

国泰君安网上交易优惠 多家基金公司加盟

根据公告,从2008年1月21日起,友邦华泰基金公司旗下友邦华泰盛世中国、友邦华泰积极成长和友邦华泰金塔塔稳健增长将全部参加国泰君安举行的开放式基金网上交易优惠活动。其购买手续费享有优惠,原有手续费高于0.6%的,最低优惠至0.6%,且不低于原费率的四折;原有手续费低于0.6%的,按原费率执行。

同期参加优惠活动的还有,益民基金管理公司旗下益民红利成长和益民创新优势,申万巴黎基金管理公司旗下申万巴黎精选、申万巴黎盛利强化配置、申万巴黎新动力、申万巴黎新经济,以及富国和中海基金管理公司旗下的一些基金。快报记者 张炜

华夏基金管理公司 推出五星定投计划

近日,华夏基金管理公司发布公告,于2008年1月15日起,在建行、工行、中行、农行、交通银行、招商银行等多家银行均可办理华夏基金旗下多只基金定期定额申购业务。投资者每月只需投资数百元就可以购买华夏基金旗下五星优质基金,实现财富增值。

在过去的2007年,华夏基金实现了业绩大丰收,在全部主动型股票基金收益排行榜中,前10名华夏基金占3席,其中年度冠军华夏大盘精选基金2007年净值增长率高达226.24%,雄踞全行业所有基金之首。公司旗下2007年净值增长率超过150%的基金就有4只。快报记者 王文清

广发大盘成长基金 迎来业绩“开门红”

据晨星数据统计,截至1月11日,在短短八个交易日内,广发大盘成长基金已实现收益8.58%,暂列配置型基金回报率第一,在全开放式基金中排名第三。

根据银河证券基金研究中心的统计,广发基金旗下基金一直以来都保持了优秀的业绩,广发聚丰、广发聚富和广发稳健基金皆获晨星(两年)五星级评级,占有13个两年期五星级基金中的三席。广发基金良好的业绩受到业内的好评,仅2008年以来,广发基金公司及旗下基金先后荣获“2007年度十大金牛基金公司”“2007年度十大明星基金公司”“持续优胜金牛基金”“开放式股票型基金金牛基金”和“开放式混合型金牛基金”等多项荣誉。

快报记者 张海燕

首批基金去年4季报最热门词汇

通胀已取代高估值

种种迹象显示,通货膨胀已经取代高估值成为基金季报中最热门的词汇。

最新公布的8家基金管理公司旗下46只基金2007年度4季报显示,基金经理对于A股市场的2008年前景普遍表现出谨慎。谨慎之处不仅仅表现在对于市场方向的判断上,也表现在对于全球宏观经济的影响上,普遍存在分歧。

对于2008年的行情,首批公布季度报告的基金经理们普遍以相对乐观或不作判断为主要结论。

通胀成为最热门词汇

通货膨胀成为本轮季报最热门的词汇,几乎每一个基金经理的季报都有涉及。华宝兴业行业精选基金预计,2008年由于市场机制扭曲而一直未释放出来的通胀将趋于显性化,主要是资源、劳动力要素价格过低所隐藏的通胀压力。这里的资源不仅包括前期市场追捧的有色、煤炭等,也包括木材、农产品等等。

该基金预期,当要素价格的扭曲严重到一定程度会推动相应定价机制的适时调整,包括电价、水价、气价、油价等等。随着资源要素价格改革开始加快,成本向最终产品价格传递,会构成现实的物价上涨压力。他们认为,2008年

市场再度大幅单边上涨的可能性非常小,将采取更为灵活的投资策略。

华安宝利也表示,将根据相对估值,保持适度的灵活性,加强组合的流动性管理。重点关注宏观调控、通货膨胀等重大事件对股票和债券市场的阶段性和趋势性影响。

部分品种错杀严重

长信增利基金在4季报中表示,股市确实出现了他们所预期的调整,而且调整幅度和方式比预期的更猛烈。在2007年4季度的市场调整中,基金所持有的板块大多经历了剧烈的调整,部分持仓品种甚至腰斩,经过多次深入研究和调研,部分品种市场错杀严重。

不过该基金在季报中表示将坚持行业配置适度均衡的一贯思路,专注于“自下而上”精选个股,坚持主要关注企业的成长。在具体操作上,将组合适度向“人口红利”“人民币升值受益”“央企整合”等主题适度倾斜,侧重两端,适度超配上游资源和下游大消费领域,以重点持有高增长的行业性龙头企业为主。

华宝兴业收益增长基金也表示,将从过度杀跌的基金重仓股中寻找机会,并认为金融地产股票

中可能存在机会。

应对震荡策略不同

另外,面对目前市场的大幅震荡,基金经理们提出的策略也大不相同。

比如,长信利基金就表示,2008年一季度的投资策略将有所转变,将提高组合的行业集中度并同时保持组合的高流动性。这似乎意味着该基金将把投资重点进一步向流动性良好的大市值股票集中。

重视风格轮动的华宝兴业多策略增长基金,则在季度报告中表示,该基金将在2008年初转向中小市值板块。多策略增长提出的重点布局为:1.受益于国内投资增长的行业与公司:金融、交通运输、交运设备、化工、建筑建材、信息服务;2.受益于国内消费稳定增长的行业:医药、食品饮料、商业、家电、旅游等;3.中长期坚持升值主线:关注航空行业和房地产业。

华宝兴业先进成长基金则坦诚,对目前市场流行的趋势化投资风格并不擅长,不过华宝行业先进成长并没有排斥目前的风格,而是重点选择了煤化工领域进行出击,其中的理由在全球能源价格高企下,认为中国特色的煤化工是投资能源的替代性选择。快报记者 周宏

投“基”前先问自己五个问题

建议投资者在购买基金前不妨先问自己五个问题,即:1.你为什么买基金? 2.你打算何时介入? 3.你准备持有多久? 4.你期望的回报率是多少? 5.你能够容忍或承受的最大亏损是多少?

这些问题的实质是让投资者在投资基金中先做到知己。事实上,许多人对自己的理财并没有长久规划,买基金只是因为看到别人赚到钱而已。所以,对于初入基市的人而言,一定要明确自己的目的:是为了手中财富的保值增值,还是只是投机赚快钱。

选择不同答案的人,实际上对风险的容忍度是不同的。比如某人二十几岁,已经车房具备,这时单位又发了三五万年年终奖。那么,这笔钱对于他而言属于锦

上添花性质,这时他如果购买基金,可以选择风格激进的品种,如华夏大盘、鹏华动力等。因为即使亏损,对他的生活影响也不会太大。反过来,如果是一位已经退休人士,他的风险承受能力相对较低,同时还存在住院、看病等不确定性消费。那么,他可以选择货币、债券型基金,一方面能够获得市场平均水平的收益率,另一方面变现灵活,能及时应对不时之需。

此外,投资期限的长短,也会影响最终决策。一个研究机构曾统计,在过去二十年中,百分之九十以上的美国共同基金并没有跑赢同期道琼斯指数。这意味着,能够最大限度分享经济及股市成果的品种实际上是指数基金。

这里面就存在一个两

难的选择,如果要选择高收益,当然是买指数型基金,但作为一种被动性投资,它的净值会完全复制跟踪标的的走势,如果在股市处于高位时申购难免有套牢的风险。比如,中国香港某投资者如果是2000年3月买了指数基金的话,那么他在此后长达6年多的时间里,是一直处于亏损状态的。

当然,中国香港股市2006年以后的走势大家都看到了,从17000点涨到27000多点。问题是如果这之间的某一天忽然急需用钱,那么他只能认赔出场。

所以我们说,分散化投资可以规避市场的非系统性风险,而长期投资可以规避经济周期性波动的风险。丑女贝蒂

■基民入门

买卖开放式基金怎么办手续

购买开放式基金必须先办理开户手续,拥有开放式基金账户,然后才能买卖开放式基金。开放式基金的开户手续包含三个要点,首先是要到基金管理公司、拥有基金代销资格的银行或证券营业部等基金销售网点填写开户申请表或者通过基金管理人的网上交易系统办理开户。其次是如果是以个人身份开户,要带上身份证等身份证件,如果是企业或公司的身份开户,则要到

带上公司的营业执照副本、法人证明书、法人授权委托书、经办人身份证和公司印鉴等,办理开户手续。最后,必须预留一个接受赎回款项的银行存款账户。在开户之后,只要按照销售机构规定的方式准备好买基金的资金,并且填写和提交《申购申请表》,就可以认购/申购开放式基金,同样,只要到销售网点填写并提交《赎回申请表》,便能赎回基金。 上文

■理财宝典

基金定投最适合年轻人

自中国证券业协会的调查显示,今年以来,新开户的基金投资者呈现了几何级数的增长,其中散户仍是基金投资的主力军,占比达到了76%,基金投资平民化已是不争的事实。另一个事实则是投资者的年轻化,调查显示,在所有个人基金投资者中,30岁以下户数的增长速度最快,2007年第三季度末此年龄段的户数较2006年底增长了62.651%。专家分析,这部分投资者的共同特征是处于财富

积累阶段,理财意识较强,但月均可支配的收入较少。对于这部分投资者,专家提示可以通过参与基金定投的方式解决理财难题,由于基金定投的主旨在于长期理财,相对比较波动幅度较大的基金,选择稳健型的基金产品更切合定投的理念。如旗下基金表现稳定的鹏华基金管理公司就于近期推出旗下多只基金的定投服务,数百元投资就足以构建优质基金组合,也使家庭财务规划更加稳健。 鹏华基金

■基金周评

封闭式基金 抗跌迹象明显

受股市大幅下跌影响,本周封闭式基金也出现了一定幅度下跌,但跌幅明显小于大盘指数。

本周部分封闭式基金开始公布四季报,季报显示,虽然2007年四季度股市以下跌为主,但封闭式基金仍然取得了正收益,这使得封闭式基金2007年度可分配金额进一步增加。封闭式基金净收益之所以能在下跌背景下增加,是因为基金在前期上涨中积累了大量的浮动盈利,对于浮动盈利,基金有两种选择,一种是对产

生浮动盈利的资产不进行的操作,此时市场的下跌会使得浮动盈利减少,而基金的净收益规模不变;另一种是兑现产生浮动盈利的资产,买入新看好的资产,此时基金的净收益规模会上升,而市场下跌则会使得新买人的资产产生浮动亏损。基于此及对股指期货推出等因素考虑,建议投资者不必过分在意封闭式基金短期波动,从中长期角度看,封闭式基金依然具有投资价值,值得买入或增持。 国都证券 姚小军

开放式基金 净值大幅缩水

本周沪深大盘出现了单边下跌走势,受此影响,本周开放式基金净值也普遍出现了大幅缩水。

股指大幅下挫使得投资者对后市看法变得悲观,一些投资者开始忧虑今年基金是否仍值得投资,对此,我们认为没有发生改变,今年包括股票型基金、指数型基金、封闭式基金和混合型基金在内的权益类基金仍然具有投资价值,但投资者要降低收益预期,毕竟2006年和2007年每年翻番的投资收益率从长期来看是小概率事件。近期市场调整主要是受美国次级债危机的影响,市场担心美国经济减速,进而影响到我国经济增长。但我们认为,国内经济增速出现超预期下降的可能性并不大,因此没必要过分担心次级债危机对国内经济的影响。对于基金选择,仍然看好涉及中小市值股票投资较多的相关基金,比如华夏中小板ETF、广发小盘和华夏大盘精选等,获取超额收益的空间。 国都证券 姚小军

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, 基金名称, 单位净值, 基金名称, 单位净值, 基金名称, 单位净值. Lists various open-end funds and their performance metrics.