

上投摩根内需基金
“中签率”仅 11.1%

上投摩根内需动力股票型证券投资基金今日刊登公告称,由于基金有效认购申请金额为900.97亿元,按照上投摩根内需动力股票型证券投资基金最终确认的有效认购金额不超过100亿元(不包括利息)规模上限的规定,基金部分确认的比例为11.099172%,上投摩根内需动力股票型证券投资基金最终确认的有效认购金额为99.99亿元人民币(包括认购费,不包括利息)。

汇丰晋信投资策略
盈利超预期大盘涨

汇丰晋信基金今日发布二季度投资策略报告,该报告认为,2007年一季度证券市场在经历了大幅冲高后开始步入阶段性调整,我们预计,随着4月底上市公司年报和一季报披露的逐渐完成,二季度市场在企业盈利继续超出预期增长的基础上,配合股指期货推出预期的驱动,市场将进一步向上拓展空间。业绩高速增长金融股,具有中国垄断资源优势的原材料行业个股,以及业绩透明权重影响较大的大盘蓝筹股将具备较好的投资机会。

最具潜力基金公司奖
中海基金成功入围

在近日《上海证券报》主办的“第四届中国最佳基金公司评选”活动中,中海基金入围含金量很高的“最具潜力基金公司奖”。自2006年6月中国海洋石油成为其第一大股东以来,公司股东背景从一家地方性的中等券商一跃成为首屈一指的“国”字号公司。2006年下半年开始,中海分红增利基金首创“归一分红”的基金营销模式并持续开展,带动起整个行业的纷纷效仿,一时成为国内基金市场最热门的话题。

融通基金第一大股东
成功变身日兴资产

一直处于股权变动风云中的融通基金管理有限公司,日前终于成功引入了日兴资产为第一大股东。根据融通基金管理有限公司今日发布的公告,经2006年第一次临时股东会会议审议通过,并报中国证监会、中国商务部审核批准,公司原股东分别将其持有的本公司20%股权全部转让给日兴资产管理有限公司。上述转让事项全部完成后,融通基金公司的股东及其出资比例将为:日兴资产管理有限公司40%、河北证券有限责任公司40%、新时代证券有限责任公司20%。

没法预言何时到顶
基金吓得不敢出货

昨天A股市场仍然履险如夷,高歌猛进。价量齐升,大盘连拉十九阳,市场人士连呼“看不懂”,不敢轻易言顶。“看不懂!”联合证券研究所所长吴寿康直感叹“没法预言何时到顶”,他认为由于流动性高度过剩,推动蓝筹股上涨进而使股指加速上行,股市想要调整都难。但还是表示股民应该把前期涨幅过大的股票出货为好,他透露现在一些机构已经开始出货。

国信证券首席策略分析师汤小生则认为,目前的大盘股行情是一种补涨行为。今年一季度是主流品种的调整期,金融、钢铁、地产

股因去年第四季度涨幅已大,透支了未来业绩预期,使得游资转到了题材股。过去3个月里主流品种实际上经过了一轮中级调整,可以说现在在中级调整才刚刚结束。因此,大盘必然在这些主流品种推动下继续走高,“现在言顶还太早”。对于有人认为从股指走势看已经接近行情尾声的说法,汤小生说,现在这个市场有其特殊性,技术已经失效。中东股市在过去3年里也翻了六七倍,没有大的回调。他认为上证指数年内达到4000点没有什么悬念。“泡沫肯定有,但也许仍在合理范围内。”他预

计股指期货会在6月下旬推出,在这之前,大盘股会有一波较大行情。另据记者从某基金内部人士获悉,该基金公司仍保持原有仓位,只是作了一些品种上的调整。“减仓有踏空的危险,大概谁也没有这个勇气吧。”这位内部人士说。另据统计,4月9日沪深两市新增A股开户数高达18.8万户,创历史新高。从3月12日至4月9日,两市新增A股开户数已连续21个交易日超过10万户,如果以每户平均10万元计算,每日进场资金达100亿之巨。这些新资金给现在的股市提供了源源不断的动力。

封转开首尝“末日比例确认”
国泰金鼎价值精选基金下周三起发行

伴随着投资者申购热情的高涨,基金封转开也开始实行比例配售。国泰基金管理公司日前发布公告称,由基金金鼎封转开而来的“国泰金鼎价值精选基金”将于18日起通过建设银行、农业银行、中国银行、中国邮政储蓄及指定券商网点进行集中申购,发售规模上限为100亿份。引人注目的是,为控制基金发售规模,国泰金鼎价值精选基金的集中申购将采取“末日比例确认”,它

不同于近期流行的“全程比例配售”原则。两者的不同在于,“末日比例确认”指的是,在对集中申购期内申购申请全部确认后,如果基金集中申购总额超过100亿份,对集中申购期最后一个月申购日之前的有效申购申请全部予以确认,对最后一个申购日有效申购申请采用“末日比例确认”的原则给予部分确认,未确认部分的申购款项将依法退还给投资者。而全程比例配售则对申购期间内所有的

申购额统一按比例确认。另外,由于国泰金鼎价值基金的前身——基金金鼎重仓持有的S双汇处于股改停牌中,其复牌后具有较大的补涨空间。因此,国泰金鼎的实际发行价相较面值有一定的“折价”。这其中的主要原因就是S双汇等停牌股票“含”的一些“权”。根据基金金鼎2006年年报,该基金持有251万股S双汇,经过分红除权后S双汇占基金净资产的比例大约为11.33%。

40天募集1500亿元
巨资借道基金大举入市

节后新基金发行开闸以来,市场资金就如巨浪般一波波涌向基金,且出现愈演愈烈之势。根据Wind资讯提供的数据显示,自节后第一只新基金建信优化配置以来,短短40天里,已经有11只基金成立,算上刚刚发行结束还未成立的上投摩根内需动力基金,这些新基金合计首发规模已经达到1000亿,这一数据较去年同期翻了10倍还多,而这还不包括那些持续营销和正在发行的基金。

老基金的持续营销也是热火朝天。资料显示,在春节过后,就有招商优质成长、景顺长城优选股票、华宝兴业宝康消费品、建信恒久价值、国投瑞银创新动力、南方稳健2号六只基金进行“份额拆分、净值归一”的持续营销活动。这些优质老基金的类新基金营销同样受到投资者的大肆追捧,就拿南方稳健2号来说,启动拆集中申购仅一天,就引来300多亿资金追逐,申购“中签率”才26.11%。

都算上的话,节后一个多月通过公募基金可以给市场提供的资金应该已经接近1500亿元。巨额资金疯狂借道基金流入股市,最直接的诱因还是基金去年的赚钱效应使然。目前新增的基金大多数之前都没有接触过证券市场,对基金投资的风险收益状况几乎没什么认识。就拿今年一季度来说,有的基金季度累计收益率超过60%,而有的基金收益率却不足3%,如果市场出现较大的调整,部分基金很可能马上就会出现亏损。基金业绩的分化说明“基金并不等于保险的收益”,因此投资者买基金还是要根据自己的风险承受能力、财力状况、健康状况,对资金的长、短期需求等因素三思而后行。

新基金发行在今年春节过后这段时间可以说火爆到了无以复加的地步。从建信优化配置的一天100亿,到上投摩根的一天900亿,人们的心理预期一再被市场的狂热打破。仅仅是节后已经发行结束的基金,首发规模就已达1000亿元。除了新成立基金之外,

如果把上述各种渠道

基金日报

封基投资价值大大优于开基

周四沪深两市基金指数基本呈强势单边上行走势,收盘报收中阳线,两市指数涨幅均在3%以上。形态上,指数不仅一举扭转了小平台下倾的颓势,而且一阳吞两阴,跳出小平台,直接向历史高点发起攻击。在经历了一周多的震荡整理后,指数的调整应该说已经比较充分,在5、10日均线的有力支撑,以及两市综指继续保持强势的影响下,两市指数转入回升攻击状态。短线后市,两市指数有刷新历史高点的可能,而且表现有望短时间内继续超越综指。

笔者认为,在目前大盘震荡盘升过程中,市场尤其是部分股票累积的风险已越来越大。作为基民与其抢购新开放式基金,还不如逢低购买一些具有“封转开”预期的封闭式基金。一方面封闭式基金的交易成本要低很多,另一方面封闭式基金可以像股票一样交易买卖,到账时间快,可谓长投短炒两相宜。既可获得封闭式基金的折价收益,也可在“封转开”后继续持有,同时还可省掉开放式基金的申购费。

特色基金

“打新”让债券基金大尝甜头

记者最近了解到,工银瑞信拟在近期推出银行系基金中首个以打新股为特色的债券类基金,该基金很有可能成为继银河银信添利之后2007年获批的第二只债券基金。所谓“打新”,就是借通参与新股申购和增发新股投资等投资方式来提高基金收益水平。目前新股仍基本属于无风险收益,这就给了打新股的基金一个极好的投资机遇,在低风险基金产品中更是具有很强的竞争力。据统计,一些靠“打新”发家的债券型

基金去年的平均收益率均超过20%,其中,去年业绩冠军的债券型基金的年度净值增长率超过56%,超越其业绩基准近50个百分点。工银瑞信基金公司固定收益负责人文鸣表示,2006年股权分置改革成功完成后股票市场的融资需求重新恢复,新股发行、增发新股日益活跃,从而带来较多的投资机会。并且随着新的投资工具的不断出现,将会带来更多无风险或低风险套利机会,为债券型基金的投资收益提供潜在机会。

基民入门

保本基金:储蓄的替代产品

顾名思义,保本基金就是保证投资者的本金不受损失。具体是指在基金产品的一个保本周期内(基金一般设定了一定期限的锁定期,在我国一般是3年,在国外甚至达到7年至12年),投资者可拿回原始投入本金,但若提前赎回,则不能享受“保本”待遇。对于风险承受能力较弱的投资者或在未来股市走势不确定的情形下,保本基金作为投资品种是一个很好的选择。既可保障所投资本金的安全,又可参与股市上涨的获利,具有特定的优势,如不考虑通胀压力

的话,保本基金基本上是无风险概念。一般而言,保本基金能够获得高于同期银行存款利息的回报,是一种储蓄替代产品,一般规定一定的封闭期限,属于“半封闭”的开放式基金。因为保本基金通常以保本和增值为目标,主要投资于风险很低、高分红和回报的证券,以保证投资者到期能得到本金加收益的基金。由第三方提供不可撤销的连带责任担保正是保本基金与其他基金最大的不同,从而保证起初全部投资的安全。

《基金投资者教育手册》连载(十八)

选错入市时机可能长期被套

不同种类基金的风险收益特征不同。封闭式基金、开放式基金中的股票基金和混合基金在市场上涨中的收益较高,但在市场下跌中损失也较大。开放式基金中的债券基金、保本基金和货币市场基金的收益和风险则相对较小。历史告诉我们,没有只涨不跌的股市,也没只赚不赔的金融产品。投机或短炒将带来很大的损失。投机者如选错入市时机,则要较长的时间才能恢复本金。从2001年3月2

日到2003年11月28日,上证综指从1985.11点到1397.22点,下跌29.61%。33只封闭式基金完整经历了这段时期,平均增长率为-8.58%。如考虑折价因素,投资者要经过32个月才能恢复本金。从2004年10月1日到2005年12月2日,上证综指从1422.93点到1094.29点,下跌23.10%。122只基金完整经历了这段时期,平均净值增长率是-6.94%。投资者要经过18个月才能恢复本金。

封闭式基金昨行情

Table with columns: 代码, 名称, 收盘, 涨跌, 贴水. Lists various closed-end funds and their performance.

开放式基金(股票型配置型)昨净值

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

基金名称 单位净值

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

基金名称 单位净值

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

基金名称 单位净值

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

基金名称 单位净值

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