

内地首批投资新加坡QDII发行

内地首批投资新加坡市场基金的QDII产品将于本月19日正式发行。这两只QDII产品分别投资于保诚全球民生基础基金(Prudential Asset Management)和渣打银行(中国)携手合作。

对于QDII产品承受的汇率风险,这两只基金在提供以美元计价的产品之余,还提供以新加坡元和欧元计价的产品。

新版债券基金成理财新宠不少基民“弃股从债”

在基金业绩分化的同时,不少基民开始“弃股从债”,债券基金成为新的理财风向标。正在发售的工银信用添利债券基金发行第一周的认购客户中,有33%的投资者来自于其股票型基金持有客户。

农行联手华夏基金理财产品瞄向“三农”

农行近日联手华夏基金推出第八期“本利丰”人民币理财产品,该产品全称是“情系三农·财富共赢”新股及二级市场股票精选产品,是国内首次选择三农板块作为投资重点的理财产品。

Table with 5 columns: 代码, 名称, 收盘, 涨跌%, 贴水. Lists various closed-end funds and their performance.

Table with 5 columns: 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 net asset values.

数家基金昨日发表观点认为修正性反弹几率增加

反弹终于在恐慌中来临。随着市场跌入3600点区间,昨日上证综指终于迎来了一波报复性反弹,报收于3746.05点,较前日上涨2.53%。

华安:动态市盈率已趋合理

华安基金表示,从估值角度出发,上证综指3500点至3800点区域对应的两市2008年动态市盈率已经趋于合理区间。

数据显示,上证指数对应3962.67点位置的动态市盈率为36.6倍,对应3566.40点的动态市盈率为32.97倍;深成指对应13817.65点的动态市盈率为26.01倍,对应12435.88点的动态市盈率为23.41倍。

三基金现身中石油流通股东

据中国石油天然气股份有限公司今日公布的2007年年度报告显示,三只基金现身该公司前十大无限售股东名单。

其中,截至2007年底,嘉实沪深300指数证券投资基金共持有1403.5万股中石油,为其第三大流通股东;博时裕富证券投资基金持有1262.66万股中石油,

基金投资应避免“多动症”

近期,股市震荡加剧。理财专业人士提醒,基金投资者应避免“多动症”并注重组合投资的选择。

上海浦发银行高级理财经理、国际金融理财师李智海说,在基金投资中,涨的时候人们想追加投资,以获取更多利润;跌的时候,总有人忙着退出市场以减少亏损。

称,参考该利率,A股市场平均市盈率合理倍数约为23.44-24.39倍。

华安基金表示,从风格轮动的角度看,蓝筹指标股已经初步企稳,短期大盘已经过度反映了对宏观经济减速和外部市场冲击的预期。

中欧:大市值板块优势突出

中欧基金管理公司认为,此轮调整中,绩优股、低市盈率股、大盘股跌幅远超过绩差股、高市盈率股、小盘股。以金融股为例,2008年、2009年分别高达45%与27%的预测利润增长,目前的估值为2008年17.68倍PE和2009年13.95倍PE。

该基金表示,目前卖出了部分获利丰厚的个股,并逐步增加对金融股的配置。受再融资与次贷危机影响,

位列第四大流通股东;长盛同德证券投资基金持有690.6万股中石油,为第七大流通股东。除嘉实沪深300外,其余两只基金均为主动型投资产品。

另据2007年度基金年报显示,2007年底,嘉实沪深300的资产净值约达393.42亿元,博时裕富约为249.4亿元;长盛同德约为

李智海认为,在选择基金的策略上,买不同风格的基金,选择不同公司的基金所获得的收益率相差也会很大。在不同风格和类型的基金投资组合中,投资者有必要了解不同基金的投资方向和运作方式,进行合理规划 and 组合投资。

指数基金要谨慎选择。指数基金在前两年收益相当好,收益率排名很靠前,但是,投资者有必要知道指数基金的一些“缺点”,比如指数基金的投资标的是

该板块近期处于弱势。中欧基金称,受益于经济增长和金融深化,中国金融企业的成长空间仍然巨大,即便是市场谈虎色变的再融资,也将很可能较大幅度提升企业的未来业绩,从而提供更好的投资回报。

东吴:未来看好五类公司

东吴基金称,在此轮结构性牛市中,最青睐五类企业。

首先是那些存在较大国际化进程的行业,包括水泥、钢铁、化肥、农药和农产品等;第二类是房地产业。在高通货膨胀的强烈预期和人民币快速升值的背景下,房地产仍将成为人们避风的主要投资工具;第三类为上海本地股。东吴基金称,带有浓重商业元素的迪斯尼和世博会概念会大力推动本地相关概念股的上扬;此外,与紧缩政策和价格管制拐点预期相关的行业以及受惠内需的消费升级行业也值得关注。

快报记者 郑焰

132.4亿元。若以2007年最后一个交易日市值计算,中国石油去年年底分别占上述基金约1.1%、1.567%、1.61%的净值比例。

中石油自去年11月上市以48.6元开盘后,几乎没有停止过下跌。即使以2007年12月28日收盘价30.96元计算,该股至昨日收盘也已跌去27.1%。快报记者 郑焰

股票指数,只有指数上涨时才会获利,震荡市场和下跌市场都不会获利。

选择股票型基金要有“品牌”意识。选择股票基金的方式有两种:一种是相信一些基金公司良好的管理能力和优秀的市场品牌;另外一种就是认真研究某一只基金的持仓,认为他们的持仓将会是今后的市场热点,从而给参与者带来利润。前一种方法比较简单,后一种方法需要对市场有一定了解。据新华社电

基金策略

交银增利将提前结束募集建仓

交银施罗德基金管理有限公司今日发布公告,将于本月25日提前结束交银施罗德增利债券基金的募集。据悉,交银增利债券基金自2008年3月3日起向全社会公开募集,原定募集截止日为2008年4月3日。

截至3月19日,交银增利的募集金额已接近68亿,如此销售业绩出现在基金市场投资热情骤降的一季度着实让市场惊讶。交银施罗德固定收益部总经理项廷锋表示,

兴业社会责任的四维选股模型

基金投资当然要追求回报,但在追求基金回报的同时,也要讲社会责任。作为国内第一只社会责任投资(SRI)产品,为了更好地兼顾经济效益和社会责任,兴业社会责任基金有着自己独特的选股标准,其核心就是用“兴业社会责任四维选股模型”来精选股票。

具体而言,所谓的“四维”就是经济责任,持续发展责任,法律责任,道德责任。经济责任指公司生产、盈利、

快报记者 郑焰

对该基金提前结束募集的一个考虑,是预期债券基金最好的建仓时机已来临。美联储降息75个基点至2.25%的三年低点,并暗示有可能还将继续降息,这使得中美利差进一步倒挂,我国央行加息的空间再次缩小。

同时,在3月份物价回落的预期下,债市有望打破近期的震荡格局,重拾升势,因此接下来的4月份可能是未来一年内债券基金最好的建仓时机。快报记者 张海荣

满足消费需求的责任,其核心是公司创造利润、实现价值的的能力;持续发展责任指保证企业与社会持续发展的责任;法律责任指公司履行法律法规各项义务的责任;道德责任指公司满足社会准则、规范和价值观、回报社会的责任。上述四个标准都有详细的定量和定性指标,在具体投资和选股上都有具体而严格的限定。

兴业社会责任基金经理 刘兆洋

基金经理

债券基金或迎来第三波暖潮

第一波暖潮是2002年8月债券基金初诞生的火热,第二波暖潮是2004年底中短债基金的助推。随着去年底以来证券市场的持续调整,债券基金有望迎来第三波暖潮。据统计,当前中国基金市场上,股票和混合型基金占比高达95%,而债券型基金占比不到3%,债券型基金个数占共同基金总数的比例更是不到1%。在此背景下,去年底,新基金开闸首推债券基金。今年以来,已先后推出十余只债券

基金。近期,更是有包括中海稳健收益在内的多只债券基金同时发行。债券基金的集中发行不仅可起到分散投资风险的功能,也可起到吸收流动性的作用。

此外,根据过往经验,在债券型品种发行比例上升期间,债市的表现也同步走好。加上打新预期收益依旧良好,今年债券基金有望再现规模收益双丰收的局面。

中海稳健收益债券基金经理 张顺大

理财宝典

股票与固定收益资产六四开

3月18日,央行决定再次上调存款准备金率0.5个百分点,在当前总体宏观环境下,投资者应调整前期90%以上股票性资产的组合,保持60%的股票性资产和40%的固定收益类资产。

当前沪深300的动态市盈率为21倍,面对中国经济不可阻挡的高成长,股市正日益体现出其值得投资的一面。虽然目前中小盘股仍有不少估值偏高,部分可能还有

“腰斩”的危险,但大盘蓝筹股基本已经处在底部区域。从中期来看,通胀可能始终存在,因此股票资产不一定是最好的投资品种之一,一定要由于市场的调整就改变这一想法。

由于目前市场仍处于反复探底的过程中,为使自己的资产组合更加稳健,即使近期仍有加息可能,以及宏观调控收缩银根等风险,固定收益类资产仍然不失为一个值得配置的组合。

浦银安盛基金研究总监 汪姿

Large table containing market data for closed-end funds, open-end funds, and various financial metrics. Includes columns for code, name, closing price, change, and net asset value.