

诺德价值优势基金 下周一起限量发行

本月16日,诺德价值优势基金将开始公开认购,认购期确定的规模上限为80亿元,并进行全程比例配售,托管行及主承销行为建行。该基金属于股票型基金,股票投资比例控制在60%-95%。作为诺德基金管理有限公司旗下第一款产品,基金经理邹翔表示,诺德价值优势基金借鉴了外方股东的设计理念,采用双优势的投资策略,将资产重点配置在优势行业的优势个股上,努力为基金持有人创造长期稳定的回报。邹翔表示,基金不同于股票,是一个长期的投资项目,如用炒股的想法投资基金,肯定会给自己造成巨大的损失。快报记者 施俊

华安中小盘成长 下周一起限量申购

由基金安瑞转型而来的华安中小盘成长基金16日起集中申购,集中申购期内实行限量发售,最大发售规模上限为100亿份。据悉,本次华安中小盘基金也将采取“全额预缴,比例确认,余额退回”的发售方式,投资者可以通过工行、建行、农行、各大券商及华安电子交易平台等渠道进行集中申购。基金经理刘光华表示,与去年四季度大盘蓝筹股一枝独秀不同,今年来的行情呈现出热点多元化的特征,成长股成为基金经理聚焦的焦点。快报记者 施俊

富国基金 迎来自己8岁生日

昨天国内“老十家”基金管理公司之一的富国基金迎来自己的8周岁生日。就在4月11日,富国旗下的天益基金净值再次突破2元。在去年7月拆分后的短短9个月里,就实现了净值的翻番。在昨天的8周年庆典上,总经理李建国说:“天益在9个月实现投资翻番是富国8周年最好的生日礼物,对于富国来说,能够不断给投资者带去收益是我们最大的肯定。”天益从设立之日至今的三年里,每年收益率都位列同类基金前10名,在国内基金行业仅此一。在理柏的统计中,天益过去两年的收益率名列亚洲第1,全球第4。 尚文

华夏基金启动 40万征“理财故事”

4月13日,华夏基金管理公司正式启动“我的基金理财故事”有奖征文及系列活动,在全国范围内征集100篇佳作,并邀请20名杰出的投资者到“华夏基金大讲堂”活动现场讲述自己的理财故事。本次活动历时两个月,设立每篇入选作品2000元奖金、每位演讲投资人10000元奖金的大奖。投资者可通过邮寄、网络在线提交、电子邮件等方式投稿,活动细则可通过华夏基金网站或客服电话查询。快报记者 王文清

适应股指期货特殊要求 基金将重塑投资模式

中国证监会目前已起草完毕《证券投资基金投资股指期货有关问题的通知》的征求意见稿,将于近日下发。目前证监会基金部和中国金融期货交易所正在抓紧制定相关实施细则。多位专家在接受记者采访时表示,股指期货对不同的基金类型将带来不同的机会。为适应股指期货的特殊要求,基金的投资模式将随之发生大的调整 and 变化。

基金参与股指期货 根据有关基本原则,基金参与股指期货以对冲风险为主,严格禁止投机。监管部门将对基金投资股指期货在投资范围、投资比例和投资用途上从严把握,待市场积累一定经验后再逐步放宽。针对不同类型基金监管部门制定了不同策略:允许股票型和混合型基金可根据其持有的股票资产市值适当投资股指期货;债权型基金和货币市

场基金则不允许投资股指期货;保本基金可以依据保本策略少量投资股指期货。《通知》禁止基金在没股票和现金资产保证的情况下过度使用期货杠杆的投机行为。

新老基金参与门槛不同

据消息人士透露,管理层在进入股指期货的门槛上对新老基金要求有所区别。对于新设基金,可以在证监会审批时依据基金合同等法律文件明确股指期货的投资策略;老基金则须履行适当程序,如召开持有人大会,方可进行股指期货投资,但不能因增加了股指期货这个投资品种就明显改变基金风险收益特征。

“对于老基金来说,管理层将选择权利交给了持有人,这是聪明的做法”,银河证券基金研究中心马永涛如此评价。

有基金经理认为,主动型基金中从股指期货受益

较大的可能是保本基金。

股指挑战基金投资理念

业内专家表示,在股指期货推出后的一段时间内,各基金公司将以积累数据、加强内部研究及准备性工作为主,并不会在短期内展开多大规模的运作。但是,股指期货产品推出以及基金公司被允许投资相关产品,将为基金公司未来的布局和发展带来更大的机遇,为机构投资者设计新产品时提供了更广阔的空间。

华商基金卢用和东吴基金莫凡共同表示,目前的投资主流观点是提倡价值投资理念。有了股指期货后,对股票大盘走势的投资成为基金投资组合的一个重要组成部分,在基金的精力主要放在选行业、企业,有了股指期货以后,对指数大盘的走势也需要更加关注,是对基金投资理念的一大挑战。

经参

已公布上市公司一季报显示

价值低估公司倍受基金青睐

截至4月12日,两市共有20家上市公司公布了2007年一季度季报。除了定向增发、整体上市等题材外,价值低估公司成为基金一季度投资重点。

从去年年报与今年一季报比较看,20家公司前十大流通股股东变化较大的有锌业股份、中成股份、西安旅游、名流置业等4家公司。这4家公司去年末前十大流通股股东中没有基金,但在今年一季报中,基金频频现身。嘉实沪深300指数基金现身锌业股份,华夏大盘精选基金现身西安旅游,国联安德盛优势、国联安德盛精选、华宝兴业宝

康消费品、基金景博四只基金重仓中成股份。市场人士分析,这部分公司今年一季度逐步获得基金认可,一个主要原因是在去年大部分公司股价翻番的情况下,基金等机构投资者需要不断寻找价值低估的公司,这部分公司正是此前被市场低估的公司。

在已公布季报的公司中,名流置业无疑是一季度的大牛股,其上涨幅度达209.8%。但根据名流置业2006年年报,其前十大流通股股东中并无基金。根据其最近公告,名流置业2007年一季度净利润较去年同期增长187.3%,业绩

发生大幅变动主要是由于开发的项目陆续进入结算期,武汉盘龙城土地一级开发也将为公司带来收益。因此,名流置业去年底今年初时是一个被严重低估的公司,但意识到这点的机构并不多。上投摩根双息平衡基金是意识到名流置业被低估的公司之一,该基金一季度逐步建仓名流置业。截至3月31日,上投摩根双息平衡基金持有名流置业324万股,成为其第四大流通股股东。

此外,季报还显示,顺鑫农业、营口港、新疆众和、恒瑞医药等公司仍为基金重仓股。 杜志鑫

如果基金每年收益率都能达到10%

月投4881 10年成百万富翁

问:我看了快报每月定投200元,40年后能成百万富翁的报道非常感兴趣,但是我今年已经快50岁了,我只想投资10年左右,如果还按基金年收益10%假设,那么我每个月要定投多少基金才行呢?这个能帮我计算一下吗?

南京李女士答:我们曾经算过一笔账,如果每月200元定投基金,在假设年收益率10%

的情况下,并且持续坚持40年,那么通过计算,可以得出结论:1年后,投资者共投入资金2400元,账户连本带利总余额2513元;10年后,投资者共投入资金24000元,账户连本带利总余额40969元;20年后,投资者共投入资金48000元,账户连本带利总余额151873元;40年后,投资者总共投入资金96000元,而总收益可达到

1264816元。这其实是一个年金终值的算法,而且是复利,但前提必须是坚持投资,并且收益在每年10%的理想状态下。

对于李女士的疑问,可以倒过来推算,得出结论是李女士每月要定期投资4881元基金,如果坚持10年,且每年收益10%的话,那么10年后李女士即可成百万富翁。

快报记者 王海燕

封基周评

封基仍将保持震荡上行走势

本周封闭式基金继续震荡上行,但上周普涨局面未能再现,大部分基金都有不同幅度上涨,但也有个别基金出现了2%以上的跌幅。

展望封闭式基金下阶段走势,我们继续维持前期看法,即封闭式基金仍将保持震荡上行走势。首先,我们对基础市场走势的判断未变,但我们认为缓步上涨态势仍将延续;其次,下阶段封闭式基金的折价率走势仍将回落为主,虽然其间会有所反复,但就长周期看,大的下降趋势不

会改变。

目前投资者应将重点放在封闭式基金的品种选择上。许多投资者在选择封闭式基金时存在误区,仅看基金折价率高低,然而,根据定价公式,封闭式基金的价格同时受折价率和净值的影响,除非封闭式基金立即实施封转开,折价率对封闭式基金的价格影响会显著大于净值对价格的影响,因此,选择封闭式基金不但要看其折价率水平,更要看其业绩表现情况。

国都证券 姚小军

开基周评

股票基金仓位越高优势越大

受沪深大盘持续上涨的影响,本周以股票为主要投资方向的开放式基金净值继续全面攀升。

展望开放式基金净值下阶段的表现,我们认为仍将以震荡上行为主。虽然周五临近收盘时,股指出现一波明显跳水,但即使周末有利空消息出台,也难以改变目前股指上的上行基调。当前,支持股指上涨的两大根本性因素没有发生改变。首先,流动性过剩依然存在;其次,居民的投资意愿仍然很高。因此,牛市格局

不会改变。

对于开放式基金投资而言,我们认为投资者应重点关注老基金。首先,在上涨行情中,如果持仓结构相似,那么股票仓位越高就越具有优势,因此,老基金可直接分享股市上涨所带来的收益,而新基金还要面临建仓的问题;其次,近期新发的基金普遍偏大,这将影响这些基金的后期表现。统计结果,规模太大的基金收益率水平整体要落后于规模适中基金。

国都证券 姚小军

基民入门

比例配售:基金发行新方式

最近发行的几只新基金都采用一种新的发行方式——比例配售,很多读者对此表示不太清楚:什么是比例配售?这个方式有什么好处?

比例配售,与以往的基金发行方式最大的区别在于投资者在认购新基金时可以不排队,原来认购基金是按时间顺序,谁到得早,谁能买到,所以以前基金一发行,客户一大早就跑到银行排队,结果已经卖完了,浪费时间、浪费精力。而比例配售相对公平,可以让人人都有分,不过是按比例成交。

只要基金募集规模不超

过规定的募集上限,所有的有效认购申请都可以全部予以确认。如超过规模上限,会按比例对客户的认购申请进行确认,也就是说投资人认购的金额只能部分成交。

如果发行基金的规模上限是100亿,而投资人最终的认购申请总额是200亿,则每个投资人确认成交的比例是50%,也就是说如果你认购金额为10万元,那么买到的基金是5万元。买到了当初认购金额一半的基金。而没有认购的资金,一般是在发行结束后的3-4天内自动回到客户的账上。快报记者 王海燕

《基金投资者教育手册》连载(十九)

基金管理公司有啥具体职责

1、依法募集基金,办理或者委托经中国证监会认定的其他机构代为办理基金份额的发售、申购、赎回和登记事宜;2、办理基金备案手续;3、对所管理的不同基金财产分别管理、分别记账,进行证券投资;4、按照基金合同的约定确定基金收益分配方案,及时向基金份额持有人分配收益;5、进行基金会计核算并编制基金财务会计报告;6、编制中期和年度报告基金;7、计算并公告基金资产净值,确定基金份额申购、赎回价格;8、办理与基金财产管

理业务活动有关的信息披露事项;9、召集基金份额持有人大会;10、保存基金财产管理业务活动的记录、账册、报表和其他相关资料;11、以基金管理人名义、代表基金份额持有人利益行使诉讼权利或者实施其他法律行为;12、中国证监会规定的其他职责。

投资者投资基金最主要的目的就是实现资产的保值、增值。基金管理公司的投资管理能力和风险控制能力的高低直接关系到投资者投资回报的高低与投资目标能否实现。

Table with columns for fund names, codes, and performance metrics. Includes sections for '封闭式基金昨行情' and '开放式基金(股票型配置型)昨净值'.