

感受牛市阳光 “小基金”份额激增

今年一季度开放式基金在巨大的赎回压力面前仍然保持了份额增长。根据 WIND 资讯提供的相关数据,去年末所有 273 只开放式基金的份额规模约为 5741 亿份,而到了今年一季度末,其基金份额已达到 6719.90 亿份,增幅为 14%。值得注意的是,今年一季度小规模基金份额呈现激增态势,在份额出现增长的 132 只开放式基金中,期初规模在 10 亿以下的小基金占到六成以上。见习记者 安仲文

华夏蓝筹核心基金 27日起“一元申购”

华夏旗下的华夏蓝筹核心基金将于4月27日开始1元面值集中申购,该基金将通过发行、建行、中国银行、农行、招商、邮政储蓄、各大券商营业部及华夏基金发售。公开发售采用末日比例配售方式,限额100亿元。该基金申购面值1元,便于投资者购买。华夏蓝筹核心基金由原华夏兴科基金转型而来,转型后的新基金是一只混合型证券投资基金,采用 LOF 交易形式,投资范围为股票投资占基金资产的比例范围为 20%~95%,债券投资占基金资产的比例范围为 0~80%,资产支持证券投资占基金资产净值的比例范围为 0~20%。快报记者 王文清

天治旗下基金 一周勇夺“三冠王”

4月19日,上证综指跌幅达 4.52%,天治核心成长仅跌 2.16%;4月20日大盘迅速反弹涨幅 3.92%,天治核心成长上涨达 5.5%。对此,该基金经理余明元表示,潮起潮落是很自然的,天治基金就要寻找那些当潮水退去时,依然穿着衣服游泳的公司。据银河证券基金研究中心 4月20日数据,天治核心成长、天治品质优选、天治财富增长三只基金过去一周净值增长率,分别在股票型混合基金、偏股型混合基金、偏债型三类基金中排名第一。快报记者 施俊

银华基金推出 十大金牛基民评选

记者从银华基金管理公司获悉,从4月23日起,该公司将火热招募旗下银华核心价值优选基金的投资者参加银华基金理财故事有奖征文活动,最终将评出10名获奖者,授予银华“十大金牛基民”荣誉称号,获奖者届时还将受邀赴京参加颁奖活动,并参观银华基金,与银华基金公司管理层、投研团队面对面交流。征文截止时间为5月12日,活动细则可通过银华基金网站(www.yhfund.com.cn)或银华全国统一客服热线(4006783333,010-85186558)查询。此次银华基金推出“十大金牛基民”评选,旨在传播“投资改变生活”的理念。快报记者 唐雪来

基金投资四宗“最”

2007年第一季度的基金季报上周末全部完成披露,本报精心挑选出了一季度末基金投资的四宗“最”,以另一视角为投资者盘点最新基金投资的四大特征。

基金最看好的行业

本季度末,资产规模达 10000 亿的基金最看好哪些行业?答案是银行证券、钢铁建材、机械制造业。基金在这三个行业都是 1000 亿元以上的大手笔。而且,基金对上述三个行业的兴趣不断提升,一季度里继续增仓 300 亿-600 亿元左右。可谓情有独钟。

仔细盘点一下,在银行证券这个行业里,基金一季度里更看好证券公司和保险公司。其中,中国最大的证券公司——中信证券受到新老基金的一致追捧,一季度内增持 2 亿股,目前股价计算,基金在中信证券里已累计投了 200 亿元。

另外,在钢铁和建材行业里,基金的兴趣也不断提升。一季度末,基金在该行业里,最看好的前五大上市公司分别是,武钢股份、宝钛股份、太钢不锈、福耀玻璃、海螺水泥。

在机械业里,基金看好的公司就更杂了,第一名是今年初刚宣布成为“中国船舶工业集团公司”整体上市对象的沪东重机。21 家基金花 200 亿元“控制”了该公司四分之一的流通股。另外,三一重工、广船国际、S 湘火炬、上海汽车等也成为基金最看好的机械制造业上市公司。

基金投资最多的股票

找到看好的行业只是投资的第一步,更关键的是买了啥股票。基金一季度投资规模最大的 10 个股票分别是:招商银行、中信证券、万科 A、民生银行、浦发银行、贵州茅台、苏宁电器、武钢股份、宝钢股份、大秦铁路。

截至今年 3 月末,基金持有的招商银行达 310 亿元市值以上,再创历史纪录,尽管目前招商银行的股价已达 20 元左右。

另外,值得提一下的是:工行的退出和大秦铁路的进入。工行的暂时退席其实是意料之中的事情。去年 4 季度的疯狂拉升,使得工行一度成全球市值最大的银行。无论是心理上还是经营业绩上,市场都不可能那么快适应这种飙升。

而对大秦铁路的看好,则是一季度以来日益明显的事实,适中的估值和资产注入的想象空间,构成了这个股票最大的卖点。显然,有越来越多的基金选择相信这个卖点。

基金最一致认同公司

投资最多并不意味着认同,就好像最富裕的人和最有影响力的人不是一码子事情一样。

一季度内,最多家基金认同的好股票,就是本文想要关注的。能够受到那么多基本面分析专家的共同认同,显然表明这家公司的行业状况得到一致认可,值得基民和股民都睁大眼睛

看一下。一季度,最受基金认同的上市公司依然是——招商银行。145 家基金把它选择为重仓股票,表明这家公司是机构心目中不折不扣的“万人迷”。

第二位是一季度的新科状元——中信证券,一季度末有 136 家基金选择它为重仓股票,相比三个月前增加了 51 家机构。A 股市场越来越火,作为“收费渠道”的证券公司受到机构青睐是理所应当的;第三位是民生银行。还是银行股,没办法,101 家机构看中;第四位是万科,地产行业中的龙头老大。91 家机构认可;第五位是浦发银行,86 家机构相中。

基金最大量抛售公司

除去最多人认可的公司,基金本季度减持力度最大的股票也为你揭晓。不过,基金减持力度大并不意味着公司基本面不行,更不表明接下来一段时间涨不上去,毕竟机构看走了眼的事情,还是不少的。当然,参考一下还是很有必要的。

一季度,基金最大量抛售的股票前十位就是:工商银行、中国石化、武钢股份、中国国航、金融街、中国联通、青岛海尔、华闻传媒、五粮液、华侨城 A。

从行业上看,主要是银行业、钢铁、石化、地产与一季度增持前列的股票行业重叠非常厉害。这从某种程度上表明,减持可能更多出于估值的角度,而非公司基本面。快报记者 周宏

申购或发行规模上限达到410亿元 基金发行节前将迎小高潮

基金发行在“五一”节前迎来了一波小高潮。从今日起,博时第三产业基金、华商领先企业基金、工银瑞信增强收益债券基金、国泰金牛创新成长基金和华夏蓝筹核心混合型证券投资基金等先后开始集中申购或发行,其申购或发行规模上限达到 410 亿元。

博时基金旗下的首只“封转开”基金——博时第三产业成长股票基金将于今日起集中申购,申购规模上限为 100 亿元。投资者可通过工商银行、建设银行、交通银行、中信银行、中国邮政储蓄银行、深圳发展银行等指定代销行及各大券商网点购买该基金。另悉,为控制基金发售规模,该基金的集中申购期内将采取“末日比例配售、余款退回”的销售机制。若集中

申购申请的总额超过 100 亿元,则对集中申购募集最后一日的有效申购申请采用“比例配售”的原则给予部分确认,而未确认部分的申购款项将依法悉数退还给投资者。同日,华商基金的第一只产品——华商领先企业基金也将正式发行,全国限额 60 亿。

紧随其后的是银行系首只债券型基金——工银瑞信增强收益债券基金。该基金将于 4 月 25 日至 5 月 9 日限量 50 亿发售。而国泰金牛创新成长基金也将从 4 月 26 日起在全国限量 100 亿份募集发行。此外,华夏蓝筹核心混合型基金 4 月 27 日起开放集中申购,申购规模上限为 100 亿元。

值得关注的是,此轮基金发行涵盖了“封转开”基

金和新发基金等不同基金品种,并有股票型基金和债券型基金等不同基金类型,从而为不同风险偏好的投资者提供了相对丰富的投资选择。

比如,博时第三产业基金将重点投资于第三产业中预期利润或收入具有良好增长潜力的成长型上市公司,华商领先企业基金依据华商基金独有的“行业领先地位企业评估体系”模型,精心挑选出领先企业进行投资。国泰金牛创新成长基金主要投资于通过各类创新预期能带来公司未来高速增长的创新型上市公司股票,而工银瑞信增强收益债券基金的最大特点是在分享债券稳定回报的同时,通过打新股,获取股市一、二级市场的丰厚差价收益。快报记者 张炜 施俊

最新战报

开放式指数基金全跑赢大盘

目前市场上的五只 ETF (交易型开放式指数基金)今年涨势喜人:中小板 ETF 涨 74.51%,深证 100ETF 涨 72.95%,红利 ETF 涨 55%,上证 50ETF 涨 46.09%,上证 180ETF 涨 54.24%;而同期上证综指仅涨 38.7%。ETF 产品全体跑赢大盘,涨幅也远高于主动型基金的平均表现。

昨日上证红利指数强劲上涨 5.87%,友邦华泰上证红利 ETF 基金净值首次突破 3 元大关(还原净值突破 2 元),成为目前为止,新发基金中净值翻番最快的股票型基金。

友邦华泰上证红利 ETF 自 2006 年 11 月 17 日成立以来,仅用时 158 天便实现净值翻番,为投资者创造了超过 100%的投资回报。此前,基金净值实现翻番的新发基金中,中邮核心优选基金用时 190 天。如今该记录又被友邦华泰上证红利 ETF 再次刷新,友邦华泰上证红利 ETF 同时成为半年内基金净值实现翻番的首只基金。见习记者 郑焰

最新调查

四成基民青睐开放式老基金

在新基金火热发行、老基金持续营销和封转开的频繁实施的当前,广大基金投资者是买开放式老基金还是买开放式新基金?中国证券网最新调查显示,超过六成的基金投资者愿意购买开放式基金。有 20.28%的投资者会通过二级市场购买封基,另有 14.44%的投资者表示将购买集中申购的“封转开”基金。

中国证券网上周进行了“目前你会选择以下哪种基金投资?”的调查,共有 1420 人参与投票。结果显示,选择

投资开放式老基金的网友人数为 561 名占 39.51%。选择投资新发行的老基金的网友人数有 366 人占 25.77%。选择通过二级市场购买封基的有 288 人占 20.28%。而只有 205 名网友表示愿意购买“封转开”基金。

调查显示,封基也开始集中进入基民的视线。专家指出,“以目前的折价率和市场背景来看,从二级市场买的收益空间和获得收益的可能性更大一些。”快报记者 张炜

基金定投

工行携27基金烹制定投大餐

从昨天开始,工行将在全国网点集中开展东吴嘉禾优势、汇添富优势精选等 15 只经过精心挑选的优秀基金“定期定投”业务,算上前期两次活动,目前已有 27 只基金产品的队伍加入。业内专家指出,对于个人投资者来说,定期定投是一种增加财富的最佳方法。

工行本次推出投资期限为 3 年、5 年和 8 年的三种基金定期定投品种,每月最低申购额为 200 元人民币,投资金额级差为 100 元人民币。划款期限皆为一个月。据悉,本次活动

将延续到 2007 年 9 月 30 日,在此期间投资者可以享受 8 折优惠费率优惠。业内专家指出,定期定额是一种兼具储蓄和理财的投资方式,除了资金压力不大、手续简便等技术性优势外,其最大的好处是摊低投资成本,避免“选时”的风险。根据欧美市场长期经验,“平均成本法”几乎可以保证投资者在任何市场都能赚到钱。个人投资者应该把时间花在最擅长的工作上,而不是投资股票上。同时,切忌不要频繁交易,在中长期投资中,高额的手续费往往会侵蚀掉很多投资收益。快报记者 施俊

基民入门

中途退出基金的五大理由

第一,基金的性质发生了改变。诸如股票型基金转变成了债券型基金等,或基金的投资风格或资产配置的比例发生了变化等都会引起基金性质的变化;第二,基金的交易方式发生了转变。诸如封转开基金,即由可在交易所上市的封闭式基金转为开放式基金,已不适应投资者未来的投资习惯和方式,需要进行新的选择;第三,基金面临的市场环境发生了很大的变化。自 2005 年 5 月份上市公司股权分置改革实施以来,证券市场环境发生了很大的变化,这需

要投资者及时的调整对策,并积极地投资股票型基金,而将债券型基金进行必要的调整;第四,收益目标基本实现。投资者在进行基金产品投资前,均会设置一定的投资预期,而这些预期需要投资者在实际的投资中不断地加以调整。当预期的投资目标完成后可以选择暂时的退出;第五,自身的投资条件有了改变。基金投资需要一定的经济条件,更需要一定的风险承受能力。而当这些条件发生变化时,投资者就有必要调整基金投资品种。中原证券

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	基金同盛	1.363	2.09	-35.63	184705	基金裕泽	1.665	1.27	-25.89	融通深证	1.4530
184701	基金景福	1.383	0.80	-35.02	184698	基金开元	2.211	0.95	-25.52	南方绩优	1.1740
184728	基金鸿阳	1.280	1.34	-35.02	184706	基金天华	1.272	-0.16	-23.13	融通行业	1.2330
500038	基金通乾	1.399	1.52	-34.93	500011	基金金鑫	1.572	0.38	-22.57	融通巨潮100	1.4600
500018	基金金和	1.475	1.65	-33.90	500010	基金金元	2.502	0.00	-20.22	融通动力先锋	1.5890
184689	基金普惠	1.680	1.44	-33.55	500025	基金汉鼎	1.714	-0.24	-18.89	招商优质	1.1625
500015	基金汉兴	1.138	0.44	-33.20	184713	基金金鼎	2.059	1.88	-18.40	保本增值	1.2753
184690	基金同益	1.641	1.48	-33.15	184712	基金科翔	2.771	2.43	-15.77	天同公用	1.3148
184691	基金景宏	1.684	1.01	-33.06	184738	基金通宝	1.859	10.00	-15.52	金鑫小盘	1.4296
184693	基金普丰	1.437	1.19	-33.03	184700	基金鸿飞	1.908	0.57	-13.79	合丰成长	1.4985
184722	基金久嘉	1.595	1.26	-32.81	184719	基金融鑫	2.200	1.14	-12.79	合丰中期	1.2677
500005	基金汉盛	1.573	1.09	-32.47	184695	基金景博	1.685	0.00	-12.75	合丰稳定	1.1862
500003	基金安益	1.677	1.08	-32.12	184712	基金科汇	2.702	2.19	-12.35	荷银精选	3.0311
184692	基金裕隆	1.514	0.26	-31.82	500007	基金景阳	2.290	2.27	-10.65	荷银效率	1.2568
500006	基金裕阳	1.669	1.27	-31.63	500039	基金同德	2.002	2.93	-10.34	荷银增长	1.3148
500001	基金金泰	1.649	1.28	-31.01	184718	基金兴安	2.287	1.50	-9.74	广发小盘	2.1394
500008	基金兴华	1.667	1.64	-30.17	184710	基金开元	2.400	0.84	-9.57	嘉源优选	1.3906
500056	基金利瑞	1.849	0.27	-29.49	500029	基金科讯	2.490	1.84	-8.70	兴发趋势	1.3448
184721	基金金丰	1.879	0.26	-28.91	500019	基金普润	2.346	3.80	-3.07	天治核心成长	3.1162
184698	基金天元	1.905	1.81	-28.10	184709	基金安久	2.167	0.55	-8.19	中欧趋势	1.1674
500009	基金安顺	1.711	0.64	-27.75	184696	基金裕华	2.220	1.60	-6.95	银华优选	1.4266
500058	基金银丰	1.691	0.65	-26.12	500035	基金汉博	2.270	0.93	-5.02	银华晋增	1.2149
500002	基金泰和	1.798	0.11	-26.06	500019	基金普润	2.346	3.80	-3.07	广发聚富	1.5590
					184711	基金普华	2.180	2.58	-2.70	广发聚丰	3.1040
					184708	基金兴科	2.680	3.07	-2.07	50ETF	2.0155
									长盛中债	2.0532	
									长盛动态	1.6441	