

本周五14~15点 专家教您买基金

理财就要买基金,跑银行,找券商,学网购,购买基金的途径多是否让你看花了眼?本周基金专家财富亿家(北京)咨询服务公司金融投资部基金产品经理曾文先生和现任富国基金管理公司产品开发经理、工学学士、经济学博士邵欣炜,在线教您用最实惠的方法买到心仪的“金矿”!

1月12日(周五)下午2:00-3:00,中国证券网不见不散!

博时价值增长贰号 今日暂停申购1天

博时价值增长贰号基金拟以1月15日为权益登记日向基金份额持有人每10份派发红利3.7元。这是国内复制基金首次大比例分红。根据规定,博时基金公司日前公告,决定于1月12日暂停申购,1月15日起恢复申购。在暂停申购业务期间,本基金的赎回业务正常进行。博时价值增长贰号基金1月15日分红除权后,份额净值将大幅降至1元附近,同时在1月15日-18日四天内,投资者可以以优惠的费率及接近1元的价格投资该基金。 快报记者 唐雪来

上证红利ETF 将于近期上市交易

友邦华泰基金近日发布公告,上证红利ETF已于1月10日进行份额折算,折算后的基金份额净值与折算目标的指数收盘值的千分之一将保持基本一致。据悉,上证红利ETF将于近期在上证所挂牌交易,二级市场交易代码为510880,申购赎回代码为510881。上证红利ETF是友邦华泰与上证所共同开发的目前国内唯一的红利指数基金,该基金自2006年11月20日成立运作以来,在仅仅一个半月的建仓期内,其投资回报率达到了33.7%。 快报记者 施俊

富兰克林国海 15日基金首度分红

富兰克林国海弹性市值基金即将于下周一首度分红,预计每10份基金份额将分派现金红利3元。据悉,该基金自2006年6月14日成立至今,净值增长率达到63%,据晨星最新排名,其最近6个月的净值增长率位居同类基金第三。基金经理张晓东表示,对2007年市场整体看好,但目前涨幅巨大存在一定的风险。因此,选择在这时候分红让投资者收益落袋为安,同时通过分红进行仓位、股票的调整,为赚取更多的超额收益行情做准备。 快报记者 施俊

6家基金发布收益分配公告

封闭式基金 分红潮大幕拉开

今日,国泰基金旗下金泰、金鑫、金鼎、金盛和华夏基金旗下兴华、兴和共6只封闭式基金一起公布了收益分配公告,这也是今年以来封闭式基金第一次相对集中的公布分红方案。业内人士认为,这可能意味着封闭式基金2007年的分红潮大幕由此拉开。

根据国泰基金公司的年度收益分配预案公告,公司拟以截至2006年12月31日的可分配收益为基准,对旗下金泰、金鑫、金鼎、金盛4只封闭式基金每10份基金份额分别派发现金红利2.9元、1.3元、2.7元、3.2元,4只基金每单位分红金额占年末未分配收益的比例均在90%以上。华夏基金公司的分红公告为,公司将于2006年12月20日的可分配收益为基准,对旗下兴华、兴和两只封闭式基金每10份基金份额分别派发现金红利2元、1元,两只基金分红的权益登记日为2007年1月17日,红利发放日为2007年1

月23日。

值得一提的是,封闭式基金往年都是在4月上旬左右,也就是年报披露以后的这段时间内进行年度收益分配,且分红的基金也是寥寥无几。而今年情况则大为不同,一方面是2006年的大牛市行情为封闭式基金积累了巨额的可分配收益,另一方面,不少封闭式基金也对其原有的收益分配条款进行了修改,不再拘泥于一年分红一次的惯例。数据显示,不包括今天公布分红的6只基金,自去年9月1日基金丰和分红以来,先后已经有16只封闭式基金发布了分红公告。由此可见,封闭式基金的分红正在大面积批次展开。

业内人士认为,由此开始的封闭式基金分红大潮可能将成为2007年封闭式基金新一轮井喷行情的导火索。根据申银万国的一份研究报告显示,截至2006年12月22日,全部封闭式基金的资产净值为1540.7亿元,

较其面值高出728.7亿元。根据中报和三季报测算出目前封闭式基金的可分配收益(扣除掉已分红)大约为167.6亿元。报告认为,考虑到4季度封闭式基金对浮盈的逐步兑现,保守估计第4季度浮盈兑现比例为20%的话,则4季度可兑现的收益预计为111.2亿元,全年可分配收益约为279.8亿元。按照90%的比例进行分红的话,年底分红大约为251.8亿元。报告认为,巨额分红的填权效应将使封闭式基金整体收益率提高5.3%,对大盘基金的收益率将提高5.9%。

在对封闭式基金整体上涨趋势未变的基本判断之下,报告预计,折价回归和净值上涨的双重收益将使中小盘基金今年上半年至少获得25%以上的低风险投资收益;而大盘基金更可享受折价缩小、净值上涨、分红填权的三重收益,保守估计,大盘基金今年5月份之前的投资收益不会低于20%。 快报记者 贾宝丽

基金坐享大盘股行情

“次新”短跑胜“老明星”

“我去年6月份买的银华优质增长,现在已涨50%了。”上一周一位朋友喜滋滋地告诉记者。当时这位朋友坚持要买新基金时,记者曾建议他优选同一位基金经理管理的另一只老基金。但在最近几个月的表现中,这只次新基金确实比“明星胞兄”表现更优。

通常情况下,“老牌明星胜新基”,然而在去年8月下旬展开的这轮大出市场意料的大盘蓝筹行情中,这一法则有点失效了。

“次新”短跑胜出

记者用和讯网的净值比较简单估算了一下,从2006年9月1日到2007年1月9日这4个多月中,净值增长居前者,除了当道的指数基金外,次新基金也颇抢眼球。

排列前20的基金中,上证50ETF、易方达50和富国180ETF占据净值涨幅前三甲,另有4只指数基金入围。此外,次新基金则占8只之多。这还不包括2006年7月份进行了一次份额分拆的富国天益,分拆之后的该基金,规模从10亿元增至

40亿元,相当于脱胎换骨一回的“准次新基金”。在过去4个多月时间中,该基金净值增长了64%,这一期间的表现,也为其蝉联年度“金牛奖”立下了汗马功劳。次新基金中表现勇猛当属国投瑞银核心股票、嘉实主题精选和景顺长城新兴成长,期间净值回报分别达70.2%、69.36%和66.93%,基本跟上同期沪指69.2%的飞扬步伐。

大盘股是推手

指数基金在牛市中胜出,几乎是题中应有之义,这种被动投资,在牛市中的优势已被越来越多基金所认同,近期不少持续营销中规模大增的基金,也开始向这种模式靠拢。

而次新基金的高调表现,同样也要归功于这轮大盘蓝筹引领的指数牛市行情。原因就在于“天时”。表现居前的次新基金,不少都集中在2006年6-9月份集中,当时正处于大盘震荡阶段。“经过上半年一轮狂欢,很多股票都涨疯了,除了大盘蓝筹,还有什么更物美

价廉的品种?”言下之意,在当时的市场背景下,众多次新基金几乎“别无选择”地重仓了大盘蓝筹股。

辩证认识新现象

关键是这种“次新”短跑胜“明星”的情况,其可持续性怎样?是否会取代“老牌明星胜新基”的投基法则?

随着2007年大盘蓝筹回归和股指期货即将推出,大盘蓝筹股成为持续关注的重点。甚至有人士认为,大盘熄火之日,才是行情终结之时。由此我们可以得出这样的结论,至少一段时间而言,无论是次新基金还是老基金,重仓大盘蓝筹股者仍值得优选。

事实上即便次新基金占了建仓的时机便利,仍有不少老牌明星后劲十足。如同期景顺长城内需增长、富国天益、泰达荷银行业精选、兴业趋势等基金净值增长也都居于前列。对于长线投资者,这类长线品种表现也许更值得关注,毕竟大部分的次新基金都是在顺境中长大的。 据《新闻晨报》

■ 基金质疑

封闭式基金咋不每天公布净值

上证指数指数近期连续上涨,但在封闭式基金日益为更多投资者所青睐的背景下,有一个问题日益凸现,那就是封闭式基金每周公布一次净值已不能适应市场状况,投资者很难依据一个过期的净值判断基金的运作从而做出正确的投资决策。有投资者对此提出质疑:为何封闭式基金不能像开放式基金一样每天公布份额净值?

封闭式基金的资产净值对于投资者来说是一项重要的投资参考依据,因为在判定一只封闭式基金的投资价值时,除研究该只基金的持仓结构、重仓个股外,折价率高底显然也是一个重要因素。而封闭式基金每周公布一次净值,给投资者造成很大不便。如有投资者依据前一周末的净值进行计算,认为该基金折价率不高,二级市场价格上涨可能有限,不值得买入。但事实上该基金受益于其所投资股票大幅上涨,净值连日大幅上

扬,这样折价率自然又重新拉开,可能二级市场价格也会随之上升。同样,反过来也是一样的道理。

从法规上来看,《基金法》规定了基金必须披露基金资产净值,同时与其相配套的《证券投资基金信息披露管理办法》第十四条规定:“基金管理人应当至少每周公告一次封闭式基金的资产净值和份额净值。”这也意味着监管部门只是规定至少每周公布一次,如果基金公司每日公布封闭式基金的净值也在法律允许的范围内,只是将增加托管行及相应基金公司的工作量。

此外,从技术条件、会计核算能力上来看,封闭式基金要实行每天公布净值也并不存在不可逾越的障碍。最重要的是,有业内人士透露,事实上,基金公司内部对于封闭式基金每天的净值大致都有数目,这样一来,对普通投资者而言就这样存在着不公平,人为造成信息不对称。 中证

■ 购买技巧

巧用定期定额回避投资风险

日前,泰达荷银基金公司鲜明地提出,在积极参与基金投资的同时,对于普通投资人而言,以定期定额方式投资基金是一种非常好的选择。

对于普通百姓而言,自身生活品质有保障、子女教育有资金支持、晚年生活更精彩等等构成了理想的人生。因此,投资理财应该是一种长期行为,而不是短期的博弈。许多人都有这样的误区,认为手头资金不多,是否理财没多大意义,这是完全错误的。专家指出,理财从根本上说是“根据一个特定的长期或有负债结构而将个人的资产作一个相匹配的组合安排”。理财的成功贵在持之以恒,长期坚持定期定额投资一样可实现理财的目的。泰达荷银基金算了一笔账,如每月投资1330元,而每年的收益能达到10%的话,20年后,积累的财富将达到100万元;即使每月只投500元,20年后,其资产也将接近

40万元。这样一笔财富,无论对开创自己的企业、子女教育等都构成了很好的支持,而投资者所需做的仅是坚持每月一点点地投入。因此,定期定额投资是很适合普通人的一种投资方式,即使对财力雄厚、或者有专业投资能力的人而言,拿出一部分资金,坚持定期定额投资,也是十分明智的选择。

所谓定期定额投资,就是在选定投资的产品后,坚持定期投资固定的金额。严格的纪律性,省去了投资人判断市场的烦恼;而在不同的时间坚持定期投资,避免了追涨杀跌,也降低了申购成本。统计资料显示,长期坚持定期定额投资,即使遭遇连续几年的熊市,仍可实现资产增值的目标;而如果赶上了牛市,此前定期定额所购买的份额则恰恰处在了底部,更可分享快速上涨的高额收益。长期坚持以这种方式投资基金,收益一定会非常可观。据《深圳特区报》

■ 基金入门

开放式基金认购和申购的区别

开放式基金的认购和申购是购买基金在两个不同阶段的说法。如投资者在一只基金募集期中购买基金份额,称为认购,每单位基金份额净值为人民币1元。基金募集期结束并成立后,投资者根据基金销售网点规定的手续购买基金份额则称为申购,此时由于基金净值已反映了其投资组合的价值,因此每单位基金份额净值不一定为1元,可能高

于或低于1元,故同一笔资产认购和申购同一基金所得到的基金份额数将有可能不同。

认购和申购的费率可能会有差别。目前,基金公司通常会设定不同档次的认购和申购费率,即根据投资者购买金额的多少适用不同水平的费率。在同一购买金额下,认购费率和申购费率也可能有所不同,具体情况需查询各基金费率情况说明。 综合

Table with columns: 封闭式基金昨行情, 代码, 名称, 收盘, 涨跌, 贴水. Lists various closed-end funds and their performance.

Table with columns: 开放式基金昨净值, 基金名称, 单位净值. Lists various open-end funds and their net asset values.

Table with columns: 基金名称, 单位净值. Lists various funds and their net asset values, including a section for 配置型 (Allocation Type).