每月成本要多支出22.4%。复利效应所造成的巨大的成本差异使得记者也不由感

叹:有基金定投的计划就应尽快开始。

在具体的品种选择上,波动较大的混合型、股票型基金应是定投首选。在资金安排上,投资者应根据自身或家庭财务状况适度投资。如果一开始投资额度定过高,或者是后来收入状况发生变动时,将可能会出现连续几期无钱投资导致定投协议自动终止的情况;而投资额度过低,则会大大影响收益,造成闲置资金的浪费。

合勤

封闭式基金昨日行情					代码 名称 收盘 涨跌% 贴水					代码 名称 收盘 涨跌% 贴水					代码 名称 收盘 涨跌% 贴水					代码 名称 收盘 涨跌% 贴水																																																																																																																												
代码	名称	收盘	涨跌%	贴水	184690	基金同益	2.179	0.64	-27.48	500038	基金通乾	2.210	-1.21	-25.75	500006	基金裕阳	2.725	0.25	-21.44	500002	基金泰和	2.650	0.60	-16.82	184719	基金鑫鑫	3.100	0.00	-6.84	500018	基金兴和	2.109	0.52	-27.34	500003	基金兴华	2.728	0.33	-20.93	184700	基金鸿飞	3.027	1.57	-5.62	500015	基金汉兴	1.700	1.43	-29.69	184693	基金普丰	2.117	-0.10	-27.31	500056	基金科瑞	2.712	-0.95	-24.40	500025	基金汉鼎	2.023	1.15	-13.33	500058	基金银丰	1.434	0.20	-29.36	184699	基金同盛	1.936	0.20	-28.46	184691	基金金鑫	2.155	-0.05	-26.99	184692	基金裕隆	2.828	0.00	-19.35	184713	基金科翔	4.180	1.21	-11.14	184701	基金金盛	3.710	0.32	-4.11	500005	基金汉盛	2.513	0.11	-26.67	184722	基金久嘉	3.129	-1.24	-18.78	150002	大成优选	1.000	-0.10	-11.11	184728	基金鸿阳	1.666	-0.12	-27.75	184706	大成优选	1.000	-0.74	-9.38	500007	基金安顺	2.114	0.09	-26.42	184712	基金科汇	3.900	1.70	-9.38	500027	基金景阳	3.973	0.00	4.34	184689	基金普惠	2.659	-1.01	-26.13	500029	基金科讯	3.681	0.00	8.53

开放式基金昨日净值					基金代码 基金名称 单位净值 基金代码 基金名称 单位净值					基金代码 基金名称 单位净值 基金代码 基金名称 单位净值					基金代码 基金名称 单位净值 基金代码 基金名称 单位净值																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																		
基金代码	基金名称	单位净值	基金代码	基金名称	单位净值	090003	大成蓝筹稳健	1.0591	213003	宝盈策略增长	1.4714	519007	海富通强化回报	0.9310	270006	广发策略优选	2.8065	450001	富兰克林国海收益	1.2086	070008	嘉实货币市场	2.7796	040001	华安创新	0.9600	020010	国泰金牛创	1.1770	090004	大成精选增值	1.8436	162006	长城久富	1.5606	519011	海富通精选	0.9635	270007	广发大盘成长	1.1012	450002	富兰克林国海弹性	2.0879	080011	长城货币	1.0457	040002	华安宏利	1.0750	519013	海富通风格优势	1.7420	450003	富兰克林国海核心	3.3926	090005	大成蓝筹稳健(管理)	0.9202	519014	海富通精选2号	1.2920	450004	富兰克林国海稳健	1.5857	090006	大成蓝筹稳健(管理)	0.9202	519015	海富通精选2号	1.2920	450005	富兰克林国海价值	1.8708	090007	大成蓝筹稳健(管理)	0.9202	519016	海富通精选2号	1.2920	450006	富兰克林国海成长	1.8708	090008	大成蓝筹稳健(管理)	0.9202	519017	海富通精选2号	1.2920	450007	富兰克林国海成长	1.8708	090009	大成蓝筹稳健(管理)	0.9202	519018	海富通精选2号	1.2920	450008	富兰克林国海成长	1.8708	090010	大成蓝筹稳健(管理)	0.9202	519019	海富通精选2号	1.2920	450009	富兰克林国海成长	1.8708	090011	大成蓝筹稳健(管理)	0.9202	519020	海富通精选2号	1.2920	450010	富兰克林国海成长	1.8708	090012	大成蓝筹稳健(管理)	0.9202	519021	海富通精选2号	1.2920	450011	富兰克林国海成长	1.8708	090013	大成蓝筹稳健(管理)	0.9202	519022	海富通精选2号	1.2920	450012	富兰克林国海成长	1.8708	090014	大成蓝筹稳健(管理)	0.9202	519023	海富通精选2号	1.2920	450013	富兰克林国海成长	1.8708	090015	大成蓝筹稳健(管理)	0.9202	519024	海富通精选2号	1.2920	450014	富兰克林国海成长	1.8708	090016	大成蓝筹稳健(管理)	0.9202	519025	海富通精选2号	1.2920	450015	富兰克林国海成长	1.8708	090017	大成蓝筹稳健(管理)	0.9202	519026	海富通精选2号	1.2920	450016	富兰克林国海成长	1.8708	090018	大成蓝筹稳健(管理)	0.9202	519027	海富通精选2号	1.2920	450017	富兰克林国海成长	1.8708	090019	大成蓝筹稳健(管理)	0.9202	519028	海富通精选2号	1.2920	450018	富兰克林国海成长	1.8708	090020	大成蓝筹稳健(管理)	0.9202	519029	海富通精选2号	1.2920	450019	富兰克林国海成长	1.8708	090021	大成蓝筹稳健(管理)	0.9202	519030	海富通精选2号	1.2920	450020	富兰克林国海成长	1.8708	090022	大成蓝筹稳健(管理)	0.9202	519031	海富通精选2号	1.2920	450021	富兰克林国海成长	1.8708	090023	大成蓝筹稳健(管理)	0.9202	519032	海富通精选2号	1.2920	450022	富兰克林国海成长	1.8708	090024	大成蓝筹稳健(管理)	0.9202	519033	海富通精选2号	1.2920	450023	富兰克林国海成长	1.8708	090025	大成蓝筹稳健(管理)	0.9202	519034	海富通精选2号	1.2920	450024	富兰克林国海成长	1.8708	090026	大成蓝筹稳健(管理)	0.9202	519035	海富通精选2号	1.2920	450025	富兰克林国海成长	1.8708	090027	大成蓝筹稳健(管理)	0.9202	519036	海富通精选2号	1.2920	450026	富兰克林国海成长	1.8708	090028	大成蓝筹稳健(管理)	0.9202	519037	海富通精选2号	1.2920	450027	富兰克林国海成长	1.8708	090029	大成蓝筹稳健(管理)	0.9202	519038	海富通精选2号	1.2920	450028	富兰克林国海成长	1.8708	090030	大成蓝筹稳健(管理)	0.9202	519039	海富通精选2号	1.2920	450029	富兰克林国海成长	1.8708	090031	大成蓝筹稳健(管理)	0.9202	519040	海富通精选2号	1.2920	450030	富兰克林国海成长	1.8708	090032	大成蓝筹稳健(管理)	0.9202	519041	海富通精选2号	1.2920	450031	富兰克林国海成长	1.8708	090033	大成蓝筹稳健(管理)	0.9202	519042	海富通精选2号	1.2920	450032	富兰克林国海成长	1.8708	090034	大成蓝筹稳健(管理)	0.9202	519043	海富通精选2号	1.2920	450033	富兰克林国海成长	1.8708	090035	大成蓝筹稳健(管理)	0.9202	519044	海富通精选2号	1.2920	450034	富兰克林国海成长	1.8708	090036	大成蓝筹稳健(管理)	0.9202	519045	海富通精选2号	1.2920	450035	富兰克林国海成长	1.8708	090037	大成蓝筹稳健(管理)	0.9202	519046	海富通精选2号	1.2920	450036	富兰克林国海成长	1.8708	090038	大成蓝筹稳健(管理)	0.9202	519047	海富通精选2号	1.2920	450037	富兰克林国海成长	1.8708	090039	大成蓝筹稳健(管理)	0.9202	519048	海富通精选2号	1.2920	450038	富兰克林国海成长	1.8708	090040	大成蓝筹稳健(管理)	0.9202	519049	海富通精选2号	1.2920	450039	富兰克林国海成长	1.8708	090041	大成蓝筹稳健(管理)	0.9202	519050	海富通精选2号	1.2920	450040	富兰克林国海成长	1.8708	090042	大成蓝筹稳健(管理)	0.9202	519051	海富通精选2号	1.2920	450041	富兰克林国海成长	1.8708	090043	大成蓝筹稳健(管理)	0.9202	519052	海富通精选2号	1.2920	450042	富兰克林国海成长	1.8708	090044	大成蓝筹稳健(管理)	0.9202	519053	海富通精选2号	1.2920	450043	富兰克林国海成长	1.8708	090045	大成蓝筹稳健(管理)	0.9202	519054	海富通精选2号	1.2920	450044	富兰克林国海成长	1.8708	090046	大成蓝筹稳健(管理)	0.9202	519055	海富通精选2号	1.2920	450045	富兰克林国海成长	1.8708	090047	大成蓝筹稳健(管理)	0.9202	519056	海富通精选2号	1.2920	450046	富兰克林国海成长	1.8708	090048	大成蓝筹稳健(管理)	0.9202	519057	海富通精选2号	1.2920	450047	富兰克林国海成长	1.8708	090049	大成蓝筹稳健(管理)	0.9202	519058	海富通精选2号	1.2920	450048	富兰克林国海成长	1.8708	090050	大成蓝筹稳健(管理)	0.9202	519059	海富通精选2号	1.2920	450049	富兰克林国海成长	1.8708	090051	大成蓝筹稳健(管理)	0.9202	519060	海富通精选2号	1.2920	450050	富兰克林国海成长	1.8708	090052	大成蓝筹稳健(管理)	0.9202	519061	海富通精选2号	1.2920	450051	富兰克林国海成长	1.8708	090053	大成蓝筹稳健(管理)	0.9202	519062	海富通精选2号	1.2920	450052	富兰克林国海成长	1.8708	090054	大成蓝筹稳健(管理)	0.9202	519063	海富通精选2号	1.2920	450053	富兰克林国海成长	1.8708	090055	大成蓝筹稳健(管理)	0.9202	519064	海富通精选2号	1.2920	450054	富兰克林国海成长	1.8708	090056	大成蓝筹稳健(管理)	0.9202	519065	海富通精选2号	1.2920	450055	富兰克林国海成长	1.8708	090057	大成蓝筹稳健(管理)	0.9202	519066	海富通精选2号	1.2920	450056	富兰克林国海成长	1.8708	090058	大成蓝筹稳健(管理)	0.9202	519067	海富通精选2号	1.2920	450057	富兰克林国海成长	1.8708	090059	大成蓝筹稳健(管理)	