

31只封基昨跌幅逾1% 两市基指跌幅近3%

受A股市场再度下跌拖累,沪深两市交易型基金昨日全线下挫,至收盘两市基指跌幅近3%,其中上证基指再度失守4300点关口,深证基指跌幅近3.99%,报2.598元;基金丰和跌3.85%,报2.222元。基金同盛和基金金盛昨日跌幅最小,分别跌0.27%和0.52%,各报1.846元、2.283元。ETF昨日全线下跌,且平均跌幅接近4%。

快报记者 安仲文

新股申购系列升级版 中信理财今日发售

记者从中信银行获悉,中信理财之新设计划0804号产品于3月25日起在全国发售。该产品是中信银行为应对目前市场调整格局而推出的新股申购系列升级版全面配置产品,将更加注重风险控制,力求稳健收益。分析人士表示,在如今市场动荡比较剧烈的情况下,综合比较各类投资品种的收益和风险,除新股申购外,各类债券等固定收益类产品无疑是较好的选择。业内专家表示,在当前的市场情况下,中信银行采用全面配置和打新股并首日卖出策略是较为明智的选择,这样不但控制了风险,而且相对追求了较高的收益,并且充分发挥了资金流动性强的特点,更利于风险控制和策略上的随机应变。

快报记者 陈刚

嘉实旗下10只开放式基金 参加工行定投优惠

嘉实基金近日公告旗下嘉实债券、嘉实主题、嘉实优质、嘉实海外等基金参加工商银行推出的“2008倾心回馈”基金定投费率优惠活动。自2008年3月20日至2008年12月31日期间所有的法定基金交易日,投资者与工行签订基金定投业务协议,将享受以上基金定投申购费率八折优惠。据了解,嘉实目前有10只开放式基金与工行携手“2008倾心回馈”定投优惠活动。除工行外,嘉实在中行、建行、农行、招行、交行等27个代销渠道开通了旗下基金定期定投业务。业内人士分析,2008年市场维持深幅震荡行情,投资者对一次性投资的风险认识加深,希望借力定期定额投资来规避“择时”判断失误的风险,利用时间平滑投资成本。

快报记者 张海荣

基金抗跌英雄浮出水面

货币市场基金成今年来唯一整体赚钱品种

随着恐慌性杀跌的不断蔓延,基金净值也持续缩水。据银河证券昨日数据显示,今年以来,129只开放式股票型基金净值已经下跌了20.56%;而被动管理的指数型基金板块更是重挫26.33%;从板块角度来讲,货币市场基金已成为唯一赚钱的品种。

截至昨日收盘,上证综指再度跌入3600点区间,跌幅达4.49%。不断下跌的基金净值,正给投资人的心理防线带来严峻考验。

股票型基金业绩令人失望

即使是今年以来最出色的股票型基金产品,恐怕也无法令投资人满意。

银河数据表示,截至昨日,东吴成长双动力暂列今年以来股票型基金业绩榜单第一位,净值下跌了5.66%;华夏大盘精选下跌6.74%,暂列第二;金鹰中小盘精选下跌7.23%,名列第三;华宝兴业多策略下跌7.57%。其后,所有股票型基金今年

以来的净值跌幅均超过了10%,该板块平均跌幅达20.56%,而下跌最多的产品其净值损失更是达27.2%。

与此相比,上证综合指数今年以来下跌了31.08%,股票型基金整体表现好于大市。

反弹期间涨幅一挙抹去

银河数据显示,受益于上周三开始的股市反弹,股票型基金板块当周跌幅有所收窄,下跌了2.04%。另有六只股票型基金产品出现了净值上涨:博时主题行业成为上周表现最好的产品,周净值小幅上涨0.85%;易方达价值精选上涨0.84%;景顺长城精选蓝筹上涨0.78%;长城消费增值上涨0.66%;南方绩优成长上涨0.49%;华安创新上涨0.11%。

但好景不长,昨日A股虽小幅高开,收盘则下挫了4.49%。受此影响,股票型基金板块昨下跌惨重,平均跌幅达3.29%,一挙抹去了反弹期间的全

部涨幅。

固定收益产品凸显安全性

与去年不同,主要投资于固定收益类品种的基金产品在此轮下跌中显示了较强的安全性。那些不主动投资股票的纯债型基金,年度表现远远好于偏债型基金。而在前期单边上涨的牛市中,股票仓位还是偏债乃至混合型基金的制胜法宝。

银河证券数据显示,截至昨日,共有17只债券型基金取得了今年以来的正收益。其中,融通债券今年以来净值上涨2.84%,列涨幅榜首;国泰金龙债券上涨1.49%;友邦华泰稳定增利上涨1.22%;大成债券上涨1.21%。该板块今年以来净值小幅下跌了0.98%。

而货币市场基金更是成为今年以来唯一净值上涨的板块。银河数据显示,A级货币市场基金今年以来的平均收益达0.69%;B级则达0.73%。

快报记者 郑焰

基金经理睡前必做的两件事

一看晚间有无利好;二瞧正在交易的欧美股市

大盘跌穿4000点之后,基民骚动赎回基金,基金经理也开始反思。

记者多方采访发现,大多数基金经理在4000点上都把仓位保持在较高水平。

“4500到5000点的确减仓过,但之后就不断加仓,因为当时从技术的角度来看已经跌破年线,完全可以认为是底部了。”一位基金经理向记者解释原因。

他透露,即使在3800点时,他的仓位仍在85%左右,结果最近净值遭遇大幅缩水。他戏称自己遭到同行嘲笑。该基金经理去年凭借始终高仓位的操盘特点,取得了远远超过100%的优异战绩。

某基金公司市场部人士向记者透露:目前大多数股票型基金都仍然维持在75%到85%左右的仓位,减仓幅度并不明显;同时,另一部分仓位限制相对宽松的混合型基金

减仓动作则非常。

“常常是晨会决定大幅减仓,然后交易员执行,至3点收盘,算了一下,一天可以减掉30%。”大幅度增减仓位的表现,透露出基金经理对后市的迷茫。

一位小型基金公司基金经理拒绝接受记者采访。“我现在不接受相关采访了,前两个月对大势的研判都出现了很大的误差,不管对我还是公司影响都不好。”

3月19日,20日,股指放量反弹,似乎重见曙光,但有前期4200点错误加仓的经历,基金经理普遍仍显谨慎。

“我现在睡觉前要多做两件事,就是分别上财经网站看一天晚间有无利好出来,或是瞧一下正在交易的欧美股市。”上海一去年成绩骄人的基金经理显得有些无奈。

他认为,目前的市

场靠自救已经不可能,只能靠实质性政策利好或海外股市上涨推动港股企稳,从而间接封杀平安、招行等两地上市的权重股下跌空间。

一家基金公司首席策略分析师代表公司投研团队向记者谈了他们的看法,言语中仍显悲观:“像3月20日这样大起大落的行情特征,相信并不是管理层希望看到的走势,但是由于制度上的不完善,很难一时改变这种大起大落的局面。比如最近再融资、印花税升降、大小非解禁等一系列实质性的政策导向一直比市场的反应要来得慢,根本无法形成应急的措施,就难以改变市场情绪化的波动。”该分析师表示:“虽然技术上明显的严重超跌有强劲的反弹要求,但在政策导向方面出现实质性利好之前,我们不太会轻举妄动。”

据《理财周报》

基金经理

港股今年进一步大跌概率较小

面对周边股市大幅下挫、QDII净值不断缩水的情况,3月24日起全面发售的华宝兴业旗下首只QDII基金——海外中国成长股票型基金拟任基金经理雷勇表示,预测股市短期走势都是很困难的,但好的投资机会常常正是跌出来的。港股市场已经经历了大幅度的调整,目前市场估值从静态和动态来看,估值均已处于合理水平,风险较去年10月份已经小了很多。

展望2008年,雷勇认为港

理财宝典

买基金“人弃我取”为上策

近期,一些去年4季度刚入市的“新基民”首次感受到了股市大幅震荡的压力,开始“谈基色变”。而一些老基民则记起了被历史不断印证的投资真谛——人弃我取。一位第一批投资开放式基金的投资者告诉笔者,他在2001年买入的华夏成长基金,即使到目前也仍有超过340%的增长,远远超过同期存款或债券的收益。而在2004、2005年基金最难销时买基金的投资者,也同样会感到自己当初的选择是正

确的。60%的股票型基金新基金加40%的债券型基金的组合,是一个比较好的选择。温和通胀下,股票资产是必须配置的资产之一;同时,为抵御短期市场震荡的风险,配置一部分稳健低收益的固定收益类产品,可以更好地达到大家的理财目标。目前,没有老基民“赎回”压力,也没有调仓带来的“摩擦成本”的新的股票型基金,其实更值得关注。浦银安盛基金研究总监 汪姿

有问必答

买债券基金首选能打新股的

王小姐:今年以来股市跌幅较大,债券型基金抗跌优势明显,但这么多债券基金如何选择?

招商基金:投资者选择债券基金时,首先要分析该基金的资产配置组成结构,再了解该基金不能参与新股申购,如基金的部分资产能参与打新股则更可能有利于投资者获利。能打新股的债券基金优势就在于该基金可以充分利用网上网下新股申购机会,并且利用团队的专业能力对发行新股的上市公司进行分析,

追求收益的最大化。据晨星数据,2007年债券型基金的平均收益率达17.52%,其中招商安本增利债券型基金因参与新股申购,收益率达20.12%,明显高于债券型基金的平均收益率。

进入2008年,尽管参与新股申购的收益率或将小幅回落,但对比新股申购的预期收益率水平和当前债券市场的利率水平,新股申购仍是债券型基金在控制风险前提下提高收益的重要手段。

基民入门

什么是基金定期定额业务?

基金的定期定额业务是指投资者通过固定的直销或代销机构,在每个月固定的日期,用固定的资金申购固定的基金的一种投资方式,是类似于银行零存整取的一种基金理财业务。

定期定额业务有几点好处:第一,摊低成本。由于这种投资方式是以固定金额进行投资的,当基金净值上涨的时候,买到的基金份额数较少,当净

值下跌时,所买到的份额数则较多,这样一来,“上涨买少,下跌买多”,长期下来就可以有效地摊低成本。第二,分散风险。这种业务模式不需要人为的判断。第三,减轻压力,强制储蓄。投资者每个月经过银行自动转账投资,一般不受最低投资额的限制,同时每个月固定金额的银行转账,也可以让投资人养成类似零存整取的强制储蓄作用。上文

Table with 4 columns: 封闭式基金昨日行情, 代码, 名称, 收盘, 涨跌幅, 贴水. Lists various closed-end funds and their performance metrics.

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