

分红超100亿 华夏基金成“状元”

成立刚2个月的华夏优势增长基金近日公告分红,每10份派发现金红利0.30元,加上华夏回报二号基金将为投资者实施第三次分红,华夏基金已累计为投资人分红超过100亿元,成为国内基金公司中的分红状元。2006年华夏基金已为投资者派发了27亿元红利。2007年加快了派发红利的节奏,在不到一个月的时间内分红超过30亿元。春节将至,为投资者兑现年底收益,充分体现了华夏基金“为信任奉献回报”的企业宗旨。 快报记者 王文清

工行携工银瑞信推出“买2有理”活动

针对投资者对2元以上高净值基金的认识误区,日前,国内最大的基金代销售和托管银行——工商银行,牵头发起“买2有理”持续营销活动,旨在联动基金公司共同向投资者宣导正确的基金理财观念,克服“净值恐高”和盲从心理。据悉,“买2有理”持续营销活动将延续到2月16日,在上述期间,投资者通过工行网上申购工银核心价值基金,可享受8折优惠;申购工银瑞信精选平衡基金及稳健成长基金9折优惠。 快报记者 王文清

招商先锋基金拟10派红利4.25元

招商基金管理公司今日公告称,招商先锋基金拟定于1月29日进行本年度第一次分红,预案为向基金持有人每10份基金份额分配红利4.25元。权益登记日1月29日,除息日1月30日,选择红利再投资的投资者其转投基金份额的基金份额净值确认日1月30日。本次分红若实施,招商先锋基金累计每10份基金份额分红10.9元,分红收益率已超过了100%,截至1月22日,基金净值已上涨至1.431元,在同类型基金中名列增幅前列。 快报记者 唐雪来

国海富兰克林2007财富源自前瞻

国海富兰克林基金日前在上海拉开“2007前瞻财富”主题活动的序幕,邀请美国著名的创业之父、《企业家不是天生的》一书的作者谢洛德教授,与中国投资者分享他30多年的创业经验。国海富兰克林基金外方股东富兰克林邓普顿基金集团执行副总裁 Murray Simpson 表示,“财富源自前瞻”。国海富兰克林基金总经理林晓也表示,人生有三大财富主题:“创业积累财富,理财增值财富,奔驰享受财富”,从创业到积累,从积累到管理,从管理到享受。 快报记者 施俊

近半数基民会“捂”基金一年

广大基民的投资热情在反复刷新基金销售历史记录的同时,还在不断延长着基民持有基金的时间。最新调查显示,四成六的投资者手中持有基金的时间不会低于一年,还有二成的基民会“根据市况随时调整”持有时间。业内专家提醒,投资基金应当像买入股票一样,需要事先对自己的投资时间、收益预期、风险承受能力等做一个全面的评估。

中国证券网上周进行了“你通常会持有一只基金多久?”的调查,共有1259人参与了投票。结果显示,共有416名网友表示会持有一年以上,占全部投票者的33.04%;有170名网友选择持有一年,占13.5%;表示持有半年的有230人。而表示会“根据市况随时调整”和持有三个月的分别有247人和196人,占到19.62%和15.57%。

互动实录

你打算持有基金多长时间?

本期我们整理出中国证券网上汇添富基金管理公司华东区渠道负责人胡雄征、工商银行浦东滨江财富管理中心高端客户经理高建国和合众人寿保险公司投资管理部权益类投资经理刘华最近一期与网民的互动实录以飨读者。

基金持有越长盈利越多

游客6214问:根据你的经验,去年基金投资者平均持有基金的时间是多久?

胡雄征答:我没有统计过,不过持有时间越长的客户盈利越多。

游客5734问:投资者一般持有基金多长时间较好?

高建国答:基金投资是一项中长期投资的理财产品,我们建议是长期持有,一般在一年以上。

游客8916问:现在买基金风险是不是很大?3000点后是不是该减仓操作?

刘华答:现在风险不小,但不用急着卖。可以等市场明显有转势的情况下减仓。

游客2818问:买基金是短线收益高还是长线收益高,应持有多久?

刘华答:去年挣钱最多的就是买了不动的,因此长线收益会更高。但长线也不是永远,如果市场进入大熊市,还是出来的好。

投资数量不要超过五只

游客9228问:同是购买偏股型基金,需不需要采取购买不同基金来搭配?

胡雄征答:可以采用不



制表 李荣荣

调查显示,基民普遍愿意中长线持有自己购买的基金,这反映出基民的投资心态相对平稳。业内人士分析,由于去年至今股市火爆,基金净值一路上扬,使得长期持有基金的投资者赚了大钱,而那些忙进忙出的基金投资者难免重蹈踏空的覆辙。从这个意义上说,是去年的行情教育了广大基民,投资基金更适合中长线。

不过业内人士表示,随

着2007年股市爆发性行情告一段落,未来股市如果出现调整,基民的投资信心是否还能像现在这样坚定,尚有待观察。

专家同时指出,投资基金应当像买入股票一样,事先对自己的持有时间、收益预期、风险承受能力等做一个全面规划,做到心中有数。在此基础上,再选择适合的基金品种,如此才算是理性投资。 快报记者 张炜

同基金公司的基金产品做一个组合

但不要太多,个人投资者投资的基金数量不要超过5个。

游客3603问:如何构建投资组合?

刘华答:建议一般情况下持有的基金不要超过4只,尤其是对个人。至于具体的品种,建议给你挣钱最少的,就放弃,能挣钱的就留着。

游客8963问:如果把所有买基金的钱买一个基金公司旗下的几个基金可以吗?

刘华答:可以,但一定要找到好基金公司。

游客7713问:我现在持有工银稳健、宝盈泛沿海、广发稳健,这样的组合可以吗?

高建国答:你的投资组合都是平衡型基金,属于相对稳健的类型。

投资基金宜“喜旧厌新”

游客4603问:如何选择购买基金?

刘华答:具体到哪只基金,我不好发表评价。我想说,对于个人投资者,持有基金的只数不要太多。投资基金不要总认为净值一元的新基金就是好。好基金应该是买到好股票的基金,因此主要还是要看业绩。净值高的基金,一定是买到了好股票,有

了好股票,就一定还会涨。

游客7588问:我是个新基民,很想每月定投800元,不知买老基金还是新基金?

高建国答:个人建议你定投老基金比较好。

游客1432问:每月有工资但不多买什么基金好?

胡雄征答:您可以去工商银行参加基金定投业务,每月确定一个投资金额并选定一个基金产品分期投资。

游客3510问:买基金是否要等到春节后股市情况明朗的时候买?

胡雄征答:现在股市趋势已经比较明朗,买基金宜早不宜迟。

大牛市中可买指数基金

游客7010问:我在一事无成上班,我想定投,请问选哪只基金好?

刘华答:在牛市,建议买指数基金最省心。

游客619问:想问一下短炒好还是长持好?

刘华答:对个人投资者建议找到好基金长期持有。

游客5510问:新基金持有多久才最好?

刘华答:新基金在我看来风险是最大的,因为不知道未来的变化趋势。

(张炜整理)

牛股从基金金手指缝间溜走 减持个股今年整体表现优于增持个股

基金四季报披露完毕,基金持仓五大行业涨幅居前,因而再得“金手指”称号,然而记者检视数据发现,其实有很多牛股从基金“金手指”的指缝间溜走了。

截至2007年1月22日,沪深300指数从上年末的2041.05点上涨至2491.31点,上涨450.26点,涨幅为22.06%。同期,四季报中反映被基金剔除出重仓股名单的个股约为97只,统计显示这批个股的算术平均涨幅为29.92%,跑赢覆盖沪深两地股市的沪深300指数将近8个百分点,令基金经理汗颜的是,97只被剔除重仓股中有68只是跑赢大盘的,占比高达70.10%。再比较基金四季度新增的62只重仓股(不包括今年新上市个股),今年来平均涨幅为27.28%,其中跑赢大盘的有38只,占比61.29%。多项数据一比较,新增的基本比不过减持的,基金“金手指”的形象看来要被颠覆了。

进一步研究Wind资讯提供的数据,基金经理或许会更

难堪了。基金四季报反映基金对129只个股进行了减持,而就是这批个股今年以来的平均涨幅为32.89%,而四季报增持了92只个股,增持股平均涨幅为27.27%。

从个股的情况来看,剔除重仓股中的一汽夏利涨幅高达95.13%,远高于新增重仓股中以78.34%的涨幅居第一的北京城乡。剔除重仓股中竟然无一只个股是下跌的,相反新增重仓股中工商银行等3只个股还是下跌的。

其实,从以往情况看,基金时常看走眼,被基金大幅减持的部分股票还可能有着惊人的爆发力。聚源数据研究所做过研究,表明基金确实有犯错的时候,但基金的纠错能力的确也快于一般投资者。从2005年至2006年中期六个季度开放式基金十大重仓股明细中可以发现,不少被减持股票再度上榜。季报数据是静态的,而市场是变化的,是动态的,用刻舟求剑的方式来研究基金增减持股票可能会犯大错。 快报记者 俞险峰

基金发行规模“限量”动真格 交银精选基金拆分即将采取“按比例确认”

明明是限量发行,但因为暂停申购前一天申购规模巨大,于是不得不又成为“巨无霸”——这种“似限量未限量”的基金销售方式让许多投资者哭笑不得。日前,一种新的基金超额销售后的解决办法体现在了新年首只拆分基金——交银精选基金的拆分方案里。

交银施罗德基金管理公司日前发布的公告显示,交银精选基金即将采取“按比例确认”的方法来限制基金申购规模。业内人士指出,此举表明基金“限量”动起了真格。公告表明,交银精选基金即将于1月26日正式拆分,而为了保证

基金运作的合理规模,该次拆分将采取“限量”方式。“限量”标准是包含原有份额在内,基金总份额不超过100亿份。

如今市场火爆,基金的发行期也日渐缩短,从发行一个月到只发行一天便不得不停止,再加上全国公司的销售渠道遍布全国,银行、券商众多网点都代销基金,很难在时间点上精准确认到底是哪笔申购在先哪笔在后。这种固有的延滞性的弊端,使得一些公司即使只发一天也控制不了规模,到后来,限量发行简直就成了促销的一个噱头。而“按比例确认”则克服了这种弊端。 快报记者 施俊

基民入门

决定基金业绩的四大因素

一般来讲,决定基金业绩的因素主要有4个。第一,资产配置。投资者在配置中股票的比例越高,其承担的风险越高,收益也可能越大。

如2006年在市场上上涨的行情中,沪深300指数上涨121.02%,开放式股票型基金上涨121.4%,开放式偏股型混合基金上涨112.46%,开放式债券型基金只上涨20.92%。2004年4月至2005年6月在市场下跌的行情中,上证指数下跌42.69%,开放式股票型基金下跌20.42%,开放式偏股型混合基金下跌17.74%,开放式债券型基金仅下跌4.79%。第

二,市场大势表现。衡量市场涨跌的指标是比较基准的变化。多数基金业绩随市场变化而变化,潮起潮落,水涨船高。能够很好拟合比较基准,并保持风格稳定的基金就是好基金。第三,基金经理的选股和择时能力。只有合理战胜比较基准的才是基金经理的贡献。第四,交易成本的控制。每次交易都有1%的交易成本,这些成本要从基金资产中提取。好的基金应该减少操作,以降低换手率来维护投资者利益,而不好的基金往往通过频繁交易进行波段操作。换手率越高,交易成本越高。 中证

Table with 4 main sections: 封闭式基金昨行情, 开放式基金(股票型配置型)昨净值, 基金名称 单位净值, 基金名称 单位净值. It lists various funds and their performance metrics.