

投“基”热情升温 两只百亿基金现身

新年首只“封转开”基金集中申购10天规模超百亿。今日,长盛同智优势成长混合基金公告称,预计该基金申购总额将超100亿份的拟发上限,因此将提前结束发售。数据显示,在2007年1月9日成立的鹏华动力成长基金的发行总额达110.23亿份。短短两周“两只百亿”基金的现身表明市场对于投资“基金”的热情正趋于进一步升温。

最新数据显示,元旦过后两市新增基金开户总数高达71.67万户,这一数据较去年同期整整翻了14倍还多。 快报记者 贾宝丽

兴业趋势基金 15个月回报翻两番

根据天相数据显示,截至1月16日,兴业趋势基金成立不到一年三个月,总回报率已经成功实现翻两番,成立以来累计净值增长率达到205.35%。

该基金成立以来,业绩持续表现优异,位列2006年收益最高的十大基金之列。公司旗下其他基金也表现出色,兴业全球视野基金成立3个多月,累计净值达到1.5830元,在同期成立的10只基金中名列前茅。 快报记者 施俊

宝康灵活配置 刷新基金分红纪录

近日华宝兴业基金公司发布分红预告称,拟对旗下宝康灵活配置基金进行第6次分红,每10份基金单位拟派发现金红利13.90元,再次刷新了国内开放式基金单次分红预案的纪录。该基金的权益登记日和除息日为1月19日,红利分配日为1月22日。如果将此次分红计算在内,宝康灵活配置基金成立以来共实现分红6次,累计分红为1.54元/份,分红回报率高达154%,是分红最多的开放式基金之一。 快报记者 施俊

鹏华普天基金 今起六折优惠申购

记者获悉,在昨日实施大比例分红后,自今日起,鹏华基金管理公司旗下普天系列基金将以六折费率优惠申购。鹏华普天系列基金共包括两只子基金,分别为普天收益基金与普天债券基金(A、B两类),据晨星(深圳)基金评价中心数据显示,普天收益在2006年净值增长率为126.87%。此次优惠申购的普天系列基金可实现股票型与债券型基金间互转,且转换费率低廉(最高仅0.36%),远低于股票型基金的认购成本,且大大节省时间。 快报记者 唐雪来

房地产股集体暴跌 基金“受伤”不浅

基金公司提醒:抵押房产买基金风险太大

昨日房产股的暴跌,让去年以来赚得盆满钵满的股票基金“受伤”不浅。

今日公布的最新基金净值显示,昨日有接近30只基金的净值涨跌幅超过2%。其中,基金净值跌幅最高达到3.9%以上,部分持股集中度较高的基金管理公司旗下基金“受伤”尤其重。

■净值受伤元凶

基金重仓房地产股集体暴跌

基金持有的主流房地产股的暴跌,显然是导致昨日基金净值“受伤”的主要元凶。

在消息面的影响下,万科A、华侨城、金地集团、招商地产等龙头房地产股票率先跌停。两市共有29只房地产(A、B)股票收市被砸到跌停板上。直接导致昨日中信房地产股指数暴跌145.49点,跌幅达到8.22%。

■风险控制较好

跌幅最大基金地产股非最多

然而,有意思的是,上述基金昨日的净值表现并不是所有基金中跌幅最居前的。原因主要有三个:

一、部分基金的分红效应。一些去年年末净值表现出色的基金,近期正处于分红和持续营销的关键时期,房地产股票在整个资产组合的比重因此而减少。 二、资产组合的风险控制较好。昨日净值下跌幅度

而对于去年基金三季度季报的统计显示,房地产股恰恰是去年下半年中基金增持最多的行业之一。统计显示,去年年中,基金持有的房地产股的总市值不足87.5亿元,而至去年9月末,上述市值已经增加到205亿元,一个季度内猛涨134%。其他渠道的信息显示,去年四季度的情况也雷同于三季度。

最大的基金并不是房地产股配置比例最高的基金,但绝对是房地产股和金融股合计配置比例最高的基金。

金融行业和地产行业的表现关联度很高,一旦其中一个行业受到冲击,另一个行业的股价同样会出现明显波动。而组合风险控制较好的基金,可以一定程度上降低上述问题的干扰。 快报记者 周宏

分红预期下有望变溢价

封闭式基金长线是金

继2006年的翻番行情之后,牛市“封转开”效应与分红预期继续推动封闭式基金震荡走强,在前期如此高的涨幅下封闭式基金机会是否已消失?我们认为,长线折价回归行情基础不改,坚定看多的观点不变;短期看,封闭式市场可能更多受制于大盘的走势。

分红预期折价有望变溢价

美国成熟市场封闭式基金折价情况是国内市场趋势的一个重要参考指标。我们对纽交所基金折价情况进行了统计,2006年12月的数据表明,美国市场同类型封闭式基金折价率仅为2%,且在161只股票型封闭式基金中有68只出现溢价。

分红少是封闭式基金过去长期处于折价状态的重要原因。契约的修改为连续分红打破了法律上的障碍,牛市基础使基金连续分红成为现实可能,国外市场的折价/溢价交易现状为国内封闭式基金交易价格拓展了空间。市场的追捧将使封闭式基金折价率大幅降低,甚至有望出现溢价。

关注高分红高折价基金

未来高折价回归行情是封闭式基金市场的重头戏。同时,这一行情将分化成全面回归和分化回归两个阶段。第一阶段整体加权平均折价率将下降到10%—15%区域,当前正处在第一阶段中期;然后进入第二阶段。

■基金提示风险

抵押房产 买基金风险大

“目前,市场上有一个令人不安的现象,就是很多投资者都认为买基金是稳赚不赔的。”华夏基金副总裁张后奇表达了为自己的一丝担忧,“2006年是特殊的一年,指数涨幅达130%,所以投资基金赚钱是比较容易的,但在2003年、2004年很多基金是赔钱的。”

张后奇认为,目前投资者对基金的收益率普遍期望过高,看到有基金赚了150%就认为以后每年都会有这样的收益率。他明确地指出,2006年的行情是不可复制的。

张后奇还特别指出,有很多人忽视了自己的风险承受能力,过度的投机。不仅将自己的房产抵押,甚至不惜借利息很高的钱买基金,这种风险是非常巨大的。投资基金是家庭资产配置中的一部分,尤其是股票型基金要做好长期投资的准备,千万不要抱着赌博的心态进行投机,一旦市场下跌,这部分投资者会因为放大了资金杠杆而遭受大额亏损。张后奇指出,追求资产的长期稳定增值才是投资者的最终目标。 快报记者 王文清

■买卖技巧

大盘回调基民是去是留?

近来,随着中国银行、工商银行等大盘蓝筹股的回调,前期一路领涨的基金净值也放缓了上涨步伐,甚至不少基金净值在大盘上涨时还出现了微跌。面对受重仓股下挫而净值增速放缓的基金,基民是该继续持有还是赎回呢?

截至前天,短短6个交易日,工行已由1月4日最高点的6.79元回落至5.51元,跌幅超过20%;而中行跌幅也近20%。作为以基金为首的机构投资者在人民币升值背景下强烈看好并重点配置的两大权重股,工行和中行近期的连续下跌也给基金的净值带来了重创。

那么,基民该如何应对基金重仓下跌带来的基金净值滞涨呢?

对于新老基民而言,是该波段操作还是长期投资?在震荡加剧的市场背景下,又该如何配置个人资产,以获取稳定的收益?上投摩根基金公司总经理王鸿斌表示,2007年投基

■友情提醒

不要用赌博心态“炒”基金

2006年,随着中国股票市场的火爆,一些股票型投资基金也跟着翻了倍,引发了基金投资热。基金的持续火爆使一些错误的投资倾向开始在基金投资者头脑中滋生:一些基金投资者把基金当做股票来“炒”,频繁地买卖基金。很多基金投资者由于操作方法不对头,并未赚到多少钱。对此,专业理财人士提醒,不能用赌博的心态来“炒”基金。

2006年,股票型投资基金一度出现了市民连夜排队抢购的现象。中国人民银行最新的报告也显示,中国城镇居民用来买基金的钱已经仅次于储蓄存款,排在家庭理财的第二位。对于基金发行火爆,买基金的市民越来越多,兴安证

还需牢记“八字真言”——知己、知彼、长期、分散。

“知己”即明确自己的投资目的、风险承受能力和财务安排计划,切忌漫无目的跟风,盲目追逐高收益的基金,需知高收益背后往往蕴含着高风险。

“知彼”意在精选优秀的基金公司作为自己的理财对象。“投资基金是长期,投资者应致力于发现中长期表现出色的基金。从海外经验来看,好公司诞生好基金的概率更大,故选择基金公司应在选择基金之前。”

“分散”原则重在进行资产配置。在激进、稳健和保守三类基金产品中,积极型的投资人可采用5:3:2搭配,稳健型的投资人实施3:3:3搭配。“这样做可同时持有防御型武器和进攻型武器。”此外,在市场波动加剧,难以判断时,不妨积极参与波动越大的基金产品的定期定额计划。 据《上海金融报》

券理财专家刘宏伟指出,事实上,很多投资者并没有享受到股市红火的“盛宴”,一个最主要的原因就是基金投资者还保留着以前炒股票的传统思路,把基金当做股票来“炒”,频繁地买卖基金,一涨就卖,一跌就割肉,只有少部分人真正享受到基金的高收益。

刘宏伟说,在国外成熟的资本市场,人们买基金大多是为了养老,一般采取定期定投的方式,也就是不管基金价格的短期变化。目前,中国的资本市场正处于快速发展初期,虽然具体情况和发达国家成熟的资本市场不尽相同,但是发达国家老百姓投资基金的方法仍值得我们借鉴。 新华社电

■基民入门

牛市中基金分红划不划算?

基金投资者的投资收益来源于两个部分,资本利得(即买卖价差收入)以及分红收入。基金分红,是把基金投资获利的一部分先拿出来分配,分红以后,基金的净值会按分红金额同步下降。因此分红对投资人来说,只是形式的变化,并没有数量的变化。

以您持有的基金分红为例,原先5万元的基金资产经过分红以后,分成两部分:8700元的现金红利和41300元的基金资产。这其实只是把原本属于投资者的基金资产,通过分红的方式兑现一部分。当基金净

值由1.65元回升至2元,你仍持有的41300元基金资产也上涨至5万元,但已经落袋为安的8700元却无法享受到这波20%的上涨。假如此前基金不分红,您的基金资产应高于过当前的基金资产与红利之和。

如果单从投资回报的角度来看,通过以上简单的计算,可以发现牛市中分红其实可能并不划算。

因此,依据基金是否分红来选择投资,不如注意基金短、中、长期操作业绩好坏,才能长期保持较好的盈利。

据《东方早报》

Table with 4 main sections: 封闭式基金昨行情, 开放式基金昨净值, 基金名称 单位净值, 配置型. Includes columns for code, name, and various performance metrics.