

基金资讯

基金观点

博时特许价值基金昨日发行

博时基金旗下的一只新基金——博时特许价值基金4月22日开始发行,投资者可以到工行、农行、中行、交行等认购。博时特许价值基金主要投资于具有政府特许价值、技术特许价值、市场与品牌特许价值的上市公司。这部分企业由于政策、资源、技术或者市场因素,形成了其独特的“特许经营权价值”。因此,博时特许价值基金投资于具有政府特许价值、技术特许价值、市场与品牌特许价值的企业股票的比例不低于其股票资产的80%,以通过重点投资于具有“特许价值”的企业,有望帮助投资者分享其长期的竞争优势所带来的成长潜力。

银华全球核心优选基金 21日募集

银华基金管理有限公司发布公告,旗下首只QDII基金——银华全球核心优选基金于21日起通过中行、工行、交行、招商及各大券商网点公开募集。银华全球核心优选基金最大特点是引入“基金中基金(FOF)”的管理模式。这种FOF的方式具备双重优选机制:海外基金在运作中对其所投资的股票已进行优化选择。据介绍,银华全球核心优选基金将通过全球化的资产配置,在全球证券市场进行公募基金和股票投资。其中,投资于主动管理的股票型基金和ETF的资产合计占比不低于基金资产的60%;投资于香港证券市场的股票合计不超过基金资产的40%。

长信双利混合基金今日发行

长信基金公司旗下第五只基金产品——长信双利优选混合型自4月23日起公开发售,发行期为一个月。投资者可通过工行、中行、交行、招行等网点进行认购。该基金将对股票和债券等金融资产进行积极配置,并精选优质个股和券种,从而在保障基金资产流动性和安全性的前提下,谋求超越比较基准的投资回报,实现基金资产的长期稳定增值。近期震荡下跌行情,股票基金的风险日益体现,此时选择基金尤为重要,不仅要看业绩,更要看基金适应当前市场环境的能力,在震荡为主的市场环境下,混合型产品更能顺应市场变化趋势,其最大的用途是资产组合的配置工具。

国内第60家基金公司成立

农银汇理基金管理有限公司日前在上海宣告成立,这是国内诞生的第六十家基金管理公司,也是由四大国有银行牵头组建的“银行系”基金公司之一。农银汇理基金管理有限公司由中国农业银行、法国东方汇理资产管理公司及中国铝业股份有限公司共同出资组建,注册地在上海,注册资本贰亿零壹元人民币。农银汇理基金管理有限公司董事长由中国农业银行副行长杨琨先生担任,总经理由许红波先生担任。目前,农银汇理基金公司的投研团队、营销团队已经到位,后台运营系统已经就绪。 本报整理



A股这轮主升浪已结束

交银施罗德基金公司 交银稳健基金经理 郑拓

4月19日,中信银行郑州分行举办投资报告会,特邀交银施罗德基金公司交银稳健基金经理郑拓,为省会投资者讲解目前的投资之道。郑拓表示,A股市场这轮主升浪已经结束。

“A股市场2006年~2007年的大牛市主升浪已经结束。这轮牛市周期实际上是从2002年开始启动的,而以去年第三季度市场开始下滑为标志,系统性大机会已经过去,而下一轮牛市还有点远。”郑拓说。不过,他也指出,尽管大牛市主升浪刚刚结束,股票市场将逐步降温,但并不会快速冷却。在实际负利率的环境下,投资者仍然会对股票市场保持较高的热情与关注度。

我国经济目前存在外汇储备过多、高通胀和投资过热的的问题。今年投资者面临的经济变化将是:货币环境从紧,人民币利率继续上升,货币增长放缓。“经济上行时进攻,经济下行时防守。”这是郑拓总结的投资规律。他认为,市场在今年第二季度仍会反复震荡,在急速下跌后随时会出现反弹行情,但是市场实现反转的希望不大。因此他建议投资者做好防御,不妨选择仍然有成长性的行业,如消费品(百货、高档白酒)、医药、农产品、煤炭等行业。“当下要学会用市净率作分析,而不是市盈率”,市净率指的是市价与每股净资产之间的比值,比值越低意味着风险越低。

晚报记者 来从严

目前基金投资宜“三分散”

上投摩根基金公司 副总经理 傅帆

上投摩根基金公司副总经理傅帆在郑州接受记者采访时表示,尽管由于多种不确定因素的存在,但A股市场已经进入安全边际较高的区域,国家的调控政策将在下半年显现。对于今年的基金投资,投资者要注重资产、时点、区域这“三分散”。

“首先是品种选择上注意分散。”傅帆说,在当前的市场形势下,股债混合型基金的优势正在显现。统计显示,在过去5年时间里,市场经历了两年的震荡行情、两年的单边上涨行情和一年的单边下跌行情,其中,在2003年和2005年的震荡行情中,混合型(平衡型)基金的表现都优于股票型基金。

另外是投资时点的分散。投资者应该从过去

习惯地一次性买入、大笔申购,转为定期定额投入,以实现分散风险、聚沙成塔的目的。

“区域配置上的分散同样重要。”傅帆特意指出,虽然从长期回报上仍然看好A股市场,但是投资者不妨以10%~30%的资产配置于海外市场。“之所以强调区域配置,是因为刚刚过去的3月,上证综指经历了20%的大幅下跌,但海外市场却出现了企稳现象,基金的净值距最低点回升了10%。”随着次贷危机的影响逐渐明朗化,市场资金面回暖,这些资金仍然需要寻找投资机会,在这种情况下,具有高成长优势的新兴市场可能会率先有所表现,全球配置是分散单一市场风险的良好选择。

晚报记者 来从严



教育金储备 定投宜早不宜晚

孩子的教育费一年一年增长,怎么办?想有个可爱的宝宝却担心日后教育金储备不足,怎么办?值得一提的是,不同的投资时点对教育金储备的积累效果大不一样。

假定孩子18岁高中毕业准备出国留学,为准备20万元的留学基金,父母应该选择何时入场进行投资呢?以上证指数过去15年的实际收益率为例,如果父母从孩子13岁时开始定期定额投资,其间为2003年1月至2007年12月,那么为实现到期20万元的资金余额,父母需要每月平均投资1038元。

但是,如果能提早一步,从孩子8岁时开始定投,其间为1998年1月至2007年12月,结果则大大不同,父母只需每月平均投资508元。如果更早开始,从孩子3岁时就开始定投,其间为1993年1月至2007年1月,最后要获得20万元的教育基金,每月只需平均投资258元。我们可以看到,最后相近的收益,仅仅因

为入场时间的不同,投入的本金大不一样,投资回报率也大不相同。目前市场上,已经有部分基金公司推出了类似的活动。上投摩根基金公司近期推出了“五星定投组合”,解决了家长选时、选品种等诸多烦恼,给教育金储备提出了很好的规划。即使是258元,早一步投资也有意义,这就是“投资不患寡而患迟”的道理。吴飞



汽车服务

一次投入,多重回报!

广告服务热线:63396000 67655128

地址:紫荆山路与商城路交叉口金成国贸大厦1610室 陇海西路80号 晚报大厦一楼西大厅 传真:63330293 67655048



河南郑港汽车装饰有限公司

HENAN ZHENGANG AUTOMOBILE DECORATION&REPAIR CO.LTD

- 花园店:0371-65722777 65722788 ●未来店:0371-65600169 ●城东店:0371-66351999 66351777 ●中原店:0371-67670999 67691666
- 大众店:0371-65730584 ●汽配店:0371-65511611 ●宏达店(在建):0371-65690178 ●培训学校:0371-65350768 0371-65550798

中国汽车服务行业十佳品牌 全国首创无缝、无尘贴膜

汽车美容·音响改装·汽车装饰·用品销售·服务培训

更多信息,请浏览:www.zhenggang.com



美国汽车顶级隔热膜

威固(V-KOOL)隔热膜,是世界上唯一被奔驰、宝马、奥迪、雷诺、沃尔沃、德国大众等16个欧洲顶级汽车生产商选定用于其原装汽车玻璃的薄膜技术,目前在欧洲大约有1600万车主已见证了威固(V-KOOL)隔热膜的出色表现。

威固中国网站:www.v-koolchina.com.cn

美国3M 防爆隔热膜

阻挡烈日 ● 骄阳

- 真正通过国家公安部 全项 检测;
- 真正提供 原厂 八年品质电子保证书
- 全球 五百强 企业雄厚的技术研发保证
- 人保(PICC)承保 ¥5,000,000 产品责任险



3M(中国)有限公司

服务电话:(021)62753535

服务电话:(0371)65511611

地址:上海市兴仪路8号万都大厦38楼

地址:郑州市郑花路8号(市动物园向北300米)