

现代快报联手长江证券 基金管家团购优惠

目前,长江证券推出的长江超越理财2号集合资产管理计划(又名基金管家)理财产品,已于3月10日在全国各营业网点发行。为了回馈快报的忠实读者,《现代快报》联合长江证券南京营业部对此次的“基金管家”展开团购大优惠活动。①参加本次团购活动,即赠送一年《现代快报》;②“基金管家”认购费优惠50%。 快报读者只需持有刊登“长江超越理财2号”文章的《现代快报》到长江证券南京营业部即可参加此次团购活动,并可享受上述优惠。长江证券南京营业部地址:中央路42号卫生厅大楼6楼;咨询电话:83286635 83286610 83240919。 实习生 商芷清 快报记者 王海燕

天弘永利债券基金

3月17日起将发行

近日,天弘基金管理公司旗下第二只产品——天弘永利债券基金将于3月17日正式发售,届时投资者可以通过兴业银行、工行、邮储银行、中信银行及各指定券商购买。

据悉,天弘永利债券基金80%以上的资产将投资于债券类及其他固定收益类金融工具,此外,该基金还可以用不高于基金资产20%的资金参与新股申购和二级市场股票投资。天弘基金投资总监董国林表示,“这样的产品设计,有助于在获取债券稳定收益的同时,通过风险较低而收益较高的新股投资,增加基金的投资收益。并且在良好风险控制的前提下择机将小部分资产投资到二级市场参与股票买卖,从而再次增强基金资产获取更高收益的可能,基金运作也会更加灵活。” 快报记者 王文清

华夏希望债券基金

募资产创下今年纪录

华夏希望债券基金已于3月5日顺利结束募集,净认购金额达93.2亿元人民币,创下今年以来基金发行新纪录。该基金将于基金合同生效日起不超过3个月开始办理申购、赎回业务。 在经历了连续两年的市场大涨之后,2008年A股市场出现大幅调整,基金销售情况一直不佳,这与2007年基金首发动辄数百亿元的情景形成了鲜明对比。然而,华夏希望债券基金的销售却“逆市走强”,发行两日认购规模就近20亿元。业内人士分析,这一方面得益于投资者对市场风险和债券基金的重新认识,另一方面也得益于华夏基金的品牌效应。 新华社电

大跌冲击持基信心

随着本轮调整不断深入,股票公司的客服电话也开始忙碌起来。与去年“一基难求”的抱怨不同,最近两日间,越来越多的投资人来电咨询赎回事宜。“这或许是自去年5·30大跌以来,第一次如此密集地接到赎回咨询电话。”一位不愿意透露姓名的基金经理对快报记者表示。

由于目前基金仓位普遍较轻,业内人士表示,赎回暂不会影响流动性管理问题。“但是未来的情况不好说,近日机构如此大规模的杀跌或与应对可能出现的赎回潮有关。”上海一基金经理表示。

净值大幅缩水

即便从股指下跌幅度来衡量,本轮调整也不可谓不迅猛。A股市场自2007年10月攀上6000点以后,便一路下行,至今已跌去30%有余。昨日,上证综指更是大跌2.43%,报收于4000点下方。 而股票型基金自然也無法幸免。据银河证券3月12日净值数据显示,今年

以来所有偏股型基金中,只有两只净值小幅上涨,其余全线下跌。截至3月12日,130只股票型基金今年以来平均净值跌幅为13.62%;被动投资的指数型基金更是跌去18.67%;甚至连债券型基金也不能幸免,该板块今年以来小幅下跌了0.46%。若计算13日数据,结果将更不容乐观。

信心开始动摇

“去年的5·30行情给了投资人一个‘经验’:即恐慌性下跌中不能赎回。当时坚持下来的人们,最后都赚到了钱。”某基金公司市场部人士表示。他称,在此后的数次调整中,甚至出现了“越跌越买”的局面。而如今,这一信念似乎开始动摇。 来自安徽的宗先生自去年11月间购买了基金产品后,已亏损了30%有余。他自称难以承受如此压力,于近日选择了赎回止损。“搞不清(目前)是牛市还是熊市,我可不想过那种担惊受怕的日子,宁愿把钱存在银行。”宗先生表示。 这一避险情绪显然不

是个案。3月间首发的数只股票型基金迟迟无法结束募集,而债券型产品的销售形势则相对乐观。

反弹何时到来

值得庆幸的是,尽管避险情绪在不断提高,但从记者目前了解到的部分基金公司情况来看,大规模赎回似并未出现。另一方面,当前偏股型基金的仓位多集中在6至7成,基金流动性管理并无问题。

还要下跌多久,反弹何时到来,成为客服电话中投资人关注的焦点。“反弹何时到来?跌多了自然就会上涨。等(股票)价格合理了,持有人不愿意卖了,外面有人愿意买了,供求关系自然就改变了。”有基金经理称。

也有基金经理表示不必过度恐慌。兴业全球视野基金经理董承非称:“在3900点这个位置上,市场的下跌空间已经较为有限。”他表示,前期炒作较热的部分行业需要谨慎对待,而大盘蓝筹相对而言更有机会。

快报记者 郑焰

谨慎心态明显 ETF折价扩大

投资者对后市谨慎态度导致ETF折价率明显扩大。根据WIND的数据显示,截至昨日收盘,场内交易的五只ETF平均折价率为3.1%,而在今年一月底这一数据仅为1%。

Wind数据显示,易方达深证100ETF昨日报收4.422元,较当日净值折价3.8%,华夏中小板ETF昨日折价为3.9%,华夏上证

50ETF昨日折价1.9%,华安上证180ETF折价2.4%,友邦华泰红利ETF折价3.3%,五只ETF平均折价率为3.1%。

而这一数据意味着ETF的折价率正出现明显扩大现象。根据今年1月30日的数据显示,华夏上证50ETF基金当日折价为2.1%;华安上证180ETF折价1.4%;华夏

中小板ETF折价0.9%;易方达深证100ETF折价0.53%;友邦华泰红利ETF折价0.3%,五只ETF的平均折价率为1%。

市场分析认为,作为被动追踪指数的交易型基金,ETF产品经常成为短线资金的套利工具。由于其申购赎回多为机构投资者,常被视作市场风向标。

快报记者 安仲文

浦银安盛价值成长基金基金经理杨典:人弃我取

昨日上证指数再度下跌近百点,4000点整数关口失守,市场震荡和未来的不确定性,近期基金投资者一改对高风险产品追逐的热忱,纷纷转投低风险的债券基金,一时间债券型基金销售场面火爆,偏股型基金反而门可罗雀。 对此现象,于3月10日起正式发行的浦银安盛价值成长基金基金经理杨典昨日在接受快报记者采访时

提醒:多数投资者再次遗忘被历史不断印证的投资真谛——人弃我取。历史在不断重演,回顾2004年、2005年开放式股票型基金发行的艰难,2007年8、9、10月开放式股票型基金认购的疯狂,经验告诉我们,在大家都不敢买股票型基金的时候,往往是最好的购买时机;大家蜂拥而上的时候,往往是风险最大的时候。目前大盘点位适宜建仓,建议投资

者不要在恐慌性杀跌状态下赎回基金,市场现在的恐慌,正好为未来的上涨腾出了空间,杀跌已近尾声。就整个市场而言,上涨概率远大于下跌的概率,机会大于风险。

在当前市场情况下,杨典建议投资者购买基金时可以先考虑主动投资的股票型基金,其次配置型,其次债券型。另外,封闭式基金也可以考虑。

快报记者 张海滨

最新战报

中小规模基金更适合震荡市

近来,基金扩容的举动显得十分迅速。继多只新基金开闸放行后,基金拆分的脚步也逐步加快。截至2月20日,今年以来共有七只偏股型基金获批拆分。

今年以来,仅有16只开放式基金净值增长率为正。在众多基金公司中,鹏华基金表现良好。除债券和货币外,鹏华基金旗下绝大多数开放式股票型基金均进入第一梯队(前25%),鹏华动力更居第4。于3月10日进行拆分的鹏

华行业成长基金是鹏华基金旗下的第一只开放式基金。

相较于新基金来说,拆分基金已有的历史业绩可谓给信心受挫的投资者吃了颗定心丸。不过,面对众多拆分基金,理财专家提醒说,投资者还是应全面考量,不可“只看其光辉的过去”而盲目进入。首先,要看基金的规模,过大或过小都可能影响预期投资收益,规模适中的基金更“顽强”,更易于在震荡市中发挥威力。 贵晚

基金经理

债券市场已经处于底部区域

中国债券市场经过前两年的调整,收益率曲线已处于相对高位,虽然债市整体由熊转牛尚难确定,但债市市场总体上已经处于底部区域。由于公司债和企业债的收益率相对于国债、金融债等券种收益较高,如前期部分企业债收益率已接近8%。信用类固定收益产品市场的大力发展有望替代新股申购,成为债券型基金获得超额收益的新市场。

基金组合要均衡发展,不

同风险承受力的投资者均可持有债券型基金。债券基金对于风险承受力较高和中低水平的投资者也有着不同的意义:前者配置债券基金,看重的是其降低组合风险水平的作用,投资比例可随着市场风险情况变化而调整;后者配置债券基金,不仅为了降低整体投资的风险,也是以追求稳定收益为目标。

中海稳健收益债券基金经理 张顺太

有问必答

自己打新股还是买打新基金

王小姐:我有10万元一直在自己打新股,去年收益近10%,可今年一只都没中到,听说打新债券基金风险小收益也不错,我是继续自己打新股还是买打新基金?

广发基金:基金在新股申购中有其他产品所不具备的明显优势:首先,基金投资新股可兼顾网上申购和网下配售。根据统计,2007年新股发行的网上申购中签率平均为0.308%,而网下配售的平均比例则达到0.745%,是网上

申购的2.4倍左右。其次,基金具备强大的行业及公司研究实力,可合理把握参与申购的股票选择、新股上市以后的出售时机以及是否参与网下配售等关键环节,这样可实现新股申购预期收益的最大化。第三,基金不参加申购利润分配,仅在每年提取较低的管理费用,因而费用较低,具备一定的成本优势。目前正在热销的广发强债基金就是一款兼顾新股申购和债券投资的基金产品,建议王小姐考虑。

基金入门

基金定投类似银行零存整取

最近股市持续下跌令前期入市的基民蒙受不小损失,相对一次性投资可能遭遇的“选时”风险,与银行“零存整取”较为类似的基金“定期定额”业务正逐步得到投资者的持续大调使得基民们对市场的投资风险有了切身的体会,逐渐理性看待基金投资,更加注重收益的稳定性、安全性及风险的分散。其次“基金定投”业务是每月在固定的时间与

固定的金额,自动扣款投资到指定的开放式基金,不仅能够有效降低投资成本,而且能够分散股市多空、基金净值起伏的短期风险。

据工作人员介绍,近期不断有投资者来咨询基金定投业务,投资者选择定投的对象工行业均有销售。如今基金定投业务的升温是受股市不断下跌的影响,同时以往的老基金持续营销惨淡,而定投由于具有平均投资成本,分散风险的优点。 小芳

Table with columns for fund codes, names, and performance metrics. Includes sections for '封闭式基金昨行情' and '开放式基金昨净值'.