

宝盈鸿利基金 获评五星基金

在晨星3月2日公布的开放式基金业绩名中,宝盈鸿利收益基金首次被评为积极配置型基金中的五星级基金。宝盈鸿利收益基金成立于2002年10月8日。2006年,宝盈鸿利收益基金净值增长率达142.96%,业绩良好。为及时回报广大投资者,实现投资者的利益,该基金在2007年年初进行了大比例分红,每10份分红11元。截止到目前,宝盈鸿利收益基金已分红7次,每10份累计分红12.9元。

快报记者 唐雪来

华夏债券基金 第10次分红

华夏基金近日发布公告将于3月7日对其管理的华夏债券基金进行分红,华夏债券A/B类基金、C类基金每10份基金份额派发现金红利0.40元,这已是该基金自成立以来的第10次分红。根据中国银河证券基金研究中心数据,华夏债券基金2006年实现了10.45%的净值增长率。三年来华夏债券基金持续表现优异,已连续十九个月实现正回报,并连续七季度每季度每单位分红0.02元。快报记者 王文清

申万巴黎基金 今年首季分红

申万巴黎盛利强化配置基金6日发布分红公告,将于3月12日实施基金合同生效以来的第5次分红,每10份基金份额分配0.8元,权益登记日为3月8日,3月9日除息。据该基金基金经理李源海介绍,作为一款绝对收益概念基金,该基金以追求稳健收益为目标,在当季符合分红条件的基础上每季度分红,此次分红也是今年首季分红。据悉,截至2月底,该基金2007年来基金份额净值实现了9.51%的增长。快报记者 周宏

“中海资讯通” 打造服务品牌

中海基金日前起向首批300名VIP客户和银行客户经理提供“中海资讯通”特色服务,这也是中国基金行业首个以资讯信息为主要内容的服务品牌,中海力争将其打造成首屈一指的品牌。据悉,“中海资讯通”是中海基金客户服务体系中的高端服务项目,中海基金通过与多家权威财经资讯公司的合作,以客户端软件的形式,为服务对象提供包括政策解读、投资分析、行业研究等多个类别的及时、深入、独家性的资讯信息,并能根据客户需求定制个性化资讯组合。快报记者 施俊

股票型基金发行 新年后第二批开闸

富兰克林国海潜力组合、招商核心基金昨获批

来自业内的最新消息,新年后第二批股票基金的发行批文昨日上午正式下发到基金管理公司手中。

此次获发行批文的股票型基金有招商基金旗下的招商核心价值混合型基金和国海富兰克林基金旗下的富兰克林国海潜力组合基金。上述两只基金预计将很快启动正式发行进程。

虽然同时获批,但两只新基金的投资对象和投资策略有一定差异。招商核心价值基金为混合型股票基金,股票投资比例为40%-95%。针对当前市场的震荡特点,该基金通过灵活动态的资产配置、积极主动的操作策略,以有效地把握股票市场的投资机会。该基金引进了国际上盛行的剩余价值估值模型(RIM)进行选股和估值,全新角度评价企业价值,发掘更加关注股东价值的公司,发现易被市场忽略的成长价值股。

富兰克林国海潜力组合基金则表示将采用海外

盛行的潜力组合投资策略(GARP)。投资对象为价格低于市场平均,但盈利增长潜力高出市场平均的股票。一方面利用成长型投资分享高成长收益机会;另一方面,利用价值型投资标准筛选低价股票,有效控制市场波动时的风险。在国际投资市场,一般使用的投资策略有两种,一种是成长型投资策略,重点关注股票是否具有成长潜力;另一种是价值型投资策略,重点关注股票目前价格是否合理。GARP最大的特点就是二者之间取长补短、合二为一。

据悉,招商核心价值混合型基金将采用双基金经理制,基金经理将由招商基金研究总监程国发和招商基金研究员张冰共同担任。富兰克林国海潜力组合基金也将采用双基金经理,公司副总经理兼投资总监张惟闵和朱国庆共同出任基金经理。

快报记者 周宏 施俊

新基一小时抢光 基民托人走后门

本周连发三只股票型基金的消息,迅速催生了一线销售网站的基金热。

昨天,在工行的部分网点,记者发现尽管该行预计于周二开始销售的汇添富成长焦点基金尚未上柜,但是已有不少投资者在网点里排队办理基金开户事宜。

无独有偶,周一开始发行的信达澳银领先增长基金,也遭遇火爆的抢购风潮。在建行等销售网点内,90亿基金额度在开始发售不足一个小时内就被瓜分完毕,其情景令人惊叹。

而在一些即将发行新基金的基金管理公司中,更是悄然出现“走后门”的场景。一些公司内部人士的亲友,为了认购新基金,纷纷辗转托人求情,希望挤进认购的行列。这种情况同一年半前,新基金敞开发售但少人问津的情况形成鲜明对比。快报记者 周宏

“黑色星期二”基金做了什么

2月27日上周二,A股市场出现了令人惊叹的一幕。两市共有860个股跌幅达到10%的停牌位置,上涨个股则不足80只。

面对十年来的最大跌幅,迄今为止最惊心动魄的“黑色星期二”。坐拥近万亿资金的基金的投资,在此前后究竟发生了什么样的变化呢?

汇总来自各方的数据和信息,本报为您解读“黑色星期二”前后,基金投资的内幕动向和心态变化。

大多股票基金选择“扛仓”

本次大跌是否为偏股型基金所为,相信这个问题是投资者最为关心的问题?而来自各方的信息显示,在本次大跌以前及当天,偏股型基金并未出现集体减仓卖股票的事情。相反倒是春节前,由于基金赎回或是分红等原因,有部分股票基金下降了仓位。

基金净值变动的数据同样显示了上述状况,根据2月27日当天各基金的净值表现显示,绝大多数基金的单位净值在黑色星期二当天跌幅沉重,部分指数基金或采纳被动投资策略基金的净值跌幅尤其惨重,有的

甚至达到指数的110%的幅度。这表明面对大跌,基金更多地采取了“扛仓不动”的应对策略。

部分股票型基金预先减仓

当然,确实有部分偏股型基金在大跌之前,不同程度地降低了股票持仓水平,幸运地减少了部分损失。

其中,净值下跌幅度较同行较小,进而股票仓位水平相比去年年末预计有所下降的基金有:交银施罗德精选、海富通风格、博时精选等。另外,万家公用、嘉实成长、长盛动态、大成积极成长、鹏华中国50、景顺长城内需、汇丰晋信2016、泰信先行等基金也可能有较为明显的减仓行为。

仓位降低源于分红和申购

根据本报的统计,在股票仓位下降最多的15只股票基金中,有11只基金在此前两个月内有大量分红行为,有1只基金进行了基金分拆,1只基金成功封转开。因此,大额分红和基金创新可以看作是上述公司减仓的主要动因。而上述分红和创新行为,伴之以强大的持续营销攻势,会明显地刺激客户申购,进而摊薄基

■外资金动

大摩瞄上中小盘封闭基金

被业界称为“大摩A股基金”的摩根士丹利中国A股基金,日前首次披露其全部持股组合。令人意外的是,中小盘封闭式基金成为大摩的重要投资对象,共计有10只封闭式基金进入了大摩的最新组合。

这10只基金分别是,基金安瑞、基金久富、基金兴科、基金金鼎、基金裕华、基金同德、基金兴安、基金景阳、基金科讯和基金科汇。上述封闭式基金中最大的规模也只有8亿份,半数以上是5亿份的小盘基金。

而上述封闭式基金的到期日更是全部在2008年底前。WIND资讯的统计显示,8只基金中最早到期的是基金安瑞,到期日为今年4月28日,另外,基金久富、基金兴科、基金金鼎的到期日都在上半年,上述4只封闭式基金目前已经全部公布了封转开方案。

投资组合显示,大摩基金对于封闭式基金采取了平均持有的投资策略,每只封闭式基金的规模大致在300万上

下,10只基金的合计投资成本估计在4000万元以上。而上述封闭式基金的当前市值已经达到了6000万元人民币。

算上对封闭式基金的投资,大摩A股基金在整个A股市场和H股市场的投资总仓位高达97%!是目前股票仓位最高的QFII机构。另外,其前十大重仓股的合计持仓比例也达到了48.5%,和境内基金的集中水平相当。

除了封闭式基金外,大摩对于A股的投资同样兴趣多多,前8大重仓股全部为A股上市公司,分别是招商银行(7.10%)、武钢股份(6.8%),华夏银行(5.8%),浦发银行(5.60%),宇通客车(4.30%),中国国航(3.90%),大秦铁路(3.9%),广西柳工(3.8%)。

观察投资组合可以发现,大摩A股基金目前更为看重的行业是金融业、钢铁业、汽车机械和交通运输,对于境内机构看好的消费品和零售业,以及其他QFII持有较多的房地产业并不热心。快报记者 周宏

■基金视角

股市上升因素并没有改变

上周股市出现暴跌,但业内人士认为,2007年“新牛市”格局并没有发生根本性改变。国泰金鹏价值蓝筹基金经理冯天戈表示,影响中国经济这一轮上升周期的因素依然存在,中国经济发展还会重复前几年超预期的历史,近期市场的暴跌为基金提供了低成本投资的良机。

冯天戈指出,春节后的暴跌对市场信心造成了很大打击,市场有可能步入一段调整期,但不必过分担心继续下跌的空间,预计市场将在2600-2900点之间震荡整理,消化获

利压力和利空传闻。据悉,正在中行、建行等网点持续营销的国泰金鹏蓝筹价值基金年后连续三次高额分红,净值已回归到1元附近。通过分红,正好对基金持仓结构进行了一番调整,这表明在2007年结构性牛市中,基金也要改变持股不动的策略,针对市场的变化,灵活主动进行仓位和持仓结构调整。对于未来的市场,他认为,2007年的投资主题依然是“新蓝筹”的天下,而金融、地产、食品饮料、零售、装备制造(包括3G)、钢铁等六大行业最值得关注。据《齐鲁晚报》

■基民入门

把婚检制度引入基金开户

据说,有的基民在中购了基金后,居然询问基金的利息是多少,还有的基民甚至将自己的房屋都抵押了出去,希望通过购买投资基金来发一笔横财。正是基于基民们的这种现状,为此节前证监会下发了《关于证券投资基金行业开展投资者教育活动的通知》,要求基金公司必须设立投资者教育专项基金,全面开展投资者教育。

为作好新基民的投资者教育还有必要作进一步的强化,有必要在基民开户之时,就对其进行投资者教育,把投资者教育作为“基民”开户的一个重要环节或程序。在这方面,笔者认为可以采取类似于二十年前的婚检制度来进行。那时,婚检的内容除了男女双方的身体检查之外,另一个重要内容,就是新婚知识的讲授。虽然当时年轻的男女听起来有些难为

情,但实际上这些内容对于新婚夫妇来说大有裨益。

实际上,在进行投资者教育的问题上,笔者认为完全可以把这种婚检制度引入到基金的开户中来。现在的一些新基民,在对基金一无所知的前提下,就成批成批地扑通扑通地往基金里跳,这里面留下的隐患无疑是很大的。但如果在基金开户之时,就把投资者教育作为开户时的一个重要环节,从一开始就对基民们进行投资者教育,那么,投资者在完成开户之时,就会对基金的有关常识问题有一个初步的了解;那么,投资者的盲从现象也就会大为减少。像基民在申购基金之后还询问基金的利率是多少的大笑话也就不可能出现,这也有利于基民们在以后的日子里进行理性投资。皮海洲

| 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 | |
| 184699 | 基金同德 | 1.274 | -4.28 | -35.51 | 184705 | 基金天华 | 1.452 | -4.54 | -23.34 | 融通蓝筹 | 0.9560 |
| 500018 | 基金兴和 | 1.341 | -3.53 | -35.21 | 500011 | 基金金鑫 | 1.433 | -5.60 | -21.54 | 融通行业 | 2.0470 |
| 184728 | 基金鸿阳 | 1.27 | -4.22 | -35.08 | 500025 | 基金汉鼎 | 1.71 | -3.34 | -19.53 | 融通巨潮100 | 1.1880 |
| 184693 | 基金普丰 | 1.394 | -3.60 | -34.93 | 184703 | 基金金盛 | 1.98 | -2.46 | -17.52 | 融通动力先锋 | 1.2230 |
| 184689 | 基金普惠 | 1.458 | -4.46 | -34.88 | 184713 | 基金科翔 | 2.648 | -1.56 | -15.10 | 招商增值 | 2.1742 |
| 184701 | 基金景福 | 1.338 | -4.15 | -34.78 | 184719 | 基金融鑫 | 1.968 | -2.57 | -14.61 | 保本优质 | 2.1248 |
| 184690 | 基金同益 | 1.466 | -3.62 | -34.57 | 500007 | 基金景阳 | 2.229 | -3.84 | -13.80 | 天同公用 | 1.3323 |
| 500058 | 基金银丰 | 1.413 | -4.59 | -34.06 | 184700 | 基金安瑞 | 1.922 | 0.00 | -13.42 | 金鹰小盘 | 1.1958 |
| 500005 | 基金汉盛 | 1.513 | -3.88 | -34.05 | 184710 | 基金金飞 | 1.874 | -0.85 | -12.65 | 合丰成长 | 1.2032 |
| 184691 | 基金景宏 | 1.482 | -4.69 | -34.01 | 184712 | 基金科汇 | 2.76 | -1.57 | -12.07 | 合丰周期 | 1.0352 |
| 500038 | 基金通乾 | 1.272 | -4.79 | -33.78 | 500039 | 基金同德 | 1.888 | -1.41 | -10.79 | 招商先锋 | 1.0552 |
| 500008 | 基金兴华 | 1.473 | -4.47 | -33.46 | 500029 | 基金科讯 | 2.18 | -2.46 | -10.59 | 银禧蓝筹 | 2.6425 |
| 500015 | 基金汉兴 | 1.151 | -2.87 | -31.46 | 184718 | 基金长安 | 2.296 | 0.48 | -9.10 | 博时精选 | 1.0741 |
| 184721 | 基金天和 | 1.71 | -2.17 | -32.14 | 184695 | 基金景博 | 1.67 | -2.17 | -7.74 | 博时平衡 | 1.1617 |
| 184698 | 基金天元 | 1.712 | -2.73 | -32.00 | 184696 | 基金裕华 | 2.186 | -0.27 | -7.12 | 博时稳健 | 0.9876 |
| 500006 | 基金裕阳 | 1.688 | -1.00 | -31.75 | 500016 | 基金裕元 | 1.938 | 0.00 | -6.81 | 博时价值 | 1.0029 |
| 500003 | 基金安信 | 1.703 | -2.69 | -31.52 | 184709 | 基金安久 | 2.049 | -3.80 | -6.73 | 博时价值增长 | 1.5500 |
| 184692 | 基金裕隆 | 1.592 | -3.16 | -31.46 | 184738 | 基金通宝 | 1.904 | -3.35 | -6.66 | 博时价值增长贰号 | 1.0780 |
| 500056 | 基金科瑞 | 1.794 | -3.31 | -31.12 | 500010 | 基金金元 | 2.4 | -4.72 | -6.32 | 博时成长 | 1.0648 |
| 184722 | 基金久嘉 | 1.682 | -4.32 | -30.52 | 500035 | 基金汉博 | 2.189 | -2.62 | -5.97 | 嘉实成长 | 2.2210 |
| 500001 | 基金金泰 | 1.585 | -4.11 | -30.34 | 184708 | 基金兴科 | 2.273 | -0.04 | -5.27 | 嘉实稳健 | 1.4100 |
| 184688 | 基金开元 | 1.875 | -4.73 | -29.99 | 184711 | 基金普华 | 1.881 | 0.00 | -3.69 | 嘉实服务 | 2.2210 |
| 500002 | 基金泰和 | 1.744 | -2.46 | -28.40 | 500019 | 基金普润 | 2.27 | 0.00 | -2.73 | 嘉实沪深300 | 1.3690 |
| 500009 | 基金安顺 | 1.971 | -3.48 | -26.74 | 500021 | 基金金鼎 | 1.917 | 0.00 | -0.09 | 嘉实精选 | 1.7360 |