

华夏大盘精选 股票基金业绩居首

在近期股市调整引发的基金普遍大跌的情况下,华夏大盘精选基金的抗跌性再次引起市场注意。华夏基金副总裁、该基金经理王亚伟在此前一直减持市场追捧的银行、地产股,本轮调整再次证明他“宁愿给予成长性溢价,也不愿意参与流动性溢价”的观点的正确性。

据最新出炉的银河证券基金业绩排行榜,截至2月2日,华夏大盘精选基金排在股票基金第一位。而这只基金在去年的大部分时间一直是股票基金的冠军。王文清

基金裕元 启动“封转开”准备

博时基金管理有限公司今日公告称,公司将在裕元基金终止上市后申请终止交易所证券登记服务手续,开始办理基金份额初始登记、基金份额确权业务及申购、赎回等开放式基金注册登记业务。

公告提示投资者,在基金退市前至现指定交易的券商营业部网点更新账户信息并查询本人账户基金份额数量。该基金拟于转型后不超过1个月的集中申购,并于申购期结束后开放日常申购赎回业务。在集中申购期内将实行费率优惠。赵媛媛

建行全面代销 泰达荷银旗下基金

泰达荷银基金管理公司今日发布公告,2月9日起建行将在全国网点全面代销泰达荷银旗下的6只基金,包括泰达荷银合丰系列三基金、泰达荷银风险预算基金、泰达荷银行业精选基金及泰达荷银货币市场基金。至此,投资者可通过建行申购包括效率优选基金、首选企业基金在内的泰达荷银旗下所有产品。同日,合丰系列基金中的稳定基金将进行2007年的第二次分红,每十份基金单位分红0.3元,权益登记日及除权除息日为2月8日。王文清

中邮核心优选 10份基金分红1.80

中邮基金旗下中邮核心优选股票型基金将于2月8日实施今年以来的第二次分红,分红方案为每10份基金份额分红1.80元。而自进入2007年以来,该基金已累计分红每10份2.60元。这是该基金成立以来的第四次分红。

据晨星排名统计,截至1月26日,中邮核心优选股票型基金的最近一个月收益率和今年以来收益率两项指标分别达到34.24%和28.07%,在83只同类基金中排名第一;最近三个月总回报率高达73.51%,在同类基金中排名第四。王文清

国泰基金:今年可见3300点



近两周大盘大幅调整,不少投资者对今年市场走向产生忧虑。国泰基金却表示,对于本轮调整不要过分悲观,2600点附近应有强支撑。中长期看,企业盈利增长和流动性溢价将推动股指继续上涨,预计今年上证指数最高可见3300点,沪深300指数可见2550点。

国泰基金乐观表示,如果企业盈利增速、人民币升值步伐以及股权激励和资产注入的推出进度超过预期等,估值溢价可能更高,从而将市场推到更高水平。

国泰基金最新公布的投资策略报道认为,强劲的经济增长使得上市公司盈利大幅增长,这也是2007年股市上涨最为扎实的基础。股权分置改革、税制改革、股权激励、优质新股加入等将成为企业盈利增长的额外惊喜。在经过2006年大幅增长后,2007年动态市盈率普遍仍在28倍以下,相对于

未来强劲盈利增长预期,估值还处于合理水平。同时,充裕的流动性还将不断提高A股的流动性溢价。这种流动性的过剩既来自外储增加所导致的货币被动投放,更来源于储蓄向股票市场的转移,而且将是未来几年内一种常态。国泰基金特别指出,来自政策方面对流动性的控制措施,则将是今年市场的主要风险。

国泰基金看好金融、地产、食品饮料、钢铁、零售、装备制造(包括3G),另外还看好酒店旅游、交通运输、传媒行业。 快报记者 施俊

■短期趋势

2600-2900点 之间震荡整理

国泰金鹏蓝筹价值基金经理冯天戈认为,随着股指临近3000点,各类利空消息不断,如估值泡沫的言论、查处违规基金、控制新发基金等,但本轮下跌主要的原因还是调控压力对市场信心的打击和前期巨大的获利回吐压力。

国泰基金指出,根据现有的盈利预告,2006年上市公司盈利至少有近30%的增长。而大部分基金重仓股目前已调整了25%-30%,短期继续大幅下跌的空间比较有限。市场将在2600-2900点之间震荡整理,消化获利压力和一些调控的利空消息。随着上市公司盈利增长的数据不断落实,以及舆论压力的减轻,市场有可能重新启动。

国泰金鹏蓝筹价值基金日前完成第三次分红,目前正通过中行、建行以及各大证券公司等代销网点开展持续营销活动。 快报记者 施俊

四大因素催生封基强势反弹

连续下跌4个交易日之后,封闭式基金昨日出现强势反弹。截至收盘,两市50只封闭式基金全部出现上涨,基金久富再度以涨停报收。封闭式基金指数截至收盘报收1992.03点,日涨幅达到4.81%,远远高于昨日大盘的涨幅。

从盘面表现来看,大盘封闭式基金的强势特征非常显著。数据显示,昨日市价涨幅在5%以上的基金共有17只,除基金久富、基金普润、基金普华之外,其余全部是2014年以后到期的大盘基金。基金久富昨日一开盘即被巨量买盘死死封在涨停位上,这也是继基金久富周一复牌以后连续第二个涨停,涨幅在第二、第三位的分别是基金普丰、基金景宏,昨日涨幅依次为7.295%、7.065%。

经过昨日的大幅拉升以后,两市50只封闭式基金的市值总额达到1260.15亿元,上周末的净值总额为1756.833亿元,两者差额为496.683亿元,加权平均折价率为28.27%。这一折价率虽然较上周末有所回升,但是仍然远远高于去年末约20%的折价率水平。

对于封闭式基金的强势表现,光大阳光2号集合理财产品的基金经理卓致勤表示,是四大因素催生了封闭式基金的投资价值:首先,经过上周的连续下跌后,封闭式基金的折价率再度扩大,一些大盘封闭式基金分红除权后的折价率又上升到了40%以上,再度出现价值“洼地”;

第二,封闭式基金的大规模分红还未开始,封闭式基金在2006年积累的可分配收益估计在200亿元以上,而在年报公布之前,封闭式基金走出一波“分红前行情”是可以预期的;

第三,制度性改革将会给封闭式基金带来新的契机。在1月21日结束的全国证券期货监管工作会议上,

证监会尚福林主席指出,要丰富基金产品类别,稳妥推进封闭式基金转型与创新。相关人士指出,创新型封闭式基金最快于下个月推出,保守估计春节后也应当尘埃落定。卓致勤认为,这意味着2007年将可能是个“基改”年,政策上的支持是可以长期地、战略性地看好封基行情的依据。

第四,股指期货的推出。2007年下半年股指期货即将推出,这将吸引投资者采取买入高折价封闭式基金、卖空股指期货的这种套利模式来防范市场的系统性风险。这也将推动封闭式基金折价率进一步缩小。

卓致勤表示,在对后市普遍看好,而目前股指处于高位,短线风险较大的形势下,综合上述四大因素,封闭式基金目前可以说是一个“进可攻、退可守”的最好的投资品种,这大概也是封闭式基金昨日涨幅远超大盘的原因。快报记者 贾宝丽

■基金动态

应对赎回 基金援兵整装待发

在A股指数连续四个交易日的回调中,基金重仓股也难逃暴跌的命运。市场一度传言基金遭遇大规模赎回,但基金持续营销依然如火如荼,一些优质基金还开始控制基金规模的进一步膨胀。也正因为此,一些基金开始在跌势当中策略建仓。

一些基金重仓股的跌幅甚至远远超过了相关指数。中国国航近四个交易日累计跌幅超过18%。在2006年第四季度突然之间被基金重仓的武钢股份近四个交易日累计跌幅超过19%。而同期上证指数下跌了11%。

股指在2007年之前的每次大幅度回调中,均伴随着基金遭遇大规模赎回事件的发生。基金面对赎回行为,必须抛售股票筹备现金,前期涨幅

过高的基金重仓股便成为基金抛售的首选对象,它们的下跌幅度也通常会超过指数。

但在暂无基金发行的情况下,一些业绩出色的老基金反而成为稀缺资源,更加受到投资者的追捧。一些基金公司还在主动控制规模。分析人士称,目前业绩排名前列的基金大部分规模在20亿和30亿份之间,一些基金经理更看重业绩对自身和基金公司的重要性,所以不愿意基金持续营销导致规模膨胀。

一些基金在股指连续4个交易日的下跌中,非但没有减仓,反而是加仓。中海基金投资部副总监朱晓明透露在2月2日就开始加仓。他解释,市场下跌可以相对便宜的价格和较多的数量买到心仪已久的股票。 据《第一财经日报》

■理财宝典

偏股型基金业绩差异将显增

未来偏股型开放式基金净值增长的波动性将加剧,而基金之间的业绩差异也将明显增大。长期封闭式基金的投资风险比前期已有所降低,目前的震荡调整提供了较好的介入时机。

在估值基本到位和资产供需关系短期可能改变形成压制,上市公司盈利高速增长与资产需求快速释放形成支持的背景下,中国资产长期牛市将进入强势震荡阶段,可参照去年5-8月份的市场运行格局;而与未来巨大的上升空间相比,现阶段任何调整都只是中国资产长期牛市中的一个波折,都只是给投资者提供逢低增持优质资产的机会。

上周的快速下跌可以认为是理性泡沫的修正,供需关系的变化将在短期内抑制估值,使优质资产可能仍存存在10%的下跌空间,可以认为进入具备投资价值的区域中,投资者可在调整中逐步逢低增持。

基于A股将进入强势震荡阶段,我们预计未来偏股型开放式基金净值增长的波动性将加剧,而基金之间的业绩差异也将明显增大。投资者可以重点选择增持大盘蓝筹股配置较多、业绩稳健的偏股型开放式基金,适当减持前期题材投资和风格投资过于积极、组合风险累积较高的部分基金,以建立更稳健的开放式基金投资组合。 据《中国证券报》

■基民入门

投资基金应该重视六大风险

第一,基金未知价的风险。基金买卖只能以前一天的基金净值作为参考。究竟以什么样的价格成交,还有赖于证券市场当天的表现。

投资者购买当日,正逢证券市场上涨,投资者的购买成本将会被提高,相反,将利于降低购买成本。而投资者卖出当日,证券市场出现了下跌行情,则有可能会影响到基金的收益。这就是基金独特的未知价风险。

第二,基金份额不稳定的风险。基金按照募集资金的规模,制定相应的投资计划,并制定一定的中长期投资目标。其前提是基金份额能够保持相应的稳定。当基金管理人赎回和运作的基金发生巨额赎回,足以影响到基金的流动性时,不得不迫使基金管理人做出降低股票仓位的决定,从而打破原有的投资组合,影响既

定的投资计划,从而因被动地调整股票,而使投资者的收益受到影响,这也是基金投资者所需要正视的风险。

第三,基金新募集资金建仓时点的风险。并不是所有的基金建仓,都会在证券市场的低谷建仓。在相对高位,无论是新基金,还是老基金,都面临一定的建仓风险。

第四,价格风险。投资者购买基金后,正值证券市场的阶段性调整行情,投资者将会面临购买基金被套牢的风险。

第五,管理和运作风险。基金经理的频繁变动,有可能会影响到基金投资风格的变化,从而导致基金业绩下滑的情况发生。

第六,市场风险。尽管基金本身有一定的风险控制能力,但在面临证券市场的整体风险时,也是难以避免的。

阮文华

封闭式基金昨行情

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

基金名称 单位净值

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

基金名称 单位净值

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

基金名称 单位净值

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

基金名称 单位净值

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

基金名称 单位净值

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