

获惠誉评级上调 海富通升至“M2+”

海富通基金管理公司获悉,在第三年的复评中,惠誉评级将海富通基金的资产管理人本土评级由“M2(中国)”上调到了“M2+(中国)”。据悉,目前全球仅有两家资产管理公司获惠誉“M1”评级,而在所有资产管理人本土评级中,目前仅海富通评级提升至“M2+”。

惠誉认为,提升海富通的评级,反映了海富通不断提升的业务多元化程度、经验丰富且稳定的管理团队、对公司治理结构的高度重视以及高于行业平均水平的盈利能力。

怒江两岸助学计划 “汇添富”正式启动

“人人都有一颗公益心,但常常会遇到‘公益无门’的情况。汇添富此次携手公益媒体主办的怒江两岸助学计划,也是希望能够给公益的‘供给’和‘需求’之间架起一座桥梁。”在怒江两岸助学计划志愿者报名系统正式启动当天,汇添富基金公司副总裁林军微笑着告诉记者。在怒江州1170所学校中,一个老师一个学校的就占了一半。当地大多为悬崖陡壁,许多学校就是建立在悬崖峭壁上。

据悉,汇添富此次主办的怒江两岸助学计划,将组织两批志愿者于五六月间和七八月间奔赴地处我国西南边陲的云南怒江傈僳族自治州。公众可以通过汇添富公司网站(www.99fund.com)、河流与孩子慈善项目咨询电话、信件等多种方式报名参与。

快报记者 施俊

10份拟派发红利 2.60元 中银中国基金分红

根据相关公告,中银基金拟对旗下中银中国基金进行第四次分红,分红方案为每10份拟派发红利2.60元。该基金权益登记日为2008年4月30日,场外除息日是4月30日,场内除息日是5月5日,红利发放日为5月6日。选择红利再投资的基金份额持有人,其现金红利将按2008年4月30日除息后的基金份额净值转换为基金份额。中银中国基金经理表示中银中国将继续坚持长期投资、均衡配置的策略,根据市场变化保持合理仓位。

快报记者 张炜

面对罕见大反弹 各类基金操作指南

受印花稅下调和大小非解禁细则出台的影响,市场出现报复性反弹,但分析人士表示,近期基金投资策略可偏向阶段性乐观,但受经济增长减速、高通胀、资金供给等多方压力,总体看仍需控制风险。那么面对罕见大反弹,各类基金到底如何操作?

【指数基金】

可波段操作抢反弹

由于分析机构普遍预测今年指数波动大,被动投资赚钱难度加大,今年指数基金并非好的品种,甚至是需要回避的品种。

国金证券基金研究总监张剑辉认为,指数基金在近期反弹力度会比较大,投资者可选择近期反弹减仓,预计有10%~20%的反弹区间。德胜基金研究中心首席分析师江赛春认为,指数基金近期可作为合适的波段操作品种。预计10%—15%的收益即可减仓,减去申赎费率,投资者仍可获得不少收益。前期超跌的ETF基金由于交易成本低,更适合作为抢反弹的工具。

【封闭式基金】

未分红的还有机会

封闭式基金年度分红进入最后阶段。张剑辉认为,尚未进行年度分红的封闭式基金在分红前仍会有些投资机会。而分红后的基金将有可

能发生一定程度的下跌。不过,总体看部分基金处在较为合理的折价水平。

据银河证券基金研究中心统计,从2008年3月21日至2008年4月30日,封闭式基金陆续分出814.19多亿元的利润。截至4月22日,已经有614.62亿元红利到账,从4月22日到4月30日,还有199.57亿元红利陆续到账。截至4月22日,只剩下国泰、宝盈两家基金管理公司还未完成2007年度封闭式基金分红的公告披露。银河证券基金研究分析师建议,陆续到账的巨额红利,如果折价率较高的封闭式基金二级市场价格出现非正常下跌,则可以运用红利均衡地买入。

【偏股型基金】

关注大盘蓝筹风格

海通证券分析师吴先兴认为,在此次向上反弹行情中,建议投资者可以逢低加大对股票混合型基金的配置比例。预计二季度市场走势可能与一季度有较大差异,建议投资者应该选择规模相对较小,持有银行地产和消费类股票较多,且过去一年业绩表现较好,而近一个季度表现一般的基金作为主要投资对象。银河证券基金研究中心分析师魏慧君认为,可更多侧重蓝筹风格突出的基金品种。

至于新基金,分析师认为在时下市场中,新基金没

有什么历史包袱,有可能抓住“抄底”机会,并且投资方向、投资风格会更灵活。与之相比,老基金反而面临着仓位与赎回的双重压力,从资产配置看,调整起来相对就不那么容易。

投资者在选择新基金时,可通过考察其所属基金公司旗下其他基金的历史业绩,弥补新基金没有过往业绩做投资参考的缺陷。

【债券基金】

低风险品种仍需配置

张剑辉认为,由于经济增长减速、高通胀、资金供给等多方压力仍然存在,总体看风险犹在,投资者仍需采用更具防御性的投资策略。目前,债券型基金逐渐显现分散投资风险和保值增值方面的较高价值,因此提高债券基金所占的投资比例,仍然是实现资产安全以及增值保值较好的选择。

德胜基金研究中心首席分析师江赛春认为,债券类投资品种在2008年的可投资性正在逐步增强。有两类债券基金值得关注:一类是打新债券基金。虽然来自打新股的收益预期下降,但这类债券基金仍是投资于债券基金的稳妥选择。另一类是债券投资策略灵活、债券投资类别配置合理的债券基金,如国债、企业债配置均衡的基金。

林峰 王梅丽

3000点附近 QFII 抄底成功

基金慷慨让筹成笑柄

2008年初以来,基金抛售有两个高峰期。一是1月15日至21日,基金交易席位净卖出274.2843亿元人民币,同期上证指数在5500点下跌而下,直至4400点方得喘息。

另一次集中卖出则是在2月13日至2月27日,基金交易席位在这段时间内买入资金为153.29亿元人民币,卖出资金233.424亿元人民币,净卖出80.134亿元人民币。

4月中旬,上证指数已经快速滑落至3500点这一区域,市场恐慌气氛蔓延,但这时的基金却仍在做空。

有资料统计,4月17日的前5个交易日,基金公司共交易695亿元,其中买入248亿

元,卖出447亿元,净抛出199亿元。其中,银行、地产、钢铁为首的大盘蓝筹股被机构净抛售124亿元。

令人寻味的事情发生在4月21日。当天沪深两市在证监会规范大小非解禁的政策刺激下,大幅高开低走,一天之内即消化殆尽。当日的成交统计表明,基金席位当天合计净卖出90.90亿元,资产管理机构席位净卖出7.19亿元,机构共卖出98亿元。

据来自交易所和Topview的数据显示,4月21日,当天股市大幅高开低走之时,ETF云集的上海淮海中路营业部成为沪市资金净流入金额最大的席位,全天

买入9.5亿元,卖出2.7亿元。

与基金的大肆做空一样,QFII大胆抄底,乃前期市场公开的秘密。4月17日以来,A3261席位已连续4个交易日蝉联沪市单日资金净流入席位冠军。而以3月13日上证指数首次跌破4000点至今为区间统计,该席位净买入金额无人能及,合计净买入金额为126.2亿元。

中国人民大学赵锡军教授认为,基金与QFII相比,有资金的赎回压力,如果市场处于低潮,投资者对后市预期不明,就会大量赎回基金,如此则导致基金被动抛售股票,形成市场的做空力量。

据《21世纪经济报道》

■ 基民动态

股市大涨 基金申购量急剧放大

在降低印花稅利好的刺激下,沪深两市股指大涨,市场人气重聚令交易异常活跃,基金销售市场也是群体狂欢。从各大代销银行了解到,24日、25日两天,银行基金销售一改近期冷清局面,市场重现活跃之势。前来办理基金申购业务的投资者陡然增多,选择指数型基金的投资者更是排起长队,基金申购量急剧放大。从有关基金公司方面也了解到,当日基金网上申购也呈爆发性增长,部分基金公司

基金净申购量较前期增长10倍以上。

2007年度最佳营销服务奖得主融通基金的理财专家提醒投资者,基金是中长期投资品种,投资者应结合自己的资产状况和风险承受能力,做好基金资产的合理配置,尽量避免根据短期的市场波动追涨杀跌。据悉,融通基金从去年开始在投资者服务活动中,积极引导以理性“理财”代替盲目“投资”。快报记者 施俊

■ 理财宝典

债券投资是大资金“玩”的领域

目前许多普通投资者的配置分为两大类,即股票型基金和债券基金。但是还有部分投资者对于债券基金有认识误区,一些投资者认为债券就是国债,根本不用专业人士帮助打理。而实际上,债券种类很多,但是大部分债券是普通投资者不能够直接参与的。鹏华基金公司推出了一只新债券基金——鹏华丰收债券基金,随着债券市场的发展,债券的品种和数量正在迅速增加,债券的条款和交易规

则也越来越复杂。因此从某种意义上讲,债券投资已经是大资金和专业机构才适合“玩”的领域。

记者通过查阅相关信息发现,债券基金在去年取得了平均收益24%的好成绩,进入2008年,债券基金正悄无声息地抢夺着股票型基金的荣誉和阵地。一季度在股票型基金平均大跌超过20%的时候,债券基金却运行平稳,平均净值几乎没有下跌。

快报记者 唐雪来

■ 基金周评

封闭式基金 瑞福进取一枝独秀

在主要股指大幅上涨的带动下,本周封闭式基金净值也出现了大幅度上涨,其中创新型封闭式基金国投瑞福进取一枝独秀,以32.97%的涨幅位列封闭式基金涨幅榜的第一名,其杠杆效应得到了充分的体现,而基金开元等前期跌幅较大的基金也有突出表现。与此同时,前期比较抗跌的品种,如基金汉鼎和基金科翔等,在本周表现相对靠后,从这个角度来说,市场还

是带有较为浓厚的反弹色彩。随着封闭式基金年度分红的陆续完成,下阶段封闭式基金的二级市场表现将重新受业绩表现的左右,而分红因素在近期将逐步淡化。从业绩表现角度出发,仍看好基金汉鼎、基金兴华、基金科翔和基金汉盛的投资价值,这些基金的长期业绩表现都较为出色,而瑞福进取,由于其净值波动幅度较大,更适合那些投资较为激进的投资者。 国都证券 姚小军

开放式基金 指数型涨幅居前

受突发性政策利好刺激,本周沪深大盘一改前期惨淡走势,出现大幅度上涨,受此影响,开放式基金净值也出现大幅反弹。由于本周股市普涨格局明显,这使得以友邦华泰红利ETF为代表的指数型基金和其他一些仓位较高的基金如光大量化核心等占据了涨幅榜前列,这和上周这些基金处于领跌位置形成了鲜明对比,而债券型基金则表现平稳。

从目前市场看,政策面已比较明朗,而技术面也支持市

场进一步反弹,不太确定的仍是宏观面,CPI是不是会如期回落,经济增速是不是会放缓以及上市公司的未来业绩增长如何,这些都制约影响市场投资者的做多热情。在此背景下,投资者不必急于提高指数型基金和股票型基金等高风险基金的配置比例,可等股指回落后再逐步加大配置力度,而那些已配置了高比例高风险基金的投资者来说,则可利用市场反弹之际,适当降低仓位。 国都证券 姚小军

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

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