

博时旗下基金 首只封转开启动

昨日,记者了解到,近日宣布将实施大比例分红的博时精选基金受到了众多投资者的关注。同时博时基金旗下的基金裕元封转开工作也已启动,这是博时旗下首只封转开的基金。

据了解,基金裕元将在1月26日开始该基金的基金持有人登记工作,并在3月3日召开持有人大会,对基金裕元的封转开方案进行表决。在转型成为开放式基金之后,基金管理人将开放基金集中申购,集中申购期不超过1个月。

快报记者 唐雪来 王杰

中欧新趋势基金 邮储代销20多亿

日前,在提前结束发行的中欧新趋势基金发行中,邮政储蓄代销了20多亿元,这一数字创下目前邮储代销基金的最高纪录,令业内惊讶。此前,国内基金销售中,银行、券商和基金公司直销三足鼎立,虽有天相和上海众和取得基金代销资格,但一直未有太大突破,而邮政储蓄自去年7月才开始取得基金代销资格,仅仅半年就迅速崛起。

根据银监会的批复,目前全国有3602家邮储网点获得基金代销资格。据《证券时报》

中银中国基金 10份送红利11.2元

中银基金公司近日公告旗下中银中国基金将进行大比例分红,投资者每持有10份基金份额将得到11.2元的红利。在成立刚满两年的日子里,该基金让投资者享受了超过100%的已实现收益。另据悉,中银中国基金将于2007年1月26日起打开申购,1月29日起开展中银中国基金集中服务持续营销活动,投资者可以在中行、工行、农行、各大券商及中银基金直销中心以接近1元的价格进行申购。快报记者 贾宝丽

中信稳定双利 半年第二次分红

中信基金管理公司今日发布分红预告,公司旗下的中信稳定双利基金拟向基金持有人按每10份基金份额派发红利0.30元。这是该支基金在半年内的第二次分红。分红权益登记日和除息日分别为2007年1月29日和1月30日,红利发放日为2007年1月31日。

中信稳定双利基金是国内首只推出的具有“打新股”概念的基金。截至去年底,该基金的回报率在同类排名中位列第五,半年之内连续两次分红在债券型基金中也较少见。快报记者 王文清

基金经理平静看大盘跳水 涨得太快跌是好事

本周市场的连续调整让前几天还在痛苦等待中无所适从的基金经理们舒了一口气。下跌虽然痛苦,但和失去理性的狂热相比,手握重金的基金经理宁愿选择通过下跌来摆脱源源不断的投机性资金的干扰。昨天收盘后记者调查的多位基金经理均表示,本次调整将起到稳定市场的作用,也一定程度化解了过快上涨给基金经理带来的操作困难。

基金经理

上涨越快建仓难度越大

在两天前多数基金经理的心态还是充满矛盾的。一方面市场的普遍上涨和股价的叠创新高把股市推向一个狂躁的境界,作为经受过市场洗礼的机构投资者,基金经理普遍认同当前的股市已经出现了局部过热,泡沫正在滋生,但对后市长期增长的坚定信心又使大家不愿意也不敢轻易减仓仓位。因为在蓝筹股供给不足的情况下,基金重仓的个股目前仍是市场相对稀缺的品种,基金经理担心一旦减持筹码后,很快需要以更高的代价买回来,或者根本买不回来。在这种心态下,大家事实上均在期待一次可控制的调整,既能踏实市场基础也能阻挡不断膨胀的基金规模给基金经理带来的操作压力。

“从估值的角度看,目前的市场不仅局部过热,甚至是许多股票过热”,新世纪基金投资总监向朝勇接受记者采访时表示了你对

市场泡沫的担忧。但面对狂热的市场,基金经理是否应该减仓仓位或者进行大面积防守性调整呢?向朝勇坦言在明确看好后市的情况下,任何重仓股票的减持可能意味着面临着以更高的成本买回来的痛苦。与其如此,不如不动。

长盛基金的基金经理也认为,从目前市场的环境来看,流动性仍然是主导市场走势的最大因素,支持资本市场的热度难减,但当前市场确实又有估值高的困惑,形成两难。因此预期市场将以结构性调整为主,这种结构性调整将带来市场的震荡。

同时另一个困扰基金经理的现象是股市的持续火爆带来了汹涌而至的申购资金,规模的膨胀使基金经理手握巨资面对越来越高的市场进退两难。股市上涨越快,基金经理的建仓难度越大,建仓和不建仓都要同时面临越来越高的风险。

大盘跳水

调整可能创造买入良机

记者昨调查的多位基金经理,包括近期跌幅较大的张裕、小商品城、茅台等高价位仓位较重的基金经理,出乎意料的是大家均是心情愉悦,有基金经理甚至提前下班回家吃饭。

一位这两天基金净值损失较大的基金经理在电话中传出轻松的声音。“前面涨得确实太快,把净值中的泡沫调下来是好事啊”。

“调整是好事,是对不理性的消化”,中邮基金副总王文博在电话中给一位担心中信基金调整不会对市场向上走势构成任何改变,只会使市场更加稳健。

昨天下午不到6点钟的时候记者再次采访了新世纪基金投资总监向朝勇,这时他已经上了餐桌。向朝勇心情很好,大有“另一只靴子落地”后的感觉,“我们所要做的其实很简单,就是投资最

好的上市公司,克服恐高心理,充分分享这种增长”。

其实本次调整基本是在基金经理们的预期中到来的,在记者接触的基金经理中几乎没有人会对此感到意外。上周在北京召开的华安基金机构投资者年会上,面对机构持有人对市场的担心,华安基金的几位明星基金经理就给出了这样的回答:如果不想错过股市的黄金上涨期,买入持有、不判断顶部是最好的方法这对基金同样适用。

“卖还是不卖?”“不卖!”——这是多数基金经理的普遍心态。华安基金经理认为今年出现20%-30%的调整是正常的,投资者需提高风险预期,而基金经理应稳定自己的心态。在流动性溢价、人民币升值、人口红利趋势不改变的情况下,每次调整往往可能成为投资机会。快报记者 王文清

博时精选基金经理陈丰: 主动调整之后 后市可更加看好

博时精选基金经理陈丰认为,去年一年来中国股市表现非常强劲,昨日调整,对大盘、对博时基金的投资运作都是好事。

陈丰表示:首先,大盘累积了一定的获利盘,适当调整可以有利于后市更稳健运行,也有利于我们从鸡犬升天的走势中通过研究分析找出真正的好公司;其次,支持股市上涨的长期因素并没改变,我们认为目前资金面仍充裕,基本面和上市公司盈利增长乐观,即将到来的年报和季报将坚定投资者的信心,因此我觉得调整幅度不会太大,未来走势仍然可以较为乐观对待;第三,对于精选基金目前较低的股票比例来说,能有更多更好的投资机会供我们选择,我觉得对我们是有利的。对于大盘来说,我们认为支持股市上涨的基本因素均没发生改变,主动调整之后后市可更加看好。快报记者 唐雪来 王杰

招商先锋基金经理张冰 本轮大牛市 依然尚处中前期

招商先锋基金经理张冰日前接受记者采访时表示,在经历了去年一场波澜壮阔的大牛市行情后,市场在目前出现调整非常正常,因为牛市并不意味着出现天天上涨的行情。但值得注意的是,牛市的性质虽然没有发生改变,但其运行的方式更可能不同于2006年的持续上涨,而是以震荡上行的态势来继续演绎。

张冰表示,从市场走向看,虽然市场创出历史新高,A股相对国际市场已不具有明显估值优势,但目前A股市场估值水平仍处于历史相对低位。同时上市公司业绩的逐步改善将为市场估值水平的上升提供重要支持。

张冰表示,宏观经济的持续快速增长及上市公司业绩逐步改善,已经为股市走牛奠定了坚实基础,而重大制度变革及人民币升值带来的流动性充裕,为A股市场步入新一轮牛市提供了重要动力,本轮牛市依然尚处于中前期。快报记者 施俊

新股也是基金盘中一道大菜

基金四季报显示,包括中国国航在内的29只新股被基金相中并重仓持有。自去年5月恢复发行新股以来,IPO节奏越来越快。事实证明,IPO不仅没有将市场压垮,反而是新股带来了新的投资机会。随着更多的、更加优秀的新股上市,沪深股市的结构发生重大改变,新股所占的比重越来越大。富国基金童国林认为:在询价制度下,新股的发行价格基本理性,而流动性显著好过老股,这样,发展前景比较明朗的新股对于机构投资者来说,是有一定的吸引力的。机构投资者不断提高新股的配置比例也是情理之中的事。

基金如此说,也如此实践。中国国航的低价发行、低价上市自然为基金所笑纳。2007年第四季度基金又增持2887.9万股,至年末共持有23057.4万股,持股占比17.9%。伴随着本币的升值及

油价的下跌,中国国航去年四季度大涨83.9%,今年以来涨幅又接近50%,基金重仓持有该股,收益可观。

基金四季报中,可以看出基金宠爱新股主要分为两类:一是大盘新股,主要指的是主板的个股,中国银行、工商银行、大秦铁路、广深铁路、日照港、保利地产等个股均如此,其中保利地产更是成为多家基金的“大众情人”,而南方基金则对日照港情有独钟。二是小盘新股,主要指的是中小板块的个股。主要包括鲁阳股份、獐子岛、海鸥卫浴等主力品种。而此类个股的共性在于他们的主导产品具有极强的竞争力以及行业发展趋势较为乐观,鲁阳股份的节能产业、獐子岛中高档消费品、海鸥卫浴的品牌浴具等都具有相对清晰的增长趋势,所以,成为基金的重仓股。

快报记者 俞险峰

基金经理博客

牛股、牛人、牛基金

牛股牛人牛基金,说的其实是股市里自主投资、顾问投资和委托投资三种生存方式。

在股市里,自主投资者往往倾向于自找“牛股”,追涨杀跌,长期结果必定是721,即百分之七十的人亏,百分之二十的人平,百分之十的人赚。原因挺简单,自主投资的人白马股看得准,不过拿不住;黑马股看不准,更难拿得住。因此,自主投资股票指望赚钱,实际上是在玩一种胜率概率为百分之十的危险游戏。

顾问投资者往往指望自己聘请或请教的投资顾问是牛人。牛人自然能够找到牛股,且不论形形色色的股评家是不是牛人,单从他们收取佣金以糊其口的营生方式来看,牛人的牛性也值得怀疑。

委托投资者最典型的是基金投资者,他们倾向于寻找牛基金公司或牛基金经理,然后再进行持续的投入。一般来说,只要长期投资,且委托的基金公司不出现重大变化,投

资的收益必然较稳健和优异。

除少数职业投资者,或财运极佳者外,对于大部分投资者来说,最终结果必然是自主投资不如顾问投资,顾问投资不如委托投资。我们可找到无数的案例来说明这一“规律”,而且将来还出现更多的案例来证实这一“规律”的存在。

问题是,委托投资如何选择一只牛基金呢?

“金牛不是蛮牛,既要走得牛,也要走得稳,走得久”,我很喜欢这样透彻的见解。

所谓走得牛,是指盈利能力要强。2006年,是基金业获得大丰收的一年,基金净值超过2元的基金层出不穷。在这样的情况下,一些以往不为人们关注的其他品质应该成为人们更加关注的考虑因素。

所谓走得稳,这就要求投资者考察基金运作的合规性、风险控制、投资者保护等环节。

华宝兴业基金市场总监 宋三江

基民入门

买基金只选对的不怕贵的

投资者在选择基金时,需有两点意识:一是成熟的投资应该着眼于长期,这样才能分享中国经济增长带来的价值增长;二是在选择基金时,在关注投资业绩的同时,更要考察基金业绩背后的实质性因素,包括基金公司投资理念的有效性、投资研究团队的实力、投资流程的严密性、风险控制程度等多方面,这也是国际上通行的选择基金公司和基金的主要标准。一般而言,有效的投资理念和合理的资

产配置、再加上严格的风险控制,能使基金业绩表现具备持续性和可复制性,如果这些方面都经得起考验的基金公司,就值得投资者信任,可以进入投资候选名单。

汇添富优势精选基金经理鹿枫表示,投资者在购买基金时,重在选好的基金公司、选择与自己风险承受能力匹配的基金,而不能把基金的净值作为购买基金的唯一决定因素。简单来说,就是“只选对的,不怕贵的”。快报记者 施俊

封闭式基金昨行情

Table with 5 columns: 代码, 名称, 收盘, 涨跌, 贴水. Lists various closed-end funds and their performance.

开放式基金(股票型配置型)昨净值

Table with 4 columns: 基金名称, 单位净值, 基金名称, 单位净值. Lists various open-end equity funds and their net asset values.

Table with 4 columns: 基金名称, 单位净值, 基金名称, 单位净值. Lists various equity funds and their net asset values.