

工银瑞信精选平衡基金 24日实施限量拆分

工银瑞信基金公司昨日发布公告,旗下工银瑞信精选平衡基金将于5月24日正式实施拆分,拆分当日净值1元,将通过工行、建行等渠道限量100亿申购。这是银行系首个获准拆分的平衡型基金。工银瑞信精选平衡基金成立于2006年7月13日,为混合型基金,兼顾股票与债券投资,注重风险和收益的相对平衡。为确保基金日后的平稳投资运作,工银瑞信将对该基金销售实行100亿的总规模控制,自拆分公告日起至6月6日,若暂停申购前一个工作日提交的有效申购申请初次确认后超过100亿元,则对当日提交的有效申购申请采用“比例确认”的原则给予部分确认。 快报记者 王文清

晨星一季报备受关注 中信经典表现抢眼

日前,国际权威基金评价机构——晨星公布了2007年第一季度投资策略报告。报告显示,2007年一季度大盘宽幅调整,在今年前期,股市继承2006年末期的良好走势大幅上扬,节后市场震荡加剧,整体走势跌宕起伏。从行业上看,去年走势平平的纺织、旅游、汽车等股票在今天的板块轮动中表现极为抢眼,都获得了超过大盘的收益,一季度晨星中国大盘指数总体前进32.30%,中国债券总指数近三个月来下跌0.18%。在此种背景下,晨星配置型基金指数获得了2152%的增长。其中,中信经典配置基金表现抢眼,短短三个月之内获得了25.94%的收益,在77只积极配置型基金中名列前茅,晨星也据此给予了中信经典配置基金四星优秀基金的评价。 正日

银华富裕第二次分红 10份派发红利6.7元

银华富裕主题基金昨日实施第二次分红,每10份基金份额派发红利6.7元。分红后该基金净值接近1元,投资者可以通过建设银行、招商银行、浦发银行、民生银行、深圳发展银行、深圳商业行及各大券商等销售渠道进行申购。据悉,为保护投资者利益,银华将在该基金达到一定规模后暂停申购。银华富裕主题基金成立于2006年11月,通过定性和量化的动态评估体系,采取“主题行业”配置策略和自下而上的个股选择策略,投资可受益于我国经济增长、消费模式升级的“富裕主题行业”,并在这些行业中遴选出成长性良好、具备核心竞争力和估值吸引力的公司进行投资。 快报记者 唐雪来

央行突然加息 基金表示不会调仓

央行决定:从2007年5月19日起,金融机构一年期存款基准利率上调0.27个百分点,一年期贷款基准利率上调0.18个百分点,其他各档次存贷款基准利率也相应调整。从2007年6月5日起,上调存款类金融机构人民币存款准备金率0.5个百分点。大成基金管理公司投资总监刘明:此次央行调整政策在预料之中,对股市将产生短期影响,尤其是对地产、银行板块将产生负面影响。但是总体来说,对整个宏观经济来说仅属于微调。对于基金公司来说,也没有什么太大的影响,也不会致使基金公司调整仓位。因为就此判断央行已经进入加息通道并不确切,持续加息的信号也不明确。或者说,即便加息会使资金造成一些分流,但是也不会对整个市场产生大的影响。华夏基金管理有限公司首席策略分析师颜正华:此次“三箭齐发”的调控政策在大家的预料之中,对股市并不会产生太大的影响,但是会对基金的配股产生一定影响,近期消费类股票的尚佳表现,以及银行类板块集体走弱即是基金经理们对此政策的提前预期。此前,市场上流传的较为严厉的调控手段是存款利率上调0.54个百分点,贷款利率上调0.27个百分点,颜正华向记者表示,目前的调整幅

度比预期要温和一些。但是颜正华也表示:此三项政策齐发,力度还是比较大的。对于加息对基金市场的影响,颜正华持乐观态度,他认为加息将对投资结构产生一定影响。昨天苏宁电器的大涨,以及近期银行板块的走弱,都体现了基金经理的提前操作。因为此次调控存款利率上调幅度大于贷款利率,将缩小银行存贷利差,对银行来说具有负面冲击。由于央行近期的调控措施预示我国已经进入了加息通道,因此基金、股民在选择上会将此做为重要的政策背景来参考,下一步的投资策略也将围绕这一政策展开。 宗禾

散户频繁换手困扰基金投资

来自中登公司的统计显示,相比节前日均50万户左右的开户速度,节后新增基金开户数出现了明显放缓。5月14日还勉强维持在10万户以上的新增基金开户数,时隔一天就减少了一半,只有不到5万户。 “通过投资基金进入股市的资金量正随着开户数的下降而明显减少。”业内人士告诉记者,“不仅老基金的持续营销状况不佳,新

发基金的申购也出现了明显降温,最直接的表现就是募集规模的缩水。”该人士告诉记者,随着A股开户数的快速增加,散户投资者大量涌入股市,市场中散户资金的比重大幅提高。而这其中的一部分资金,则是投资者通过赎回基金进入到股市中的。频繁地赎回使得基金管理者们不得不通过被动抛出手中的股票,减低仓位以应对,

而这是以基金净值下挫为代价的。然而,这一恶性循环仍在延续,这在近期基金重仓股的震荡走势中即可得到验证。业内人士不无忧虑地说,如果以基金为代表的机构投资者规模进一步下降,市场中散户的力量将更加强大。以散户为主导的市场的一个重要特征,就是投机的盛行,而这将对市场长期的健康发展造成威胁。 快报记者 邵刚

银河证券首席基金分析师胡立峰表示 未来3个月封基将涨30%

本周以来,在市场震荡加剧的背景下,以投资组合规避震荡风险的金板块相对平稳。两市基金指数表现均强于大盘,特别是周二市场出现大幅下挫时,基金指数跌幅仅2.6%,在震荡市场下的抗跌性再次突显。银河证券首席基金分析师胡立峰则表示,未来3个月,封基预期涨幅将高达30%。主要原因有二:首先,股指期货有望在未来几个月内推出。在26只大盘封基高折价背景下,大盘封基是股指期货较佳的对冲交易工具,大量的套利买盘和对冲交易买盘将

推动封基价格向净值靠拢。第二,未来3个月内,预期封基改会逐步取得共识。现有的26只大盘封基的出路问题在未来3个月内会取得共识,要么提前转为开放式基金,要么改造为创新型封闭式基金,保留现状的可能性不大。因此,在未来3个月之内,股指期货和基改两大因素中的任一因素都可以推动封闭式基金价格上涨30%,而如果是两大因素合力推动的话,只要大盘稳住3800点,则封闭式基金上涨30%基本可以确定。届时大规模分红再锦上添花,则可

以获取稳定可靠的利润。在品种方面,基金普丰由于净值中50%的资产盯住沪深300,可作为股指期货对冲交易第一号工具。此外,鉴于折价率下降是大势所趋,还可重点关注目前仍存在较高折价率的大盘封基。据统计,上周五收盘后,基金景福、基金同益、基金同盛、基金鸿阳和基金裕隆折价率排名靠前,可予以重点关注。可以说,目前点位购买封闭式基金,既可获得股市上涨收益,又能获得极大的安全性,是攻守兼备之选。 吴玥

基金周报

基金重仓股近期将重新启动

本周开放式基金净值出现了较大幅度的波动,展望开放式基金净值下一阶段走势,我们认为将维持在震荡中增长态势。一方面,大盘后期走势仍然值得期待,虽然近期股市波动明显加大,投资者信心有所松动,但从影响目前市场走势的几个负面因素来看,尚不能改变市场大的上升趋势。首先,加息等货币紧缩政策并不能从根本上改变目前流动性过剩的局面;其次,银行的QDII产品不会对当前市场产生实质性

影响,在外资大举进入中国股市以及人民币持续升值的背景下,国内究竟有多少资金愿意走出去存在着较大的不确定,因此投资者对后市不必太悲观。另一方面,基金重仓股有重新启动迹象。今年年初以来,在低价股和题材股大幅上涨情况下,基金重仓股出现了滞涨,而随着基金重仓股蓄势完成及市场估值重心不断上移,基金重仓股有望在近期重新启动,这将进一步推动基金净值的上行。 国都证券 姚小军

经验之谈

六招教新手快速挑选好基金

首先,很多人抵押房子卖车买基金,这是很危险的事情,投资基金一定是我们生活之外的“闲钱”。二,基金大致分为三个等级:激进型——股票型和偏股型、稳健型——平衡型和平稳型、保守型——保本型基金和货币型基金,可根据我们对投资风险的承受能力来决定哪一种。三,选择新基金还是买老基金这是摆在每一个新基民面前的问题,经验告诉我还是老基金

好。四,选择时机,这一点对新基民可能有难度但是可以咨询一下周围对股市有认识的朋友。当股票市场有深度调整时就是介入时机(股票型和偏股型基金)。五,选择分红次数多的基金,因为这类基金公司能把利润及时地分享给投资者。六,在选择好一只基金后最好跟踪一小段时间看看它跟随股市大盘的情况——选择与股市共涨跌的基金。 山凹虫

理财宝典

长期定投将获长期均衡收益

自去年以来,新入市散户收益翻番,基金反而跑不过大盘成为了市场怪现象。专家认为,相比较而言,基金定投更能潜移默化地培养长期投资的习惯,从而获得长期均衡的收益。而基金定投正是帮助投资者养成这样一种理念的好帮手。日前工行联合15家基金公司推出定投优惠活动,定投费率八折优惠。一位定投的受益者江先生告诉记者,他从2005年开始在工行定投某只基金,24

个月总共投资了4800元,拥有3879.11份,累计手续费67.70元,此外8次累计分红1007.87元,按2007年1月10日的净值2.1353元计算,基金价值已经是8283.06元。净利润4490.93元,整体收益率93.56%,折算成年收益率是46.78%。定期定额采用平均成本的概念降低投资风险,但相对地也需长期投资,才能克服因市场波动产生的风险,并在市场回升时分享收益。 成日

基民入门

指数基金(ETF)的投资风险(一)

ETF,英文原文为“Exchange Traded Fund”,顾名思义,是一种在证券交易所交易的新型基金,通过股票组合使其价格走势与特定指数的走势相同,简单地说就是一种以股票方式交易,获取指数报酬的基金。投资ETF具有买卖方便、低成本、分散投资以及多样化等优势,另一方面,投资者也应该认识到投资ETF可能遇到的风险。目前在金融市场中,指

数化的投资方式已经普遍地被印证是成熟的并且是成功的。整体而言,这种准备追随指数的投资方式,最大的缺点就是在牛市期间,ETF的投资只能紧贴市场,而难有超越大盘的表现,而在熊市期间,ETF也会随指数下跌,与共同基金并无不同。此外,由于ETF的买卖如股票一样,都要收取手续费,原本相对低廉的手续费,若买卖过于频繁,反而会变成相对较高的手续费。 尚文

Table with 4 columns: 封闭式基金昨行情, 代码, 名称, 收盘, 涨跌, 贴水. Lists various closed-end 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 open-end funds and their performance metrics.