

沪深两市基金指数 强势保持跳空上攻

周二沪深两市基金指数高开平走均报收小阳线,阳线实体虽然很弱,但向上跳空缺口很显著,两市指数的上扬成果显著,涨幅均在2.5%左右。形态上看,在节前最后一个交易日向上突破盘整格局后,指数周二继续强势跳空上攻。但是,在综指势头更猛的情况下,基金指数显然受到了一定的冷落,不但涨幅要逊于综指,而且量能上也出现明显缩量。短线后市,指数存在表现继续稍弱于综指的可能,但上涨趋势不会改变,将继续在短期均线的支撑下震荡向上拓展空间。 申银万国 徐明

华夏大盘精选基金 4个月收益超100%

据中国银河证券股份公司基金研究中心统计,截至2007年4月30日,华夏大盘精选基金今年以来实现的收益已经达到108.3%,单位净值4.668元。早在去年7月6日,华夏大盘精选基金以当年净值增长率101.55%位居股票型基金榜首,成为我国基金业有史以来首只净值增长率“当年过百”的基金;今年,华夏大盘精选基金自年初以来,短短的78个交易日里,收益高达108.3%,成功刷新了2006年的纪录。 快报记者 王文清

封闭基金汉博转型

富国天博今起发行

由基金汉博转型而来的富国天博创新主题基金自今日起将在建行、农行、交行、招行、浦发、邮储银行和各券商网点开始集中限量申购。在长假过后的短短两天内,富国天博已是第三只“封转开”的基金。“封转开”俨然已成为近期市场的主角。和近期其他“封转开”产品相比,天博基金的前身——基金汉博在去年获得权威机构晨星基金奖提名的基金,也是国内首只提出以创新主题类上市公司为主要投资方向的基金。 快报记者 周宏

银华核心价值优选

5月10日实施拆分

如火如荼的基金拆分大潮中首次出现了“3元基金”的身影。该公司旗下累计净值超过3元的“金牛基金”——银华核心价值优选基金的拆分方案已获批,将于5月10日实施拆分,通过建行、招行等及全国各大券商等渠道进行集中限量申购,据悉,这是国内自去年实施基金拆分以来出现的第一只“3元基金”,在拆分当日投资者能以一元的价格申购这只绩优老基金。过去一年中,该基金净值增长率高达164.37%,截至4月27日累计净值3.3023元,被晨星(中国)、银河证券等多家权威机构长期评为五星级基金。 快报记者 唐雪来

基金公司2006盈亏榜揭晓:

12家公司牛市报亏 最高亏损达6800万

基金公司2006年的经营状况终于揭晓。据搜集到的37家公司盈利状况显示,即使在2006年的牛市中,基金业依然有12家公司出现经营亏损,不过与此同时也有25家公司出现盈利,基金管理公司盈亏比约为2:1。来自Wind资讯的统计显示,上述公司2006年净利润合计约10亿元,其中,盈利最高的博时基金管理公司2006年合计盈利达1.55亿元,在全行业名列第一。南方基金管理公司的盈利达到1.49亿元,广发基金管理公司盈利达到1.31亿元,紧随其后。

此外,进入基金公司盈利前十位的还包括,易方达基金管理公司(盈利1.01亿元),鹏华基金管理公司(9299万元),华夏基金管

理公司(8039万元),富国基金管理公司,大成基金管理公司,海富通基金管理公司,中信基金管理公司。

从相关统计看,基金管理费收入仍是基金公司的最重要收入,名列前十位的公司2006年的基金管理费收入达到26.7亿元以上,约为这些公司净利润的接近3倍。在多数公司中,基金管理费收入占到公司经营总收入的80%-95%。

2006年还出现了一个新的基金公司经营模式。即通过较大规模的基金投资规模和严格的费用管控,使得公司的净利润出现明显增长。这个模式在管理费不高的二线基金公司中尤其明显。比如,巨田基金去年管理费收入为912万元,最终公司实现净利润977万元,诺安基金去年管理费收

入为4165万元,最终实现3918万净利润。所仰仗的正是“投资增收”和“费用管控”两个法宝。

尽管去年市场势头如此火热,基金公司盈利模式明显趋于多元化。根据Wind资讯的统计,全年依然有12家基金管理公司报亏,其中招商基金公司亏损6891万元。中邮创业基金公司亏损3639万元,益民基金亏损1879万元,另外,还有3家新基金公司亏损在2000万-1000万元之间。

从目前看,导致基金亏损的主因是,一、新基金公司筹备期间的高额费用支出;二、新基金发行后的短期管理费收入不足以覆盖营销费用;三、去年货币部分大规模缩水,基金公司部分承担了基金持有人的利息损失。 快报记者 周宏

S股渐稀缺 基金、QFII 大举增持

随着股改进程的逐渐深入,未股改的S股正逐渐成为市场稀缺资源,由此引得基金、QFII、券商等机构大举增持。

据统计,截至目前,尚未股改的上市公司有118家。这部分未股改公司目前存在着各种各样的原因,要么亏损严重,大股东无力送股,要么是大股东持股比例较低,送股会影响大股东控股地位。但鉴于此前股改平均10送3股的对价水

平,以及部分未股改公司存在重组题材,很多资金会继续争夺未股改公司免费送股的股改红利或者未股改公司存在的重组题材所隐含的投资价值。

机构其实早就认识到了S股的价值,今年一季度,南方稳健成长、南方稳健成长贰号、广发聚富等基金大举增仓未股改没有停牌的S三九。

同时,QFII、基金一季度也增持S深发展A6289.6

万股,其中博时精选、基金通乾等基金增持4229.2万股,摩根大通银行、摩根士丹利国际有限公司等QFII增持2060.4万股。

从一季度基金持股和业绩增长情况来看,部分基金也对S股保持了相当比例的配置。华夏大盘精选基金无疑是一季度基金中的明星,该基金一季度以其60.91%的净值增长率位列各基金净值增长之首。

杜志鑫

“红五月”基金开门全线飘红 指数型基金涨势最凶猛

“五一”长假后首个交易日,随着股指的大幅攀升,在两市上市交易的基金,包括封基、ETF、LOF昨日均呈现普涨局面。其中,ETF基金表现尤为抢眼。

数据显示,两市现有的5只ETF基金昨日全部上涨。其中,上证红利ETF涨势最为凶猛,昨日上涨幅度达4.73%;其次是深证100ETF,涨幅为4.43%;50ETF、180ETF、中小板ETF昨日的涨幅依次为3.29%、2.59%、2.45%。

事实上,今年以来,ETF基金表现一直相当强

势。统计显示,深证100ETF、中小板ETF今年以来的累计涨幅分别高达86.57%、77.13%。5只ETF基金今年以来的平均累计涨幅超过70%,远远超过同期偏股型开放式基金的净值平均涨幅,ETF基金被动投资、满仓投资的优势在牛市行情中得到充分体现。

LOF基金昨表现同样亮眼。数据显示,昨日在深交所上市交易的19只LOF基金全线飘红。其中,涨幅超过3%的多达9只。19只LOF基金当中,涨幅最大的是兴业趋势投资基

金,昨日涨幅高达5.95%;除兴业趋势外,涨幅靠前的还有博时主题行业、南方积极配置、嘉实沪深300、融通巨潮100,涨幅依次为5.33%、5.16%、4.86%、4.03%。

封闭式基金昨日表现略逊于大盘,但一些优质大盘封基仍然表现突出。其中,基金泰和大涨8.89%,为两市封基涨幅之最。其次是基金开元、基金久嘉、基金普丰、基金金鑫、基金裕阳、基金景宏,涨幅依次为6.57%、4.48%、3.93%、3.69%、3.21%、3.02%。

快报记者 贾宝丽

基金热销

“老十家”全部跻身300亿军团

在一两年前基金业低迷时,部分“老十家”基金公司规模缩水严重,管理规模一度不足100亿元。而如今“老十家”个个发展迅速,在“封转开”基金热销和老基金持续营销火爆的情况下,这些基金公司管理规模全部超过300亿元,“老十家”基金公司已占到了基金行业总规模的一半。

统计显示,截至4月27日,“老十家”管理资产总额为5794亿元,这一统计数据还不包括处在发行期的华夏蓝筹、国泰金牛创新和鹏华优质三只基金和即将“封转开”

募集的两只老基金。以近期1.3万亿元的基金资产总规模计算,“老十家”基金公司资产约占基金业总规模的一半。

长盛、大成、博时、国泰、华安和华夏6家老基金公司已各发行了一只“封转开”基金,基金募集规模都在100亿元上下,鹏华旗下“封转开”基金5月8日开始发行,南方和富国旗下的“封转开”基金在5月上旬都将发行。在“老十家”基金公司中,除了嘉实外,每家公司在今年5月底之前都有1只“封转开”基金。 杨磊

基金看市

创新成长型企业更显投资机遇

国泰基金第二季度投资策略报告认为,环保节能、通讯设备等以创新为主要增长动力的行业,将在未来表现出良好的增长态势,投资机遇凸显。未来若干年,节能环保将是我国转变经济增长方式的突破口,有着极为广阔的发展前景。

国泰基金认为,经过第一季度的普涨之后,市场已经面临短期估值压力,但是A股公司强劲的盈利增长和股指期货的推出,将使得市场难以出现大幅回调。在市场平稳运行的基础上,在二季

度初期很可能延续一季度的格局,即具有成长、资产注入预期的中小盘股票会继续有比较好的表现。

而在具体的行业选择上,国泰基金表示,技术、制度、管理和市场等四个方面创新是促进企业价值成长的重要途径,具备创新能力的行业将表现出持续快速的业绩增长。因此,刚刚通过农行、中行、建行发行的国泰金牛创新成长基金将重点投资于创新成长型企业,并重点关注节能环保、通讯设备、化工等以创新能力为重要增长动力的行业。 新晚

理财宝典

震荡牛市应该选平衡型基金

节前股市一路飙升,上证指数突破3600点,4000点整数也近在咫尺。国海富兰克林基金有关专家提醒说,在这喧嚣与不安并存的时刻,投资者既要分享牛市上涨带来的成果,也要理性规避投资风险。在震荡牛市中,平衡型基金是一个攻守兼备的好选择。

富兰克林国海中国收益基金经理黄林介绍说,平衡型基金多采用股债均衡投资的方式,相对于纯股票型基金具有资产配置灵活、有效规避股市风险的优点。wind资讯提

供的数据显示,2007年以来市场震荡行情逐渐加剧。比较2005年以前成立的30只平衡型基金和44只股票型基金的各项风险收益指标,自2007年1月4日以来,30只平衡型基金的几何平均风险收益率为2.1417%,44只股票型基金的几何平均风险收益率为1.6221%。这说明,相同风险水平下,平衡型基金的收益回报要高于股票型基金。此外,在市场宽幅震荡的情况下,平衡型基金所受影响也要小于股票型基金。 快报记者 施俊

基金入门

三份基金定投实现人生目标

每个人一生或许都需要三份基金定投来实现人生目标。

第一份基金定投,是二十出头的青年人每月把薪金中的一部分定期申购成长性好的股票型基金。约10年左右经过本金积累和复利收益,将能够实现支付首套住房首期的目标,为组建幸福美满小康生活奠定坚实的物质基础。

第二份基金定投,是青年夫妇在孩子出生后,每个月用一定金额定期申购混合型基金。经过本金积累和复利收益,在子女年满18岁时,可以为子女接受良好的高等教育

深造(或留学国外)提供资金保障,满足为子女提供最好高等教育条件的心愿。

第三份基金定投,中年家庭从40岁开始,每个月用固定金额定期申购股票型基金;50岁时再把基金定投对象转换为风险更小的混合型基金。到60岁完全退休时,您就积累了相当的财富,再加上过去积累的强制性养老保险,足够一对老年夫妇过上富足的晚年退休生活。日前,广发基金正联合工行、交行、招行、浦发等推出“基金定投1+1”及费率优惠活动。 北晚 尚文

封闭式基金昨日行情					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				
184701	基金景福	1.485	2.20	-34.24	500001	基金金泰	1.853	1.58	-24.94	184695	基金景博	1.685	0.00	-22.44
500015	基金汉兴	1.168	1.03	-32.96	184706	基金天华	1.346	0.89	-21.15	184705	基金裕隆	1.843	1.93	-20.85
500038	基金通乾	1.491	2.61	-32.89	184707	基金裕隆	1.843	1.93	-20.85	184688	基金开元	2.400	6.57	-20.63
184728	基金鸿阳	1.370	2.16	-32.64	500025	基金汉鼎	1.802	0.38	-15.54	184703	基金金泰	2.106	8.89	-14.94
500018	基金兴和	1.561	2.15	-32.59	184713	基金科翔	2.955	2.03	-12.87	184704	基金金鼎	2.375	-0.22	-11.73
184690	基金同益	1.724	2.01	-32.50	184714	基金科翔	2.955	2.03	-12.87	184705	基金金鼎	2.375	-0.22	-11.73
184699	基金同益	1.470	2.01	-32.30	184715	基金科翔	2.955	2.03	-12.87	184706	基金金鼎	2.375	-0.22	-11.73
184689	基金普惠	1.773	2.30	-32.19	184716	基金科翔	2.955	2.03	-12.87	184707	基金金鼎	2.375	-0.22	-11.73
184692	基金裕隆	1.589	1.98	-31.96	184717	基金科翔	2.955	2.03	-12.87	184708	基金金鼎	2.375	-0.22	-11.73
184693	基金普丰	1.562	3.92	-31.68	184718	基金科翔	2.955	2.03	-12.87	184709	基金金鼎	2.375	-0.22	-11.73
500056	基金科瑞	1.887	1.88	-31.35	184719	基金科翔	2.955	2.03	-12.87	184710	基金金鼎	2.375	-0.22	-11.73
500003	基金安信	1.760	2.20	-31.10	184720	基金科翔	2.955	2.03	-12.87	184711	基金金鼎	2.375	-0.22	-11.73
500006	基金裕阳	1.768	3.21	-31.08	184721	基金科翔	2.955	2.03	-12.87	184712	基金金鼎	2.375	-0.22	-11.73
184698	基金天利	1.883	2.33	-29.00	184722	基金科翔	2.955	2.03	-12.87	184713	基金金鼎	2.375	-0.22	-11.73
500008	基金兴华	1.722	1.71	-30.95	184723	基金科翔	2.955	2.03	-12.87	184714	基金金鼎	2.375	-0.22	-11.73
184691	基金景宏	1.879	3.01	-30.95	184724	基金科翔	2.955	2.03	-12.87	184715	基金金鼎	2.375	-0.22	-11.73
184722	基金久嘉	1.724	4.48	-30.75	184725	基金科翔	2.955	2.03	-12.87	184716	基金金鼎	2.375	-0.22	-11.73
184721	基金丰和	1.908	1.81	-29.98	184726	基金科翔	2.955	2.03	-12.87	184717	基金金鼎	2.375	-0.22	-11.73
500005	基金汉盛	1.670	2.07	-29.57	184727	基金科翔	2.955	2.03	-12.87	184718	基金金鼎	2.375	-0.22	-11.73
184696	基金天利	1.883	2.33	-29.00	184728	基金科翔	2.955	2.03	-12.87	184719	基金金鼎	2.375	-0.22	-11.73
500009	基金安顺	1.735	1.04	-28.96	184729	基金科翔	2.955	2.03	-12.87	184720	基金金鼎	2.375	-0.22	-11.73
500058	基金银丰	1.710	1.60	-28.75	184730	基金科翔	2.955	2.03	-12.87	184721	基金金鼎	2.375	-0.22	-11.73