

股票型基金 两只今开始发售

新华社天津3月4日专电(记者徐岳)3月5日,两只股票型基金开始发售。专家分析认为,近日股市起伏较大,这对新基金发行既是机会也是挑战,投资者可理性评价谨慎选择。

5日起发售的长城久富核心成长和信达澳银领先增长都属于股票型基金。从发行公司公告来看,两只基金投资组合相似,股票资产为60%-95%,债券为0%-35%。

有业内人士分析,从节后首只股票型基金——建信优化配置的热销程度来看,基金目前仍是受欢迎的理财产品。

外汇投资管理公司在筹备

中国人民银行副行长吴晓灵3月3日在列席全国政协十届五次会议开幕式时表示,目前外汇投资管理公司正处于研究和筹备过程中,具体成立时间要看筹备进度才能确定。据了解,这是央行官员首次就国家设立外汇投资管理公司问题进行表态。

吴晓灵称,未来成立的这家公司会跟中央汇金公司有关,也可以说“汇金公司将会是这个公司的一个组成部分。”

本报两会报道组

新海、科陆 明日中小板上市

新海股份、科陆电子将于明日在中小企业板捆绑上市。至此,中小板上市公司达到121家,其中全流通上市新股达71家。

宁波新海电气股份有限公司的发行价为10.22元/股,上网定价公开发行的1360万股将于3月6日上市交易;深圳市科陆电子科技股份有限公司的发行价为11.00元/股,上网定价公开发行的1200万股将于3月6日上市交易。

快报记者 黄金滔

S张家界 股改方案被否决

S张家界可能没想到,停牌前股价的连续飙升换来的却是股改方案的被否决。

S张家界今日公告称,公司2007年第一次临时股东大会暨相关股东会议未通过公司股权分置改革方案;公司股票将于2007年3月6日复牌。

统计结果显示,全体股东赞成率为94.9648%,但流通股股东的赞成率只有60.5442%,没有达到三分之二以上的通过标准,参加表决的前十大流通股股东5名投了赞成票,5名投了反对票。快报记者 何军

林毅夫笑谈中国股市 重返3000没问题

前天下午,参加全国政协十届五次会议的政协委员、经济学家林毅夫在接受记者采访时表示,中国股市大幅下跌引发全球股市下跌,显示中国经济影响力在全球显著提高。

前天下午,林毅夫出现在人民大会堂后被媒体记者围得水泄不通,各种录音、摄像设备挤了一堆。(见右图)“请您评价一下当前中国经济运行情况。”“您怎样看待当前A股市场的发展?”记者提出一连串问题。

“大家都十分关注股市的泡沫问题,我认为,股票市场肯定会有风险,但是针对泡沫的看法不能一概而论。”林毅夫称,中国股市2月27日出现向下调整,并引发全球股票市场的下跌,代表中国经济在国际上的影响力越来越大。而中国股市从长远来看,保持8%的年平均增长率没有问题。“从长期来看,3000点还是会走上去的。”林毅夫笑称。

2月27日的股市大幅



震荡,也给股民较大的经验教训。林毅夫向股民建议,股票市场是高风险高回报,股民在入市后,需要预估可承受的风险和预期收益,而目前的中国股市,并不能简单地用股民的理性和非理性来评论。

此外,对于外界所关注的中国经济能否持续向好,林毅夫也表示,目前中国经济10%的同比增长率较快,但

这并不是问题。目前中国经济面临的主要问题是结构性问题,由投资拉动的经济模式导致在收入分配、扩大内需、长远发展等方面存在缺陷,而长期的结构问题,可能导致在持续高速发展后后劲不足,因此中国经济的增长速度并无问题,而需要在增长的同时调整结构,扩大内需。

据《京华时报》

三月春种行情仍可期

两大做多动力

从今年3月行情来看,除了历史规律外,还有了两大新的做多动力,一是上市公司业绩出乎意料外地增长,不仅仅体现在近期公布年报的业绩出乎市场原先预期,而且还在于钢铁、汽车等我国经济先导性、主导性行业在元月的数据超出原先预期,这就意味着一季度此类上市公司的业绩也将超出预期,从而为A股市场的盘升注入了源源不断的强大动能。

二是投资预期。虽然目前不少上市公司纷纷发布澄清公告,称暂时或年内不会进行整体上市或注资,但同时也有部分上市公司相继发布重大投资事项或者关于控股股东注入何类资产的沟通信息公告,较为典型的有贵航股份、南京水运等等。同时,在上周,关于航天军工业务整合的相关分析报告也成为业内人士关注的焦点,航天军工股也就相应获得上涨的强劲动力,成为上周末A股市场止跌企稳的一大支柱。

正因为如此,业内人士认为今年3月行情可能会出现类似于2月27日的急跌所带来的倒春寒行情,但由于上述的两大做多动能以及历史经验所营造的乐观氛围,今年的3月行情整

体上仍是可以乐观的。历史经验所显示的“春种”行情仍然有望重现。

三大主题热点

据此思路,笔者建议投资者重点关注三大主题:一是三月的“两会”所带来的投资主题,其中涉及到产业政策导向所带来的投资机会,也涉及到“两会”期间关注重点话题所带来的投资机会,比如近期舆论显示环保、节能等将成为未来的产业政策导向,另外,舆论还可能涉及2008年奥运场馆建设的进展程度,奥运板块也可能“热身”。

二是年报投资主题,包括年报高含权的炒作主题以及年报信息中所透露出的2007年业绩大幅增长的主题。其中年报高含权板块显示出相关个股的确存在着一定的资金抢权的迹象,比如万通先锋、澄星股份等等。同时,虽未公布年报但相关信息已显示公司今年业绩将大增,如双环科技、鲁西化工、粤富华等。

三是资金注入或整体上市预期强烈的个股。从盘面来看,从前期的电力股再到近期的航天军工股,贯穿其中的主线就是资产注入预期主题。航天军工股、港口股、电力、高速公路股等相关个股可重点关注。

渤海投资 秦洪

平安证券: 本月高位震荡

平安证券3月份投资策略报告指出,3月份A股市场延续前期的高位震荡行情的可能性较大,建议投资者重点配置那些既有成长性,又有估值优势的“攻守兼备”品种,如有色金属、二线钢铁和石化行业中的新材料等。

平安证券认为,投资者对政策调控的忧虑以及管理层对市场持续上涨后逐步趋于谨慎的态度,仍然有可能在不久的将来对市场的短期走势构成冲击。

平安证券同时表示,从估值和流动性过剩的角度来看,我国股市吸引力仍然明显。该报告指出,2006年、2007年A股公司的业绩高增长格局,已经属于“明确预期”。良好的业绩增长,很大程度上将成为未来A股市场进一步向好的重要支柱,考虑到A股公司的盈利成长以及不同市场的资金成本差异,目前A股市场的估值并没有过分偏高。另外,人民币持续维持强势,双顺差状态下流动性泛滥以及伴随过低的资金成本,将进一步为证券资产的价格带来膨胀的基础。

快报记者 屈红燕

两会期间预计不会出台利空

黑色星期二过后,温家宝于3月1日在《求是》杂志上发表的题为《全面深化金融改革 促进金融业持续健康安全发展》的文章,呼吁金融市场稳定性及深化市场改革。

同时,所有促成2月27日股市大跌的谣言也已全部澄清。财政部及国税总局均否认征收股票资本利得税。

虽然传闻银监会指示银行对流入股票市场的资金进行调查,但是这项指令距离执行还需时日,具体时间尚未出台。

官方新华网报道,中国金融期货交易所在“市场条件成熟”之时启动第一股指期货——沪深300指数。在日

前较不稳定的环境下,监管机构在推出股指的时机选择上将更加谨慎。市场预计证监会将等到下半年再采取行动。

于3月5日至16日召开的全国人民代表大会预计不会出台任何有可能打击或减缓股票市场投资的措施。

很明显,未来几年中国将大幅提高QFII额度。QFII投资限额约等于A股总额的5%-10%。目前,QFII限额100亿美元仅占A股总股本的1%。

此外,虽然可能加息,但最早也要等到3月中旬发布2月份经济数据后或4月份第一季度数据出台之际再做盘算。据《经济观察报》

五家保险公司请命直接入市

近日,记者获悉,中国保监会再次收到四家保险公司递交的直接进入证券市场的申请。此前的2月16日,保监会以书面形式下发了《关于生命人寿保险股份有限公司开展委托股票投资业务的批复》的文件,同意生命人寿委托开展股票投资业务。

至此,在短短半个月,已有5家保险公司相继请命,再次掀起保险资金直接入市热潮。

“如不出意外,应很快会拿到批文。”某保险投资人士乐观分析表示。虽然从资金量

而言,正在候批入市的中小保险公司对市场造成的影响有限,然而在市场出现大幅下调背景下,此消息的及时出台反映了管理层的态度。

有保险公司投资人士认为,2006年,保监会主席吴定富就在多种场合表示“支持小型保险公司开展股票投资,鼓励其将资金委托给现有保险资产管理公司投资管理”。随着生命人寿的获批,保监会鼓励小型保险公司开展股票投资的政策,已进入实际操作程序。

据《21世纪经济报道》

中海能源策略基金周四发行

中海能源策略基金将从3月8日起通过工行、农行和交行三大银行同时面向全国发行。

据悉,三大行再加上各大券商,本次中海能源策略基金代销网点总数超过5万个,创基金首发代销网点之最。本次发行将采取限额发售的方式,当募集份额达到100亿份时即告结束。

业内人士表示,本次三大行同时代销一只基金产品,充分显示出中海基金的品牌号召力。其“国”字号股东背景,无疑将公司的综合实力提升到一个新的高度。

据介绍,中海能源策略基金是国内第一只能源主题基金,该基金以“能源”为投资主线,重点关注具备能源竞争优势的行业和企业,精选个股,并结合积极的权重配置,谋求基金资产的长期稳定增值。

中海能源基金将从能源产业链出发,把A股所有行业划分为能源供给型行业和能源消耗型行业。按照基金的投资策略,将重点关注能源生产行业、能源设备与服务行业、低耗能行业、以及高耗能行业中单位能耗产出比具有竞争优势的企业。

快报记者 施俊

资产注入将成为投资主旋律

中信证券最新一期的投资策略报告称,当前市场的热门话题——资产注入将成为引导今后股市的主导型力量。

报告称,去年6月份以后,随着上市公司业绩转暖 and 优质新股上市,市场掀起一波业绩推动行情,并由此完成了中国股市的第一次“引擎换挡”。

而当前,虽然推动市场的核心因素依然是业绩增长,但不同的是,上市公司内涵式业绩增长已经被充分挖掘,只有外延式资产重组(主要表现在央企整合和资产注入),才是

今后推动中国股市走牛的新“引擎”。

“包括整体上市等资产重组在内的资产注入今年将会成为市场扩张的常态。”中信证券分析师程伟庆说,资产注入是与股权分置改革同等级别的市场变革,而不仅仅是股市中的一个投资主题。

中信分析师徐刚认为,从现行政策和趋势看,全部工业企业中的国有及国有控股企业更有可能实施资产注入。资产注入将在1至2年内彻底改造中国股市的微观结构。

快报记者 徐玉海 何鹏

3月8日起,工行、农行、交行及各大券商联袂限额发售,100亿份售完即止!

中海基金客户服务热线: 021-38789788
公司网址: www.zhfund.com

以能源视角洞察财富驱动力 ——中海能源策略基金即将发行

敬请关注《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》3月5日发行公告

中海能源策略基金行业划分策略



中国海洋石油总公司提供强力支撑

中国海洋石油总公司是中国最大油气生产商和第三大国家石油公司,与全球70多家主要能源生产和供应商有良好的合作。凭借其与中海基金的股东背景关系,有助于本基金判断能源价格变化趋势以及企业的能源竞争优势,以精准投资。

投资有风险,请谨慎选择

