

建仓过快 部分“对多”跌破面值

理财宝典 6124定投基金 如今收益超15%

经历了证券市场牛熊转变的考验后,越来越多投资者把目光投向基金定投,希望通过“聚沙成塔”效应,获取稳健收益。申万巴黎市场部人士给记者算了一笔账,当前上证综指在3300点反复震荡,要想回到6000点的高位至少还要上涨90%左右。

以申万巴黎新经济基金为例,即使投资者在2007年10月16日上证综指创出历史最高位6124点那天选择每月定投500元,坚持至今累计扣款次数26次,累计投入金额13000元,累计购得份额:18887份。截至2009年11月23日,申万巴黎新经济的份额净值为0.7915,以此计算总的定投回报率已超15%,同期上证综指下跌45%。近日,申万巴黎基金再次携手农行开展“为爱而努力,关爱父母1+1”基金定投活动。基金定投在时间跨度与投资成本上的等分和平均化效应,可以有效平滑证券市场暴涨暴跌的波动风险,尤其适合风险承受能力较低的中老年投资者。 全景

配置稳健产品 抵御股市波动

今年下半年,国内证券市场自冲高至3478点之后结束了单边上扬的态势,重新进入新一轮的震荡区间。宏观经济方面,迪拜倒债危机再次刺痛了人们“恐俱”的神经。临近年末,市场方向更加扑朔迷离,“股市在涨,但是投资难度却在加大”,成了大多数投资者的共识。

结合目前尚不明朗的市场环境,专家建议投资者应以追求稳健收益为主,适当降低股票配置比例以规避风险,并利用增加稳健收益产品配置的手段提高资产承受风险能力,抵御股市波动的压力。据了解,市场上相对稳健的银行理财产品主要分为信贷资产类理财产品、债券、票据类理财产品和现金管理类理财产品,其中,信贷资产类理财产品由于其较高的收益和稳健的特点倍受投资者关注。据悉,中信理财快车系列一直以较低的风险、较好的收益、多样的投资期限三大特点赢得良好口碑。

快报记者 斯夫

A股市场震荡起伏,刚刚出航的一对多产品业绩呈现分化。早期成立的一对多产品不少仍拥有10%以上的收益,而部分新“下海”的产品不幸跌破面值。

记者根据某银行客户经理提供的最新数据来看,截至11月27日,深圳一家大型基金公司托管在该行的一对多产品净值为1.1080元,而在11月13日该产品净值为1.113元,收益略微有所下滑。据了解,该产品成立于9月24日,10月初入市运作。而同期运作的深圳另一家基金公司的一对多产品的收益也超过了9%。

一对多产品的业绩差距正在拉开。前述银行在10月12日发行了国内一大型基金公司旗下的一对多产品,其在11月27日的净值为0.996元。显然,受11月底市场下跌的影响,目前净值已经跌破面值。而据另一家银行客户经理介绍,深圳一家中型基金公司

旗下10月中旬发行的一对多产品,“扣除手续费后,目前有1%-2%的亏损。”

“一对多产品的收益每周会披露一次,这个最新净值距离现在已经有好几天了,加上最近几个交易日的市场涨幅,有可能收益已经提高了。”业内人士透露,受前期发行一对多产品业绩较好的影响,不少产品都加快了建仓的速度。“不过,有些产品不幸正好遇上了11月底的大跌,导致净值缩水。”一位客户经理表示。

值得注意的是,不少公募做得好的基金公司,所管理的一对多产品短期业绩不佳。以国内一家公募业绩优异的公司为例,10月份入市的一款产品目前净值仍在1元之下徘徊,而同期成立的一些一对多产品的业绩已经超过了3%。不过,也有业内人士认为,基金公司一对多的投资能力还需要时间检验,投资者最好用更长远的眼光评价这类产品。

据《证券时报》

“快理财”“你提问我送奖”首批获奖名单揭晓 30名读者喜获一个月快报

快报讯(见习记者 刘芳)“你提问我送奖”活动第一周抽奖结果出来啦,30名通过网站、电话、短信提问的幸运读者喜获一个月快报。自上月本报“快理财”与华泰证券南京14家营业部联手推出“你提问我送奖”活动以来,不少读者通过三种不同渠道咨询创业板的相关问题,在投资者中掀起一股讨论创业板的热潮。活动期间,在华泰证券南京14家营业部新开户的股民,资金量5万就送价值180元半年《现代快报》、资金量10万就送价值360元一年《现代快报》。

快报忠实读者谢先生激动地表示,获奖感到很高兴,自己所提的问题是“创业板已经满月,创业板指数何时推出?”该问题已经由华泰证券理财师张晨华提供了解答。据谢先生介绍,自己曾买过大禹节水与金智科技两只创业板股票,都是短线操作,两只股票虽然赚钱不多,但能参与创业板体验一把也很不错。“创业板出来时很多南京投资者都惧怕,我就跟他们说,创业板是新事物,你们不要不跟它玩。”目前,谢先生依然在热情地关注创业板,想寻找时机进入再做

一把短线。

与谢先生的重体验不同,本次获奖的另一幸运者冯先生着实从创业板中小赚了一把。冯先生介绍,自己参与了创业板股票打新,并以20元每股的发行价买进“银江股份”4000股。10月30日创业板股票上市当日,尽管上午股价一路飙升,冯先生硬是沉住气,在中午11点多银江股份第二次停牌后股价升至42.19元时出手,一举赚得8万多元。歌手10天后,冯先生被创业板的火爆行情挠得心痒痒,但此时股票价位已冲高,本着小心谨慎的态度,他11月10日至12日以95元每股的价格买进800多股神州泰岳。神州泰岳攒在手中两星期后,冯先生11月25日赶在114元的高价抛出,火中取栗赚得一万余元。尽管在创业板小赚了一笔,冯先生目前却打算再跟进。“创业板风险大,股价上下波动大,机会比较多,也还有一定的收益。”他表示,目前自己仍会继续关注创业板,等创业板股价下跌20%后,才会考虑是否继续跟进。有关领奖的具体信息华泰证券将通过电话通知各幸运读者。

■有此一说 一对多造就 阳光老鼠仓?

知名财经评论员皮海洲认为,相对于公募基金,基金公司在一对多的身上可能获得更好的投资收益,在利益的驱使下,一对多最终沦为老鼠仓的可能性极大。一些投资灵活的一对多产品,其股票投资的比例设为0-100%,在看好股市行情时,可以达到100%的重仓;而在不看好后市时,可以全部清仓,不像公募基金(如股票型基金),即便不看好后市,其股票仓位也不得少于60%,从而造成熊市时的制度性亏损。此外,由于一对多产品与公募基金血浓于水的关系,为了让一对多产品获得更好的效益,基金公司的利益输送是不可能完全阻止的。比如,在投资经理的安排上,投资信息的共享上,甚至在具体的投资过程中,一对多产品都有可能获得照顾。

华夏盛世精选股基明日发行

据悉,境内管理资产规模最大的华夏基金将于12月9日正式发行华夏盛世精选股票基金,这是继年前华夏策略精选基金1天闪电发行结束后,华夏基金推出的首只主动管理股票型新基金。投资人在建行、工行、中行、农行、交通、招行等银行及各大券商、华夏基金都可购买。

据介绍,该基金股票投资占基金资产的比例范围为60%~95%,通过把握中国经济的

长期发展趋势和周期变动特征,优选行业精选个股,帮助投资者挖掘不同发展阶段下的优质资产及行业投资机会,分享经济增长、战胜通胀。据银证证券研究所基金研究中心数据表示,截至2009年11月26日,华夏基金旗下的华夏大盘精选名列混合偏股型基金的第1名,华夏策略精选位于混合灵活配置型基金的第2名,而华夏复兴则名列股票型基金的第4名。 快报记者 王海燕

基金年度业绩冲刺战已打响

基金年度业绩冲刺战已经悄然打响。根据银证证券公布的11月份最新的数据显示,华夏大盘精选基金夺得今年前11月偏股基金收益率冠军。临近年底,基金收益率冠军之争将日益激烈,年度业绩冲刺战打响。

记者发现,易方达旗下两只中小盘风格基金——易方达中小盘和易方达科翔在中小盘股票领涨的反翔行情中冲锋在前,银河证券最新数据显示,近三月(8月27日至11月27日)这两只基金净

值分别上涨17.9%、16.33%,涨幅在标准股票型基金中排第三、第六名,大幅超越上证综指4.34%的同期涨幅。

从目前公开数据来分析,两只基金超额收益来源,易方达中小盘三季度季报显示的前十大重仓股,同期涨幅平均(算术平均)达16.21%,科翔三季度季报显示的前十大重仓股同期涨幅平均达12.59%。易方达中小盘在三季度份额增长了37.12%,充分显示市场对于优质基金高度认可。 全景

ETF将成我国基金业发展趋势

由上海证券交所主办、博时基金协办的“上证超级大盘ETF发行专题研讨会”日前在上海召开。上交所副总经理刘啸东、博时基金总裁肖风出席并致辞。

上交所副总经理刘啸东在致辞中表示,ETF基金代表了我国基金业今后发展的大趋势、大方向,上交所长期以来一直在积极推动ETF的发展,目前已与多家基金公司合作推出了6只ETF基金,预计明年还将有4-5只ETF

面世。按照这样的发展趋势,将基本完成5年推出20只ETF基金的目标。由于ETF的特殊性,需要有较强实力的基金公司去管理。博时基金在今年4月份获得授权开发上证超级大盘ETF后,仅用了半年多时间就完成了相关研发工作,体现出该公司强大的整体实力。从发行时间上看,目前正是投资者布局来年行情的关键时期,有利于超大盘ETF的发行。

快报记者 安仲文 黄金滔

“北斗七星”布阵跨年度行情

随着2009年临近结束,如何把握跨年度行情也越来越引起投资者的关注。业内人士表示,今年业绩表现持续出色的公司旗下基金产品,更值得投资者信任。近日,今年以来整体业绩表现突出的国泰基金推出“北斗七星”组合,以助力投资者布阵跨年度行情。如果把7只基金收益率连成线,和北斗七星的形状非常相似。作为浩瀚夜空中最亮的7颗星,常为人们指明方向。

数据显示,截至11月底,北斗七星组合中的5只主动型投资的老基金(国泰金鹰增长、国泰金马稳健、国泰金牛创新、国泰金鼎蓝筹、国泰金鼎价值)今年以来收益率都远远超过80%以上,而另外2只今年发行的新基金(国泰区位优势、国泰双利债券)同样在今天的震荡市场环境,把握住了建仓节奏,在投资者中赢得了良好的口碑。

快报记者 王慧娟

封闭式基金昨行情				开放式基金昨净值															
代码	名称	收盘	涨跌%	代码	名称	单位净值	基金名称	单位净值	基金名称	单位净值	基金名称	单位净值	基金名称	单位净值	基金名称	单位净值			
184722	基金丰和	0.737	0.00	-26.61	500015	基金久嘉	0.830	0.12	-24.19	500038	基金通乾	1.320	0.22	-21.94	184698	基金天元	1.188	1.10	-20.82
184728	基金同安	0.645	-0.16	-26.20	500015	基金久嘉	0.830	0.12	-24.19	500038	基金通乾	1.320	0.22	-21.94	184698	基金天元	1.188	1.10	-20.82
184699	基金同安	0.932	0.21	-25.40	500015	基金久嘉	0.830	0.12	-24.19	500038	基金通乾	1.320	0.22	-21.94	184698	基金天元	1.188	1.10	-20.82
500011	基金富荣	0.964	0.10	-24.53	500015	基金久嘉	0.830	0.12	-24.19	500038	基金通乾	1.320	0.22	-21.94	184698	基金天元	1.188	1.10	-20.82