

快讯

两开放式基金 正在火爆申购发行

今日,国内首只消费主题基金、长城基金旗下长城消费增值基金在中国建设银行、招商银行及各大券商开始限量30亿份的限时申购。截至2007年1月4日,长城消费增值基金累计单位净值为1.5573元,单位净值增长率为55.51%,在去年4月以来成立的38只开放式股票型基金中名列前茅。

宝盈基金公司旗下新基金宝盈策略增长基金正在农行、建行及各大证券公司发行,发行日期截止到1月19日。宝盈策略增长基金三大投资策略追求稳定、持续、一致性增长的投资理念得到了众多理财需求者的认可,近日认购火爆。据悉,宝盈基金公司致力于打造客观化投资平台,在2006年,旗下所有基金收益率均翻番,业绩表现良好。快报记者 唐雪来

富国天惠基金 开展大额分红营销

近日,富国基金主题为“黄金五年,谁敢承担旁观的风险”大型投资策略报告会在全国陆续巡演,富国基金认为,中国股市的黄金五年才刚刚开始。投资者应积极参与与不要失去良好的投资机会。

与此同时,富国天惠基金在运作一周年之际开展大额分红营销活动,通过短期内持续多次分红,使天惠基金自成立以来的累计分红达1元左右,相当于对基金持有人“百分之百返本”。通过百分之百的分红返本,将基金单位净值降到1元左右,为投资者介入提供了便利。快报记者 施俊

汇添富优势精选 偏股型基金排第一

中国银河证券基金研究中心的最新统计,在偏股型基金中,汇添富优势精选以155.19%的收益率稳居第一。而汇添富旗下另一只股票基金——汇添富均衡增长基金成立不足5个月,2006年也实现52.80%的收益率,名列同期成立基金前茅。

展望2007年,汇添富基金认为,财富和消费带来的巨大动力将驱动证券市场向纵深发展,股市蕴含结构性投资机会,而人民币升值、消费与服务、成长与活力以及制度性变革有可能成为2007年四大投资主题,汇添富基金将针对这种结构性市场机会积极布局。快报记者 施俊



资料图片

基金经理调低今年收益预期

今年基金收益率 应该在20%左右

在新年第一周股市演绎暴涨暴跌的过山车行情之时,作为市场主力的基金动向值得关注。根据记者对部分明星基金经理的调查,在快速上涨的市场面前基金经理纷纷调低了对今年的投资收益预期,多数基金经理认为目前市场的增长正在透支今年全年的上涨空间,特别是部分大盘股的估值已经偏离了公司基本面。大家较为认同今年基金投资理性的收益率应是20%左右,这一预期大大低于去年基金的总体投资收益水平。

新年预期偏理性

华夏成长基金经理巩怀志上周四接受记者采访时坦言,出于对目前市场将出现短期调整的预期,他在当天果断对基金仓位进行了调整,减持了部分股票。

巩怀志说,今年股市总体的表现仍较乐观,即使出现下跌也将是上涨过程中的调整,但投资收益将无法与去年相比,投资者应放低预期,今年基金投资20%的收益将是较为合理的范围。

工银瑞信投资总监江晖同样认为,今年基金投资收益不宜高估,25%左右将是较为合理的预期。他认为,虽然2007年中国经济增长依然看好,但目前股市的过快增长已经一定程度透支了全年的涨幅。今年中国股市不会再有股改对价对股价的贡献,估值也不可能再

进一步提升,股市的增长将寄希望于上市公司的利润增长。他预测2007年中国经济将呈现前高后低的走势,宏观经济的周期性将进一步减弱,上市公司的利润增长将在20%左右,其中内外资企业所得税并轨将对企业利润起到提升作用,并有利于促进消费增长。

益民基金投资总监宋瑞来则认为,上周最后两个交易日中行和工行的调整一定程度上缓和了市场的短期压力,让后市变得更加踏实。他判断,指数攀上2800点以前市场不会出现大的调整,但目前的大盘股行情已经到达阶段性顶部。“今年市场将复杂化,25%-30%的收益预期较为合理。”他说。

选股口味各不同

在选股方面,基金今年

的口味出现了较大的分化。

巩怀志看好具有增长潜力的中小盘股。他说,由于对股指期货推出的预期和大盘基金密集发行等原因,去年三四季度大盘股走出一波波澜壮阔的行情,但进入2007年中小盘的成长股的吸引力将逐步回升,成长投资仍将是基金的重要选择。关于今年一季度市场的总体走势,巩怀志认为取决于市场资金的供求关系,主要看新基金发行什么时候放开和放开的速度如何,另一个方面新股发行的速度是否加快也会对市场产生影响。

宋瑞来则选定成长股,他认为后市以业绩为主线成长性投资将是理性的选择,今年将是对基金价值投资盈利模式进行考验的一年,在大盘蓝筹股过热的环境下,2007年成长股将有更好的机会。快报记者 王文清

理财

买彩票不如定期买基金

前不久,央视《社会与法》栏目讲述了一个彩民的不幸遭遇。25岁的大学毕业生小钟原有一份月薪4000多元的工作,但他每个月用3000多元钱买彩票。这样的生活持续了两年多。最近,小钟因为买彩票耽误上班,被单位开除了,生活马上陷入窘境。

买彩票本来是有闲钱的人的一种娱乐,不能当做发财途径,因为彩票作为一种福利事业,中大奖的机率太小了。但是像小钟这样的“社会新鲜人”每个月手头有点闲钱,这些钱又做不了什么别的大事情,怎么管理呢?

专业理财人士认为,“社会新鲜人”虽然每个月的结余不多,但如果选择合适的投资工具和投资方式,不仅有助于培

养起自己的理财习惯,而且也可以积累一笔不小的财富。而定期定额买基金就是一个不错的选择。

首先,基金定投类似于银行的零存整取,以广发基金公司的定期定投业务为例,每月最低200元,非常适合小钟这些平时比较忙、每月收入都比较固定的上班族。

假设小钟平时注意合理理财,从2005年1月6日开始,每个月从原来用于买彩票的3000块钱中拿出2000块定投广发聚富基金,据测算,小钟17个月共投资34000元,到2006年6月2日基金账面价值已达47000块钱,赚了13000元。手头有了这些钱,足以从容应付生活中的各种麻烦事了。

综合

技巧

买基金前的小提醒(一)

提醒一:尽管过去的1年里,基金让你看到了财富闪电增值的结果,但千万不要以为那是常态。

把2007年重新作为一个起点,给基金至少1年的持有时间,给自己一个10%-15%的心理预期,你会比较容易选到适合的对象,而且失望的概率很小。

提醒二:当某只基金从来没有进入晨星、银河等评级机构五星级队伍时,它可以说自己一直表现很稳健;如果它的净值其实波动比较大,那它可以拿某一段时间净值短跑最快的成绩说事;如果不幸从来与第一无缘,那它起码可以说在同期成立的几只基金中表现优良……

当然,寻找一个常胜冠军

非但不可能也没必要,表现在预期之内且始终位于同类基金中上游,这样的基金可能最值得拥有。

提醒三:当一只曾经有过骄人历史表现的基金放在你的面前,即便基金营销员什么都没说,我们都很难不动心。你看它,曾经是某年度股票型基金的冠军,甚至在第二年中也保持在第一梯队。但是到了第三年,对不起,掌舵的基金经理已经易人。

当然,并非所有换将的基金都会沦为“二等公民”。但对于更多依赖基金经理风格而非公司投研平台的基金而言,这样的情况就必须重视。所以,投身一只明星基金前,也别忘了参考一个要素:它的经理人是是否为人非。范恩洁

入门

咋看封闭式基金行情表

封闭式基金有收盘价、涨跌幅,还有贴水率。由于封闭式基金类似于股票,可上市交易,所以存在市价,市民在行情上看到的当日收盘价格就是其当日的市价。涨跌幅则表示当日市价的变动幅度。

如果投资者打算查看所持有的封闭式基金情况,可以先在网上下载一个证券行情软件,安装后打开,直接输入基金代码,就可以查看到这只基金的情况。如基金裕泽,直接输入代码184705,就可以看到它的现价为1.763元(2007年1月5日),当日跌幅为2.21%。截至去年12月29日,其单位净值为2.1218元,累计净值为2.4618元。净值是基金的总资产减去负债后的价值,之所以有两个净值指标,是因为基金的分红

派息,单位净值没有考虑分红因素,而累计净值则加入了累计分红。

贴水率是封闭式基金特有的指标。对比封闭式基金的市价和净值市民可以发现,市价总是低于净值。这是由于基金的市价在单位净值的基础上打了个“折扣”,而“折扣”的多少则在行情表里以贴水率显示。

贴水率=1-基金市值与净值之比,贴水率越大,则基金的折扣越厉害。在目前封闭式基金转为开放式基金的市场契机下,封闭式基金的“折扣”可成为投资者关注的题材。因为折扣率越大,一旦封转开,基金的折扣消失,以单位净值“标价”,投资者可以赚取之间的差价。快报记者 张曦

购买基金巧搭配很重要

现在银行代卖的基金都是开放式基金,但开放式基金也分很多类型,根据投资对象不同,有股票型基金、债券型基金、配置型基金,还有货币型基金、指数型基金等。在选择基金时,您需要注意浏览各种基金信息,判断某种基金是否切合您的投资目标。招商银行南京分行营业部RFP香港理财策划师杜剑建议在购买基金前,一定要考虑以下几点:基金的过往业绩,它的回报水平是否有吸引力,它的过往表现是否一贯;基金管理公司是否值得信赖,基金经理对管理基

金是否具有足够的专业知识和投资经验;基金的投资目标、投资对象、风险水平是否与个人目标相符。一般而言,年轻人适合选择风险高些的基金,而即将退休的人适合选择风险较低的基金。

杜剑称,投资开放式基金,还有一些小窍门。“你别看你朋友买基金赚了多多少少,你应该建立这么一个理念,投资基金的获利秘诀在于追求长期成长的收益,频繁的短线进出并不适用于开放式基金投资,反而会白白损失手续费。”杜剑提出几点建议,如果拿出5万元资金购

买基金,那么可以根据基金不同投资特点,分散投资于多个基金。此外,要做好长线准备,一般而言,股市的短期波动性很大,但如果投资的时间足够长,就可以避免短期波动的风险,再加上专业基金经理的选股和操作,长期下来就会有较大的胜算。不要进行过度频繁的操作,开放式基金的交易价格直接取决于资产净值,基本不受市场炒作的影响。因此,太过短线的抢时机进出或追涨杀跌不仅不易赚钱,反而会增加手续费,增加成本。

快报记者 王海燕

Table with 4 main sections: 封闭式基金1月5日行情, 开放式基金1月5日净值 (股票型, 配置型), and two columns of 基金名称/单位净值. Includes columns for code, name, return, and price.