鹏华基金公司旗下
四封基分红近16亿

鹏华基金近日公告,拟对旗下四只封闭式基金普惠、普丰、普华、普润全线分红,预计共派发现金红利15.92亿元。鹏华去年突破原来旗下封基一年只分红一次的限制,对基金合同的分红条款进行了修改。2006年11月间,鹏华更开创基金业内先河,对旗下所有封基全线分红。据悉,基金普华和普润将于今年5月到期,这两只风格相近的基金到期后将合并转型为开放式基金,并率先引入上市公司优质治理评价系统,推出"鹏华优质治理基金"。 **快报记者 唐雪来**

富兰克林国海潜力
本周五起放开申购

又一只新基金放开申购。富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金今日发布公告,根据《富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金基金合同》和《富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金招募说明书》的有关规定,富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金(基金代码:450003)定于2007年3月30日起开始办理日常申购业务。

富兰克林国海潜力组合股票型基金成立于2007年3月22日,基金募集有效认购户数为25.14万户,基金设立时的募集总份额为87.56亿份基金份额。 **快报记者 周宏**

银华基金公司旗下
基金天华10派5元

银华基金今日公告,公司旗下封闭式基金基金天华将于近期进行分红,每10份基金单位派发现金红利5元,权益登记日为4月3日,除息日及红利发放日为4月4日。该基金年报披露将继续持有权重蓝筹股,关注有资产注入和整体上市的公司,继续看好两类行业中具有核心竞争力的公司,一类是受益于人民币升值的行业,包括金融、地产、食品饮料、商业、传媒;另一类是受益于经济增长方式转变、产业升级的行业,包括机械、铁路装备、港口、机床等。 **快报记者 唐雪来**

北京国企年金第一单
花落华夏基金公司

日前,北京市国有企业年金第一单——北京京煤集团企业年金项目正式在京签约,华夏基金作为投资管理人与该企业年金受托人签订了投资管理合同。在该企业年金投资管理人招标中,华夏基金凭借稳健的操作风格和持续优异的投资业绩,以最高得分当选为投资管理人。华夏基金目前已与云南锡业集团、淮南矿业集团等二十多家大中型企业签订了投资管理合同或确定意向,其中已有五单企业年金投入正式运作,取得了稳定、优异的业绩表现。 **快报记者 王文清**

大牛才露尖尖角
基金经理对今年牛市预期仍较高

尽管目前市场正处于震荡频繁的格局之中,一些投资者也对市场持观望态度,但基金经理仍对未来市场保持谨慎乐观。今日多家公布年报的基金公司认为,预示繁荣的序曲刚刚开始,尽管市场仍存在各种不确定性,但未来的牛市可能将在曲折中继续前行,因此谨慎中的乐观将是今年市场的主题。

申万巴黎基金经理:
牛市将在曲折中前行

上述表示并非一家之言,申万巴黎基金经理常永涛同样认为今年的股市将继续牛市的格局。他在公布的年报中表示,我国正处于一个由实体经济向虚拟经济转轨的特定阶段,未来10年将是国内股市的黄金时代,去年的恢复性上涨只是一种积攒人气的预热行情,预示繁荣的序幕已经拉开,未来的牛市将在曲折中前行。之所以将牛市与曲折融为一体,常永涛预测,全球经济增长将有所放缓以及国内"大非、小非"减持规模的加大都会为市场增添不确定性,这些因素虽然不会改变牛市发展的趋势,但会加大市场波动的幅度。

南方基金的基金经理:
市场并购机遇巨大

对于这些市场的不确定性因素,南方基金的基金经理姜文涛表示,伴随着人民币升值和全流通,以及上市公司股权结构的优化,市场并购和行业升级换代将给投资者带来巨大的机遇,同时投资者也可能要面对残酷的现实,在有可能比我们更了解公司情况的大股东有流通权利之后,只有估值合理的公司才会带给我们相应的回报,否则将面临大股东减持的压力。

所以姜文涛认为,目前市场状况下,寻找有品牌、有国际竞争力、有优秀公司治理结构及团队的公司将成为投资的主线,投资以价值发现为主基调的大盘蓝筹股,继续坚持在以人民币升值为大背景下寻找持续受益的行业,挖掘中国消费升级以及出口升级带来的新机遇。

看好伴随着证券行业整体转暖而受益的证券类上市公司以及持有证券公司股权的上市公司。

上投摩根阿尔法基金经理:
今年股市值得看好

针对今年的市场走势,上投摩根阿尔法基金经理孙延群在2006年度的报告中表示,目前国内证券市场仍然面临着较为平稳的经济和政策环境,经济增长速度仍然维持在高位,企业盈利持续超出预期,国内资金充裕的局面仍然维持,从中国经济长期的发展趋势来判断,今年国内证券市场的表现值得看好。

见习记者 安仲文

公募:短期排名"游戏"让基金经理身处"绞肉机"
私募:直接参股或按比例分红,收入高得令人咋舌

公募经理流行跳槽私募

私募基金在人才争夺方面对公募基金的咄咄进逼再次升级。在部分公募基金明星基金经理相继加盟私募之后,今年春节过后公募基金又有多位更高职位的投研人才投身私募。其中长盛基金投资总监闵昱和建信基金研究总监蒋彤相继加盟私募机构润晖投资更为引人瞩目。如何应对公募基金人才流失的问题也引起了业内的关注。

人才流失
私募挖"墙脚"频频得手

如果说博时基金的肖华出走私募是一个信号的话,作为投资总监的闵昱选择私募更具有一定标志意义。这证明私募的诱惑已成为公募基金人才不稳定的新的震源,一些在公募基金练硬了翅膀的基金业精英人才的流失对基金公司来说是一个新的课题。

闵昱大学毕业即加盟长盛基金,从交易员到基金经理,1976年出生的闵昱当时是国内最年轻的投资总监之一。日前记者致电闵昱时他介绍了加盟私募自主创业的想法。据了解,闵昱是以合伙人的身份加入新公司"润晖投资"的,与他一同出走的还有原建信基金研究总监蒋彤。蒋彤在建信基金任职的时间将近一年左右,放下前途无量的银行系基金研究总监的位置投身私募,可以看出借助私募自主创业的巨大诱惑。能一下子把两位知名基金公司投研骨干挖走,据了解,原中金公司董事总经理李刚发挥了重要的作用。

为何跳槽
明星经理难挡高薪诱惑

"由于公募基金的特定机制对基金投资具有严格的限制,以及大家都知道的个人收入方面的问题,因此在股市转暖后,公募基金人才流失问题已开始凸现",一位基金公司人士坦言。

"当时主要考虑到私募更有利于发挥自身投研的主动性,能够进行集中投资并且可把投资的期限拉长,进行真正意义的长线投资",这是闵昱接受本报记者采访时袒露的心声。

由于随时应对赎回及业绩排名,公募基金事实上很难真正坚持长线投资,而出于维护基金资产安全性等因素考虑设计的各种投资限制和信披原则一定程度上也对基金经理发挥能力极限构成了牵制,因此对一些做得较出色、希望继续挑战自我的基金经理来说,通过私募模式按自己的投资理念集中投资,放手一搏不失为一个好的出路。当然众所周知的收入问题也是一个重要原因,由于直接参股或者按比例分红,所以成功的私募基金经理的收入与公募基金不可同日而语。

制度检讨
公募业绩考核近乎残酷

中投证券刘建位博士近年对私募基金进行了较为深入的研究,在他看来人才从公募基金流向私募基金已成趋势,但公募和私募基金各有优势。因为公募的平台和规模及投研实力是私募无法企及的,公募为从业人员提供的学习和实践的舞台也是私募基金无法媲美的,而私募基金收入上的优势也是基金经理主动承担更大的风险所换来的。

"不过,公募基金也应进行适当的制度检讨和创新",一位基金公司人士认为。公募基金业绩考核的残酷是众所周知的,短期排名的"游戏规则"让众多基金经理感觉身处"绞肉机"之中。由于配合持续营销、申购赎回、短期排名等外来因素的原因,基金经理往往还得背叛自己的投资理念,为了短期的目标,不得不放弃长期的蓝图。为了仓位平衡,为了应对要求基金跟上市场节奏的投资人,基金经理经常会违心地操作。

快报记者 王文清

新基金比例配售第一单揭晓
招商核心价值基金或将"全额配售"

新基金发行实施"比例配售"的第一单结果昨日揭晓。来自银行有关人士的消息显示,发行日只有两天的招商核心价值基金,截至昨晚的申购总规模并未达100亿元上限。因此,参与该基金申购的投资者,很可能将获得"全额配售"。

上述人士预计,如果最终申购结果数据与昨晚的初步统计没有很大差距的话,那么第一单以"比例配售"方式完成基金发行的新基金,最终的结果将不会实施比例配售。

"比例配售",是在新基金发行十分火爆的背景下推出的。其基本思路是,新基金发行在截止申购日前(含截止日当天)获得的所有申购请求,与基金发行上限比较后,产生一个配售比例,进而公平地分配给所有参与申购的投资者。

这样的安排,旨在避免类似新基金在"十分钟"内抢购一空状况的发生,也可让因基金限量发行而刺激起来的投资者不理性申购情绪得到疏解。从这个角度看,目前的新基金发行结果,恰恰说明"比例配售"的效果已显现。

快报记者 周宏

■基民入门

基金拆分与基金分红的区别

基金份额拆分可将基金份额净值精确地调整为1元,是通过直接调整基金份额数量达到降低基金份额净值的目的,不影响基金的已实现收益、未实现利得、实收基金等会计科目及其比例关系,对投资者的权益无实质不利影响。而基金分红则难以精确地将基金份额净值正好调整为1元,基本上只能调整到1元附近。

基金拆分有点像上市公司送股:2007年3月19日持有A基金1000份,当日净值为2.47元。至3月26日拆分日,此持有人将持有1元面值的A基金1000×2.47=2470份(假设在此期间基金净值不变)。这类似于每10股送14.7股,基金份额相应增加的同时基金净值下降,基金持有人的总资产规模不变。基金分红则类似上市公司派发红利现金,即是把可实现的收益(上市公司的已实现利润等)以现金形式分配。例如每10份分红0.40元,此时,投资者的部分盈利已退出了投资渠道。

华宝兴业基金市场总监 宋三江

■有问必答

不到现场排队也能买到基金

小张老师:听说最近银行排队买基金很热闹。我想知道,不到现场排队是不是也能投资基金? **江苏 刘先生**

刘先生:在办理一些手续之后,你可通过网上交易和电话交易两种方式买卖基金,解除现场排队之苦。以上两种交易方式,目前通常有"银基通""银联通"和"机构电子直销"三种资金结算方式。

采用"银基通"提交基金认购(或申购)申请时,认购(或申购)款项将经投资者事先的授权由银行自动从投资者的指定银行卡中实时扣除;赎回申请被确认后,赎回资金将自动划入投资者的指定银行卡。

使用"银联通"认购(或申购)基金时,通过转账平台主动划拨资金;赎回申请被确认后,赎回资金将自动划入投资者的指定银行卡。拟办理"银联通"的投资者须赴指定银行网点申请办理或进行网上在线办理,目前,银联通适用于电话交易方式项下的基金账户密码修改、基金分红方式变更等,提交或撤销基金认购、申购、赎回、基金转换、转托管转入申请。 **小张老师**

■《基金投资者教育手册》连载(九)

投资基金前首先要了解自己

投资者一定要对自己有清醒的认识,要从自己的年龄和收入、投资期限、投资目标、短期和长期风险承受能力、投资目标、期望回报率等方面出发,权衡选择适合自己的产品。

要注重产品选择与风险承受能力和理财目标相匹配:投资者应根据自身所属的类型选择相应的风险等级基金产品。对于年轻人而言,如经济能力尚可,家庭负担较轻,投资期限长,能承担较大的风险,可选择股票型基金;对于中年人,收入比较稳定,但家庭责任比较重,投资时应该在考虑投资回报率的同时坚持稳健的原则,分散风险,尝试多种基金组合;对于老年人而言,应以稳健、安全、保值为目的,可选择货币型、保本或股票配置比例低的平衡型基金等安全性较高的产品。同时,要注意长期目标对应长期工具,如以养老为目的,最好选择指数型基金。

另外,还要注重分散投资、要注重选择优秀基金管理公司的产品、要注重选择入市时机。

封闭式基金昨行情

代码	名称	收盘	涨跌	贴水
184701	基金景福	1.228	0.08	-34.34
184691	基金景宏	1.387	-0.07	-33.79
184689	基金普惠	1.629	-0.18	-31.63
500018	基金兴和	1.49	0.81	-31.52
500015	基金汉兴	1.223	0.33	-31.42
184699	基金同盛	1.407	0.64	-31.41
500038	基金通乾	1.39	1.09	-31.23
184690	基金同益	1.645	0.86	-30.56
184728	基金鸿阳	1.404	0.72	-30.48
500008	基金兴华	1.636	0.12	-29.72
500005	基金汉盛	1.741	0.58	-29.05
500001	基金金泰	1.49	0.74	-27.62
500058	基金银丰	1.643	2.24	-27.53
500003	基金安信	1.912	0.90	-27.43
184693	基金普丰	1.643	2.43	-26.66
184721	基金丰和	1.947	1.56	-26.59
500056	基金科瑞	2.01	1.21	-26.55
500006	基金裕阳	1.892	1.67	-26.54
184692	基金裕隆	1.839	1.60	-24.78
184698	基金天元	2.012	2.24	-24.69
184722	基金久嘉	1.941	1.20	-24.01
500002	基金泰和	1.958	1.87	-23.95
184705	基金裕泽	1.836	0.60	-21.89
184688	基金开元	2.229	2.81	-21.57
500009	基金安顺	2.295	1.68	-18.80
500013	基金安瑞	1.922	0.00	-18.77
184703	基金金盛	1.823	-0.27	-16.93
500025	基金汉鼎	1.87	-0.11	-16.54
184706	基金天华	1.69	1.08	-15.19
184719	基金融鑫	2.122	-0.42	-12.93
500011	基金金鑫	1.57	1.16	-12.88
184700	基金鸿飞	2.015	-0.15	-12.10
500016	基金裕元	1.938	0.00	-11.96
184711	基金普华	1.881	0.00	-10.00
184738	基金通宝	1.97	0.00	-9.15
184710	基金隆元	2.12	-0.42	-9.05
184713	基金科翔	2.954	-0.24	-8.82
500007	基金景阳	2.538	0.32	-8.64
500019	基金普润	2.27	0.00	-8.36
184712	基金科汇	2.389	-0.46	-8.31
184718	基金兴安	2.495	0.20	-7.74
500010	基金金元	2.502	0.00	-7.13
500039	基金同德	2.081	0.05	-6.45
184695	基金景博	1.513	0.00	-6.37
500029	基金科讯	2.419	0.79	-6.16
184696	基金裕华	2.397	0.38	-5.48
184709	基金安久	2.157	0.14	-5.40
500021	基金金鼎	1.917	0.00	-5.27
500035	基金汉博	2.32	0.00	-4.16
184708	基金兴科	2.375	0.00	-3.81

开放式基金(股票型配置型)昨净值

基金名称	单位净值	基金名称	单位净值
华夏成长	1.1540	大成财富管理	1.2600
华夏大盘	3.6680	富国动态	2.0379
华夏优势增长	1.2020	富国天利	1.2157
华夏回报	1.3650	富国天益	1.8524
华夏红利	1.5730	富国天瑞	1.4313
华夏回报二号	1.2910	富国天合	1.3715
国泰金鹰	2.4270	易方达平稳	1.2440
金龙行业	2.3930	策略成长	2.9450
国泰金马	2.5880	易方达50	2.1238
国泰金象	1.3180	积极成长	1.0358
国泰金鹿	1.2000	易方达价值精选	1.7601
国泰金鹏	1.0220	易方达策略成长二号	1.8000
华安创新	2.4470	融华债券	1.1038
华安A股	2.4850	中融景气	1.0540
华安宝利	1.4340	核心企业	1.7836
华安宏利	1.9042	创新基金	1.5380
博时价值	1.0550	银河银泰	1.9484
博时裕富	2.3890	银河稳健	1.2582
博时精选	1.0602	银河收益	1.3109
博时稳定价值	1.0008	深证100	2.6900
博时平衡	1.6300	中小板ETF	1.7570
博时价值增长贰号	1.1500	南方积极	1.0450
嘉实成长	1.1081	南方高增长	1.4480
嘉实增长	2.7840	博时主题	1.4561
嘉实稳健	1.5080	普天收益	1.1730
嘉实服务	2.4090	鹏华50	1.2050
嘉实浦安	1.3470	鹏华价值优势	1.8200
嘉实精选	1.9190	鹏华动力	1.1050
长盛价值	1.1140	嘉实沪深300	1.1140
大成价值	1.0931	长盛同智	1.0373
大成蓝筹	2.0134	富国天惠	1.0754
大成精选	1.0826	融通新蓝筹	1.0369

基金名称	单位净值	基金名称	单位净值
融通深证	1.2580	南稳贰号	1.8179
融通蓝筹	1.0200	南方绩优	1.4550
融通行业	1.0310	南方宝元	1.6852
融通巨潮100	1.3120	南方避险	1.9971
融通动力先锋	1.3300	鹏华行业	2.4208
招商优质	1.0124	金鹰成份	1.9779
保本增值	1.2479	宝盈鸿利	1.1546
天同公用	1.1477	宝盈区域	1.3581
金鹰小盘	1.2762	宝盈策略	1.0239
合丰成长	1.3193	招商股票	2.3790
合丰周期	1.0783	招商平衡	1.9087
合丰稳定	1.0433	招商先锋	1.1179
荷银精选	2.8561	基础行业	1.5985
荷银预算	1.1298	宝康消费	0.9985
荷银效率	1.5430	宝康灵活	1.2135
荷银首选	1.1773	宝康组合	1.3076
长城鼎益	1.6110	华宝策略	2.1740
景顺资源	1.5480	华宝收益	1.9271
广发小盘	1.8136	华宝先进	1.5253
资源优选	1.6261	德盛安心	1.3430
兴业趋势	3.2135	德盛稳健	2.0500
天治核心成长	1.0518	德盛小盘	1.9630
中银中国	1.2041	德盛精选	1.1930
中银增长	1.7165	德盛优势	1.0260
中银收益	1.4919	长城优选	1.0025
银华优势	1.3073	长城动力	1.4468
银华精选	1.2204	长城内需	2.7250
银华优质增长	1.8174	景顺成长	1.7830
银华富裕主题股票	1.3718	内需增长贰号	1.5970
长城久恒	1.0640	广发聚富	1.5690
长城久泰	2.7030	广发稳健	1.3466
长城消费增值	1.1674	广发聚丰	2.5979
长城安心回报	1.3365	广发策略	1.7217
南方稳健	1.0970	中信经典	1.7844

基金名称	单位净值	基金名称	单位净值
中信精选	1.3420	长盛中信	1.1297
泰信先行	1.2480	长盛动态	1.6384
泰信优质生活	1.1590	180ETF	6.2800
盛利精选	1.0739	友邦华泰上证红利ETF	2.4700
盛利强化	1.1525	银华核心价值	2.6615
巴黎新动力	1.6383	海富通收益	1.1820
巴黎新经济	1.3319	海富通股票	1.0540
诺安平衡	1.0733	海富通强化	1.4990
诺安股票	1.2740	添富优势	2.6477
诺安增长	1.2960	海富通精选	2.6200
兴业混合	1.3670	海富通优势	1.0990
兴业全球视野	1.8852	大成积极成长	1.0320
财富增长	1.0907	添富均衡	1.6599
品质优选	1.9282	华夏稳增	1.0910
量化核心	2.3242	新世纪优选	1.0433
红利股票	2.0759	长盛中证100	1.2192
光大新增长	1.6684	天同180	1.4040
双息平衡	1.2515	万家和谐增长	1.3229
中国优势	2.9549	大成沪深300	2.2253
上投阿尔法	3.2064	交银精选	1.0022
成长先锋	1.5872	交银稳健	1.7203
优质成长	1.4302	交银成长	1.5275
分红增利	1.1055	长信增利动态策略	1.5202
东方龙混合	1.0814	金利精选	1.8221
东方精选	1.7550	银利精选	1.1198
华富竞争力	1.3355	建信恒久价值	1.8591
天弘精选	1.2420	建信优选成长	1.3094
国海收益	1.5987	汇丰晋信2016	1.5309
国海弹性	1.0962	汇丰晋信龙腾	1.6079
友邦盛世	1.3276	信诚四季红	1.4066
核心价值	2.2745	信诚精萃成长	1.2716
工银稳健	1.1544	东吴精选	1.3034
瑞信精选	1.4538	东吴价值成长	1.1966
50ETF	2.2100	中邮核心优选	1.5038