

又一明星基金经理离开公募 广发策略优选基金经理何震于日前辞职

记者昨日获悉,广发策略优选基金经理兼广发基金人力资源部副总经理何震已于日前向广发基金董事会递交辞职报告。何震昨日对《快报》表示,其离职后或将在上海私募界创业。

何震昨日接受《快报》采访时表示,辞职报告已于不久前递交给公司董事会,目前正等待公司的批复。由于何震去意已定,因此业内对其离职去向亦十分关注。对此,何震告诉记者,离职申请通过后,他将离开广州前往上海发展,“但不会在公募基金公司工作”,离职后将休息一段时间后选择创立一只私募基金。他此前评价私募时也称,私募基金将在投资上有更大的发挥空间。对于离职是否会影响到基金业绩,何震回应表示,其离职对基金业绩没有太多影响,且以吕俊离职为例称离职后基金业绩照样优秀。

据悉,何震在业内一直

被认为是公募基金业的明星基金经理,2006年其担任广发稳健增长基金经理期间,何震荣获上海证券报“最受投资者欢迎的资产配置型基金经理奖”,今年年初,国证基金研究中心公布的第一期基金经理投资管理例行榜前五位,何震亦榜上有名。

相关人士表示,若辞职报告不久获批,何震将成为继吕俊、肖华、江晖之后,又一位离开公募事业的明星基金经理。对于公募基金行业频频出走私募的现象,基金业早已对该现象十分关注。统计数据显示,去年52家基金公司中共有98名基金经理离职,占基金经理总人数比率为30.15%,其中近20%的人才流入私募。业内人士认为,公募基金行业若想留住优秀的人才,应在人才激励政策上有所改善,否则公募基金的发展势必受到影响。快报记者 安仲文

基金策略

2008年在不确定中寻找确定

进入2008年A股出现了较大幅度的波动。1月28日上证指数再次出现大幅调整,在10个交易日累计跌幅达19.62%。一时间牛市是否结束,成为众多投资者心中的疑问。展望2008年,笔者认为中国资本市场的基础没有太大变化,但外部经济的不确定性加大,市场会出现较大波动。

2008年,海富通看好估值合理、景气趋势相对明确的一些行业,以及资产注入与整体上市、奥运和节能减排等投资主题。由于市场震荡,波动剧烈,热点转换较快,行业轮动的特征非常明显,并且和去年相比,市场热点的持续性较低,很少会有行业出现持续性的上升。因此,注重波段操作,注重选股,适当提高行业集中度将能有效提高投资收益。由于市场已不再呈现单边上扬走势,面对波动加剧的市场,基金公司的风险控制能力和科学的投资决策流程变得更为重要。海富通基金公司副总裁、投资总监 陈洪

排等投资主题。由于市场震荡,波动剧烈,热点转换较快,行业轮动的特征非常明显,并且和去年相比,市场热点的持续性较低,很少会有行业出现持续性的上升。因此,注重波段操作,注重选股,适当提高行业集中度将能有效提高投资收益。由于市场已不再呈现单边上扬走势,面对波动加剧的市场,基金公司的风险控制能力和科学的投资决策流程变得更为重要。海富通基金公司副总裁、投资总监 陈洪

基金入门

震荡市关注保守配置型基金

针对目前的高震荡市场,国联安基金管理部副总经理孙建表示,若从风险收益比来看,保守配置型基金产品或将成为2008型基金品种的不错选择。

孙建表示,保守配置型基金的股票仓位长期保持在50%以下,风险收益特征低于股票型基金和积极配置型基金,但高于货币型、债券型和保本型基金,在震荡行情中基金净值的波动性较小。保守配置型基金可通过较高的债券配置降低波动风险,为低风险偏好的

客户提供可选择的投资工具,同时参与偏低的股票配置,获取一定超额收益。

“在高震荡市场,股票型基金可能获得较高的绝对收益,但净值波动也相当惊人。对于追求稳健收益的投资者,配置一定比例的保守配置型基金,也是不错的选择。”孙建说。目前保守配置型的基金共有8个,截至2007年12月31日,晨星保守配置型基金指数上涨55.39%,收益水平处于积极配置型基金与债券型基金之间。快报记者 曹言

新基发行迎来小高潮

南方盛元红利股票基金 18日首发

记者从南方基金了解到,年前获批的南方盛元红利股票基金定于本月18日在建行、工行、农行、招行等首发,发行规模为80亿元。

南方盛元红利基金经理陈健昨认为,2008年市场面临的是结构性牛市,上市公司目前的估值已经出现了结构性失衡,部分优质公司的估值已经回落甚至低于合理区域,在这一判断下,南方盛

元红利股票基金作为创新型封闭式基金,具备“小规模、一年之内规模稳定”的特质,对于基金经理的主动操作较为有利;由于基金经理无需被动持有大量现金来应对赎回,可以避免因规模巨大波动对基金业提升的制约,同时可以在市场形势较好时持有100%的资金用于有增长潜力的资产,以争取为持有人获取更大回报。

建信优势动力股票型基金18日发售

建信基金公司着力开发的第五只产品——建信优势动力股票型基金日前正式获得中国证监会批准,也将于2月18日开始募集。据了解,该基金为创新型封闭式基金,募集上限为60亿基金份额,存续期为5年,上市地点为深交所。据悉,建信优势动力股票型基金是今年获批的首批股票型基金,有关基金业内人士分析,由于在封闭期内,建信优势动

力基金最大股票投资比例可达100%,且不必考虑申购、赎回所带来的干扰,使基金管理人可以更加专注于投资,从而可更好地分享牛市所带来的投资收益。据WIND统计,2007年以来,封闭式基金赚钱效应明显。截至2007年12月31日,国内所有封闭式基金平均复合净值增长率达115.15%,而同期上证指数涨幅为96.66%。

广发增强债券型基金 25日将发售

记者获悉,广发基金管理公司旗下的第8只基金产品——广发增强债券型基金将于2月25日通过工行、建行等渠道正式发行。

据了解,广发增强债券型基金兼具了债券投资和新股申购,其中不低于80%的基金资产将投资固定收益品种,还可进行新股申购等渠道投资。据机构测算,2007年全年打新收益率约为15%,这一收益也已创出了近年新高。展望2008年,机

构预计如中国移动等蓝筹股将陆续登陆A股,增加新股投资之后的广发增强债券基金将在保障流动性的基础上进一步增强收益。

据银河证券基金研究中心的统计,去年8只偏债型基金平均收益率为77.6%,28只债券基金平均收益达22.47%。银河证券基金研究中心王群航表示,目前介入债券基金可能是个较好时机。快报记者 王文清 唐雷来 安仲文

新手买基金不要为“名”所惑

不少新投资者面对含有诸如“大盘”、“蓝筹”、“积极”、“稳健”等字样的基金,想当然地以为这些基金投资于大盘股或蓝筹股,基金的选股思路真如其名吗?

最典型的是华夏大盘精选基金。该基金名义上是大盘基金,但其操作风格之激进是业内共识,小盘股、低价股甚至ST股均成为其囊中之物。该基金今年第一季度持有大量雅戈尔等冷门股,二季度,开始买进ST广厦等ST股。晨星研究员王蕊提醒投资者,

该基金已于今年初修改了基金契约,把投资范围从大盘股,扩大至小盘个股。如此一来,“大盘精选”买进小盘股,甚至ST股,就可以理解了。基金名称仍然叫大盘精选,却与其操作风格相比,多少有点“驴头不对马嘴”。

与华夏大盘钟情小盘股相对,一些名叫“小盘”的基金,却对大盘股情有独钟。最为明显的是广发小盘基金。

该基金业绩表现一直不俗,但查看其重仓股,却找不到不少大盘股的身影,如济

南钢铁。仔细分析其投资组合,才发现,该基金所定义的“小盘”,其实是小市值。也就是说,一个股本大的个股,只要价格不高,市值不大,就可进入“小盘”的范围。这与人们理解中的“小盘股”,即股本小的股票,有些出入。

大成蓝筹稳健和大成积极成长,顾名思义,一只稳健型基金,另一只是积极型基金。但两只基金却同一时间出现在益民商业的前10大流通股股东之列。

投资有道

封闭式基金昨日行情					开放式基金净值					封闭式基金昨日行情					开放式基金净值				
代码	名称	收盘	涨跌%	贴水	代码	名称	收盘	涨跌%	贴水	代码	名称	收盘	涨跌%	贴水	代码	名称	收盘	涨跌%	贴水
184701	基金普丰	2.113	-1.73	-24.94	184699	基金普惠	2.820	-1.78	-22.98	184698	基金天元	2.533	-1.47	-18.97	184722	基金久嘉	3.313	-2.02	-14.07
184693	基金普丰	2.271	-1.91	-24.43	500005	基金汉盛	2.916	-2.32	-22.60	500018	基金兴和	2.368	-1.87	-21.31	500008	基金兴华	3.155	-2.15	-13.47
500015	基金汉兴	1.963	-2.15	-24.25	500038	基金通乾	2.484	-2.63	-22.20	500011	基金金鑫	2.379	-1.70	-21.00	184688	基金开元	2.756	-1.08	-11.75
184699	基金同盛	2.124	-1.85	-23.36	500003	基金安信	2.354	-2.04	-21.69	184692	基金裕隆	2.979	-1.89	-14.83	184705	基金裕泽	2.979	-1.40	-11.65
					184728	基金鸿阳	1.854	-1.86	-21.55	184721	基金丰和	2.598	-1.48	-14.55	150002	大成优选	0.978	-1.81	-11.17
					184691	基金景宏	2.516	-2.18	-21.50	500009	基金裕丰	1.708	-1.56	-20.26	184700	大成优选	0.978	-1.81	-11.17
										500009	基金安顺	2.252	-1.66	-19.14	150001	大成优选	1.176	-2.90	-11.68