

沪深两市基金指数 等待节后再度发力

周五沪深两市基金指数小幅震荡拉锯,尾盘深指微涨而沪市微跌。两市基金成交量均有一定萎缩,深市幅度约为15%,沪市逾25%。周五两市基金指数的走势略强于综指,在前市的一度略有走高的情况下,后市受到综指下行的拖累。形态上,短线指数的小平台保持得比较好,强势格局依然没有改变,似在等待再度发力。下周三开盘,节日情结应会有一定显现,指数有高开并再度冲击历史高点的可能。

申银万国 徐明 富国基金策略报告 2008是结构型牛市

富国基金昨日发布2008年策略报告,该报告认为,明年市场依然是一个事件驱动下的结构型牛市。明年全年宏观调控政策不会出现前紧后松局面。在吸取了2007年调控政策的经验后,富国基金认为2008年政府调控力度会更大,导致市场对其敏感度更大,带来的指数波动幅度也更大。富国基金认为2008年市场涨幅将明显低于2007年,因此板块轮动和主题投资的节奏把握非常关键。

富国基金认为,下游中小市值股票由于确定的成长将领导年初行情,但是随着明年三四月份年报和一季报的先后亮相,以及股指期货推出引发对300权重股的抢筹,大市值股票由于负面消息的消化和下跌产生的空间,可能会带领大盘创出历史新高。

快报记者 周宏

工银瑞信QDII基金 明年1月3日起发售

工银瑞信中国机会全球配置股票型基金将于2008年1月3日起在工行、中行、建行等渠道发售,基金募集期内的预定募集规模为220亿元人民币。这是国内第5只获准发行的基金系QDII基金。

据悉,区别于前期推出的4只QDII,工银瑞信中国机会全球配置首次将目标投向全球范围内受益于中国经济增长的公司,将资产配置在不同的市场,以期真正达到全球配置、分散风险、获取基金资产长期稳定增值的目的。

该基金将主要投资于境外上市的中国公司股票和全球范围内受益于中国经济增长的外国公司股票,在投资操作上将按照“中国公司组合”和“全球公司组合”的两重组合方式进行资产配置。

新华社记者 齐中照 陶俊洁

基金2007年业绩高低相差一倍多

年度总冠军花落华夏

不管昨天市场如何表现,2007年基金投资者的全年收成已成定局。而市场高度关注的基金业绩排名也基本尘埃落定。今年开放式基金年度业绩前三名的归属基本上已无悬念。

据WIND资讯按照分红再投资的原则进行统计,截至12月26日收盘,年度业绩总冠军非华夏大盘精选莫属,该基金以223%的业绩一马当先冠军已定,但年度业绩亚军之争夺战却仍在拉锯。

中邮与博时争夺亚军

暂居第二的是博时主题行业,净值增长率186.8322%,比华夏大盘低了将近37个百分点;但是第三名中邮创业核心优选的净值增长率也达到186.8291%,仅仅比第

二名的博时主题行业低了0.03个百分点,亚军花落谁家尚未可知。

目前居于第四位的是光大保德信红利,年初以来净值增长率为172%,较第三位低了14个百分点,绝不可能在两个交易日里突飞猛进。因此,基金年度业绩前三名已没有悬念。

除上述四只基金外,华夏红利、东方精选、华安宏利、华宝兴业收益增长和富兰克林国海弹性市值紧随其后,自年初以来的净值增长率也都在160%以上。

基金业绩差一倍

单只基金的业绩也许还会发生些许变化,然而整个基金公司的投资业绩已毫无悬念。综合分析各家基金公司旗下的偏股基金投资业

绩,各家公司的平均业绩差距巨大,中邮创业基金公司旗下中邮优选投资业绩达到180%(截至12月21日),而北京某基金公司旗下7只偏股基金平均业绩只有82.35%,两者相差1.19倍。

据天相投顾统计,在目前的219只偏股基金中筛选2007年初成立的品种,其平均净值增长率为112.31%,基金公司平均业绩前三名的分别是中邮创业、光大保德信和友邦华泰基金公司。

银河证券首席基金策略分析师王群航表示,总的来说,从具有主动型投资风格的基金来看,今年以来绩效表现比较突出的基金公司有华夏、广发、兴业、光大保德信、博时、大成、长盛、上投摩根、易方达、华宝兴业等。

王琛琛

今年仅有5.71%的基民盈利在70%以上

2007养“基”赚钱要靠捂

2007年基金整体表现不错,大多数投“基”的基民或多或少有了赚头。记者采访了一些基民,发现长期持有基金是获得收益最大的保证,守株待兔要主动出击效率高得多。

虽然基金整体收益远远超过2006年末基金公司开出的预计今年30%的收益水平,但这并不意味着每个基民都充分分享了这场牛市盛宴。根据中国证券网的一项调查,2007年有亏损的基民占总人数的19.35%,35.68%的基民盈利在0-10%,24.95%的基民盈利在10%-30%,14.31%的基民盈利在30%-70%,5.71%的基民盈利在70%以上。

长期持有赚了钱

根据统计,大多数基金都是在前三季度完成了一年的业绩。换句话说,只要在今年年初持有这些偏股型基金不动,至少能够获得平均收益,翻番也不是难事,充分体现了基金持有时间越长、收益越高的特点。

王女士从今年年初起就持有华夏红利基金。“在一月份的时候净值是一块一毛多,随后就一直上涨,除了在五六月份有过一些调整后,

几乎是一路上涨。最高曾经到过3.31元,现在是3.07元,我已经很满意了。”王女士说,即便在10月份行情不好的时候,自己也没有考虑过赎回,“我从2005年开始投资基金,其间因为频繁换手,错过了2006年的大好行情。只要以后基金表现没有特别的变动,我打算一直持有。”

10月入市仍被套

像王女士这样能够长期持有的基民获得了较高的收益,但并不是每个基民都像她那样幸运。随着基金赚钱效应的不断扩散,越来越多的人加入其中。其中尤以8、9、10三个月新基民情绪最为高涨。范小姐在9月份开始大量买入基金,她也是这轮牛市中对风险感悟最强烈的一拨投资者的代表。

“在9月,我买入了华安优选、华夏全球精选和博时二号。”这一阶段也是基金封转开、持续营销、QDII基金发行最火爆的时候。证券市场在经过了短暂的上涨之后,在10月中旬开始了一轮调整,基金也未能摆脱噩运。“最多的时候亏损达到10%。现在已经回来了一部

分,但还在等待解套,大概亏损4%。”不过范小姐并不打算离场,但也没有扩大投入的打算了。

根据统计,10月前后入市的基民,目前多半还在等待解套。从10月8日以来,跌幅5%以上的基金达到了180只,下跌10%以上的有71只,281只开放式(非货币基金)基金中只有28只基金收益为正,其中仅有富国天益价值是股票型基金,其余均为债券、保本基金。

7月入市不亏钱

不过如果能够赶在7月份左右入市,下半年虽然不能挣大钱,但至少能够战胜CPI。根据统计,从7月15日至12月19日,收益为正的开放式基金共有258只,回报率在5%以上的人有243只。这和上半年入市的人相比收益相差数倍,但依旧能够保持正收益。各种统计数据都表明,长期投资、早作投资打算更能够对抗风险。

业内人士认为,2008年的市场很难像今年这样一帆风顺,投资者选择基金公司和基金产品时不但要关注长期投资回报,也要关注其在市场调整时的风险控制能力。 范辉

最新战报

阳光私募最高年收益率269%

私募基金因不公开操作而神秘,更因传闻中的高收益率而愈发神秘。然而,国内首份非公募证券类集合理财产品研究报告显示,私募基金的收益并不如想象般“神秘”,其最近一年以来的最高收益率为268.93%。

国金证券将这些阳光化的私募基金进行了排名,由于各私募基金公布净值时间不同,该排名按照11月23日前各私募基金最近公布净值的时间计算其最近一年、最近半年以及最近一季度的有关净值数据。

从最近一年的排名来看,

截至11月23日,“中泰信托·嘉诚产品”的实际资产净值增长率为268.93%,其次是“中泰信托·嘉诚(二号)”,其一年以来的实际资产净值增长率为233.98%。此外,由中国国际金融有限公司担任实际管理人的中金精选,截至2007年11月9日,其最近一年的收益率为200.52%,排名第三。事实上,私募基金与公募基金的差距并不如传闻中那么大,如果考虑公募基金每只股票不能超过基金总资产的10%限制,公募基金的管理能力并不差。 肖莉

理财宝典

封转开提供低价买好基金良机

今年是历年来到期封转开基金数量最多的年份。据不完全统计,今年共有19只封闭式基金到期转型。前面18只封闭式基金退市前多数演绎精彩,最后一只易方达科讯基金也广受追捧。据悉,此基金申购首日就募集资金25亿元。

鉴于新基金的放缓发行,封闭式基金的到期转型无疑给基民提供了一次低成本申购优质基金的机会。

易方达科讯基金经理侯清濯表示,新基金是个全新组合,有利于把握新的市场节奏,再加上新基金建仓期的安排,因此市场调整阶段系统风险相对较小,还

能够以较低的成本建仓。老基金的优势就在于有过往业绩可参考,在单边上涨的市场行情中表现更好。而转型后的科讯基金则具有新老基金的双重优势,一方面,有历史业绩可以作参考;另一方面,集中申购结束后有一个建仓期,可以规避阶段性市场风险和低成本建仓。

银河证券分析师王群航认为,作为易方达首只封转开基金,科讯基金这种特殊背景决定了它在未来将可能为投资者带来较好的收益,此基金未来的业绩表现应该在易方达基金公司里排名靠前。 快报记者 张海荣

基民入门

个人投资者如何选QDII产品

个人投资者挑选QDII产品需要关注以下几个方面:

1、投资的目标市场 有些QDII产品是投资于全球资本市场的,有的则是侧重于投资区域市场。投资者在购买QDII产品时,应了解该产品主要投资哪些市场,这些市场的大致走势如何,汇率如何变动等。

2、QDII产品类型 不同类别的QDII产品,其资产配置于股票、债券等不同金融工具的比例不同,预期收益水平也不同。如第二代银行QDII产品的股票投资比例上限多是50%,而基金QDII产品的股票仓位上限理论上可达100%,因此产品的预期收益水平是有较大差异的,对应的风险高低也有一定差异。

3、投资人管理水平

QDII产品管理人及境外投资顾问的全球投资和管理水平,都是决定QDII产品投资收益的关键因素。购买QDII产品,要尽量挑选境外投资水平较高和境外投资顾问声誉卓著、业绩出众的QDII管理人。

4、其他 在购买QDII产品时,可多比较一下不同产品的认购起点、费率水平、产品的流动性、风险收益预期以及相关服务等方面情况,再注意结合个人的投资风格和风险偏好,最终作出比较适合自己的选择。 汇添富

基金课堂 网址:www.99fund.com 热线:400-888-9918

封闭式基金昨行情

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

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

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

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

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

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

开放式基金净值

Table with 4 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.

Table with 4 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.

Table with 4 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.

Table with 4 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.

Table with 4 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.

Table with 4 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.