

银华基金万志勇: 关注牛年三大机会

“市场将在基本面和政策面的双重力量作用下继续呈现震荡探底走势,股票的结构分化会比较明显,存在明显的局部性机会。”日前,银华领先策略基金经理万志勇在接受记者采访时表达了他对未来市场的预测。

据天相统计显示,成立于2008年8月20日的银华领先策略基金半年实现23.38%的收益率,而同期上证指数收益率则为-5.98%。万志勇表示,接下来将重点关注三类行业的投资机会:一是稳定成长类的行业,选择这些行业中估值水平与成长速度相匹配的优质企业;二是具有明显投资机会的周期类行业。三是本身估值合理的公司的资产整合机会。 快报记者 潘琦

申万巴黎基金公司 推理财人生路网游

理财和网游,这两个看起来风马牛不相及的概念,近日被一款名为“理财人生路”的网络游戏联系在了一起,并且受到众多网民的关注。据悉,作为中国内地基金业内推出的首款虚拟人生类网络游戏,这款游戏由申万巴黎基金管理有限公司携手东方财富网制作。

据申万巴黎基金有关负责人介绍,这款游戏在参考大量历史数据的基础上,提供了200多个真实的投资环境,然后从中选出较有代表性的部分,融入游戏进行真实的模拟,以便投资者根据不同的投资环境适当调整自身的资产配置。据了解,游戏中包括房产、股票和基金三种大众理财手段。目前每天有上万人次的网民参与其中。 新华社记者 潘清

优选基金集合理财产品 “君得益”下月开放

记者日前从国泰君安证券获悉,其旗下管理的优选基金(FOF)集合理财产品“君得益”将于3月5日再次打开。

据悉,此次开放期为2009年3月5日-3月11日的五个工作日,申购日为3月11日一天。投资者可到国泰君安、招商银行、民生银行及兴业银行各营业网点进行申购。该产品投资经理认为,市场从去年底迎来久违的大幅上涨行情,基金、股票净值也出现了一波迅速上涨。基金投资正面临重要的机会,未来基金表现将出现明显分化,他认为,目前已进入对基金进行投资的播种时间。

据了解,该产品将在3月5日至3月11日进行开放,仅在该开放期的最后一天接受客户的参与申请。 快报记者 杨晶

就几天 股基反弹成果折损近半

短短几个交易日内,沪深300指数较此波反弹以来最高收盘点位跌去了11%。受此影响,各偏股型基金今年以来的反弹成果也大幅缩水,净值增长率纷纷收窄。今年以来涨得最好的股基净值增长率也仅为26.71%,而此前一度高达40%多。

自上周以来,A股市场告别了牛年以来的单边上涨行情。而到了本周,沪深300指数连拉三根阴线,在此情况下,偏股型基金净值增长率高点出现了大幅下降。

2月16日,即上周一,沪深300指数创出此波反弹以来最高收盘点位,收于2462.25点。而本周沪深300指数连收三

阴,截至昨日,沪深300指数较最高收盘点位跌去了272.06点。短短几个交易日,沪深300指数已经跌至农历新年伊始的点位,偏股型基金净值增长率更是被无情地掠夺。

银河证券统计数据表示,2月16日,股票型基金今年以来平均上涨22.38%,而昨日,该数据已经缩水至12.28%。由于指数基金被动跟踪指数,2月16日,指数基金还有32.12%的平均净值增长率,这一数据也下挫至18.03%。混合偏股型基金和混合平衡型基金今年以来的净值增长率也有不同程度的收窄,分别为9.33%和7.7%。

从单个基金来看,虽然中邮核心优选基金的净值增长率牛年以来领跑于所有基金,但相较于2月16日42.59%的净值增长率,也跌去了15.88个百分点,昨日的净值增长率为26.71%。同时,友邦华泰上证红利ETF2月16日的净值增长率为38.82%,而昨日,该数据跌至了22.84%,缩水了15.98个百分点。

而从整体数据来看,2月16日,偏股型基金中有27只基金今年以来的净值增长率超过了30%,而昨日,已经没有1只基金今年以来的净值涨幅超过30%。市场的无穷变化不得不令人感慨。 快报记者 徐婧婧

[延伸阅读] 基金由谨慎乐观转为偏空

市场自上周起告别了牛年以来的单边上涨行情,股指开始“上蹿下跳”大幅震荡,对于后市看法,基金分歧越加凸显。而随着近日市场调整幅度逐步加大,部分基金对后市看法已经由谨慎乐观转为偏空。

“目前来看,对于题材股的炒作已经有点过头了,很多个股此轮涨幅已经大幅偏离了基本面。中小盘股和低价股远远跑赢大盘,说明市场投机情绪较为浓重。”上海一合资基金公司的基金经理表示,“本轮上涨并没有基本面作为支撑,凭

政策刺激下的资金推动造就的行情还是比较脆弱的。”

对于此轮行情的驱动力,一位基金业内人士表示,主要来自两个方面,其一是对经济好转的预期,二是充裕的流动性助推股市上涨。而目前来看,上述动力都有了衰退的迹象。

从资金面来看,中海基金则认为,新基金发行、社保资金加快入市、券商集合理财扩容、允许中小保险公司直接投资股票等举措都在给股市注入流动性,但股票型基金平均仓位已经到达75%左右,基金进一步

推动指数上升的力量已有限。

事实上,基金更多的担忧则来自宏观经济的不确定性。天治基金研究发展部副总监张君认为,近期调整更多的还是应该归咎于市场在连续上涨后对基本面的担忧难以消除。对于市场而言,比基本面更值得担心的是在经济不景气的情况下,尽管信贷放松是一定的,但是很多缺乏资金的企业是很难贷到款的,尤其是对于负债率高的企业而言,补充资本金实际上是更紧迫的事情。

快报记者 吴晓婧

“微笑定投”安度人生“三重门”

牛年伊始,国内股市走出了一波快速上涨行情,受此影响,股票型基金净值出现了大幅上涨。但是股基的上涨并不是给所有投资者带来喜悦,那些在股市跌破两千点放弃投资的投资者正在为自己的踏空而后悔。痛定思痛,如何在今后的投资中避免再次“踏空”,成为投资者普遍关心的问题。

近日,鹏华基金推出“我的定投爱微笑”的主题活动或许为投资者未来的投资提出了解决之道。鹏华基金表示,经济学中有一个著名的“微笑曲线”,被广泛运用在基金定投之中。在股市下跌时开始定投,待股市上涨至获利满足点时赎回,投资者的获利会比在股市上涨时开始投资基金的收益高。将每月买入的基金净值与最后卖出净值用曲线连接起来的弧线宛如一张笑脸,因此称为

“微笑曲线”。

鹏华基金表示,一个人从20多岁开始工作到60岁退休的整个过程中,一般要经历“三重门”:置业、子女教育和退休。根据人生阶段的不同,投资者在选择定投的基金品种上应该有所侧重。有理财专家认为,20岁左右的年轻人收入较少,风险承受能力相对较强,所以在投资上要兼顾收益与流动性,建议股票型基金和债券基金可以各占50%;而对型青年夫妇在为子女教育投资上,考虑到时间较长,如果中、长期看好股市的上涨趋势,在具备相应风险承受能力的前提下,可以适当加大股票型基金投资比例;而对于中年家庭,为自己和爱人制定退休定投计划,应该以稳健为主,保持较高的流动性,并且随着年龄的增加逐步降低投资风险。

西晚 北晨

相关新闻

汇添富六只基金 参与工行“基智定投”

汇添富基金近日发布公告,自2009年2月26日起,旗下汇添富优势精选基金、均衡增长基金、成长焦点基金、蓝筹稳健基金、增强收益债券基金、货币市场基金A级参加工行开展的“基智定投”活动。

据悉,“基智定投”业务是工行基金定投业务的升级产品,分为定时不定额和定时定额两种投资方式。最低申购金额为200元人民币。

投资者通过工行“基智定投”业务定投申购可享受申购费率优惠。

据了解,汇添富基金近期还将携手各大银行、券商,推出“家有儿女定投添富”主题活动,倡导父母开办基金定投为儿女成长所需早做准备,还可通过参与汇添富基金“河流与孩子”助学公益活动,实现孩子财商、情商齐头并进。 合晚

跌6.13% 中小板ETF遭重挫

沪深两市股指随大盘大幅下挫,低开低走呈现震荡下跌态势,至收盘时,两市基指跌幅均逾3%,其中,上证基指收盘于2864.42点,下跌3.20%;深证基指收盘于2929.77点,下跌3.34%。两市成交金额39.99亿元,较上一交易日略有放大。

昨日,中小板ETF位于上市交易型基金跌幅首位,大幅下挫6.13%,报1592元。其次,深证100ETF下跌6.06%,报2420元;ETF方面全跌,跌幅

均逾3%。上证50ETF下跌3.16%,报1593元;上证180ETF下跌3.51%,报4998元;上证红利ETF下跌4.84%,报1809元。开盘交易的32只封基,仅富国天丰1只上涨0.10%,其余31只跌幅均逾2%。其中,基金天元、瑞福进取、基金中和、基金开元和基金景宏跌幅均逾4%。LOF方面全线下跌,开盘交易的27只基金中,23只跌幅逾2%,跌幅最大的是广发小盘,下跌4.98%。 快报记者 吴晓婧

三大原因支撑债券市场回暖

在经历了一番调整之后,债券市场近期已显示出回暖迹象。

国泰基金认为,目前对债券市场形成支撑的有三方面原因。一是银行间资金面仍很充裕。虽然1月份信贷投放高达1.62万亿元,但并不影响资金充裕的局面,2月份同样如此。央行最近加大公开市场回笼力度就是银行的强烈投资需求所致。二是央行1季度仍有减息空间。欧美日的基准利率已接近于0,而我国的

基准利率相对较高,未来存在进一步的下降空间。如果未来私人部门信贷没有得到好转,且3月份公布的1-2月份经济增速数据仍然在恶化的话,那么央行仍可能降息。三是中长期国债和金融债本身已具备较高的相对投资价值。当前曲线十分陡峭化,在短期利率变化不大的情况下,资金将会追逐中长期品种。目前正在发行的债券基金如国泰双利债券基金是一只注重“利息收入”概念的债券型基金。南方

五大因素寻找成长新动力

目前A股估值水平趋于合理,未来一段时间成长型股票是重点投资对象。可以从科技进步、自主创新、产业的技术升级、生活习惯和人口结构五大因素寻找成长新动力。

在借鉴主流经济体崛起的历史经验和中国产业政策后,正在发行的富兰克林国海成长动力基金将重点发掘具有成长性特征的五个动力因素:首先,科技进步和自主创新。因为拥有自主知识产权的技术进步是成长的首要条件,它决定了新

产业的兴旺和旧产业的消亡;其次,产业的技术升级。产业升级是成长的必要条件,因为产业生命周期已演变为技术的生命更替,而落后于时代的夕阳产业注定消亡,采用新兴科技的产业必将加速更新和升级,为国内经济长期发展打下基础;最后,生活习惯和人口结构的改变。这是成长的必然结果,例如,大众环保意识的觉醒可以推动环保产业的迅速发展。

富兰克林国海成长动力 拟任基金经理 潘江

经济低谷 好企业会脱颖而出

去年以来我们遭遇了全球性的金融和经济危机,在经济的低谷期看起来一切都不如意,企业业绩下滑,消费不振,这时候我们应该用什么眼光来挑选企业呢?

正如巴菲特名言,当大潮退去的时候,我们才知道谁在“裸泳”。这句话一般是用来形容那些在市场高潮时盲目的投机者在市场大调整后就会暴露出他们的愚蠢,其实对经营的企业来说也是同样道理,在经济处于高潮时,经营低劣

的公司,激进的公司也会表现得很好,甚至是更高的增长速度,我们不容易区分好公司和差公司。但当经济衰退时,那些业绩较差的企业就会遇到很大的麻烦,很多差公司,赌博冒险的公司甚至会应声倒下,无法熬过经济的严寒,经济低潮时往往是优秀公司脱颖而出的时候。这时候,对投资者来说也更容易挖掘到那些优秀的公司,而且还能以低廉得多的价格买到这些好公司的股票。兴业全球基金投资总监 王晓明

Table with 4 columns: 代码, 名称, 收盘, 涨跌幅, 贴水. Contains data for various closed-end funds.

Table with 4 columns: 基金代码, 基金名称, 单位净值, 基金代码, 基金名称, 单位净值. Contains data for various open-end funds.