

基金安瑞 分红迎接“封转开”

华安基金管理公司日前发布公告称,公司旗下的基金安瑞将于近日实施 2006 年的收益分配,每 10 份基金份额派发现金红利 3.90 元。另据记者了解,基金安瑞的持有人大会决议已于日前获得了中国证监会的正式批复。根据该决议,基金安瑞将实施“封转开”,转型为华安中小盘成长基金,并将于近期以 1 元面值通过工行等渠道网点进行集中申购。

与安瑞有所不同的是,华安中小盘成长基金的股票投资仓位最高可达到 95%。

快报记者 施俊

博时旗下封基 5只集体分红 32 亿

博时基金发布公告,宣布旗下 5 只封闭式基金将实施集体分红,总分红金额将超过 32 亿元。

公告显示,基金裕隆和基金裕华均为每份基金份额派现 0.5 元,分红总额将分别达 15 亿元和 2.5 亿元,基金裕阳、基金裕泽和基金裕元分别为每基金份额 0.43 元、0.4 元和 0.29 元,分红总额分别为 8.6 亿元、2 亿元和 4.35 亿元。

同时,经中国证监会核准,基金裕元即将进行“封转开”转型。快报记者 唐雪来

争夺高端客户 基金推出贵宾服务

日前,一系列旨在挖掘“贵宾客户”的服务项目也开始出现在基金业中。

上投摩根基金公司贵宾理财中心目前正推出投资系列讲座(贵宾专场)和“摩根基金大学进企业”活动。作为 3 月以来对贵宾客户新增的重要服务内容,这两项活动将会一直持续下去。

据介绍,“摩根基金大学进企业”活动是通过在企业开办上门、免费讲座的形式,为企业中有兴趣了解基金投资的人士提供理财知识,协助其了解自己的财力状况、风险承受能力、拟定投资目标。

快报记者 周宏

易方达价值精选 10份基金派1.20元

易方达价值精选基金日前发布分红公告,每 10 份基金份额派发红利 1.20 元,权益登记日、除息日为 2007 年 4 月 2 日,红利发放日为 4 月 3 日。本次分红为该基金第 2 次分红,累计每 10 份基金份额已派发红利 1.8 元。易方达价值精选基金自 2006 年 6 月 13 日合同生效以来取得了良好的投资业绩,截至 2007 年 3 月 27 日,该基金累计净值达 1.8201 元,给投资人带来了丰厚的回报。

快报记者 唐雪来

央行一季度调查显示:

居民炒股意愿 刷新历史纪录

新华社北京 3 月 28 日电(记者 王优玲)中国人民银行 28 日公布的数据显示,股市财富效应激发了居民投资热情,居民购买股票或基金的意愿创历史新高。

央行公布的一季度全国城镇储户问卷调查结果显示,股市的财富效应使储蓄存款向股市迁移。尽管居民拥有最主要金融资产仍为储蓄存款,但持续这种看法的居民比例连续三个季度下降,本季降至 59.4%,为调查以来的最低点。

调查显示,在居民拥有最主要金融资产中,“基

金”占比从上季度的 10% 跃升至 16.7%,刷新历史纪录,分别比上季和 2006 年同期提高 6.7 和 12.7 个百分点,“股票”占比提高 2 个百分点。另外,认为在当前的物价和利率水平下提前购买股票或基金最合算的居民占比达 30.3%,比上季度提高 11.7 个百分点,创历史新高。

调查还显示,居民认为存款利率偏低。2006 年 8 月份存贷款利率上调后,虽然调查中反映存款利率偏低的居民占比一路下行,但本季首次出现反弹,有 58.4% 的居民认为当前存款利率“偏低”,比上季

度提高 3.2 个百分点。

调查反映,不同收入阶层购房意愿差异较大,中高收入阶层购房意愿依然较强。总体来说,居民购房意愿有所回落,回答未来三个月有购房打算的居民比例,从上季度的 17.5% 降至 16.5%,下降 1.0 个百分点。

数据显示,未来 3 个月居民有购买汽车意向的比例自 2006 年起一直稳定在 10% 以上,今年一季度升至 11.4%,创历史新高。

央行于 2 月下旬在全国 50 个大、中、小城市进行了此次问卷调查,回收有效问卷 2 万份。

94 只基金去年共赚 763 亿元

封闭式基金份额获益能力明显好于开放式基金

截至昨日,共有 22 家基金公司 94 只基金披露了 2006 年年度报告。根据 Wind 资讯提供的数据显示,已披露年报的 94 只基金在 2006 年共实现经营业绩 763.42 亿元。其中,实现的净收益为 353.86 亿元,未实现利得为 409.56 亿元。

偏股型基金依然是去年获益最多的基金。数据

显示,已经披露年报的 65 只偏股型基金,包括封闭式、股票型和积极配置型在内,2006 年实现净收益 320.49 亿元,未实现利得为 386.04 亿元,合计实现经营业绩为 706.53 亿元,占总经营业绩的比例 92.55%。

值得注意的是,封闭式基金的获利能力要明显高于其他偏股型基金。

数据显示,封闭式基金虽然只有 17 只,但这 17 只基金在 2006 年实现的净收益却达到 119.46 亿元,未实现利得为 149.38 亿元,与已披露年报的 29 只开放式股票型基金实现的经营业绩基本持平。也就是说,封闭式基金每份额的获利能力要远远好于开放式股票型基金。

快报记者 贾宝丽

散户爱开放 机构喜封闭

已披露年报显示,基金持有人结构现戏剧性变化

截至昨日,共有 22 家基金公司 94 只基金披露了 2006 年年度报告。已披露年报数据显示,国内基金持有人机构正呈现出“开放式基金散户化、封闭式基金机构化”的局面。

来自 Wind 资讯的统计数据显示,截至 2006 年 12 月 31 日,已披露的开放式基金总份额为 1077 万份。其中,个人投资者持有的份额为 837.39 亿,持有比例达到 78.16%,较 2006 年 6 月 30 日的持有比例上升了 13.56 个百分点,而机构持有比例则由 2006 年上半年末的 35.41% 减至 21.84%。

这一趋势在开放式股票型基金身上显得更加明显。数据显示,已披露的股

票型开放式基金总份额为 442.17 亿份,其中,个人投资者持有比例在 2006 年末已经高达 81.38%,较 2006 年中期 41.1% 的比例整整翻了一倍,增长速度相当惊人。与此同时,机构投资者则从开放式基金加速撤离,持有比例已经从 2006 年中期的 58.90% 减至 18.62%。

有趣的是,封闭式基金持有人结构却表现出与开放式截然相反的结果。数据显示,截至 2006 年 12 月 31 日,已披露年报的 17 只封闭式基金总份额为 265 亿,其中,机构投资者持有比例为 61.87%,较 2006 年中期上升 4.76 个百分点;而个人投资者的比例则从 2006 年中期的 42.89% 减

至 38.13%。其中,基金金盛、天华、普润 3 只基金的机构投资者持有比例都超过了 80%。

从上述现象不难看出,个人投资者与机构投资者总是表现出不同的偏好。业内人士认为,机构投资者之所以将兴趣转移至封闭式基金,很大一部分原因是由于随着多数封闭式基金到期日的临近,巨额分红预期,以及股指期货的即将推出,使得封闭式基金出现了巨大的套利空间。不过,开放式基金个人投资者比例的大幅上升,除了机构投资者本身撤离的因素外,很大程度上还是由于散户投资者绝对数量在 2006 年后半年的大幅增长。

快报记者 贾宝丽

最佳基金投票进入最后一天

今夜 24 时所有投票通道将被关闭

由上海证券报和中国证券网主办,全国十余家实力报刊合作支持的第四届“中国最佳基金公司”评选普通投资者投票已进入最后一天的冲刺阶段。今夜 24 时,所有投票通道将被关闭,占有选票权重 50% 的投资者投票结果也将尘埃落定。

来自本次基金评选活动组委会的统计信息显示,进入投票最后一周以来,全国各地基金持有人的投票热情不断高涨,选票数以每日 30% 以上的速度快速递增。仅昨日,收悉的“中国最佳基金公司”选票就达到了数万张,刷新了该项基金评选举办以来的最高日选票数。

投资者空前的热情,也使得目前各项基金大奖的票选排名进一步变得扑朔迷离。仅昨日就有“最佳基金公司奖”、“最佳管理团队奖”等多个奖项的冠军席位发生更迭。而由于许多奖项的前几位候选公司所获得的票数非常接近,上述排名在最后一天仍旧存在较大变数。

本届“中国最佳基金公司”多个奖项的评选结果将于 4 月 6 日揭晓。快报记者 周宏

■货比三家

抢购“退潮” 基民投资趋理性

春节以来,几乎每只基金上市都掀起了不小的抢购热潮。然而,记者发现,26 日尽管有三只偏股型新基金发售,却并没有出现往常排队抢购的火爆场面。

20 天前的 3 月 6 日,代理销售汇添富成长焦点基金的上海浦东发展银行太原某支行,200 多名认购者挤满百余平方米的银行营业大厅,十分钟不到即销售一空,近 80% 的客户没能认购上。3 月 26 日,海富通精选 2 号基金发售当天上午,记者随机走访了银行部分网点,都未见到排队抢购的场

面。上午 11 时左右,在中国银行,当记者询问有无新基金可以买时,工作人员表示,可以认购,并且在介绍该网点代销的其他基金时提醒说:“买基金一样有风险,不一定都能赚钱。”上海浦东发展银行财富经理马学锋认为,近期新基金大量发行,使市场购买能力得到较为充分的释放,投资者选择基金时开始货比三家,变得更加理性。另外,股市震荡明显,基金风险有所显露,因此盲目跟风抢购新基金的场景明显减少。

新华社记者 王禹涵

■有问必答

开放基金分红权如何实现

刘先生问:我在 2004 年 12 月 1 日购买了天治品质优选基金,到 2006 年的 3 月份以前没有分过红利。2006 年的 3 月至 5 月,共分了 3 次红,合计为 1500 元。其后一直没有分红。我不知道该找哪里询问此事?天治公司也没有对此作出任何解释,请问我应当怎么办?

答:基金试点办法规定,开放式基金的收益分配,应当根据基金契约及招募说明书的规定进行。据天治品质优选基金招募说明书,基金年度收益分配比例不低于基金年度已实现

收益的 50%;具体内容:投资人可选择现金分红或红利再投资的方式。投资人选择红利再投资时,分配的基金收益以红利发放日的基金份额净值为基准自动转换为基金份额进行再投资;若不选择,本基金默认的收益分配方式是现金分红;基金收益每年最多分配 6 次,但若基金合同生效不满 3 个月则不可进行收益分配,年度分配在基金会计年度结束后的 4 个月内完成。

湖北今天律师事务所 岳琴航律师

■《基金投资者教育手册》连载(十)

了解基金的价值至关重要

基金的价值决定于其投资标的物的价值,因此了解基金的价值至关重要。一般来讲,基金的价值是由其投资标的的基本面决定的。比较公认的,简单衡量上市公司基本面的指标是其市盈率和市净率。市盈率是指每股市价与每股收益的比率,可以用来估计公司股票的投资报酬和风险。

从长期来看,市盈率越高,该投资价值越低;反之则投资价值越高。市净率是每股市价与每股净资产的比值,表明股价以每股净资产的若干倍

在流通转让,评价股价相对于每股净资产是否被高估。市净率越小,说明股票的投资价值越高,股价的支撑越有保证;反之则投资价值越低。当然,评价上市公司基本面的时候,还要考虑宏观经济环境,行业发展前景,现金流量折现等诸多因素的影响。

从短期来看,基金净值受市场资金供求变化的影响比较大。当大量资金涌入股价上升,基金净值也随之上升;当大量资金撤出股价下降,基金净值也随之下降。 尚文

封闭式基金昨行情

代码	名称	收盘	涨跌	贴水
184701	基金景福	1.23	0.16	-34.23
184691	基金景宏	1.384	-0.22	-33.94
500018	基金兴和	1.486	-0.27	-31.70
184689	基金普惠	1.628	-0.06	-31.67
184699	基金同盛	1.405	-0.14	-31.51
500015	基金汉兴	1.222	-0.08	-31.47
184690	基金同益	1.64	-0.30	-30.77
500038	基金通乾	1.401	0.79	-30.68
184728	基金鸿阳	1.405	0.07	-30.44
500008	基金兴华	1.629	-0.43	-30.02
500005	基金汉盛	1.737	-0.23	-29.22
500058	基金银丰	1.628	-0.91	-28.19
500003	基金安信	1.901	-0.58	-27.84
500001	基金金泰	1.49	0.00	-27.62
500056	基金科瑞	1.998	-0.60	-26.99
184721	基金丰和	1.939	-0.41	-26.89
184693	基金普丰	1.647	0.24	-26.48
500006	基金裕隆	1.902	0.53	-26.15
184692	基金裕隆	1.83	-0.49	-25.15
184698	基金天元	2.013	0.05	-24.65
184722	基金久嘉	1.928	-0.67	-24.52
500002	基金泰和	1.957	-0.05	-23.99
184705	基金裕泽	1.831	-0.27	-22.10
184688	基金开元	2.244	0.67	-21.04

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
大成财富管理	1.2750	融通深证	1.2530
富国动态	2.0287	融通蓝筹	1.0260
富国天利	1.2173	融通行业	1.0260
富国天瑞	1.8574	融通巨潮100	1.3240
富国天合	1.4207	融通动力先锋	1.3390
富国天丰	1.3728	招商优质	1.0145
易方达平稳	1.2430	招商成长	1.2340
易方达成长	2.9380	招商先锋	1.1542
易方达50	1.3098	天同公用	1.2637
易方达价值精选	1.0380	合丰成长	1.2062
易方达价值精选	1.7555	合丰周期	1.0778
易方达策略成长二号	1.7940	合丰稳定	1.0462
中融企业	1.1032	合丰精选	2.8544
中融景气	1.0519	银华优势	1.1315
中融企业	1.7920	银华优质	1.5483
核心企业	1.5359	银华首选	1.1765
银河银泰	1.9422	银华组合	1.3088
银河稳健	1.2549	光大新增	2.1879
银河收益	1.3098	双喜平衡	1.9358
天治核心成长	2.6760	中国优势	1.5248
南方积富	1.7440	上投阿尔法	3.2148
南方积富	1.0463	交银精选	2.0460
南方主题	1.4559	成长先锋	1.9710
南方主题	1.4521	优质成长	1.4246
鹏华动力	1.1710	分红增利	1.0996
鹏华收益	1.2080	东方龙混	1.0715
鹏华价值优势	1.8230	东方精选	1.7478
长盛价值	1.1070	华富竞争力	1.3317
长盛沪深300	1.1120	天弘精选	1.2378
长盛同智	1.0378	国海收益	1.6073
长盛同发	1.0744	国海弹性	1.1017
融通新蓝筹	1.0422	交银稳健	1.3328
		核心价值	2.2801
		工银稳健	1.1582
		瑞信精选	1.4536
		50ETF	2.2520
			1.7765

基金名称	单位净值	基金名称	单位净值
南方稳健	1.8099	长盛中信	1.1329
南方绩优	1.4578	长盛动态	1.6313
南方宝元	1.6899	180ETF	6.3540
南方避险	2.0041	友邦华泰上证红利ETF	2.4940
鹏华行业	2.4128	盛利强化	1.1558
鹏华价值	1.9837	海富通动力	1.6635
宝盈区域	1.1484	海富通经济	1.3266
宝盈区域	1.3524	诺安平衡	1.0769
宝盈区域	1.0237	海富通强化	1.5020
招商先锋	2.3527	诺安股票	1.2801
招商先锋	1.9085	诺安精选	2.6255
招商先锋	1.1211	兴业混合	1.3660
招商先锋	1.5872	兴业全球视野	1.8844
招商先锋	1.1765	财富增长	1.0922
招商先锋	1.0023	添富均衡	1.9441
招商先锋	1.2147	品质优选	2.3317
招商先锋	1.3088	华夏稳健	2.0795
招商先锋	1.6210	华夏红利	1.6658
招商先锋	1.5630	光大新增	1.2530
招商先锋	1.8179	双喜平衡	1.5248
招商先锋	1.6202	中国优势	1.3430
招商先锋	3.2073	上投阿尔法	3.2148
招商先锋	2.0460	交银精选	2.0460
招商先锋	1.9710	成长先锋	1.5925
招商先锋	1.4246	优质成长	1.4246
招商先锋	1.1790	分红增利	1.0996
招商先锋	1.0260	东方龙混	1.0715
招商先锋	1.4590	东方精选	1.7478
招商先锋	2.7730	华富竞争力	1.3317
招商先锋	1.7900	天弘精选	1.2378
招商先锋	1.6300	国海收益	1.6073
招商先锋	1.5511	国海弹性	1.1017
招商先锋	1.3462	交银稳健	1.3328
招商先锋	2.5995	核心价值	2.2801
招商先锋	1.7229	工银稳健	1.1582
招商先锋	1.3510	瑞信精选	1.4536
招商先锋	1.1072	50ETF	2.2520