

长盛创新先锋混合基金 4月16日起发行

记者从长盛基金管理公司获悉,长盛创新先锋灵活配置混合基金4月16日起发行。长盛创新先锋是长盛旗下第10只公募基金,“聚焦创新”“政策导向”和“灵活配置”是其最大特点。

据介绍,长盛创新先锋将顺应国家长期支持“自主创新”的政策,选择具有创新能力和行业领先的上市公司股票为投资标的,以分享国家政策支持行业和企业高速增长带来的收益。据介绍,长盛创新先锋为混合型基金,资产配置比例范围空间大:股票投资可占基金资产的30%—80%,债券投资占基金资产的15%—65%。创新先锋可以灵活地配置成股票或偏债型基金,“进可攻、退可守”,灵活应对市场规避风险。 快报记者 王文清

博时特许价值基金 4月22日起发行

日前,博时基金发布公告,宣布其第十一只开放式基金——博时特许价值股票型基金即将于下周二(4月22日)起在建行、工行、农行、中行、交行等行及各大券商发行,同时投资者也可以登录博时网站通过“博时快e通”网上交易系统方便地购买到该基金。该基金首次将“特许价值(Franchise Value)”这一海外经典投资策略引入国内。

据了解,在借鉴海外的经典投资策略的基础上,该基金将更加关注上市公司的品牌价值、客户忠诚度、技术领先程度、长期经营理念等“财务报表之外的价值”。这种价值是企业长期正确经营中获得的“特许经营权价值”,拥有特许价值的企业群体将持续获得市场认同,是企业的核心竞争力所在。

快报记者 唐雪来

东吴行业轮动基金 4月17日结束募集

东吴行业轮动基金即将于4月17日结束募集,投资者可通过华夏、工行、建行、农行、交行、邮储、招商、深发展、中信、民生等银行券商及公司直销中心办理认购业务。

东吴行业轮动基金主要根据中国证券市场明显的行业轮动特征进行设计,通过“东吴行业轮动识别模型”把握市场行业轮动趋势,选取优势行业进行轮动灵活配置,同时再根据成长优势、估值优势和竞争优势“三重优势”标准精选个股,旨在为投资者获取明显超越大盘指数的收益。该投资理念已在东吴旗下基金实际运作中取得明显绩效,今年一季度上证综指大幅下跌34%,股票型基金平均下跌20%,而东吴旗下东吴双动力基金仅跌6.99%,在所有股票基金中位居第一。 快报记者 郑焰

上投摩根基金公司 推出五星定投组合

为帮助投资者解决子女教育金,上投摩根基金公司近期推出了“五星定投组合”,解决了家长选时、选品种等诸多烦恼,给教育金储备提出了很好的规划。

假定孩子18岁高中毕业准备出国留学,为准备20万元的留学基金,父母应该选择何时入场进行投资呢?以上证指数过去15年的实际收益率为例,如果父母从孩子13岁时开始定期定额投资,时间为2003年1月至2007年12月,那么为实现到期20万元的资金余额,父母需要每月平均投资1038元。但是,如果能提早一步,从孩子8岁时开始定投,时间为1998年1月至2007年12月,结果则大大不同,父母只需每月平均投资508元。

据《新民晚报》

机构资金 吹响入市“集结号”

尽管市场仍然不稳,尽管前景仍然有诸多不确定性,但机构资金的批量入市却已经暗流涌动。种种迹象显示,包括股票型基金、专户理财、QFII、私募、企业年金等在内的各路机构资金,都已经盯上了近期在低位持续震荡的A股市场。或许大盘还会继续震荡,或许市场底还未到来,但这都难以阻挡机构资金从现在开始战略布局。

新基金建仓将显累积效应

股票型新基金的入市早在其重新开开发的那一天开始就广受市场关注。

“我们现在保持一个适度的仓位。”建信优势动力基金经理陈鹏对快报记者称,宏观经济的基本面仍然保持良好的状态,但短期因素太多太复杂。规模为46亿的建信优势动力股票基金是在今年3月19日入市建仓的,也是今年第一只入市的新股票型基金。因此,以首只入市的新基金作为观察的平台,外界或许能够看清当前机构对市场或者对入市的态度。陈鹏对记者表示,他不便向外界透露更多的建仓细节,但就当前市场而言,谨慎建仓是非常有必要的。

尽管外界对新基金入市的影响多存怀疑,尤其是单只新基金募集规模都“势单力薄”,所谓“千亿新基金入市”也仅是简单推算与一厢情愿。但不得不注意的是,当新基金一个接一个地进入建仓期,其累积效应就会开始显现出来。目前来看,40只新获批基金中共有20只新基金已经发行,包括10只偏股

■ 基金故事

三个女人的不同投基策略

记得孔老夫子曾经说过:三人行,必有我师。前不久的春节长假恰好为社区里的新老基金们提供了一个交流的机会。听听她们怎么说,也许您会有意外收获。

2103室的王阿姨

2103室的王阿姨是个典型的家庭主妇,但自从宝贝女儿娜娜工作以后,她又变成了兼职“理财师”。王阿姨说,她刚买基金的时候也不知道该买什么样的基金,就将做家庭主妇的经验搬了来用:买基金就要买便宜的,省钱就等于赚钱。但实际情况并非如此。

2007年年初的时候,银行的客户经理向她推荐了2只基金,一只1块多,一只2块多,王阿姨选择了前者。但对于后者王阿姨并没有放弃。几个月后王阿姨发现,2只基金的差距越来越大,2元基金涨得比较快。王阿姨弄明白了,就向专家请教。专家解释说投资者在购买基金的时候不能仅仅根据基金净值的高低来判断基金的好坏。如果2只同一类型的基金同时从1元起步,经过3年的运作A基金变成了2元,B基金变成了5元,一般来说选择5元的基金会比较好。这就好比一场长跑比赛,大家同时起跑,每个人都非常努力,但你已经被别人甩在后面,说明你们之间的实力有差距,正常情况下你追上别人的可能性非常小,不

型新基金,10只债券型基金,共有11只新基金结束募集。其中中银策略、南方盛元、建信优势动力三只偏股型新基金早已开始建仓,合计规模为155亿;浦银安盛的首只股票型基金产品不久也将加入到建仓行列。

通胀预期左右建仓策略

虽然目前的主流观点认为,整个市场的调整仍然没有结束,但不能忽视的是,一些个股因价格的大幅下降,其投资机会也正在显现。对于部分个股出现的投资机会,一位新基金的基金经理向快报记者表示,如果CPI居高不下,没有人愿意满仓操作,更多的可能是相机抉择,以捕捉短期错杀的投资机会。博时基金上周末也发表市场评论认为,股价会反映市场所担忧的问题,但存在着反映过度的情况;目前市场个股价格基本跌掉一半,有些跌幅已超过原先涨幅的三分之二,到了相对低位,在目前市场情况下,机构投资者有着很大的优势,个人投资者的羊群效应可能会导致其错过投资时机。

“通货膨胀是选择何种建仓策略的主要考虑因素。”博时特许价值拟任基金经理兼博时基金股票投资部总经理陈亮坦言。其显然对一些优质个股抱有很大的兴趣,其管理的新基金将重点关注政府特许价值,如电信服务业、金融保险业等;技术特许价值,如医药、IT行业以及市场与品牌特许价值,如食品饮料、保健品等消费品行业。

私募基金难抑入市冲动

面对持续下跌的市场,私

募基金经理们也是难抑入市的冲动。年初离职的明星基金经理何震目前刚在上海成立一家私募公司并将发行第一只信托理财产品。值得玩味的是,何震选择此时创办公司并发行私募理财产品也许是一种巧合,但市场大跌显然为这一举动给出了很好的注解。

粤财信托·新价值一期信托产品基金经理罗伟广表示,现在就等市场信心恢复,相关利空兑现和消化了,市场可能以此作为结束调整并启动的契机。“下半年的走势变数较多,我们会根据各种主要因素的变化更新我们的判断,暂时的观点是2008年较有可能是一个偏强势的震荡市格局,创新高的可能性较大,但新高之后更可能是回调震荡,2008年有望成为多年大牛市格局中的一个过渡阶段。”

各路资金摩拳擦掌

对于目前点位的战略布局,更多的资金还在准备中。QFII、企业年金、专户理财似乎都在瞄准当前的市场机会。当外汇局拟松绑QFII资金限制的消息传出后,人们对场外资金入市抄底有了更多的心理预期。

来自相关基金的公开信息显示,香港上市的ishareA50中国A股基金近期份额出现急剧增加。其中,仅4月3日一天,就增长了3.14亿份。日前披露的理柏中国基金市场透视报告(3月号)也显示,QFII A股基金的净赎回趋势在3月份虽然继续延续,但净赎回金额有所减少。

快报记者 安仲文

■ 新多资金

“专户理财”首单投向蓝筹股

4月11日9点40分,记者在位于广州体育西路城建大厦的易方达基金见证了中国基金专户理财第一单的诞生。

9点20分,记者赶到城建大厦27楼。这是易方达投资部门所在地,专户理财占了一个很大的房间,只有一个年轻人在——机构理财部投资经理孙松。孙松“五道口”一毕业就进入易方达,从研究员做起,他白头发不少,自我调侃头发“花白”,“做投资果然非常辛苦”,记者这样想。

9点30分,开市了,孙松在自己的办公电脑上,敲了几下键盘,开始看盘,9点40分左右,他敲击买入,基金专户理财第一单轻松完成。据了解,这是一只相当稳健的蓝筹股,虽然目前投资者对该公司所处行业存在较大分歧,但普遍认为其未来增长比较确定,

■ 最新调查

逾半数基民不看好二季度反弹

在一季度沪深两市大幅下跌,同期271只偏股型基金平均跌幅达20%之后,很多基民依然不看好二季度的基金走势。上周中国证券网调查显示,超过一半的投资者认为“二季度基金没有反弹机会”。

上周中国证券网进行的“你认为二季度基金是否会有反弹机会”的调查,获得了投资者广泛的关注,共有19230名基民参与了此次投票。结果显示,有10253位基金投资者认为二季度基金没有反弹机会,这部分投资者占全部投票人数的53.32%。另有5799名投资者表示基金二季度有机会反弹,占投票者总数的30.16%。同时,也有3178名投票者看不清二季度基金是否有反弹机会,这部分投资者占全部投票者总数的16.53%。

■ 理财宝典

股市震荡 基民投资债基避险

2008年的A股市场在经历了一季度的暴跌后并未出现强劲反弹,而是维持宽幅震荡的格局。造成这种情况主要原因是投资者对当前的市场依然心有余悸,宏观经济面临困难。在此轮调整中,股票型基金遭受重创,债券市场成为相对安全的避风港,债券型基金站在今年业绩排行榜最前列,一举成为市场关注的亮点。

国家统计局公布的数据显示,一季度前两个月的

■ 基民入门

基金投资贵在长期坚持

美剧《越狱》如今在年轻人中风靡一时,其实关于类似题材早年还有过一部名叫《肖申克的救赎》的影片,相信很多朋友都看过或者至少听说过这部堪称经典的电影吧。

一个前程似锦的青年银行家安迪,突遭飞来横祸蒙冤入狱。他没有从此消沉,而是以惊人的力量和勇气忍受了种种磨难,对生活始终抱有高度的热情,最终依靠自己的不懈努力得以逃出冤狱。

一把小锤子,二十年如一日坚持不懈地挖掘,每天只能利用放风时间悄悄一点点倒掉土渣,这就是安迪成功越狱的奥秘所在。自由与希望靠的不是上帝的恩赐,而是自己永不放弃地坚持。在安迪之前,不知道有多少人曾经尝试过,但无一例外都因为不能持之以恒而失

易方达基金认为目前股价存在较大的安全边际。

随后记者对著名基金经理、易方达专户理财总监肖坚进行了简短采访。问到管理专户理财会带来什么挑战,他表情淡定。他说:“主要是要确定绝对回报思路,比公募更灵活更谨慎,投资品种的安全边际要求更高。”他认为,专户理财管理人不但对选股能力要求高,而且还要具备优秀的市场判断能力,现阶段易方达的专户理财投资以稳健为第一要务。

谈到对近期市场的看法,肖坚说,市场下跌幅度过大、速度过急反映对市场预期过于悲观。目前宏观经济并不明朗,在投资上最重要的是谨慎,要争取看清楚。目前行情的应对策略主要是精选股票,控制仓位。

快报记者 唐雪来

业内人士认为,A股市场合理价值的向心力将决定市场趋势。二季度A股市场在经历大幅震荡并开始远离合理估值后,A股市场可能探底回升,迎来相当程度的反弹。同时,第二季度解禁压力的趋缓及通胀的高位平稳下行或是市场的正向因素。CPI方面,食品价格已出现下降,高通胀的预期会有所缓解,地产和金融板块个股估值水平处于历史低位。板块的估值水平和市盈率已有一定吸引力,而板块所受到的大小非解禁和再融资的影响实际并不如市场反应的那样悲观。同时,二季度大小非解禁量有所减缓,证监会新批的基金也将逐步建仓,A股市场的资金供需关系会较一季度趋好,这在一定程度上有助于未来行情。见习记者 徐婧婧

■ 理财宝典

CPI分别达到7.1%和8.7%。在通货膨胀依然高位运行,所有人的资产都面临着快速缩水的情况,与此同时,股市震荡也使不少投资者望而却步,很多理性的投资者开始选择收益比货币基金高的债券型基金以规避市场风险,应对通胀下的资本缩水,获取稳定收益。鹏华基金公司在近期发行鹏华丰收债券基金,继续为2008年的债基热增加温度。

鹏华基金

■ 基民入门

基金投资贵在长期坚持

败了。其实细想一下,现在大家热衷的基金投资又何尝不是贵在坚持呢?基金在近两年的牛市中大显身手,很多人在财富效应的刺激下纷纷投资基金。通过投资追求财富本是好事,可惜有些人不明白长期投资的道理和意义,总喜欢随势而动,在市场的震荡波动中或贪婪或恐惧,进进出出,结果到头来辛苦一场也没有收获多少。须知,任何投资的真正价值,都是贵在长期坚持,想通过频繁的短线操作来获取超额收益,那与其说是投资还不如说是投机。

汇添富文



据《中国证券报》