

华夏蓝筹核心基金 申购确认比例仅0.23

华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)昨日发布公告称,该基金自2007年4月27日起向全社会开放集中申购,当日基金集中申购工作顺利结束。

该基金本次集中申购的申请金额为43,837,655,762.80元人民币,超过100亿元人民币。根据规定,对本次集中申购采取“末日比例确认”的方法。基金管理人于2007年4月27日申购申请金额予以部分确认,申购申请的确认比例为0.23。经德勤华永会计师事务所有限公司验资,基金的最终有效净申购金额为9,963,757,772.09元人民币,折合基金份额9,963,757,772.09份。 快报记者 张炜

博时裕富基金 分红刷新最高纪录

5月11日,博时基金公司发布公告,宣布调整博时裕富基金此次的收益分配方案,分红额度将提高至每10份分红13.99元。此次分红的权益登记日和除息日为5月11日,红利发放日为5月15日。自5月11日起,将恢复办理博时裕富基金的申购和转入业务。

公告称,该分红金额可能根据权益登记日博时裕富基金的可分配收益再次进行调整,分红金额如有变化,以权益登记日日公告为准。

据了解,此次分红是该基金成立以来的第三次分红,此次分红后,该基金的累计分红额度达每10份分红18.99元,刷新了指数基金单笔分红和累计分红的最高纪录。 大河

泰信优质生活基金 拟实施“分段分红”

刚刚公布的晨星数据显示,泰信优质生活基金以34.91%的月回报率在77只积极配置型基金中排名第一,为将收益及时回报投资者,泰信基金拟对优质生活基金实施“分段分红”。

据介绍,“分段分红”是根据基金利润的实现进度进行多次分红,使净值渐进面值的一种做法。泰信基金渠道部经理高海鸥表示,优质生活基金此次通过多次分红,逐步使净值降到一元附近,可以满足投资者对基金投资低起点的需求。计划近期进行三次分红,第一次分红权益登记日、除息日定于5月11日,第二次、第三次分红具体时间将根据优质生活基金投资运作情况另行公告。 正时

《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》征求意见

基金专户理财将开闸 期指投资再添新渠道

很快,基金管理公司在投资股指期货上将再增加一条渠道。一份名为《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》(以下简称《试点办法》)日前已下发各基金公司征求意见,符合条件的基金公司将获准开办专户理财业务,其投资范围也将进一步松绑。

《试点办法》规定,除了可以投资股票、债券、证券投资基金、央行票据、短期融资券、资产支持证券、存款外,专户理财资产可明确投资金融衍生品。

据了解,已经草拟完毕的“关于基金参与股指期货的通知”,对基金投资股指期货进行明确限制。其中,股票和混合型基金根据其持有的股票资产的市值适当投资股指期货,保本型基金则可依据保本策略少量投资股指期货。根据上述规定,基金在股指期货的投资上被明确限定为以对冲风险为主,严禁投机,业内人士指出,“对于基金公司来说,这还远远不够。一些基金公司已经开始在探讨偏股股指期货型基金。” 某基金经理告诉记者,

“我们想在股指期货的投资上能够有更大的主动发挥空间,专户理财则正好能够提供这样一个机会。”

专户理财的客户主要来自大型的机构投资者和资金实力较强的个人客户。业内人士向记者表示,相比普通个人投资者,他们具有较强的风险承受能力。同时,专户理财具有鲜明的投资个性,基金管理人可以根据客户的要求灵活制定投资方案,因此也比较适合进行股指期货的投资。 快报记者 商文 吴小勇

投基须了解基金投资些什么

投资人在购买基金之前,有一个需要关注的问题便是你的基金投资些什么?了解基金的投资组合或是基金怎样投资,从而判断其是否符合自己的理财目标。就像在餐馆点菜,名称再好听,也要了解配料和做法,才能选择适合自己口味的菜式。

关注实际投资组合

目前国内基金投资范围可以是股票、债券或现金等。如果是基金投资股票,可能是大型知名企业,或是不出名的小公司;可以投资高价的增长型企业,也可以是低价的价值型企业。基金经理投资什么或如何投资,对业绩有极大的影响。

切忌望文生义,从基金名称来判断基金的投资内容,因为有些基金名称只是概括性的。例如有的基金冠以“债券基金”的字眼,但其投资中有相当一部分资产是投向股票。另外,招募说明书也不一定说明基金实际的投资。对于建仓开始披露投资组合报告的基金,投资人应关注其实际的投资组合。

了解大类资产配置

投资人首先应当关心的是基金在股票、债券和现金等大类资产的配置比重,因为这对基金的风险收益特征有重大影响。一方面,可以参

照晨星的分类。

对于已经建仓的开放式基金,晨星以其投资组合为基础进行分类,股票型基金以股票投资为主,积极配置型基金股票投资比重在50%以上,保守配置型基金的债券加现金比重在50%以上,债券型基金以债券投资为主。货币市场基金投资于货币市场工具;保本基金采用特殊保本机制较多的固定收益类产品。另一方面,需看其招募说明书对投资比例的具体规定,如有的股票型基金,其股票上限是80%,和股票上限90%的同类基金比较,意味着其风险收益特征相对小一些。尤其是首次发行的新基金,在去银行排队抢购之前,要了解其招募说明书中的相关约定。

细细品味投资风格

晨星运用投资风格箱、行业分布等方法来分析基金的投资组合。具体可查阅晨星网。

其中,投资风格箱方法把影响基金业绩表现的两项因素单列出来:基金所投资股票的规模和风格。晨星公司独创的投资风格箱是一个正方形,划分为九个网格。纵轴描绘股票市值规模的大小,分为大盘、中盘、小

盘。横轴描绘股票的价值-成长定位,分为价值、平衡、成长。

基金的股票投资共有九种投资风格:大盘价值型,大盘平衡型,大盘成长型;中盘价值型,中盘平衡型,中盘成长型;小盘价值型,小盘平衡型,小盘成长型。

基金的投资风格在很大程度上影响基金表现。成长型基金通常投资于成长性高于市场水平的、价格较高的公司,而价值型基金通常购买价格低廉、其价值最终会被市场认同的股票。平衡型基金则兼具上述两类特点。

不同投资风格的基金,由于市场状况不同而表现不同,例如从今年一季度的市场变化可发现,由于中小盘股票涨幅领先,因此投资风格偏向中小盘的基金回报突出。

从成熟市场的经验看,通常大盘价值型基金被认为是最安全的投资,因为一来大盘股的稳定性要比小盘股好,二则当投资者担心股价过高而恐慌性抛售、造成市场下跌时,价值型股票的抗跌性较强。小盘成长型股票的风险则通常较大,因为某个产品的成功与否,可以影响公司成败;同时由于其股价较高,如果产品收益未能达到市场预期,股价可能会有大幅下跌。 尚文

封基周评

关注高折价率的封闭式基金

本周封闭式基金的二级市场表现仍然欠佳,涨幅依然不及同期主要股指。震荡攀升的折价率成为制约当前封闭式基金二级市场表现的主要因素,尤其是大盘封闭式基金,平均折价率由3月下旬的28%左右上升至目前35%附近。

从导致近期封闭式基金折价率上升的因素来看,前期封闭式基金业绩表现欠佳以及投资者情绪的波动是主要原因,不过,由于封闭式基金的年度分红已经完成,使得封闭式基金仓位被动降低的因素已经不复存在,因此封闭式基金将恢复原先的业绩增长能力。

考虑到牛市尚未结束,一旦短期震荡完成,投资者对封闭式基金的信心也将有望重新加强。在这样的背景下,我们认为虽然在短期内封闭式基金的折价率走势仍会有一定的反复,但从大方向来说,向下趋势不会发生改变。因此,建议可继续持有封闭式基金,尤其是那些业绩表现出色和折价率又相对较高的品种。 国都证券 姚小军

开基周评

股票型基金周净值全面上涨

本周是长假后的第一周,沪深大盘继续震荡上行,受此影响,以股票为主要投资方向的基金净值也全面上涨。

随着股指运行到4000点左右,市场波动开始加剧,我们认为这种震荡可能会贯穿整个5月份行情。首先,前期大幅上涨的题材股面临较大的获利回吐压力。今年年初,特别是2月27日以来,题材股一枝独秀,积累了巨大的获利盘,由于许多股票缺乏基本面的支撑,一旦投资者情绪发生波动,大幅震荡不可避免;其次,5月份是年内大小非解禁的高峰,解禁金额高达1300亿元左右,而IPO发行也将保持较快节奏,这将加大市场的资金供给压力;最后,从技术面来看,股指也有调整的需求,但这种震荡不会改变股指大的上行趋势,首先,上市公司业绩增长仍然可期;其次,场外资金供给仍然充沛。我们认为,投资者可继续持有以股票为主要投资方向的基金。 国都证券 姚小军

基金入门

基金定投可以抵御“负利率”

尽管3月份央行已经加过一次利息,但是目前“负利率”的现实仍然存在。现在每月把闲钱存在银行的理财方式显然已经不合时宜,工商银行理财专家称,基金定投可以帮助投资者将财富积少成多,聚沙成塔。即使每个月只结余三五百元,只要善加运用,一样可以抵御通货膨胀的风险。

所谓“基金定投”,就是每隔一段固定时间以固定的金额投资于同一只开放式基金,可以简单理解为“约定时间、约定扣款额、自动扣款投资”。

一项以中国台湾地区加权股价指数的统计显示,基金定投只要投资超过10年,亏损的几率则接近零。从短期来看,证券市场有上涨及下跌的循环,买卖时点的把握好,将造成投资收益率的巨大差异。由于普通投资者专业知识、信息程度和时间的限制,实在很难精确掌握买卖时点,在最低点买进,最高点卖出。但是,只要把时间拉长,全球股市都是处于上升的趋势。因此,若投资者若能采取长期投资的策略,会有很大的获利机会。定期买入定额、不同份额数的基金,就很自然地形成了“逢高减筹,逢低加码”的投资策略,获得平均的成本。 据工理理财专家介绍,办理基金定投手续非常简单,只要投资者与基金公司或基金代销机构约定每个月固定的时间从其账户中划出固定的金额来投资基金即可,并不需要投资人每月到工行缴款。 快报记者 王海燕

Table with 4 columns: 封闭式基金昨日行情, 代码, 名称, 收盘, 涨跌, 贴水. Lists various funds and their performance metrics.

Table with 4 columns: 开放式基金昨净值, 基金名称, 单位净值, 日涨幅. Lists various funds and their net asset value and daily percentage change.