

今年股市震荡剧烈 混合型基金大受欢迎

有别于去年股票型基金一统天下的局面,今年剧烈震荡的市场使混合型基金更受基民的欢迎。基金产品的风险收益特征开始被投资者所关注,一味追求高收益的局面不再呈现。对于投资者来说,选择混合型基金,实际为其解决了多重投资需要;兼顾股票和债券、灵活调整资产和顺应市场操作。因此在目前的震荡市,混合型基金成为投资者询问最多也最具购买意向的投资品种。进入4月以来,市场上已有5只混合型基金密集发行。从5月5日起,国投瑞银基金公司旗下的稳健增长灵活配置混合型基金通过邮政储蓄等机构开始发售,为该类型基金又添新军。 马玉荣

海富通基金公司 开展“苗圃”定投行动

海富通基金公司即日起正式启动“苗圃”定投行动。该公司将向拥有孩子的现代家庭,推荐符合其理财需要的子女教育基金累积计划,通过基金定投,帮助家长们达到筹措未来子女教育经费的财务目标。活动期间,海富通将通过各大中型企业的工会组织,免费为企业职工提供理财/子女教育知识讲座,由工会组织企业员工自愿参加联谊活动。届时,海富通的专业投资顾问和银行的理财经理将一起前往企业,为职工免费介绍定期定额的理财方式,并邀请当地知名儿童教育专家、养生专家或妇女保健专家等友情出席,为企业员工提供培训。 快报记者 郑焰

基金网上交易 呈几何级数增长态势

随着投资者对网上交易的认同度不断提高,电子商务已成为基金不可或缺的营销平台。光大保德信基金有关人士介绍说,基金网上交易可实现24小时的一站式服务,大大省却投资者排队奔波的麻烦;另外,网上交易的成本也较低,申购费率仅为0.6%,最低可打正常费率的四折。因此,2007年以来,基金网上交易呈几何级数的增长态势。据悉,目前几乎所有基金公司都开通了网上交易,网上交易量占基金整体交易量的比重也不断攀升。在光大保德信基金管理公司成立四周年之际,全新改版的网站近日正式亮相。据悉,本次改版重点突出了服务和互动功能,投资者可将关心的问题提交到网站,公司会以电话或电邮的形式直接回复客户。 快报记者 施俊

昨日大跌,反弹是否已结束? 快报记者紧急连线各大公募和私募基金经理——

短期震荡无须担忧

昨日上证综指连破3700点、3600点两大整数关口,至收盘重挫154.35点,令投资者不由得心生疑问——反弹行情是否已就此结束?综合包括公募在内的基金经理的观点可以发现,多数人认为对短期震荡无须过度担忧,这只是反弹大行情中一个短暂的调整。 继续反弹基础仍在

信诚四季红基金经理管华雨认为,这波反弹的基础是多方面的:第一,如果盈利预测不发生显著下调,市场估值水平调整到了合理区间;第二,资金面紧张的状况随着基金不断获批有所缓和;第三,大小非流通的限制、IPO和再融资的步伐放缓也减少了股票的供给;第四,外围市场显著回暖。在本来具备反弹基础的时刻,出现了明显积极的政策信号,触发了这波强烈的反弹。 市场反弹到了这个位

机构突击申购“抢走”基民收益

最近两周,一件事情成了部分基金持有人的“新烦恼”。“我们本来以为上周基金净值会猛涨一把,没想到涨幅平平,后来一打听,基金规模大了,我们的收益都被机构摊薄了。”一些基金持有人告诉《现代快报》。

机构大额申购频现

根据《现代快报》的调查,保险大公司比例突击申购在整个基金行业内都比较普遍。其中,尤其是在下调印花税当周,保险机构的大额申购更是达到高峰。一位基金公司市场人士透露,仅该公司旗下龙头基金,就在上两周频频获得单笔在1亿~3亿元的大单多笔。而且,申购者不仅包括一线的大型保险公司,也有很多中小型保险公司的单子,而且这种情况在基金业内很普遍。 这种申购的景象和一个月之前形成迥异对比,当时机构资金还是明显净流出的。 “保险机构很多资金是在今年初高位退出的,在利好的刺激下,又重新回来抄

置,下有政策强有力的支撑,上有估值和一些不确定因素的压力,市场在这里有所反复是正常的。 或维持区间震荡

宝盈基金经理赵龙认为,目前的市场调整尚属正常,反弹行情并未就此结束,但昨日的市场大跌也提醒外界不确定因素依然存在,波段投资是目前适用的方法。 与此同时,广州一名基金经理昨表示,昨日的市场调整可能是对外界不利传闻的一种反应。这位基金经理认为,投资者对短暂的调整无须产生过多的担忧,这不会影响到市场的反弹行情。 天治基金昨日发表评论认为,3000点应该可以看作是现阶段政策性的底部,投资人对短期震荡无须过度担忧,但由于通胀等因素将长期困扰市场,期望股指走出大幅的单边上涨行情并不现实,市场有可能在3000到3800点

间维持区间震荡格局。” 私募相对乐观 与公募基金的 attitude 相悖,私募对昨日的调整同样给予“轻描淡写”的评论。已转投私募的原招商基金研究总监、基金经理程国发对记者表示,5月7日的大跌不足以说明反弹行情就此结束,与此相反,这反而是反弹大行情中一个短暂的调整。“目前市场基本面仍然保持良好,上市公司的一季报也足以支撑人们对反弹行情的预期,因此外界对此次大跌不应过分担忧。” 上海私募界的新秀、前明星基金经理何震亦称,昨日市场的调整不足以破坏反弹行情,反弹将继续存在。“尽管从盘中看,此次调整似乎威力很大,但实际上看,其影响有限,从一定程度上看,这恰恰给一些资金再次提供了投资机会。”何震这样表示。 快报记者 安仲文

其实,对机构突击申购大开“方便之门”的,还包括目前基金的销售费率政策。 目前业内通常的偏股基金申购费率安排如下:申购金额在100万元以下的费用为1.5%;申购金额在100万元至500万元的为0.9%;500万元至1000万的只有0.3%;申购规模大于1000万元的,每笔收取固定费用1000元,折算费率的话,不足万分之一。 换言之,对于经常大手笔申购的大型机构来说,基金申购的费用只有普通投资者的150分之一,甚至更少。而且基金买卖的其他费用,据业内人士透露说,也都“可以谈”。

一些业内人士建议,有关方面应对这种情况予以关注。基金业内对于短期持有、波段操作的大额申购应一致实行“惩罚性”费率。毕竟,这种做法助长的只是更多对长期持有基金的普通投资者的套利和歧视,有违公平的市场原则。 快报记者 周宏

应限制“短期操作”

其实,对机构突击申购大开“方便之门”的,还包括目前基金的销售费率政策。 目前业内通常的偏股基金申购费率安排如下:申购金额在100万元以下的费用为1.5%;申购金额在100万元至500万元的为0.9%;500万元至1000万的只有0.3%;申购规模大于1000万元的,每笔收取固定费用1000元,折算费率的话,不足万分之一。 换言之,对于经常大手笔申购的大型机构来说,基金申购的费用只有普通投资者的150分之一,甚至更少。而且基金买卖的其他费用,据业内人士透露说,也都“可以谈”。

一些业内人士建议,有关方面应对这种情况予以关注。基金业内对于短期持有、波段操作的大额申购应一致实行“惩罚性”费率。毕竟,这种做法助长的只是更多对长期持有基金的普通投资者的套利和歧视,有违公平的市场原则。 快报记者 周宏

一些业内人士建议,有关方面应对这种情况予以关注。基金业内对于短期持有、波段操作的大额申购应一致实行“惩罚性”费率。毕竟,这种做法助长的只是更多对长期持有基金的普通投资者的套利和歧视,有违公平的市场原则。 快报记者 周宏

一些业内人士建议,有关方面应对这种情况予以关注。基金业内对于短期持有、波段操作的大额申购应一致实行“惩罚性”费率。毕竟,这种做法助长的只是更多对长期持有基金的普通投资者的套利和歧视,有违公平的市场原则。 快报记者 周宏

一些业内人士建议,有关方面应对这种情况予以关注。基金业内对于短期持有、波段操作的大额申购应一致实行“惩罚性”费率。毕竟,这种做法助长的只是更多对长期持有基金的普通投资者的套利和歧视,有违公平的市场原则。 快报记者 周宏

“多头”援军

证监会新批两只偏股型基金

汇添富基金旗下第六只基金产品——汇添富蓝筹稳健灵活配置基金日前获准发行。该基金托管行为工行,代销网络将覆盖全国各大银行及主要券商。 据了解,该基金是一只混合型基金,其中股票投资比例为30%-80%,债券为0-60%,现金类资产不低于5%。该基金的资产配置比例十分灵活,力求在当前的震荡市中更好地把握市场机会和抵御市场风险,实现进可攻退可守的投资策略。该基金投资对象为上市公司中的蓝筹企业,并从领先的行业地位、持续的经

营历史、高品质的产品或服务、良好的品牌和信誉以及优秀的管理能力等五大特征进行深入考察。据悉,汇添富蓝筹稳健基金拟任基金经理苏竟,目前担任汇添富优势精选基金经理。根据银河证券基金研究中心数据,截至2007年底,汇添富优势精选基金两年净值增长率在同类基金中排名第一,并连续两年获得“开放式混合型基金金牛”称号。 与此同时,易方达中小盘股票型基金也获得中国证监会批准发行。据悉,这是易方达基金旗下的首只中小盘基金。 快报记者 周宏 唐雪来

理财宝典

市场回暖 基民“喜新不厌旧”

随着股市回暖,基金市场也再度升温。许多持币的投资者准备适时进入基金市场,是继续申购已经“打了折”的老基金,还是重新认购“刚建仓”的新基金,可谓众说纷纭。有人说新基金好,因为新基金处于建仓阶段,正好为逢低吸纳,操作上更为灵活,为其今后的收益增长埋下了良好的伏笔。也有人说老基金更受欢迎,由于大量老基金净值破发行价,相对1元发售的新基金而言绝对价格更低。 其实,价格上的低位并不是选择购买基金的考量标准。因为基金投资主要是看其未来是否具备盈利的能力,而

不是看目前的价格是否低廉。面对大批基金即将迎来的建仓热潮,银河基金管理公司投资总监李升表示,投资者不妨辩证地看待新基金发行,股市止跌回涨配合着一套政策利好的出台,是基金建仓的最佳时机,为其将来业绩的提升埋下伏笔。在市场系统性风险已有较大释放的背景下,新发基金可以更灵活地确定建仓策略,相对而言,面临的建仓机会也会更多。相较于其他股票型基金,银河基金公司的新产品——竞争优势成长基金在产品特色和交易渠道上都有所创新。 快报记者 郑焰

基金策略

基金经理不应是趋势投资者

面对今年以来大幅波动的市场,部分基金选择了对股票仓位连续大幅调整的做法。但基金一季报显示,上投摩根旗下偏股基金的平均仓位达到了80%,大大高于市场平均水平。这究竟反映了上投摩根对于后市的乐观观点,还是其投资操作理念的需要。日前,上投摩根投资总监孙延群接受了《现代快报》的采访。 孙延群表示,上投摩根今年1季度末相对高的仓位,是因为他们觉得在市场前期巨幅下跌后,很多优质股票对长期投资者来说已进入一个有价值的阶段。因此,在相对低位并没有减仓,而是提升了股票仓位。根据目前了解的情况,上投摩根依然认为,未来一段时间中国经济长期向好的局面不变,负面因素已经在前期下跌中反映,对于前期的观点依然不变。

“并不是说,在企业盈利下降的阶段,无论什么价格卖都是对的。”孙延群说,股票市场是个估值体系。投资应该关注公司的经营状况,也应该关注企业的价值,以及如何给予一个正确的定价。 “而这一点在去年末市场顶部时被很多投资者所忽视,在买股票时并没站在卖股票人的立场去考虑,并不清楚自己买的股票到底该值多少钱?今年的误区恰恰和去年相反,在对宏观产生担忧时,一些机构开始在任何价位都抛售股票,这就走到了另一个极端。忽略了一个专业的机构管理人基本的职能,就是给资产定价,而不是趋势投资。”他总结道。而从过去3年的业绩表现看,上述风格确实让上投摩根旗下基金整体的收益率都排在行业前列,1/3位置。 快报记者 周宏

Table with columns for fund codes, names, closing prices, and changes. Includes sections for '封闭式基金昨日行情' and '开放式基金昨净值'.