

沪深两市基金指数有望构成希望之星

周四沪深两市基金指数小幅高开之后先抑后扬,尾盘显著走高,涨幅逾2%。两市基金成交量均大幅放大,深市幅度逾50%,沪市更是达到约75%。日线上,两市指数周四均报收小阳线。技术上,持续下跌中被压制的反弹动力终于在周四爆发,成交量大幅放大也显示出有场外资金介入做反弹。形态上,指数的下跌中继形态有所化解,周四的小阳线将指数拉回小平台,反而有构成希望之星的可能。短线后市,指数可能先继续反弹,再二度回探,总体逐步趋稳。

申银万国 徐明

客户月均增长率为30% 基金转向基金定投

截止到10月末,工商银行基金定投开户数已达到305万户,占该行全部基金客户的1/4,同时参与基金定投的客户月均增长率为30%。业内专家认为,在市场大幅调整的情况下,工行基金定投仍然取得如此出色的业绩,主要来自于其规避风险的能力。据了解,工行最近发行的第四期基金定投共新增了20只不同类型的基金产品,加上之前开通定投的27只基金,工行第四期基金定投所包含产品数量已达到47只,而这47只基金产品均为知名基金公司的旗舰产品,在全市场300余只基金产品中整体排名靠前,投资业绩优良。据工行有关人士表示,在现有基金定投产品的基础上,会进一步扩大产品范围,更多地选择优质的基金参与工行定投中来。

中海优质成长基金荣获十大“金算盘”奖

“2007中国证券市场总评榜”日前正式揭晓,中海优质成长基金荣获十大“金算盘”奖。本次评选以“成长性”为主要评比指标,其中面向基金业的“金算盘奖”的获奖条件为:2007年前三个季度的基金财务报告相关数据以及至少五个连续单季的财务报告数据排名同类型基金前十位。据悉,中海优质成长基金主要投资于具有高品质成长潜力的上市公司股票。统计显示,中海优质成长基金今年前三季度投资回报率超过140%,成立以来累计回报率超过370%,曾被权威基金评级机构晨星评为五星最高评级。基金经理李涛表示,股市永远是风险与机会共存的,股指连创新高之后短期风险加大,但成熟、理性的投资者更应关注市场的中长期趋势。

北青

跌势中注意基金组合

随着股市行情较大幅度的调整,基金的净值也出现了缩水。不少投资人紧张起来,一些基民在观望,一些基民匆忙杀跌,还有一些新入市的被套基民更是一筹莫展。在这样的行情下,投资者应该如何看待基金投资呢?

易方达基金公司相关人士表示,投资者挑选优质基金后宜做长线投资,不宜频繁操作,让基金经理去判断市场的重大拐点。从经验值来看,长线持有比频繁波段操作收益高、风险小。当然,除了长线持有之外,基金投资也要注意分散化组合投资。

专业基金研究机构也认为,震荡市正是基金组合的

调整时机。单一股票型基金受持股比例所限,无法完全规避系统性风险。投资者可以通过分散基金组合,比如通过配置一定的债券型基金来降低风险。从上周的6只债券型基金逆市上扬就显示了债券型基金在弱市中的抗跌性。或者考虑基金转换,将风险相对较高的基金转换成风险较低的基金。

这些专业基金研究机构同时指出,市场从6000多点跌到现在的5000点,整体估值水平已经回落。宏观经济和上市公司业绩支撑下的中长期牛市基础没有改变,但市场又存在一定的不确定性,在这样的环境下,投资者可以采用分批买入的方式在阶段性底部区

域布局优质基金,总体来看,下跌千点正是买入时机而非卖出时机。

易方达基金公司还提醒投资人,基金组合构建应该适度灵活,在基金组合的选择上,应该深入到具体基金,分析其投资特点。另外,也要注意避免基金组合风格不均衡。在配置组合时,应该选择长期业绩优秀、近期业绩也表现较好的基金。

另外,定期定额投资基金,也是长线分批投资的一种好方式。由于定期定额每月投资相同的钱,因此净值高时购买的份额就少,净值低时买的份额就多,长线来看就能有效降低平均成本摊薄风险。

快报记者 唐雪来

基金景阳封转获批,招商安泰下周拆分

基金集中申购年末迎来高峰

基金持续营销活动正有条不紊地推进,为不断震荡整理中的大盘提供新鲜血液。

基金景阳持有人大会决议昨日获得中国证监会正式批复。根据该决议,基金景阳将于近期实施封转开,名称变更为大成景阳领先股票型证券投资基金。招商安泰旗下招商安泰股票基金决定于12月4日实施拆分,同时开展限售100亿元的持续营销活动。实施拆

分后基金份额净值回归1元,投资者可通过工行、中行、建行等十大银行以及各大券商等机构进行申购。

近期基金的持续营销活动可以说是密集推进。由基金兴安“封转开”而来的华夏行业精选基金于11月27日正式开卖,总规模上限达150亿元。近期发行中的基金产品,还包括由原嘉实浦安保本基金转型而来的嘉实优质企业基金,以及金鹰成份优选基金的拆分

活动。

此外,南方隆元已于11月20日开始了上限为150亿的集中申购。国泰旗下沪深300指数基金也于16日开卖。工银核心价值的拆分销售仍在进行中,总规模上限为100亿元。

业内人士表示,若近期大盘能企稳回升,或将为此轮基金发售带来一股暖风。此外,基金科讯与基金融鑫的封转开,预计也将于近期推出。

快报记者 郑焰

QDII是什么? 海外投资的机遇与风险在哪里?

参加快报理财大课堂您就明白了

2007年以来,国内资本市场急速发展,中国资本到海外进行投资的规模和速度都是前所未有的。数据显示,截至9月末,我国QDII产品的获批总额度已达421.7亿美元。QDII到底是什么? 海外投资的机遇与风险到底在哪里? 本周日,携手快报的汇添富海外投资机遇与风险全国巡讲走进南京,汇添富将在小火瓦巷20号紫金大剧院为您答疑解惑,活动现场人人都有精美小礼品赠送,中间还将穿插抽奖活动,想参加的市民赶快来快报领票吧!

汇添富基金在接受快报记者采访时认为,中国当前正处于整个资本市场蓬勃兴盛的时期,在境外投资

趋热的情形下,国内也正在孕育着理财方式的全球化。

汇添富说,QDII的放行,一方面有利于缓解外汇储备增长及人民币升值压力,是我国深化外汇管理体制改革、拓宽外汇资金流出渠道、促进国际收支基本平衡的重要举措;另一方面,QDII的出海远航,也实现了国内普通投资者海外投资的夙愿,为国内居民提供了全球化投资的新渠道。每个国家经济体制及经济发展程度都存在着一一定的差异性,各国资本市场的表现也因国而异。在放眼全球的投资理念下,全球范围内的投资显然比只着眼于国内A股市场有着更广阔的机会。QDII也正是基于此

点——突破本土投资限制,展望全球资本市场,寻找更多投资机会,优化资产配置组合。

不过,汇添富提醒投资者,通过QDII投资海外市场固然有更多的投资机会,但对海外市场的风险也应保持理性认识。比较而言,QDII除了具有与A股基金投资相似的风险外,还包含着汇率、政治、法律、政府管制等海外市场的特有风险。作为一家近期获批QDII资格的基金公司,汇添富为把QDII业务做成一项长期性战略业务,对待风险控制尤为重视,并且与国际一流资产管理公司建立了合作关系。

快报记者 张海荣

场外资金借道ETF抢反弹

期待已久的绝地反弹终于来临。昨日,随着上证综指重新站上5000点,ETF板块的成交金额也迅速放大,涨幅惊人。近期的交易历史表明,在此轮震荡行情中,ETF产品日益成为抢反弹资金入市的首选工具。

50ETF昨日上涨5.13%,创下了今年8月下旬以来的最大单日涨幅。截至收盘,50ETF昨成交金额达6.36亿元,较前一交易日放大77%,换手率达8.21%,与前日4.7%的换手数据相比,该品种交易活跃度显著增加。

华夏50ETF为追踪上证50指数的被动型产品,追踪50只市值最大的股票。随着众多重股的集体发力,上证50指数在昨日展开了一波气势恢弘的绝地反弹,从3840.39点攀升至3975.71点,上涨5.06%。

与此同时,追踪中小板指数的华夏中小板ETF昨日也上涨2.7%,成交量攀升至39.07亿元,较前一交易日放大203%。中小板综合指数昨

日上涨2.64%。昨日交易的华安上证180ETF与易方达深圳100ETF,其成交金额也较前日出现了50%和30%的放大。

这一现象或许并不奇特。在11月14日的一轮短暂反弹行情中,ETF板块的成交金额便显著放大。11月13日,当上证综指探至5000点附近关口时,华夏50ETF盘中交易额达6.65亿元,创下2007年6月5日以来的交易天量。11月14日上证综指出现了一波4.94%的凌厉涨势,50ETF同日交易额达5.98亿元。

随着上证50指数自10月16日高位调整以来,50ETF基金的日成交额一度萎缩至三至四亿元间,昨天抢反弹资金终于等来了上涨的机会。业内人士认为,由于可以规避选股的麻烦,场外资金通过ETF产品来把握市场的阶段性上涨机会有其便利性。

快报记者 郑焰

理财宝典

市场下跌时购买基金更划算

在基础市场行情处于震荡市道的基础市场行情大背景之下,什么类型的基金更加值得关注呢?从投资风格上看,由于指数在震荡行情下创新高的潜力不大,具有被动型投资风格的基金,如指数型基金的投资价值便相对暗淡;而具有积极型投资风格的基金因此就具有“一枝独秀”的感觉。更为具体地来看,在具有积极型投资风格的基金当中,公司背景良好、前期业绩良好的基金相对更加值得关注,毕竟前期的业绩

是能力的体现。华夏行业精选恰好具有这样的特点。

另外,通常投资者购买基金主要是在股票市场行情上涨的时候,这其实也是一种追涨的表现,不一定合适。从更为理性的角度来看,在市场下跌了的时候购买基金更划算,而且可以让基金管理人替大家在适当的时候从一个相对更低的估值水平上进行投资,未尝不是一种值得考虑的好方法。

银河证券研究中心 王群航

网上互动

“添富园”个性化服务平台上线

为了进一步满足客户的个性化服务需求,为广大投资者营造一个更为宽松的网上互动交流平台,汇添富基金“添富园”个性化服务平台(http://club.99fund.com),已于近日正式上线。

“添富园”个性化服务平台是汇添富基金历时半年,自主设计并全力打造网上电子服务平台,以突出强调对投资者的个性化服务为最大特色,为投资者精心设计了包括“我的账户”、“添富资讯”、“博客堂”、“活动秀”、“添富BBS”等

几大子栏目,让投资者充分享受到先进快乐的基金网上服务。

据介绍,“添富园”汇聚了理财投资信息服务等强大功能。投资者能够随时查询交易明细和自助打印对账单,订阅短信等电子信息。“添富园”除了囊括周刊、双月刊、季刊、基金评级、海外市场研究等诸多投资资讯外,还同时开播“大师理念”、“添富理财工作室”、“添富与人生”三大博客。

快报记者 施俊

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

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