

华夏回报基金 分红27次基金之最

近日,华夏基金公司旗下华夏回报基金进行了其成立以来的第27次分红,每10份基金份额派发现金红利0.504元,除息日为2007年1月31日,已分红次数为所有开放式基金之中最高。

华夏回报基金成立于2003年9月5日,是一只股债平衡型基金。自成立以来该基金业绩增长一直非常稳定,统计显示,截至2007年1月31日,华夏回报基金的累计份额净值为2.276元,成立以来累计净值增长率为127.6%,其中,自2006年以来的累计净值增长率为98.26%。 贾宝丽

易方达积极成长 2月7日将实施分拆

易方达积极成长基金将于2月7日实施基金份额分拆,并将展开一轮限量销售活动。据悉,此次易方达积极成长持续销售上限规模为100亿元,也就是说此次限量销售的新增规模上限将在70亿元左右。在自基金分拆日(含)起的限量持续销售期间,为将基金资产净值总额控制在100亿元以内,基金管理人将把基金可接受的净申购金额按一定比例分配给各参与持续限量销售活动的销售机构。 唐雪来 王杰

中信红利精选 10份基金分红12.9元

中信基金管理公司今日发布分红公告,该公司旗下的中信红利精选基金进行第二次分红,每10份派发红利12.90元。这令业绩一直处于同业前列的中信红利基金更加受到市场瞩目。根据最具权威的基金评价机构——晨星的统计数据,中信红利精选基金最近一年收益回报高达173%。截至2006年底,中信红利精选基金最近半年的业绩表现在89只同类型基金当中名列第三!因其优异业绩表现,中信红利精选基金更是被晨星评为四星优秀基金。 王文清

新世纪优选基金 业绩大升即将分红

新世纪优选分红基金于去年调整投研团队并更换了基金经理后近期业绩出现大幅度提升。银河证券公布的基金评级显示,截至1月26日,新世纪优选分红过去三个月、过去六个月净值增长率分别达68.57%和86.68%。据悉,新世纪优选分红基金即将实施第9次分红,每10份派发现金红利2.8元。分红权益登记日、除息日2月5日,派现日2月7日。作为一只“强制分红”基金,新世纪优选分红基金累计分红10.70元/10份,分红收益率超过100%。 王文清

倾囊而出幻想一夜暴富……

基金投资六大误区

随着股市一年多的上涨,2006年股票型基金收益率达121.4%,引发投资者踊跃购买基金,导致基金规模和基金资产净值迅速增长。

过去两年,基民赚得盆满钵满,带来了基金销售的火爆。但风险作为收益的孪生姐妹,投资人不可不思量。在基金销售过程中,我们也发现投资人有六个倾向值得关注和警示。

倾向一:过往业绩型

部分基民尤其是新基民,基于过去的基金投资业绩,预期未来投资收益,虽然我们不断地提醒“过往业绩不预示未来业绩”。

基金投资的两大对象——股票和债券,都具有价格波动特征,尤其股票价格波动不定。股票价格的波动,从根本上讲,是上市公司未来盈利变化的反映。股票价格的涨跌,是投资人改变了公司盈利预期的结果。而影响公司未来盈利的因素,既有宏观经济形势和政策变化,又有公司所处行业风险和经营风险。像买股票不能只看上市公司已经公布的每股收益一样,买基金也不能只看过往业绩。

倾向二:短期发财型

部分基民尤其是新基民,以过去一年买基金迅速赚钱的事实,预期未来短期内获得多少收益,幻想着短期内迅速发财。基金尤其是偏股型基金价值的波动性,来源于其投资对象的价格波动性。对于短期和长期,投资人尤其是新基民也颇为疑惑。短期通常指一年内,三到五年为中期,五年以上才可谓长期。投资期限究竟多长好,并

倾向三:倾囊而出型

有些基金投资者不考虑自己未来可能的支出,在基金过往业绩尤其去年基金火爆赚钱的感召下,把自己的积存倾囊而出,甚至借款投资于基金。倾囊而出,既影响正常的家庭开支,也不好应对不时之需,遇到市

倾向四:风险模糊型

有些投资人并不清楚自己的风险承受能力,对风险大小不同的基金品种不加以区分。也有不少投资人并不清楚什么是股票型基金、混合型基金或债券型基金。

投资股票比例在60%到95%的为股票型基金,投资债券的比例不低于80%的为债券型基金,既不符合股票型又不符合债券型基金的为



沈明 制图

无定论,重要的是根据自己未来的支出情况,从相对长期角度规划一个理财方案。有些基民把短期资金投入股票型基金。这个行为,在牛市中问题并不突出,但熊市则会问题多多。短期资金,从安全和未来短期支出考虑,通常只适合投向无风险或低风险的领域,比如货币市场基金或其他无风险或低风险的理财工具。

借钱投资更是过激行为,除非您肯定一笔投资稳赚不赔,并且投资收益超过借钱的全部成本。然而,证券市场的显著特征就是不确定性,稳赚不赔只是神话。

混合型基金。我们经常遇到许多老同志也乐于持有风险较大的股票型基金。从一般道理上讲,股票型基金一般不太适合年龄较大的投资者,债券型基金因风险收益相对较低,更适合老年投资人。中青年人在收入稳定性、未来收入预期和风险承受能力上则不同于老年人,一般更适合持有股票型基金。

倾向五:追逐分红型

部分基金投资人简单看待基金分红,盲目追逐分红。其实,基金分红,同上市公司派发股息是一个道理。当上市公司手中现金充裕且没有好的投资项目或所在行业当前发展机会不多时,按照股息政策原理,公司会将超额现金流以股息派发给股东。基金分红也一样,按道理,当基金管理人预期证券市场波动不定时,倾向于把已实现收益派发给基金持有人,如果预期证券市场趋势向好,管理人也未必会派发红利。从这个意义上说,未必分红越多就越好。

倾向六:喜欢低价型

喜欢买低价股,喜欢买1元或接近1元钱的基金,都是出于同样的心理,即在抱怨“便宜没好货”的同时,又厌恶高价证券(基金也是一种证券)。这反映的是“恐高症”和“数量幻觉”的大众心理。“恐高症”是嫌贵、怕跌的心态,“数量幻觉”是不想做“小”的心理过程。当然,我们并不是说高价就是好,但低价就一定好吗?

从投资角度看,价格高低,其实并不重要,重要的是它有没有升值潜力,而资产升值潜力取决于资产产生的未来收入预期(一项风险资产的未来收入即现金流是不确定的)。在这一点上,投资一个商业门店是一样的道理。基金投资和商业门店投资不同的是,基金持有的股票、债券容易兑现,判断失误时调头方便,而后者若决策失误则不容易退出。

长盛基金营销策划部 总监 储诚忠

股市大跌 温州新基民急抛基金

前日股市狂跌造成昨天温州投资者大面积赎回基金。

昨天早上,还没到证券营业部的上班时间,就已经有投资者等在门口,准备赎回名下的基金。子女在国外做生意的陈老伯是一名新基民,身边太多的基金赚钱故事,使这位从来不喜欢股票型基金投资的老人也动了心。上周他在小儿子的劝说下,刚买了20万元股票型基金。前天晚上,他从电视新闻里看到股市大跌的消息后,就后悔不已。昨天一早他就赶去证券营业部,宁可亏点也要把基金“卖”掉。

据代销基金业绩名列前茅的申银万国温州营业部副总邵颂红介绍,股市大跌消息

传出,客户经理就接到很多投资者电话。这些投资者都是来询问下一步股市的走势以及自己手里的基金该不该赎回。据悉,该营业部昨天办理的近400笔基金交易中,赎回和认购的比例大约是3:1,赎回者以新基民居多,而此前一天也不过区区几笔赎回业务。

华夏基金管理公司上海分公司总经理董黎明博士称,温州投资者这种急抛基金的行为其实也很正常。因为投资目标不明确,大量投资者是跟风操作的,所以市场一有波动,就去赎回了。他认为,投资者定期定额地购买基金,长期持有才是规避波段风险最好的办法。 实习记者 吴雪艳

不需抛股 股票型基金资金充足

记者从部分基金公司了解到,股票型基金的申购赎回情况近期呈现出“大进大出”的趋势,一些银行的营业网点也开始出现投资者咨询如何赎回基金产品的现象。知情人士告诉记者,目前要求赎回的投资者主要是普通个人投资者,其中大部分在购买时缺乏对股票型基金的正确认识。

据规定,60%以上资产投资于股票的基金为股票型基金。业内指出,相比此前股票型基金一浪高过一浪的销售热潮,目前出现的赎回表现出投资者正变得理性,也表明相关工作效果开始显现。

对于股票型基金赎回可能给市场带来的负面影响,有关人士认为不必过分担忧。尽管暂停新基金发行,但通过持续营销仍募集了大量的资金。根据基金建仓期的有关规定来推算,目前仍有大量资金尚未安全进场建仓,后备资金十

分充足。虽然近期出现了一定规模的赎回,但总体上还是保持净流入状态,而后备资金也完全可以应对,不需要已进场基金通过卖出股票套现的方式来取得资金,因此对市场的影响不会很大。

某基金公司总经理在接受记者采访时也表示,由于产品自身的特性,股票型基金很难出现像货币市场基金那样的大规模赎回潮。“货币市场基金属于保本型产品,基金净值一般不会跌到面值以下,投资者可以随时赎回,但股票型基金则不同。由于股票市场的波动性和周期性特征,再加之过往的良好业绩,基金净值一旦跌到面值以下,大部分投资者都会选择继续持有。”

据了解,监管部门对股票型基金的申购赎回情况非常关注,并将继续开展基金投资者的教育工作,鼓励基民进行长线投资。 快报记者 商文

■投资宝典

选择绩优基金+买入长期持有

证券市场一年多的牛市行情,引发基金投资者队伍的壮大,也许有很多的基金投资者还没时间仔细研究最优的基金投资策略是什么。大道至简,基金投资的最优策略也是如此,“选择绩优基金”+“买入长期持有”就是基金投资的最优策略,理解这两个六字真言基本上就把握住基金投资的真谛了。

当前已有200多只开放式基金,选择投资不同的基金收益率差别很大。例如,存续期超过1年的139只开放式基金2006年内收益率最大的为182.27%,最小的为1.44%,可见基金的收益率差别极大,只有选取绩优基金,才能获得可观的投资收益。一般来说,选取绩优基金可从两方面着手:选取基金公司和基金经理。常言道:多算胜。投资者需从各方面多多了解二者的情况,综合评估其投资价值。

许多的投资者采用的往往是短期持有策略,但实际效果却适得其反,收益率大多低于长期持有策略。这其中的原因许多人还没搞清楚,选时策略每次都运用得成功确实能达到效率最大化,但是由于证券价格的上涨往往是在少数的一些交易日完成的,抓住这些上涨日的概率较小,而错过上涨日的概率倒是极大。

以上证指数为标的,1996年年初投资1万元持有到2006年年底共11年时间,资金增值到49742元。剔除其间收益率最高的10个交易日没参与,资金只能增值到21915元,剔除其间收益率最高的20个交易日没参与,资金只能增值到11924元,剔除其间收益率最高的30个交易日没参与,资金只能增值到7252元,可见,只有长期持有,不错过收益率最高的交易日,才能获得可观收益。

富国基金管理公司

封闭式基金昨行情					开放式基金(股票型配置型)昨净值						
代码	名称	收盘	涨跌	贴水	基金名称	单位净值	基金名称	单位净值	基金名称	单位净值	
184701	基金景福	1.321	-0.029	-38.641	华夏成长	1.0620	大成精选	1.1828	融通新蓝筹	2.0892	
184689	基金金惠	1.397	-0.026	-38.515	华夏大盘	2.7850	大成财富管理	1.2050	融通深证	1.0970	
184728	基金鸿阳	1.221	-0.023	-38.336	华夏回报	1.2010	富国动态	0.9790	融通行业	2.0510	
184691	基金聚安	1.466	-0.022	-38.333	华夏优势增长	1.4180	富国天利	1.9105	融通巨潮100	1.2360	
184699	基金同盛	1.278	-0.023	-38.018	华夏红利	1.3720	富国天益	1.1378	融通动力先锋	1.3810	
500018	基金兴和	1.285	-0.017	-38.016	华夏回报二号	1.3750	富国天瑞	1.8563	招商优质	2.1892	
184690	基金同益	1.431	-0.021	-37.982	国泰金鼎	2.3840	富国天合	1.3848	保本增值	1.2092	
500005	基金汉盛	1.46	-0.025	-37.724	金龙行业	2.1950	富国天平	1.1720	天同公用	1.2179	
184698	基金天元	1.629	-0.029	-36.99	国泰金马	2.2640	易方达平稳	2.9070	金鹰小盘	1.1518	
184693	基金普丰	1.355	-0.025	-36.451	国泰基金	1.2630	易方达50	1.9768	招商先锋	1.2102	
500015	基金汉兴	1.114	-0.006	-36.31	国泰金鹿	1.0020	积极成长	2.6229	招商先锋	1.8017	
500008	基金兴华	1.438	-0.031	-35.884	国泰创新	2.3630	易方达策略精选	1.6297	招商先锋	1.1291	
500058	基金银丰	1.359	-0.04	-35.775	华安A股	2.1920	融华债券	1.0203	招商先锋	1.0376	
184688	基金开元	1.664	-0.024	-35.351	华安宝利	1.3470	融华债券	0.9892	招商先锋	1.3275	
184692	基金裕隆	1.49	-0.031	-35.338	华安创新	1.6484	核心企业	1.7730	招商先锋	2.4402	
500056	基金科瑞	1.738	-0.001	-35.026	博时平衡	2.3600	创新基金	1.4360	招商先锋	1.0978	
500006	基金久嘉	1.49	-0.018	-34.595	博时裕富	2.1780	理阳稳健	2.0668	招商先锋	1.3313	
184722	基金久嘉	1.646	-0.033	-34.331	博时精选	0.9904	博时精选	2.2294	招商先锋	1.2080	
500003	基金安信	1.698	-0.026	-34.076	博时稳定价值	1.0012	博时稳定价值	1.3785	招商先锋	1.9230	
184721	基金安信	1.606	0	-32.994	500016	基金裕元	1.92	-0.015	-13.451	博时平衡	1.4690
500001	基金金泰	1.634	-0.019	-32.342	184738	基金通宝	1.846	-0.014	-13.064	博时价值增长贰号	1.0580
500009	基金安澜	1.801	-0.023	-31.651	500035	基金汉博	2.17	-0.043	-12.872	嘉实成长	1.0504
184705	基金裕隆	1.561	-0.022	-30.773	184711	基金普华	1.713	-0.027	-12.776	嘉实稳健	2.0220
500038	基金通乾	1.356	-0.02	-30.554	500019	基金普润	2.129	-0.047	-12.119	嘉实服务	2.2020
					184708	基金兴科	2.13	-0.028	-11.721	嘉实沪深	1.3760
					500010	基金金元	2.411	-0.029	-11.533	长盛价值	1.7060
					500021	基金金鼎	1.778	-0.026	-9.461	长盛价值	2.0670
									长盛同智	0.9659	
									富国天惠	1.0727	