

中国优势和双息平衡 上投摩根两基金分红

1月14日,上投摩根基金公司对外披露,公司旗下的中国优势基金和双息平衡基金将于近期分红。其中,中国优势基金1月21日每10份派发红利20元,双息平衡基金1月24日每10份派发红利7.891元。公司表示,上述两基金2007年度已实现收益较高,依照基金合同应进行一定比例的收益分配,让持有人落袋为安。

据悉,上述基金的大量客户已根据自身投资目标选择了适当的分红方式,因此该项分红计划预计对市场冲击较小。 快报记者 弘文

保险公司类基金理财产品 建行16日起首次代销

建设银行14日公布,从1月16日起建行15家分行将首次代销保险公司类基金理财产品——“平安理财宝”,接受广大投资者的认购。此次建行代理销售的“平安理财宝”,是采用基金运作方式的综合型投资产品,力图通过捕捉股市盈利和良好的风险控制机制,为投资者带来长期持续稳定的收益。其股票投资比例为0-70%。

同时,该产品还具有保险保障功能,客户在持有本产品期间可以获得账户价值200%的家庭财产保险保障。

据介绍,“平安理财宝”的投资管理人平安资产管理公司,认购起点为5000元,认购费率为1%,手续费率与基金相同。

新华社记者 任芳 刘琳

转债增强型打新产品 预计年化收益率20%

以创新闻名的中信理财最近又有新计划。自1月15日起,“中信理财转债增强型打新产品”将在全国发行,该产品通过申购分离式转债并在二级市场上卖出中签的债券和配发的权证赢取收益,预计年化收益率可达20%。在纵横打新股市场之后,中信理财将目光瞄准了新的投资机会。

据理财专家介绍,分离式转债是在传统可转债的基础上把公司债券和认购权证分割开来,公司债券和认购权证均可以独立在二级市场进行交易。本次发行的“中信理财之分离式转债理财计划1号”就是通过跟踪正股以及对预期收益的精确分析,把握债券及权证的双重投资机会。 成日

第一牛基金经理年薪千万

你知道“第一牛基”华夏大盘的基金经理王亚伟年薪多少吗?“一千万。”基金经理圈里人如是说。

你知道中小基金公司的基金经理年薪多少吗?“30万到200万之间。”三位不同基金公司不同职位的主管均证明。

你知道大中型基金公司的基金经理年终奖能拿多少吗?“只要业绩过得去,一般能拿到400万左右。”上述人士说。

你知道一个毕业3至5年的基金公司市场部经理年薪多少吗?“14-20万。”这是上海一家规模较小的基金公司最近公开招聘给出的年薪标准。

在基金公司所有职位里,基金经理的薪水最受外部关注。基金经理的待遇在近两年牛市中得到了大幅提升,一年收入主要由基本薪水+奖金提成构成,奖金远远高于基本薪水。

一般而言,货币债券型基金经理的待遇远远低于股票型基金经理的待遇。而且所在公司大小不

同,年薪落差极大。前述中小公司基金经理年薪大致在30万到200万之间;大型公司如嘉实、华夏的基金经理年薪普遍高于两百万。

奖金方面,基金公司会根据基金经理年度业绩排名来发放。一般排名同类型基金前50%算勉强及格,在25%以内优秀,而做到前10%的基金经理除了能够保证年底钱包鼓满外,来年职位方面也会有一定提升。

有意思的是,基金经理拿着好几百万的年薪,仍旧免不了纳税过重的富人式抱怨。

一位去年晋升的年轻基金经理向记者自嘲:“我17万的月薪,其实到手只有12万,我觉得税收重了点,也许这就是富人的烦恼吧。”

中国基金业去年实现了大丰收。截至10月底,59家基金公司共管理基金341只,基金资产净值达到33120亿元,分别为年初的2.8倍和3.8倍。以1.5%左右的管理费计提,59家基金公司将分享450亿元的收入。

而基金公司的人才储备跟不上行业发展,开出的薪资自然水涨船高。基金行业真正开始发展壮大始于2002年的开放式基金发行,至今不足5年。如今行业内三年工作经验就可称资深。

“我现在天天接到猎头公司的电话,了解我的工作状况。”上海一家基金公司市场部经理不无得意地告诉记者,自己想跳槽只是分秒的事。

前述14万-20万的年薪,在毕业3至5年的年轻人眼里,已不具备“致命诱惑”。一位刚从某知名媒体跳槽到基金公司的市场部经理告诉记者,他在基金公司的月薪不如原来高,而且刚刚跳槽今年没有年终奖。

14万-20万年薪层级,算上年终奖,有望达到30万。正因为如此,年终奖更加让基金公司员工们期待。今年上海基金圈内最夸张的传言是,上投摩根前台要发53个月月薪的年终奖。业内说法,年终奖的普遍标准是12-18个月月薪。 据《理财周报》

银河基金股票投资总监李昇: 限售股解禁高峰就在今年

2007年,据WIND资讯统计,银河基金旗下银河银联收益基金以44.9%全年净值增长率在债券型基金中排名第一;而银河证券基金研究中心统计显示,银河银联稳健基金与银河银泰分红基金全年实现业绩翻番,其收益排名在平衡配置型基金中分列第四、第六,并双双获得今年业绩回报五星级评价。

对于2008年的投资,银河基金股票投资总监李昇充满信心,更加多了几分谨慎。对于2008年我国宏观经济预期,李昇表示,奥运会对我国经济增长贡献有限,2008年宏观经济依然会保持健康、高速发展,但受紧缩调控及外部经济的影响,GDP增速可能略有减缓,与国民经济增长相关性较强的行业或上市公司的盈利可能受到影响。

但在科学发展观的指导下,一系列转型政策的实施将使中国经济增长更加依赖于自身需求,加之过剩的货币供给会强烈刺激投资需求和消费需求。因此需求扩张中的受益行业,有业绩超出预期的可能。

李昇同时认为,“节能减排”已经成为国家长期发展战略之一,预计在较长时期内都将对相关行业产生较大影响,从中受益的行业面临较大的投资机会。而考虑到人力成本优势,具有国际竞争力的先进设备制造业也同样为长期投资者看好。

从中期来看,李昇表示,本币升值和通胀预期仍会存在,在这两大过程中持续受益的行业或公司将获得明显的竞争优势。受益于此的资源类行业应获得更多关注,当然,此类行业不局限于有色金属等板块,黄金、贵金属、房产物业等都是值得关注的。 对于A股市场在未

来一年的走势,李昇表示,2008年大量限售股解禁高峰的到来是A股市场面临的直接压力,国内宏观紧缩和美国次贷危机对世界金融市场的影响都会传递到A股市场。市场短期震荡可能加剧,而稳健型投资可能成为众多投资者的最佳选择。

李昇同时表示,基于2008年A股市场“震荡加剧”的判断,相应的仓位把握策略就是以合理的仓位把握投资机会,以规避系统性风险。李昇认为,稳健投资是银河基金的优势,未来一年银河基金旗下偏股型基金将会保持灵活的仓位,加强风险控制,力争实现相对稳定的业绩。最后,李昇建议广大投资者,在市场逐步趋稳的情况下,投资者也应该相应降低收益预期。而在震荡可能加剧的情况下,投资者更需加强自身的风险意识。

快报记者 张海荣

■新基发行

同类基金首次使用“防新股套利条款”

汇添富增强收益牛市出新招

汇添富增强收益债券型基金今日公告,将于2008年1月21日起,通过工行、农行等各大银行和券商渠道正式发行。这也是汇添富基金管理公司旗下的第五只基金产品。

据悉,汇添富增强收益债券型基金将兼顾债券投资和新股申购,在低风险投资品种中,同时积极参与一级市场新股申购,争取在保障资产流动性的基础上获取较高的稳定收益。

根据基金招募公告显示,汇添富增强收益债券型基金此次特别针对新股套利资金进行

了一项安排,即对持有该基金不满30天的基金持有人,其赎回费率按照每次0.3%进行征收。这项安排在同类基金中属于首次使用。

市场分析人士表示,在大牛市已历经两年,市场调整风险加大的情况下,面对可能存在的震荡风险,投资者大可不必因恐惧而匆忙离场,将目光转向风险相对较低且收益较稳定的债券基金,从资产组合的配置角度出发,将部分资金用于投资具有“债券+新股”组合概念的债券基金,是应对市场风险的较好途径。

快报记者 周宏

■最新战报

120只基金净值已悄然创新高

上周五上证指数收于5484点,离2007年10月16日6124点的历史高点还有一段距离,但已有部分基金累计净值创出新高。据聚源数据不完全统计,截至1月11日,申万巴黎新经济等120只基金净值已经超过最高点的水平。

2007年申万巴黎凭借先进的管理技术,依托丰富的全球和本土运作经验,旗下5只不同风险收益特征的基金均取得了理想的投资收益。申万巴黎新动力、新经济基金经理常永涛展望2008年时表示:“在市场估值偏高的行情中,不能一味趋同,应始终持有

具备成长性的一二线蓝筹股,坚持在长跑中取胜,以理性的投资心态战胜非理性的市场”。牛市的高企并非让每一个投资者都赚得盆满钵满,2007年市场一次次的宽幅震荡也给投资者上了一堂堂生动的风险教育课。或许选择一个放心的基金经理或者合适的基金,一切就会豁然开朗。在新的一年里投资者应该保持平和的心态去做投资。股市的快速上涨阶段已经过去,所有的投资人全都盈利的时代一去不返。2008年是真正考验投资能力的一年。

申万巴黎

■理财宝典

基金打新与银行打新的区别

一、基金可参与网下新股申购。据汇添富基金理财专家介绍,一般而言,网上申购收益为5%-10%,网下申购收益为网上申购的1.5-2倍。然而,2007年6月份,证监会联合银监会叫停了开展网下申购新股的信托产品发行,由于银行“打新股”实际上是银行收购信托公司的新股申购计划,因此银行“打新股”产品的网下申购也被迫叫停,却只能参与网上新股申购。

二、在收益分配上不一样。现有的银行“打新股”产品很多都有一个收益分成条款,收益分成无疑将降低投资者的收益。而通常可申购新股的债券基金不参加申购利润分配。

三、基金的流动性更好。在银行“打新”理财产品的整个投资封闭期内,投资者赎回资

金将收取罚金,而且投资者只能在每月规定的日期赎回资金,甚至还会出现整个投资封闭期内,投资者都不可赎回的情况。而“打新”债券基金在封闭期后可随时赎回。

四、基金公司对市场更熟悉。五、基金投资的起点较低,在定投时几百块就可“搞定”。

虽然基金在以上五方面占据优势,但需要指出的是,银行理财产品几乎可以用100%资金进行新股申购,远高于增强收益债券基金20%上限。而且银行“打新”理财产品呈现出多样化的特点,有传统的1年期、半年期的申购新股集合理财产品,也有专项的打新理财产品及活期存款打新理财产品。

快报记者 张炜

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

Table with 4 columns: 开放式基金净值, 基金代码, 基金名称, 单位净值. Lists various open-end funds and their net asset values.