

中海将推出首只能源主题基金

中海基金依托中海油在能源领域的资讯优势和研究平台,计划推出国内首只以能源为投资主题的中海能源策略基金。

据悉,中海能源策略基金将从能源竞争优势角度,评估上市公司的投资价值,基金将根据摩根士丹利和标准普尔公司联合发布的全球行业四级分类标准(GICS)。

快报记者 施俊

广发小盘基金工行昨起开始代销

广发基金管理公司公告,从2月27日开始,投资者可以通过工商银行在全国所有省、市、自治区(除西藏)的37个一级分行所属的20000多个理财网点办理广发小盘基金的开户、申购、赎回等业务。

广发小盘基金是广发基金管理公司的第三只基金,也是一只股票型基金。自2005年2月正式运作以来,广发小盘基金的表现令人瞩目。

快报记者 唐雪来

长城久富基金将于近期集中申购

记者从长城基金管理公司获悉,业绩长期表现优异的基金久富已于2月12日正式转型为上市开放式基金(LOF)——长城久富核心成长基金。

作为第4只实施“封转开”的基金,基金久富在2006年全年以127.50%的净值增长率在全部53只封闭式基金中名列前茅。

快报记者 唐雪来

第二批“弹药”出炉 两股票型基金获批将在近期发行

继建信优化配置之后,基金又将为高位震荡的股市送上节后的第二批“弹药”。记者获悉,华富基金公司将富成长趋势和汇添富基金公司的汇添富成长焦点两只股票型基金均于近日获得中国证监会正式批复。

据悉,华富成长趋势是一只全股票型基金,最高股票投资比例可达95%。在中国经济增长方式从粗放型向集约型转变的趋势下,该基金将重点投资于符合中国经济增长新趋势,具备集约增长特征,持续为股东创

造价值的公司;重点选择技术和服务类企业、具有资源优势 and 垄断优势的企业和具有突出竞争优势的制造业类企业。

而汇添富成长焦点基金也将坚持公司一贯投资理念,以深入的基本面分析为立足点,在有效的风险管理的基础上,精选成长性较高且估值有吸引力的股票进行战略投资布局。

另据了解,考虑到目前

市场投资热情高涨,为控制首发规模,充分保障持有人利益,两只基金此次都将采取一定的措施控制基金的首发规模。

快报记者 贾宝丽

易方达积极成长基金经理陈志民称今年将呈现个股结构性上涨

易方达积极成长基金经理陈志民日前在接受记者采访时表示,今年市场呈现个股结构性上涨的可能性较大,虽然市场经过前期上涨后整体估值水平不低,但很多优质个股由于存在业绩的大幅持续增长,依然存在较大投资机会。

陈志民对今年A股市场表示乐观,并分析有四因素驱动A股走强。陈志民表示,从目前这个时点展望今年一季度及后期市场,虽然市场存在大幅震荡的可能,但支撑市场走强的多种因素

依然存在,A股市场将持续走强。

以下四个方面是驱动市场持续走强的主要因素:第一,全球及中国宏观经济的持续强劲,内需及出口双轮驱动上市公司盈利较快增长;第二,大量优质蓝筹股境内上市或回归A股市场,市场结构性变化明显,优质个股投资机会增多,市场基本面提升;第三,股权分置改革完成后,上市公司激励体系不断完善,利润提升空间较为明显,优质公司盈利存在大幅超出预期的可能;

第四,人民币持续升值将提高资产水平及A股市场的活跃程度,有利于吸引国际投资者的多元化配置,市场增量资金大幅增加。

陈志民对记者介绍说,积极成长基金在2007年将把握市场主旋律,延续价值投资的理念,采取精选个股的投资策略。投资持续成长的优势龙头企业、存在行业反转且估值水平偏低的周期性股票、具备较明确大股东优质资产注入预期的上市公司。

快报记者 唐雪来 黄金滔

东吴双动力基金经理:

暴跌不改慢牛碎步行情

前日昨日的行情可以用冰火两重天来形容,前日兴高采烈迎来“开门红”,昨日再回“冰窖”。对于这样的震荡,市场众说纷纭,谣言四起。我们认为,尽管各种利空消息不少,也无法导致长牛的反转出现。

我们认为当前调整在于市场龙头的迷茫以及金融地产业的失重。前日的金融地产的调整是和调整存款准备金率有关,具体而言是央行通过吸收银行体系的流动性来遏制投资和信贷的反弹。

性,但是后续的紧缩措施依然备选,这一程度造成了市场对于金融股的恐慌,从而带动了基金重仓股和高价股的获利回吐或者是高位斩仓。

同时,我们也认为市场在从各个板块或者风格之间的切换,这本身造就了大盘单边牛市的不稳定,也放大了市场的波动。因此,这种“涟漪效应”可能是压垮市场的最后一根稻草。

当前在高位,市场投资者对于风向的变化相当敏感,之前我们就认为市场已经由单边牛市转换到震荡之中,市场心理应该有一定的准备,投资者应该

对这种震荡没有相当大的恐慌。

对于后市,尽管大盘暴跌,我们依然坚决维持之前的慢牛碎步的基本市场判断。首先,升值的步伐今年应当加快以及两税并轨的角度看,市场还有相当大的空间,并且央行尽管想了很多的办法,但是依然无法对冲庞大的外汇占款。

规模膨胀

今年基金资产可能达15000亿

wind资讯数据显示,截至2005年末,全部基金的资产规模仅4745亿元,而到了2006年末,这个指标增长至8688亿元。截至2007年2月9日的数据显示,在去年成立的所有基金的资产规模已增至9451亿元。

2007年,基金管理资产规模膨胀的趋势依然没有改变。“基金投资资产规模的膨胀主要基于两个原因,一方面是来自于基金投资的股票上涨,另一方面则来自增量资金注入,如居民储蓄的持续流入。”

去年上证指数上涨超过120%,而同期绝大部分的股票方向基金都获得了70%以上的投资收益。“若份额保持

不变,仅投资收益一项,基金管理资产规模就可以膨胀2000亿元,而新流入资金约有2000亿元。”上述人士认为。

“截至去年末的8000多亿元基金管理资产规模中,约有6500亿元可投资于股市,如实现30%的收益,那么基金业会因此增加约2000亿元资产。而新流入的基金规模有多少,谁也无法预计,但只要牛市行情不变,这部分资金肯定不会少于去年的2000亿元,这些资金本身及其投资收益将会使基金业进入真正的繁荣阶段。”

而某基金公司的策略报告则预测,2007年,基金新增股票投资资金将达2400亿元。如此计算,2007年基金管理资产规模将至少达15000亿元。

据《21世纪经济报道》

投资宝典

股市震荡宜选配置型基金

2006年证券投资成为时下最热门的话题,基金的赚钱效应吸引了新基民的大量涌入。不过专家提示,投资单一股票型基金会有较大风险,持有一部分配置型基金,合理搭配投资组合,是保持资产持续稳定增值的一个好方法。

在华尔街流传有一句古老的谚语,叫做“不要把鸡蛋放在一个篮子里”,这也是说明分散投资的重要性,但是,一些基金投资者总是希望能够买到“涨得最快”的基金,而盲目地把所有资金投入到了单一股票型基金,与此同时,业绩压力也使得一些基金加大股票持仓比例,以风险换取收益。

中,损失最大的恰恰是持股比例很高的基金。

如果说投资股票型基金是为了获取收益的最大化,投资债券型基金是为了规避风险,那么投资配置型基金就兼顾了收益与风险,根据晨星(中国)最新公布的基金评价标准,股票投资占资产净值的比例小于70%,同时固定收益类产品占比小于50%的基金被归为积极配置型基金。

应该说,股市如2006年大涨的机会将很难再现,对于追求资产稳健增值的投资者而言,在这样的环境中,配置型基金就成为投资的首选;当股市上涨时,此种基金会通过加大股票投资以获取最大化收益,当股市下跌时,则侧重于投资债券以规避风险,十分灵活,是震荡行情中较理想的投资选择。

基民入门

封闭基金到期后有三种选择

基金兴安等19只封闭式基金将在2007年年底前后陆续到期,一般来说,封闭式基金到期后有三种选择:基金合同期限延长;基金合同终止,然后对基金财产进行清算;对封闭式基金进行“封转开”。

(1)如基金进行展期或扩募,那么由于合理的折价率将会长期存在,现行市场套利空间将会消失,对于投资者来说这无疑是最最大的风险。

(2)如基金到期清算,那么基金管理公司须提前进入清算状态,在证券资产变现的

过程中存在自然下跌损耗,投资者将承担一定的清算成本。目前国际上到期清算成本在5%左右。投资者超额收益水平即为理论收益扣除清算成本后剩余部分。

(3)封基制度创新主要包括封转开、份额回购、交易所转制等,降低封基的高折价率,为投资者提供更为可行和空间更大的套利机会。在制度创新实施的过程中,封基二级市场交易价格会向其净值回归,转为开放式基金后,赎回套利空间缩小,同其他开放式基金一样仅保持较固定的赎回比例,对市场产生的冲击效应也小。

Table with columns: 封闭式基金昨行情, 代码, 名称, 收盘, 涨跌, 贴水. Lists various closed-end funds and their performance.

Table with columns: 开放式基金(股票型配置型)昨净值, 基金名称, 单位净值. Lists various open-end funds and their net asset values.

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