

光大保德信：市场高位运行 基金理财须谨慎

东方早报 2007-09-27

随着上证指数向 5500 点发起冲击，不少基金的净值也高高在上，理财专家指出，投资者在留意这些过往业绩优秀的明星基金之际，也可以适当关注一下一些建仓期结束打开申购的新基金。以光大保德信优势配置股票型基金为例，该基金 8 月 24 日成立，截至 9 月 25 日，净值为 1.0543 元，在实现稳步建仓中也实现了净值的稳健增长。目前已经打开申购，在建行、光大银行等渠道都受到一些偏好低净值的投资者青睐。

光大保德信优势配置基金的基金经理高宏华介绍，新基金严格依据建仓计划运作，对优势产业和优秀公司进行了配置。高宏华认为，推动大盘向上的动力主要是来源于宏观经济向好、企业盈利超预期、人民币升值加速等因素。

经济增长依然是推动资本市场大发展的强大背景，光大保德信认为，在经济快速增长背景下的结构性调控，不是全面压制经济增长，调控措施的主要目的是收缩流动性、控制物价、减少贸易顺差等，而抑制固定资产投资速度是次要调控目标。光大保德信预期，下半年 A 股市场趋势将维持宽幅振荡行情，投资主要围绕人民币升值并兼顾资产注入、股权激励和整体上市。

光大保德信认为，A 股市场资金非常充足，宏观形势向好，牛市格局没有改变。在人民币名义汇率和通货膨胀共同推动人民币实际汇率上升之际，将继续看好资源、资产的涨价，偏爱资产、矿产、土地和股权富裕型行业，包括煤炭、证券和保险等。从相对估值角度出发，工程机械、钢铁等个股具备一定的吸引力。