

沪深深穗40位基金经理调查——明年A股或熊转牛

75%基金经理预期明年A股或熊转牛

汇添富 价值精选基金发行

近期多只股票型基金获准发行。A股市场目前处于相对低位,价值股投资重新成为市场热点。昨日发行的汇添富价值精选基金已受到不少投资者关注。投资者可通过工商银行、建设银行、招商银行等各大银行和券商网点进行认购。

据汇添富价值精选基金拟任基金经理陈晓翔介绍,该基金在选择投资目标时强调“价值相对低估”和“优质公司”两个特征。价值相对低估的公司具有较好的风险收益比;优质公司具有良好的治理结构,诚信、优秀的管理层,资产质量及财务状况较好,较好的行业集中度及行业地位,具备独特的竞争优势。

谈及该基金投资思路,陈晓翔显得很有信心,该基金将秉承汇添富基金一贯的价值投资理念,精选价值相对低估的优质公司股票,追求中长期稳健增值。证时

华宝兴业 大单自投旗下债基

华宝兴业基金公司日前公告,华宝兴业基金公司拟于2008年12月19日通过代销机构申购旗下华宝兴业宝康债券基金3700万,这一金额为近几个月来基金公司自投旗下基金最高。

根据晨星截至12月12日的业绩排行榜,华宝兴业宝康债券基金自2003年3月成立以来总回报率达到70.92%,其最近三年的年化回报率为16.55%,在15只可比普通债券基金中排名第五。华宝兴业宝康债券基金最近两年和最近三年的晨星评级均为四星。此前,华宝兴业刚刚宣布了宝康债券基金第11次分红方案,该基金拟每10份基金份额派发红利0.20元,这将使华宝兴业宝康债券基金成立以来的每10份基金份额分红总金额达到4.2元。

55%的基金经理预测2009年A股将由“熊”转“牛”;16位基金经理认为“明年宏观经济增速放缓但仍强劲”;75%的基金经理预计“重上4000点或在3年以后”……这一系列调查数据来自于《证券时报》以不记名问卷形式对国内基金经理进行的调查,共有40位来自北京、上海、深圳、广州等地基金公司的基金经理给出了反馈意见。

展望2009年,用喜忧参半来形容目前基金经理们的心情最恰当不过了——悲观者非常忧虑,乐观者满怀信心。接受本报调查的基金经理中,有

50%的基金经理认为明年上市公司的盈利水平将出现负增长。而在对股市的走向研判上,有55%的基金经理认为2009年市场将由“熊”转“牛”。由于未来不确定因素很多,基金经理们对当前市场估值的判断出现很大分歧。在“您认为当前市场估值水平如何”这个问题中,选择“仍然偏高”、“处于合理区间”、“明显低估,具备长期投资价值”的基金经理人数占比分别为30%、35%和35%。

值得关注的是,接受调查的基金经理们认为,宏观经济政策和上市公司的盈利能力被

认为是影响未来中国股市走向的最重要因素。由于经济增长放缓,此前令人揪心的通胀问题已经不再令基金经理们苦恼,目前他们更担心的是宏观经济的走势,特别是房地产行业的未来发展。

调查结果显示,目前最被基金经理看好的三大行业分别为:消费零售、医药和地产。其中,最为基金经理关注的投资主题是“基础设施建设”,有30位基金经理表示赞同;其次是“国企整合与资产注入”;再次是“消费驱动与服务升级”和“节能减排”、“新能源”和“三农概念”。据《证券时报》

明年股基吸引力将超债基

银河证券基金研究中心日前推出的基金公司2008年上半年和第三季度股票投资管理业绩综合评价排名中,兴业全球基金公司业绩以良好的稳定性双双位居第一位,成为业内瞩目的明星基金公司。而旗下兴业趋势基金在10月获得晨星最新推出的两年期五星评级后,又于上月斩获“2008年中国开放式基金金算盘奖”,成为明星基金公司旗下最受瞩目的明星基金。

凭借突出的管理能力,兴业趋势基金经理王晓明被国金证券评为综合投资管理能力前三名。对于目前市场走

势,王晓明表示,经过今年以来持续的下跌,市场整体估值的合理性已大幅提高,不过鉴于此次全球面临的金融危机史无前例,其对实体经济最终的影响程度目前还难以估量。不过,从较长的时间段来看,中国经济向上的趋势依然确定,因此尽管明年股票类资产波动性依然不小,但其吸引力已超债券类资产。在投资策略上,王晓明表示,在充分考虑估值的安全边际后,将把重点放在财务质量稳健、行业地位突出、明年两年业绩稳定且可预见性较强的个股上。

快报记者 徐婧婧

股票基金今年平均亏损50%

每月定投基金者一年仅亏11%

今年之前成立的老股票型基金平均亏损幅度高达50%,不过债券型基金却迎来了“春天”,平均收益率为7%。

李小姐在朋友的介绍下,于去年12月份办理了基金定期定额投资业务,她定投的是易方达价值精选股票型基金,每个月投资500元。她当时认为股市上涨,股票型基金最易赚钱。截至前日她共定投了13期,本金共为6500元。没想到随着今年股市大幅单边下跌,至12月15日她的账面显示亏损已达740多元,亏损幅度达

11.4%。李小姐觉得,自己平时没有闲余时间,对股市也不甚了解,定投倒是个不错的懒人投资方法。现虽然亏损了,但与身边一些朋友今年基金投资亏损四五成相比,她使用定投的方式,摊低了成本,因而亏损幅度不算大,远低于同期大盘超过60%的跌幅。

与李小姐相比,陈先生则是一次性买入基金。去年10月份他在原有其他基金的基础上另外认购了2万元南方隆元股票型基金,准备长期投资,因而

他选择了后端收费模式。至今年12月15日,南方隆元单位净值由0.484元,陈先生的基金市值缩水为9680元,也就是说2万元的投资,亏损率达到51.6%。

陈先生说,去年12月31日该基金单位净值为1.054元。如以今年年初至12月15日计算,基金单位净值下跌幅度则达54.07%。“与今年沪指下跌60%以上的幅度相比,购买的基金还是战胜了指数。”陈先生说,“这笔钱我一时没用,我会继续长期持有。”

据《福州晚报》

指数基金长投短炒两相宜

随着广发沪深300指数的发行,国内以沪深300指数为投资对象的开放式基金增加到4只。今年股指深幅下跌,股市总体投资风险大幅释放。现在A股市场是否具备投资价值?沪深300指数估值数据最能说明问题。

WIND数据显示,截至12月12日,沪深300指数的整体平均市盈率约为14.98倍。从历史市盈率比较来看,沪深300指数15倍的市盈率已经处于历史底部区域。从长期投资角度而言,现在不但应该盲目建仓,而应该逐步进行战略建仓。

指数基金作为一种被动投

资工具,目标是跟踪指数的变化,给投资者提供一个指数收益的投资工具。与其他主动管理的股票基金相比,它放弃了战胜指数、提供超额收益的机会,但也避免了输于指数的风险。

指数基金的第一个优势是投资蓝筹股组合。另一个优势在于低成本。指数基金管理成本和交易成本低于其他主动型基金,一般来说,每年大约可以节约2%的成本。不要小看每年2%的差别,通过复利的累积,效果是非常惊人的。第三个优势在于投资管理的透明化。

证时

基金公司年末又刮高管跳槽风

12月以来,已有7家基金公司发生了人事变动,这其中,涉及高管变更的有5家,涉及基金经理变更的有2家,而涉及的总人数更是达到了18人,基金公司人事更迭年末又现一波小高潮。

鹏华基金公司今日公告,经公司董事会会议选举,一致同意由何如担任第四届董事会董事长;孙枫不再担任公司董事长。

截至今日,12月份已有元益、国金、金鹰、银河、鹏华5家基金公司公告高管变更,这其中包含了公司督察长、副

总经理、总经理、董事,甚至是董事长,涉及人数达到了14人,高管人员变更的规模可谓声势浩大。

不仅12月份人事高管变动较为频繁,在刚过去的11月份,上投摩根、泰信、国海富兰克林、大成、富国5家基金公司涉及了高管变动。两个月不到的时间,便有10家基金公司涉及了约25人的高管变更。

如果我们把目光放到整个公司的人事,其年末变动规模更为庞大。

据统计,12月份,共有7家

基金公司涉及18的人事变动,级别从基金经理到董事长不等,加上11月份涉及的35人,共有53人涉及了年末的基金公司人事变动。

事实上,今年以来,基金公司的高管变更已经达到了33家,涉及到了近6成基金公司。而基金经理的变更更是涉及了国内几乎所有的基金公司。数据统计显示,今年以来,约有220只基金发布了基金经理变动公告,而2007年度共发生了353起基金经理变动公告。

快报记者 徐婧婧

3只2007年牛基突破“熊”围

临近年末,回首2008年的漫漫“熊”路,股票型基金损失惨重。2007年排名前20只股票基金,经过一年深幅调整后,华夏大盘精选、华夏红利和富兰克林国海弹性市值三只基金突破“熊”途,再度排名前20位,成为牛熊两市中的佼佼者。

所谓真金不怕火炼,根据晨星统计,截至12月5日,只有华夏大盘精选、华夏红利、富兰克林国海弹性市值三只2007年牛基,今年的业绩依然排名前20位,近两年年化回报率在220只同类基金中均

排名前5位,并获得晨星5星评级。同时,另据理柏评级,截至12月11日,虽然基金分类略有不同,但从两年期总回报来看,上述3只基金仍旧排在同类型基金的前位,其中富兰克林国海弹性市值基金在同类基金中总回报排名第一。业内人士分析认为,在今年这种剧烈的牛熊转换过程中,上述三只基金继续保持领先实属不易,这种受到牛熊双重洗礼脱颖而出的基金产品,无疑是更值得投资者重点关注的对象。

快报记者 张海荣

代码	名称	收盘	涨跌	(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌	(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌	(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌	(%)	成交量		
600361	百联股份	8.47	0.95	11.27	7708337	600729	新华传媒	15.34	1.05	1071864	000025	南方传媒	4.04	2.54	4540226	000034	ST泰	2.12	0.47	8859922	000526	旭飞投资	4.4	0.92	1466233
600633	自仪股份	6.07	0.84	1.27	3109928	600730	中航高科	3.98	1.27	8029149	600826	三金股份	6.57	-1.05	4266614	000035	ST科健	3.23	4.87	4866632	000527	荣泰电器	9.16	0.44	6795909
600642	大冶特钢	4.28	-1.36	-31.96	4425460	600731	上海医药	3.46	0	4890264	600827	鲁泰B股	1.31	0.88	1318658	000036	ST华	2.81	2.61	4052738	000528	荣泰电器	9.16	0.44	12195364
600635	大众公用	6.37	-0.16	-2.52	34213946	600732	成钢股份	5.62	-0.35	6729053	600828	成钢集团	11.4	2.24	7696915	000037	深南电	4.02	2.03	1358630	000529	大众公用	5.07	0.4	4516233
600636	三新药业	4.87	2.96	60.65	9804555	600733	五钢股份	10.47	-1.23	1020570	600829	三精制药	16.78	0.07	704883	000038	中航油A	6.82	1.32	11711076	000530	瑞康医药	6.6	5.26	3468310
600637	新亚药业	3.26	0.13	4.02	3947121	600734	新华锦	4.28	0.7	7021266	600830	鲁西药业	4.28	0.23	1238926	000039	中航油B	4.23	2.97	1628596	000531	瑞康医药	6.6	5.26	3468310
600638	三爱药业	10.73	1.13	10.59	15916489	600735	新华锦	3.84	0	1030250	600831	广电网络	7.33	1.66	4618970	000040	中航油C	6.82	1.82	11711076	000532	瑞康医药	6.6	5.26	3468310
600639	三爱药业	4.28	0.17	4.02	3522801	600736	新华锦	10.46	0.39	11580912	600832	广电网络	7.31	0.55	11580912	000041	中航油D	6.82	1.82	11711076	000533	瑞康医药	6.6	5.26	3468310
600640	中航油A	8.04	0	0	17800738	600737	新华锦	10.46	0.39	11580912	600833	广电网络	7.31	0.55	11580912	000042	中航油E	6.82	1.82	11711076	000534	瑞康医药	6.6	5.26	3468310
600641	万安药业	8.79	-0.79	-9.01	7237917	600738	新华锦	10.46	0.39	11580912	600834	广电网络	7.31	0.55	11580912	000043	中航油F	6.82	1.82	11711076	000535	瑞康医药	6.6	5.26	3468310
600642	中航油B	8.04	0	0	17800738	600739	新华锦	10.46	0.39	11580912	600835	广电网络	7.31	0.55	11580912	000044	中航油G	6.82	1.82	11711076	000536	瑞康医药	6.6	5.26	3468310
600643	中航油C	8.04	0	0	17800738	600740	新华锦	10.46	0.39	11580912	600836	广电网络	7.31	0.55	11580912	000045	中航油H	6.82	1.82	11711076	000537	瑞康医药	6.6	5.26	3468310
600644	中航油D	8.04	0	0	17800738	600741	新华锦	10.46	0.39	11580912	600837	广电网络	7.31	0.55	11580912	000046	中航油I	6.82	1.82	11711076	000538	瑞康医药	6.6	5.26	3468310
600645	中航油E	8.04	0	0	17800738	600742	新华锦	10.46	0.39	11580912	600838	广电网络	7.31	0.55	11580912	000047	中航油J	6.82	1.82	11711076	000539	瑞康医药	6.6	5.26	3468310
600646	中航油F	8.04	0	0	17800738	600743	新华锦	10.46	0.39	11580912	600839	广电网络	7.31	0.55	11580912	000048	中航油K	6.82	1.82	11711076	000540	瑞康医药	6.6	5.26	3468310
600647	中航油G	8.04	0	0	17800738	600744	新华锦	10.46	0.39	11580912	600840	广电网络	7.31	0.55	11580912	000049	中航油L	6.82	1.82	11711076	000541	瑞康医药	6.6	5.26	3468310
600648	中航油H	8.04	0	0	17800738	600745	新华锦	10.46	0.39	11580912	600841	广电网络	7.31	0.55	11580912	000050	中航油M	6.82	1.82	11711076	000542	瑞康医药	6.6	5.26	3468310
600649	中航油I	8.04	0	0	17800738	600746	新华锦	10.46	0.39	11580912	600842	广电网络	7.31	0.55	11580912	000051	中航油N	6.82	1.82	11711076	000543	瑞康医药	6.6	5.26	3468310
600650	中航油J	8.04	0	0	17800738	600747	新华锦	10.46	0.39	11580912	600843	广电网络	7.31	0.55	11580912	000052	中航油O	6.82	1.82	11711076	000544	瑞康医药	6.6	5.26	3468310
600651	中航油K	8.04	0	0	17800738	600748	新华锦	10.46	0.39	11580912	600844	广电网络	7.31	0.55	11580912	000053	中航油P	6.82	1.82	11711076	000545	瑞康医药	6.6	5.26	3468310
600652	中航油L	8.04	0	0	17800738	600749	新华锦	10.46	0.39	11580912	600845	广电网络	7.31	0.55	11580912	000054	中航油Q	6.82	1.82	11711076	000546	瑞康医药	6.6	5.26	3468310
600653	中航油M	8.04	0	0	17800738	600750	新华锦	10.46	0.39	11580912	600846	广电网络	7.31	0.55	11580912	000055	中航油R	6.82	1.82	11711076	000547	瑞康医药	6.6	5.26	3468310
600654	中航油N	8.04	0	0	17800738	600751	新华锦	10.46	0.39	11580912	600847	广电网络	7.31	0.55	11580912	000056	中航油S	6.82	1.82	11711076	000548	瑞康医药	6.6	5.26	3468310
600655	中航油O	8.04	0	0	17800738	600752	新华锦	10.46	0.39	11580912	600848	广电网络	7.31	0.55	11580912	000057	中航油T	6.82	1.82	11711076	000549	瑞康医药	6.6	5.26	3468310
600656	中航油P	8.04	0	0	17800738	600753	新华锦	10.46	0.39	11580912	600849	广电网络	7.31	0.55	11580912	000058	中航油U	6.82	1.82	11711076	000550	瑞康医药	6.6	5.26	3468310
600657	中航油Q	8.04	0	0	17800738	600754	新华锦	10.46	0.39	11580912	600850	广电网络	7.31	0.55	11580912	000059	中航油V	6.82	1.82	11711076	000551	瑞康医药	6.6	5.26	3468310
600658	中航油R	8.04	0	0	17800738	600755	新华锦	10.46	0.39	11580912	600851	广电网络	7.31	0.55	11580912	000060	中航油W	6.82	1.82	11711076	000552	瑞康医药	6.6	5.26	3468310
600659	中航油S	8.04	0	0	17800738	600756	新华锦	10.46	0.39	11580912	600852	广电网络	7.31	0.55	11580912	000061	中航油X	6.82	1.82	11711076	000553	瑞康医药	6.6	5.26	3468310
600660	中航油T	8.04	0	0	17800738	600757	新华锦	10.46	0.39	11580912	600853	广电网络	7.31	0.55	11580912	000062	中航油Y	6.82	1.82	11711076	000554	瑞康医药	6.6	5.26	3468310
600661	中航油U	8.04	0	0	17800738	600758	新华锦	10.46	0.39	11580912	600854	广电网络	7.31	0.55	11580912	000063	中航油Z	6.82	1.82	11711076	000555	瑞康医药	6.6	5.26	3468310
600662	中航油V	8.04	0	0	17800738	600759	新华锦	10.46	0.39	11580912	600855	广电网络	7.31	0.55	11580912	000064	中航油AA	6.82</							