

华商领先企业基金 半年净值增长居前五

昨天,记者从WIND资讯数据中发现,自去年7月1日至12月31日的半年时间内,有8只开放式基金的累计净值增长率超过45%。而以48.61%的累计净值增长率排名第四位的华商领先企业基金,是一只成立尚不足一年的新基金。该基金正以后来居上的态势,与老牌基金比肩。据了解,华商领先企业不仅在牛市中表现出色,在股市震荡调整中同样表现出良好的抗跌性,如在2007年10月16日至2007年12月28日的调整中,上证指数跌幅为13.63%,而该基金同期跌幅仅为7.73%,说明该基金管理团队对市场趋势的准确判断和对投资机会的敏锐把握,为投资者创造了远超过市场平均水平的投资回报,并能够有效规避市场风险。快报记者 张海荣

2007最具公信力基金公司 汇添富基金获此殊荣

在日前举行的第一届基金奖年会上,汇添富基金公司荣获“2007年度最具公信力基金公司”大奖,获此殊荣的基金公司仅有5家。此外,汇添富基金同时还获得“2007年度十大品牌基金公司”奖项,汇添富基金投资总监张晖、基金经理庞飒获得“2007年度最具公信力基金经理”奖项,汇添富优势精选基金荣获“2007年度最佳业绩回报基金”奖项。据了解,秉承长期价值投资理念,凭借依托于团队合作的精湛选股能力,汇添富旗下各基金在同类基金中均有出色表现,为持有人创造了较丰厚的回报。在塑造自身资产管理专业品牌的同时,汇添富还积极开展投资者教育工作,仅2007年上半年,“添富之约”系列活动参加人数近6万人次。快报记者 施俊

采用基金运作方式 平安理财宝获准发行

国内三大综合金融服务集团之一的“中国平安”即将于近日推出一款面向大众的证券投资新品——“平安理财宝”。平安资产管理公司将担任该产品的投资管理人。“平安理财宝”日前已正式获得批文,即将于1月中旬在北京、上海、深圳等全国十余省市7000多建行网点公开发售。这是一个采用基金运作方式的多功能综合投资产品,面值1元,每个交易日均开放申购与赎回业务。风险收益适中,股票投资比例为0~70%,具备“进可攻,退可守”的特点,适合当前“长期看好,短期震荡加剧”的市场行情。该产品还具有家庭财产保险保障功能。肖彤

众机构预测基金2008年收益: 不俗表现有 战胜指数难

经历了2007年的基金业绩与规模双丰收之后,2008年应该如何投资基金?一些研究机构在年度报告中纷纷表示,在对2008年市场乐观预期的基础上,偏股型基金今年预计仍有不俗表现。但随着基金业自身规模的不断扩大,战胜指数也愈加困难,而高达200%多的年度收益或许很难再现。多家机构同时表示,可多关注ETF基金与封闭式基金的投资机会。

战胜指数愈加困难

国金证券认为,随着基金行业自身的规模不断扩大,成为市场的投资主体,基金战胜指数也越来越难。该机构表示,从我国的历史情况来看,往往表现出熊市中基金能够战胜指数,牛市中基金难以战胜指数的特征。在2005年的熊市,ETF基金平均收益率低于偏股类基金,在2006、2007年的牛市,ETF基金的平均收益率都高于偏股类基金。

国都证券认为,尽管总体而言,去年股票型基金没有超越沪深300指

数,但“5·30”行情成为一个重要分水岭。5月30日至12月7日股票型基金平均收益率为27.10%,而同期沪深300指数的收益率为20.95%,股票型基金获得了相对沪深300指数的正向超额收益。

国都证券表示,据其对基金投资运作能力的判断,股票型基金仍然有望在2008年获得正向的超额收益。但由于其没有择时操作和股票选择方面的风险,加之其运作成本相对较低,因此,指数型基金仍将是分享股票上涨最简单的选择。

关注封闭式基金

国金证券报告显示,截至2007年12月20日,封闭式基金的2007年平均净值增长率为104.06%,平均市价涨幅高达125.06%,而同期开放式偏股类基金平均净值增长率为109.8%。尽管封闭式基金净值表现与开放式基金相比相差不多,而二级市场的表现却好于开放式基金的净值表现。

另一方面,分红因素仍将在今后一段时期继

续制约封闭式基金折价率的上行空间。假设2007年四季度基金净值不变,根据2007年三季度及中报的收益数据,目前封闭式基金的可分配收益大约在970亿元,是2006年全年的可分配收益的3.5倍。

对于债券型基金而言,国都证券报告显示,据其统计的2007年债券型基金权益类资产的平均配置比例和收益情况,两者表现出非常高的相关性,即权益类资产的配置比例越高,收益也越高。债券投资收益并不是偏债型基金的收益重点,股市的表现才是主因。但这一特征,也降低了通过债券型基金进行资产配置的功能。国都证券认为,那些只进行新股申购的债券型基金更为适合降低基金组合风险的需要。

国金证券表示,2008年货币基金收益仍然会受到大盘新股发行,央行可能加息及实施其他紧缩性政策、银行贷款增长放缓的影响而走高。货币基金由于收益稳定,低风险的特点,仍可作为投资者流动资金管理的工具。快报记者 郑焰

四季度偏股基金规模明升实降

在新基金发行暂停、市场宽幅震荡的背景下,2007年四季度基金申购赎回情况被市场高度关注。WIND统计数据显示,2007年四季度,偏股型A股基金整体份额规模增加逾1550亿份,但份额规模扩张主要依靠持续营销和封转开。四季度出现净赎回的基金为137只,明显多于出现净申购的基金。

四季度遭遇赎回考验

2007年四季度A股市场出现剧烈震荡,上证指数从最高点6124点跌至4778点,最大跌幅近30%,市场也随之进入中期调整。股票方向基金尽管表现出较强的抗跌性,净值损失普遍小于散户炒股的损失,但仍令沉浸于牛市氛围中的基民心痛不已。随着市场的几度沉浮,开放式基金也遭遇了赎回考验。

WIND资讯对230只偏股型基金份额变动情况的统计数据显示,2007年四季度,偏股型A股基金整体规模增加1550.4亿份。其中共有93只基金出现净申购,137只基金出现净赎回。而且除了汇添富均衡增长等少数基金规模自然增长外,规模增长较大的基金大多进行了持续营销。而在规模下降的基金中,不乏净赎回超过60亿份的基金,而且赎回放量的基金以规模在200亿份以上的巨元霸基金为主。

持续营销托起规模

在新的A股基金发行暂停数月的情况下,2007年四季度开放式偏股型基金整体规模仍有增加,这主要依赖于拆分、大比例分红等老基金持续营销以及封转开。广发聚丰去年四季度

规模增长位居第二,规模较去年三季度末的152.5亿份增至去年底的384亿份,增加了231.5亿份。该基金在2007年9月11日进行了拆分。大成价值增长2007年10月16日进行了大比例分红,分红后基金净值降至1元附近,获得了大量申购,该基金去年四季度规模增加了8倍。去年四季度基金规模增长最快的是天弘精选,该基金亦在2007年10月11日进行了持续营销,由此规模剧增了48倍。

另外,封转开也为开放式基金规模增加作出了突出贡献。基金兴安转型为华夏行业精选,基金同德转型为长盛同德主题增长,基金隆元转型为南方隆元产业主题,分别使基金份额规模增加了27倍、23倍和21倍。

四季度出现净赎回的基金明显多于净申购的基金。余

理财宝典

春节之前基民如何操作

在日后至春节的一个多月时间里,股市行情会如何演绎?是继续投资股票,还是转投基金?还是先还房贷?许多在2007年获利颇多的基民一时还真拿不定主意。

招商银行财富管理中心主任姚进表示,今年1月份直至第一季度,许多专家认为行情都是值得期待的。上市公司一般都会在一季度公布上年度业绩,而此前多家机构及权威人士预测,今年上市公司

的业绩平均增幅将达到50%左右。而经过前期的一番调整,不少股票已经具备投资价值。

股市行情有待,基金同样可以期待。如果你风险承受能力较强,此时无论是新买基金或是换基,可以考虑到与上市公司分配关联较大的基金,比如红利ETF、光大红利、华夏红利、益民红利等,这些基金一般会重仓目前市盈率较低,利润预增较好的股票,因而其净值增长也可预期。俞萍丽

闲钱定投 月光族变投资族

在媒体工作的小秦今年25岁,月薪3500元左右,原以为每个月存些钱没什么问题,可事实是工资基本花光,遇到大支出还要向父母寻赞助。理财专家认为,其实像小秦这样的年轻人真正问题并不在于用钱的方法。现在参加“基金定投”,不仅使投资变成了一件很轻松的事,而且能真正积少成多,小钱变大钱。

大部分青年人是领取固定薪水的上班族,每月的薪金扣除日常生活开销之后,所剩

金额往往不多。受时间精力所限,这些人大多无法时常亲自在营业时间内到金融机构办理基金投资手续。定期定额投资方式起点低,而且是在指定账户中自动扣款,比较适合青年投资者。

青年人需要提早筹措购房基金、购车基金、留学基金等;刚结婚的需为子女教育基金、退休基金等做准备。定期定额投资计划积少成多的特点也非常适合青年人的投资需要。

上文

“基”不可失

友邦增利1月9日展开全面销售

日前,友邦华泰旗下友邦华泰金字塔稳本增利基金(下称友邦增利)宣布将于1月9日展开全面销售活动,主承销机构包括招行、工行、中行、邮储银行、深发展银行等。该基金由友邦华泰中短债基金自去年12月3日正式转型而来,并因其稳定收益而再次受到市场关注。

去年11月份以来的股市大幅调整令偏股型基金净值大幅缩水,债券型基金加权平均净值则上涨1.06%。随着央行不断加息,债券的投资收益

也开始不断走高,另外新股发行节奏的加快,债券型基金尤其是参与新股申购的债券型基金显示出很强的抗风险能力,大多数净值逆市增长,再次博得投资者热捧。

盘点去年各家基金公司的业绩表现,友邦华泰同样交出了一份漂亮答卷。据天相投顾统计,在目前的219只偏股基金中筛选2007年初成立的品种,其平均净值增长率为112.31%。友邦华泰位列基金公司平均业绩前三。

快报记者 张海荣

东吴两基金建行定投百元起步

东吴基金日前发布公告,建设银行代销东吴旗下东吴嘉禾与东吴双动力两基金之后,2008年1月7日起将再开通两基金的定期定额投资业务,每月最低申购额为100元,最低申购额以上不设分级限制。届时投资者不仅可进行一次性投资,也可每月分笔投资东吴旗下的优质基金。

在过去的2007年,东吴基金旗下产品业绩表现出色,据晨星中国统计,东吴嘉禾基金全年收益为97.76%,东吴价

值双动力基金为119.98%。投资者在2006年满载之后,2007年收益再次翻番。东吴基金的投资管理能力得到了市场的验证。据中国证券业协会最新调查显示,中低收入者仍是基金投资的主力军,占达76%,有超过半数的投资者购买基金是为了长期持有、稳定增值和养老。理财专家表示,通过基金定投等每月固定的投资方式,不仅能厚积薄发实现自身财务目标,也使家庭财务规划更加稳健。快报记者 郑焰

Table with 4 columns: 封闭式基金名称, 代码, 名称, 收盘, 涨跌幅, 贴水. Lists various closed-end funds and their performance metrics.

Table with 4 columns: 开放式基金名称, 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. Lists various open-end funds and their performance metrics.