

# 投资热情再度引发市场新一轮抢购风暴涌现

# 震荡市中买“基”更需稳健

当股指一次次以高位向5000点大关冲击的时候,市场信心再度膨胀。基金市场压抑的投资冲动开始集中释放。7月30日,基金日开户数猛增至22万,继5月31日以来首次超过A股开户数;8月2日基金开户数较前一猛增8倍,高达60万户。而截至8月14日,基金市场上新增投资者已接近200万户,个人投资者超过1560万户。与此同时,8月发行的几只新基金均以超过募集上限而被紧急叫停,甚至出现首日申购金额突破740亿元的场面。

## 非理性情绪值得警惕

对此,业内理财专家不无担忧地认为,投资者从热衷炒股到逐步

认同基金,应该说是一种非常可喜的态势,股市回暖、基金体现出的赚钱效应等进一步促成了目前基金市场的火爆景象。然而在这些以“膨胀”速度形成的繁荣背后,需要警惕盲目跟风、预期过度、淡化价值判断等非理性投资情绪。倘若不加以重视,积累的市场风险一旦释放,投资者将承受更大损失。

事实上,基金投资不等于任选基金投资,而是要结合投资者自身情况,适当降低对收益的高预期,进行充分判断后选择适合自己的基金并长期持有,这样获取较高收益的概率会更大。虽然目前绝大多数机构都看好中国股市的前景,牛市格局将持续较长的一个时期,但在目

前股市已处相对高位且波动加剧的情况下,选择基金应更加谨慎,最好选择那些实力雄厚、风格稳健的基金并坚持长期投资。

## 震荡市平衡基金“现”美

从基金品种来看,攻守兼备的平衡型基金不失为现阶段投资者的首选。因为平衡型基金是既追求长期资本增值,又追求当期收入的基金,这类基金兼顾股票与债券投资,注重资产配置,对于震荡市的风险有着更强的化解能力和灵活性,可谓“进可攻、退可守”。当市场上扬时,通过增加对股票资产的投资,可充分分享股票上涨收益;而市场下跌时,则减少股票仓

位,以回避股市下跌风险。如8月17日的统计数据,124只股票型基金平均下跌2.47%,而23只平衡型基金平均仅下跌1.95%。

在目前23只平衡型基金中,抗跌能力突出、净值波动较小的基金更值得投资者关注。以工银平衡基金为例,上半年沪指三次调整下跌超过10%,最大跌幅15.33%,工银平衡基金最大跌幅仅为9%,上周平衡型基金平均跌幅为1.95%,工银平衡仅跌1.28%,其良好的抗跌性、较稳定的投资组合和低换手率可圈可点。而且8月20日,工银平衡基金实施了今年以来的第三次分红,每10份基金份额分红1.15元,投资者获得了较高的回报。本报记者 许超声

## 银河银泰基金大比例分红

银河基金旗下的银河银泰基金昨天实施大比例分红,每10份基金派发红利20元,市场人士表示,这样大的分红比例即便在目前如此火爆的市场上也不多见。投资者可通过工行、农行、银河证券等代销机构的营业网点购买这只绩优的明星基金。

银河银泰基金成立于2004年3月30日,截至今年8月23日,该基金最近一年的总回报率为207.46%,单位基金净值为3.2069元。值得关注的是,银河银泰基金是一只全后端收费模式的基金产品。在投资者申购该基金时,将全部采取后端收费方式收费,最高费率仅1.0%,且随持有时间递减。投资成本远低于市场上同类基金,若持有三年以上赎回,则申购及赎回费用均为0。 志敏

## 中海分红增利基金实施第16次分红

中海分红增利基金近日分红,每10份基金份额派发红利2.4元,该基金成立以来已16次分红,每10份基金份额累计分红达14元。截至8月24日,该基金最近一年的投资收益达153.71%。

中海分红增利基金于2006年6月首创“归一分红”方式,即将基金份额面值之上的可分配收益一次性全额以红利形式发放,分红除权后基金份额净值将回到1元/份左右,相当于新发行的基金,该基金已多次“归一分红”,得到众多投资者青睐。 萧尤

## 全球投资业绩标准验证 工银瑞信率先达标

工银瑞信近日通过全球投资业绩标准(GIPS)验证达标,这是国内资产管理行业首家通过GIPS检验并实现达标的基金管理公司。全球投资业绩标准是一套全球性的衡量资产管理投资绩效的专业标准,目前,发达国家已有66%资产管理公司实现GIPS达标。市场人士认为,工银瑞信此次达标,是国内资产管理行业迈向国际化的重要一步。 大山

友邦华泰盛世中国基金9月3日实施拆分,拆分当日投资者可以1元净值购买该基金。为了基金日后平稳投资运作和建仓的需要,友邦华泰基金公司将对基金销售实行总规模控制,分拆将限额100亿份。本次友邦华泰基金分拆主发行渠道为中国银行、中国邮政储蓄银行、交通银行、深圳发展银行及全国各大证券公司等代销机构,并且开通了网上认购。

友邦华泰盛世中国基金自2005年4月27日成立以来,业绩不菲,截至2007年8月20日,总回报率高达374.84%;已经实施五次大比例分红,每单位基金份额累计分红达到1.005元。近期该基金获银河5星评级(1年)和天相5星评级(2年)。

友邦华泰基金基金经理梁丰拥有13年证券(基金)投资经验,在业内被誉为“中途跑手”,2006年度获新基金明星奖。 佑勋

## 小规模基金易出“黑马”

统计显示,在基金业发展极为成熟的美国,没有任何一只基金能够连续3年排名全美基金前50名。在国内,2006年累计净值增长率排名前十的开放式基金,今年表现也并不突出。由此可见,在基金龙虎榜更替前夕,挖掘潜在的“黑马”基金,对于期望获取超额收益的投资者而言可能更为重要。

种种迹象显示,因在时点把握、仓位调整等方面占据优势,小规模基金中极易易出“黑马”,今年一季度业绩排名前十位的基金,就有6

只规模在10亿元以内,其中4只规模小于2亿。业内人士指出,在这类小基金中,应重点关注那些对投资研究流程进行调整和梳理的公司。

一般来说,经过投资研究流程的调整,这类基金公司旗下基金业绩往往会出现出人意料提升,更“黑马”本色。以天弘基金管理公司为例,今年初,天弘基金加强了各方面人员配备,尤其加强了投研团队建设,对投资研究流程进行了重新梳理。在稳健原则的指导下,基本形成了研究、投资、金融工程“三权

分立”、但又环环相扣的投资体制。经过一段时间的磨合,该体制已初见成效,统计数据,截至8月20日,天弘精选基金最近一个月的回报率达到了14.35%,在同类基金中排名第二。

事实上,因投研流程建设加固而使得业绩大幅提升的小规模基金公司在不少。去年,为适应市场的快速发展,一些基金公司均对其投研流程进行了全面调整。调整后,这些公司旗下的基金在今年均出现齐头并进的态势,打了一场漂亮的翻身仗,在这些基金启动前夕介入的投资者也获益匪浅。 本报记者 许超声

## 海富通股票基金和强化回报基金经理蒋征认为

## 股指期货有助基金避风险

由于股指不断创出新高,一些投资者也担心股指期货推出后,是否会导致大盘的大幅调整,蒋征则表示:股指期货不会对市场的风险有太大的影响,股指期货的推出可能会改变市场波动的幅度,但不会改变市场运行的方向,而且由于可利用工具的增加,有助于基金回避风险。 闻泽

有的时间是对收益率有影响的主要因素之一。长期持有是投资基金的最好方式,对基金进行短期的波段操作,基金的波动幅度远小于股票,因此短线波段操作的难度很大。蒋征同时提醒投资者,在选择基金过程中,首先要分清基金的类型,选择最合适的基金。

## 总计分红达到39次 每份累计分红1.97元 华夏回报基金全面上线四大行

近日,华夏基金对旗下华夏回报基金实施大比例分红,每10份基金份额分红3.04元,并同时在工商银行上线,加上已上线的中行、建行等代销渠道,华夏回报基金已经成为在四大行等销售机构超过9万营业网点销售的产品。

华夏回报基金成立于2003年9月5日,在近4年的投资过程中,历经市场熊牛转折,该基金始终保持业绩的稳健增长。根据银河基金研究中心的统计数据,截至今年8月17日,华夏回报最近三个月、在

最近六个月内取得业绩排名第二位与第三位的出色成绩。在5月份最后一周,市场遭遇重挫,华夏回报成为唯一一只净值增长率为正值的平衡型基金,逆市取得的2.47%的投资业绩。

该基金也是迄今为止分红次数最多的基金,在本次分红之后,华夏回报基金总计为投资者累计分红达到了39次,每10份份额累计分红19.708元,其“绝对回报,到点分红”的收益分配策略成为基金市场中一面鲜明的旗帜。 大陆

## 投资基金享受哪些客服(1)

作为一种大众理财产品,基金已经为广大投资者所熟悉。但很多人可能还不知道,选择基金的同时还意味着选择并获得了系列的投资理财服务。随着基金投资客户数的快速上升,各家基金管理公司都对客户服务中心加强了建设力度,力求为投资者提供更为全面优质的服务。

一、电话服务。这可说是最基本的服务项目。根据个人习惯,投资者可选择人工服务或自动语音系统。选择人工服务,基金公司的客户服务人员会耐心详细地为你解答所关心的问题,以专业的服务水平受理

投资者的各种查询、咨询、投诉、建议,并尽可能提供其他个性化服务。通过自动语音系统,投资者也可以很方便地自助查询个人账户持有及交易情况、基金公共信息和最新公告等资讯。

二、邮寄服务。通常情况下,基金公司会在每个季度末、年末给投资者寄送季度、年度对账单,让投资者知道自己所持有基金的资产状况。有的基金公司还会附带寄送公司投资业绩说明、市场回顾及前景分析等相关资料,让投资者能更好地了解所持基金及基金管理公司的运

作情况。例如汇添富基金公司除了按季度寄送对账单之外,还会为投资者提供公司自办的季刊资料。

三、电子信箱与手机短信服务。基金公司客服中心一般都有自己的专用电子邮箱,投资者可以通过发送电子邮件获得问题咨询与解答、信息订制等服务。手机短信服务现在也非常普遍,通常服务项目有基金净值、最新公告信息、交易确认与个人账户信息查询等。 汇添富/文

**汇添富基金销售有限公司** 热线电话: 4008889918  
**工商银行 招商银行 浦发银行 上海银行 开办**  
**基金定期定额投资业务**

## 上海申之江拍卖有限公司 拍卖公告

受委托,本公司定于2007年9月12日下午2:00在黄浦区云南北路30号(本公司二楼拍卖厅)对以下标的进行公开拍卖:

- 1. 浦东芳华路916弄95号602室, 建筑面积93.43平方米
- 2. 浦东芳华路188弄19号102室, 建筑面积49.31平方米
- 3. 浦东大道2970弄14号102室, 建筑面积70.82平方米
- 4. 浦东大道2970弄11号402室, 建筑面积70.76平方米
- 5. 双桥路218弄30号601室, 建筑面积75.1平方米
- 6. 双桥路218弄32号402室, 建筑面积73.64平方米
- 7. 双桥路218弄32号601室, 建筑面积89.96平方米
- 8. 双桥路218弄32号602室, 建筑面积75.1平方米
- 9. 双桥路220弄19号502室, 建筑面积76.46平方米
- 10. 双桥路220弄21号601室, 建筑面积100.4平方米
- 11. 双桥路220弄21号602室, 建筑面积73.88平方米
- 12. 双桥路220弄22号301室, 建筑面积76.45平方米
- 13. 博兴路1768弄13号202室, 建筑面积81.57平方米
- 14. 博兴路1768弄37号101室, 建筑面积81.47平方米
- 15. 德平路730弄5号202室, 建筑面积76.62平方米
- 16. 德平路730弄20号601室, 建筑面积58.91平方米
- 17. 德平路730弄20号701室, 建筑面积58.91平方米
- 18. 居家桥路911弄11号102, 建筑面积88.52平方米
- 19. 居家桥路911弄12号102, 建筑面积88.52平方米
- 20. 海桐路68弄17号602室, 建筑面积85.25平方米

咨询时间: 自公告之日起至2007年9月11日9:00-17:00  
 联系地址: 云南北路30号5楼(牛庄路口)  
 联系电话: 021-63617100 13916622068(预约凭单看房)  
 注意事项: 1. 竞买人须于拍卖前持有效证件办理登记手续, 并交付拍卖保证金(以支票或其他方式支付, 保证金款项须于拍卖前到本公司账户)。2. 保证金人民币:(1)-(20)号标的各五万元。  
 公司地址: 云南北路30号(市百一店东楼后) 网址: www.szj.com.cn

## 上海大众拍卖有限公司 上海安吉机动车拍卖有限公司 九月份“二手车联合拍卖会”拍卖公告

受相关单位及个人委托,上海安吉机动车拍卖有限公司与上海大众拍卖有限公司定于2007年9月份举办二手车联合拍卖会。公告如下:

- ★ 拍卖标的: 别克GL8、帕萨特、桑2000、POLO、普桑等车型; 主要为社会车辆、租赁车辆、上汽集团员工私家车、经销商置换车辆等。
- ★ 预展日期: 2007年9月6日-7日9:00-16:00; 9月8日9:00-13:00; 9月9日9:00-13:00
- ★ 预展地点: 上海市纪念路5号(上海安吉机动车拍卖有限公司内)
- ★ 拍卖日期: 2007年9月8日(周六)14:00
- ★ 拍卖地点: 上海市纪念路5号(上海安吉机动车拍卖有限公司)拍卖大厅
- ★ 预展日期: 2007年9月13日-14日9:00-16:00; 9月15日9:00-13:00
- ★ 预展地点: 上海市共和新路3550号(上海百联联合二手车交易市场内)
- ★ 拍卖日期: 2007年9月15日(周六)14:00
- ★ 拍卖地点: 上海市共和新路3550号(上海百联联合二手车交易市场内)
- ★ 咨询电话: 021-65425890、65424866 联系人: 杨先生、徐先生、021-65957775、66315713 联系人: 李小姐、张先生
- ★ 注意事项: 1. 本场拍卖会采用现场与互联网同步进行方式, 竞买人除到场外, 也可以登陆网络同步拍卖系统(www.2duche.com)浏览拍品展示并参与同步竞价。详情可拨打021-61697218、52713520 咨询。2. 竞买人须在拍卖前将有效证件(身份证、营业执照、组织机构代码证、法人单位携带营业执照或单位代

## 上海大众拍卖有限公司 第76届艺术品拍卖会

拍卖时间: 2007年9月16日下午1:00  
 拍卖地点: 南京东路嘉泰厅(丹徒路109号, 自桥东从东名路815号进入)  
 预展时间: 2007年9月13-15日上午9:30-下午5:00  
 预展地点: 上海大众拍卖有限公司展示厅(高阳路36号)  
 本次拍卖会共500多件拍品, 以名人书画、清代瓷器为主, 其中部分拍品由同一藏家提供, 均是其历年从上海大众拍卖有限公司购得。  
 咨询电话: 65959096 6595085 刘先生 徐先生 曹先生  
**第77届艺术品拍卖会**  
 拍卖时间: 2007年9月22日上午10:00  
 拍卖地点: 高阳路嘉泰厅  
 预展时间: 2007年9月20-21日上午9:30-下午5:00  
 预展地点: 上海大众拍卖有限公司  
 本次拍卖会共800多件拍品, 以名人书画、古玩瓷器为主, 其中有近百件日本回流作品。  
 咨询电话: 65951658 65958454(黄先生)  
 注意事项: 竞买人须于拍卖前持本人身份证、护照有效证件办理登记手续, 第76届竞买人须支付5000元人民币保证金, 第77届竞买人须支付10000元人民币保证金, 以支票支付的保证金须于拍卖前到账。  
 拍卖地点: 本公司近期将拍卖位于嘉定区宝钱公路的厂房(出让土地), 占地面积30亩, 厂房面积4500平方米。 联系电话: 65957775(黄先生)