

Fund

交银环球拟任基金经理郑伟辉: 全球股市已具吸引力

见习记者 吴晓婧

尽管目前美国与欧洲的经济表现仍然不容乐观,但在很多业内专家看来次贷问题最坏的时候已经过去。交银施罗德发行中的交银环球拟任基金经理郑伟辉认为:“当前的全球估值对投资而言已具有吸引力,通过自上而下地精选市场与个股,已有望具备获得超额收益的可能。”

事实上,即使是在美国,次级贷款所导致的一系列连锁反应,包括房地美和房利美所暴露出来的问题,在经历了美联储系列干预措施之后已经得到缓解。

除此之外,全球其他经济体的增长状况依然乐观可期。”郑伟辉认为,亚洲市场尤其具备长期投资潜力。”

从亚洲以往历史来看,经济减速阶段一般会持续9个月,而现在在全球的经济放缓已经经历了7个月,因此紧接下来的阶段是萧条阶段。因此,此阶段是较好的股票购入时机,因为估值很低,目前发达国家和新兴市场,有些股票的股息收益率已高达5%以上,而这种投资实现盈利的概率也比前几个月实现了成倍增长。

此外,亚洲国家的政府、企业和居民的财务状况稳健,不存在像发达国家大量使用杠杆的情况。”郑伟辉表示,内需以及不断的城市化进程将是亚洲长期的增长驱动力,这较好地支撑了企业盈利的增长。”

在挑战中挖掘投资机会 嘉实披露债券投资最新策略

见习记者 王文清

嘉实基金固定收益部投资总监暨嘉实多元收益债券基金拟任基金经理刘惠表示,对宏观经济细致而深刻的了解是债券市场投资的基础,对全球经济和货币政策的深入分析有助于形成正确的投资策略,在挑战与困境中挖掘投资机会。他认为下半年宏观调控将延续稳健的财政政策,货币政策在从紧的基础上可能有局部的结构性小幅调整,下半年预计债券发行和有效供给将保持快速增长,债市有望平稳发展。可转债平价溢价率上升,底价溢价率下降,债底保护改善,部分可转债已经符合转股价格向下修正条款,存在一定的交易机会。

在下半年投资策略上嘉实将采取短久期策略,类子弹型期限结构,集中于短端产品。类属配置上短端以短融和央票为主,中端以3-5年期金融债、央票和企业债为主。中期浮息债仍可以作为对冲利率风险的工具作为配置品种。考虑到市场流动性趋于紧张的风险,嘉实将重点配置享有较高的息差安全边际的优质信用债,包括流动性良好的短融和优质企业债等。鉴于企业债信用利差不断攀升,嘉实将重点关注长期优质企业债。可转债方面在控制仓位的同时关注能够获益于通胀的品种,选择绝对价格低的、平衡型、正股具有确定性的成长性转债品种以及有较好条款保护的转债品种。刘惠特别指出,在投资过程中将重点关注系统性风险充分释放后的反弹,以及流动性不足时市场的矫枉过正,挖掘与发现投资机会。

连续14周维持均量

基金新增开户数见底?

见习记者 安仲文

根据中登公司最新数据显示,基金开户数经历了巨大的“跌潮”后,正呈现出较稳定的态势。最近的14周内基金开户数据表示,开户数底部”趋于明朗。

截至昨日已公布的今年前28周基金新增开户数显示,今年前

28周总计新增开户数为179万户。前14周平均每周新增开户数超过10万户,后14周平均每周仅为2.5万户。今年以来的单周平均基金开户规模为6.393万户。

统计显示,今年前14周的基金新增开户规模为144.13万户,但从第15周至上周总计开户规模仅为34.9万户。

值得关注的是,如果将后14周数据再细分成“前7周”和“后7周”,分析发现基金开户数在经历巨大的跌幅后,相关数据正在低位呈现出一个较稳定的规模。数据显示,前7周”基金开户规模为18.77万户,平均每周新增开户约2.7万户,后7周”基金新增开户规模为16.2万户,平均每周新增开户数约2.3万户。

分析认为,当上证综指从今年年初的5300点调整到第14周的3300点之后,市场估值风险得以大面积释放,而投资者经历市场大考验后,其投资心态也逐渐趋于稳定,与前期基金开户呈现巨大落差不同的是,基金开户数在最近14周的稳定表现也表明基金开户数已逐步接近底部。

QDII新近加盟 定投门槛大幅降低

基金抢夺定投蛋糕趋白热化

见习记者 吴晓婧

A股市场继续震荡调整,基金业绩表现不佳,在此情况下,基金销售所面临的压力日趋加大。对此,某基金公司销售经理表示:“基金选择将销售的重点转向定投业务,这或许能成为弱市里基金销售的突破口。”种种迹象显示,定投正成为基金销售必争之地。

QDII加入定投大军

嘉实基金近日公告称,2008年7月29日起,投资者可以办理嘉实海外的定投业务,每月扣款金额为人民币300元起。

事实上,自7月份起,QDII开始逐渐加入到定投大军当中。上投摩根公告称,自7月10日起,民生银行将开通上投摩根亚太优势的定投业务,投资者每期最低申购金额为200元。南方基金公告称,从7月28日起,在部分销售机构开通南方全球精选的定投业务,投资者可与销售机构约定每期固定投资金额,每期最低申购额不受基金招募说明书中有关申购金额的限制。

定投门槛降低

除了QDII逐渐成为定投的



资料图

新生力量,原开通定投的基金,其门槛也在降低。

广发基金近期公告称,自2008年7月23日起,该基金将通过中国民生银行办理的旗下8只基金的定投门槛由1000元下调至200元。7月初,兴业全球人寿基金公告将旗下5只基金的定投门槛下调至100元,之前这些基金的定投金额则是200元、300元和500元不等,事实上,今

年以来,不少基金公司已将定投门槛降至100元。

除了可定投的基金每月扣款额度有所下降,定投业务的申购费率也有很大优惠。投资者一般在优惠期内通过代销机构进行的基金定投申购,可享受申购费率8折优惠,最低可至6折。同时,定投业务优惠期也在被延长。近期,东方、国泰、富国等多家基金公司在中国邮政储蓄银

行的定投申购费率优惠时间均延长至今年年底。

据悉,基金定投由于具有“逢高减筹、逢低加码”、平摊投资风险的特性,其在市场震荡时,避险效应更加突出。从基金定投户数的增加以及众基金公司纷纷拓宽渠道推广定投业务来看,基金定投在弱市中的避险功能已经得到投资者的认可。

华富增强债券基金经理曾刚:

债基已处于低风险区域

见习记者 徐婧婧

随着A股市场今年以来持续的调整,偏股型基金净值纷纷缩水。尽管基金总体表现不尽如人意,但债券型基金产品凭着其弱市中的良好表现,又重新回到了投资者的视野之内。

日前,华富增强债券基金经理曾刚在接受记者采访时表示,今年以来,虽然部分债券基金也出现了小幅度的亏损,但考虑到三季度加息的可能性不大,且随着股市的调整区域,债券型基金已处于低风险区域,并具备了可投资价值。曾刚表示,今年以来主要有

两类债券基金出现了小幅度的亏损,一是能够给二级市场买入股票的债券基金,二是只参与新股申购但留存了较多新股,没有及时抛出的债券基金。造成亏损的原因是少数债券基金留存股票太多,采取首日抛出策略的一些债券基金的盈利率年化之后大致

在4-5%左右。曾刚同时表示,目前市场上已运作并公布净值的39只债券基金中有15家契约中约定能够以大约20%的比例主动投资于二级市场股票;打新股债券基金,如果股票卖出不及时,或者网下中签锁定三个月的新股较多,也会产生少许跌幅。

Table with 4 columns: 沪深上市基金每日行情 (7月29日), 基金代码, 基金名称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅, 成交份数. Includes various fund performance data.

Table with 4 columns: 开放式基金每日行情 (7月29日), 基金代码, 基金名称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅, 成交份数. Includes detailed data for open-end funds.

基金动态

建仓谨慎 新基金远弱于大盘

实习生 朱宇琛

根据对6月份新成立的10只偏股型基金业绩进行的统计,新基金在7月整体表现偏弱,其中,东方成长7月份净值增长率最高,为10.24%,在265只开放式偏股基金中排名第20。其他9只排名则都在236名之后。这或与多数基金还处于建仓期有关。

7月1日至28日,上证指数增长约9.48%。与同时期沪指相比,10只新基金中除东方成长领跑大盘外,其余9只均弱于上证指数增长幅度,而且与指数涨幅偏离度较大,这从一个侧面反映出新基金对目前市场的谨慎态度,普遍维持着较低的仓位。值得说明的是,在265只开放式偏股基金中,有39只在7月跑赢大盘指数,其余均弱于大盘或持平。

两新基金打开申购赎回

见习记者 徐婧婧

国泰基金今日公告,旗下国泰金鹿保本增值基金(二期)合同已于2008年6月12日正式生效,根据相关规定,该基金定于2008年8月4日起开始办理日常申购、赎回业务。

另悉,上投摩根双核平衡基金已于2008年6月30日起开始办理日常申购及转入业务,根据相关规定,该基金定于2008年8月1日起开始办理日常赎回及转出业务。

鹏华动力增长10派1元

见习记者 徐婧婧

鹏华基金今日公告,旗下鹏华动力增长将于近期分红。公告信息显示,公司将于2008年8月6日向投资者每10份基金份额派发现金红利1元。该基金的权益登记日为2008年8月4日,场内除息日为2008年8月5日,场外除息日为2008年8月4日。

建信基金聘任副总经理

见习记者 徐婧婧

建信基金今日公告,经公司第一届董事会第十二次会议审议通过,并经中国证监会证监许可,公司决定聘任徐军为公司副总经理。

易方达网上定投开通农行招行

见习记者 唐雷来

易方达基金公司日前发布公告,开通农行、招商卡的网上交易定期定投业务。持有农行卡、招商卡的投资者,可通过登录易方达基金公司网站的网上交易直销平台,定期定额投资易方达旗下的开放式基金。

封基全线下跌

见习记者 吴晓婧

受外围市场利空以及A股下跌影响,7月29日两市股指低开低走,全天维持震荡态势。其中,上证股指报3533.45点,收报3503.25点,下跌1.87%,上证基指报3526.73点,收报3490.70点,下跌1.81%。两市成交金额13.17亿元,较上一交易日萎缩近两成。

从盘面上看,封闭式基金方面,开盘交易的33只封基全线下跌。LOF同样全线下跌,其中17只跌幅逾1%。ETF也是全线飘绿。

注:2008年7月29日沪深两市基金净值(截至7月29日收盘) \* 基金净值仅供参考,不作为基金申购的依据。 \* 基金净值仅供参考,不作为基金申购的依据。 \* 基金净值仅供参考,不作为基金申购的依据。