

友邦华泰积极成长基金
今起限量百亿发行

友邦华泰基金管理公司旗下的第四只基金——友邦华泰积极成长基金已获证监会批准,将于5月22日起限量发行,发行额度为100亿元。其代销机构为中国银行、招商银行、中国邮政储蓄银行、交通银行、深圳发展银行及各大券商,直销机构则为友邦华泰基金公司。据悉,友邦华泰积极成长基金将以股票类资产为主要投资工具,股票投资比例为30%-95%。该基金将以长期投资为基本原则,通过严格的投资纪律约束和风险管理手段,精心选择具备明显、持续增长能力的成长性企业,采用积极主动的投资策略,辅以适度的大类资产配置调整,规避当前震荡行情中的投资风险,实现管理资产的长期资本增值。 实习生 徐锐

天相基金评级揭晓
中信经典荣获五星

近日,天相投资顾问公司向各基金公司公布了5月份的股票和混合型开放式基金的评级报告。截至5月10日,符合参评条件的基金共有83只,其中混合型基金中只有4只获五星级基金评价,将于近日分红的中信经典配置基金被评选为五星级基金。据悉,天相基金评级系统重点在于评估基金管理人为投资者创造价值的能力,只有在同业排名前10%的基金才有资格评为五星级。目前,天相基金评级系统只对运作期超过两年的股票型和混合型基金给出星级评定结果,获评五星和四星的基金都是在过去两年中取得了超出同类基金平均水平和稳定风险调整收益的优秀基金,是专家认为最具潜在投资价值的品种。 沈晚

博时平衡配置基金
周五每份分红1.00元

博时基金昨日发布公告,旗下首只平衡型基金——博时平衡配置基金将于周五实施成立以来的首次分红,预计分红额度为每10份分红10元。此次分红的权益登记日和除息日为5月25日,投资者可以到工行、建行、交通、浦发、深发展、各大券商等代销机构购买该基金。截至5月18日,博时平衡基金的份额净值为2.006元。该基金的股票资产投资比例为基金资产净值的30%-60%,其余基金资产投资于固定收益类证券和现金。因此,在股市向好时,通过加大股票类资产投资比例获取高额回报,在股市下跌时,则通过加大债券类资产的投资比例,锁定股市收益,规避市场下跌风险,获得债券市场的低风险回报。 快报记者 唐雪来

私募基金 4000 点投资策略
重仓杀入快进快出

正是“一千个人眼中就有一千个哈姆雷特”,股市冲上4000点敏感关口,私募机构对股市的看法和其应对策略更是各有不同。有的私募放言重仓参与调整,4000点绝不是本轮牛市的顶点,而有的私募则表示要快进快出,防止因长时间横盘使客户资金失去效率。

深圳一位熟悉的私募朋友表示,好股票玩的就是重仓,他将重仓参与调整。“4000点只不过是一个中期的平台,我看不出它与3000点、2000点有什么不同,你又不是买指数基金,不用怕的,虽然有的股票可能被高估,但两市1000多只股票当中,还有许多股票远远没有达到其应该达到的估值水平。”

另一位不愿意透露姓名的私募操盘手也告诉记者:“如果若干年后,回过头来看,其实会发现我们坐在一座金山上。一定要长线持有,不能因为短暂的中途小憩而放弃长远的收益。”他表示,龙头

股在价值投资理念深入人心的条件下,受到了过多的关爱,其估值的确存在过高之嫌。但是“坏”公司的改善空间还没有被准确地看到,因此一定要沙里淘出金子,耐心持有,取得长远收益。

深圳一位私募圈内人士则表示,虽然在4000点高位,非常有可能反复震荡,但是不断进出博取差价的影响太大,不利于前期制定的策略发挥,还不如按照铁的纪律,守住自己长期看好的公司。

不同的眼光就有不同的投资风格,也有一些私募认为,4000点附近反复震荡调整将是以后一段时间的主题,因此快

进快出的波段操作才是业绩的基本保证。某券商大户的一位资深私募人士认为,央行上周末出台了同时上调存款准备金率和利率的组合政策,中央调控的决心可以显现,逆着政策行事肯定会有相当大的风险。“做个听话的好孩子,调整一下仓位,快进快出赚点小钱。”作为一个曾经历经股市大风大浪的亲历者,他坦陈,虽然价值投资是他所在的私募基金基本理念,但是,如果能够回避短期风险,会在股市中更加主动、更加灵活,取得基金持有人的信任。 快报记者 屈红燕

基民入市热情开始降温
上周新增基金开户数减少130多万户,降幅逾八成

由于上周股指震荡、风险教育以及新基金发行明显放缓等因素,基民入市热情出现显著降温。根据中国证券登记结算公司统计数据,上周五个交易日内沪深两市新增基金开户数248389户,而前一周的同期数据为1574849户,这意味着上周基金新增开户数较前下降了八成。

据中国证券登记结算公司昨日公布的统计数据,上周一至上周五新增基金开户数逐日下降趋势,分别为108179户、47037户、42328户、27836户和23009户,合计新增基金开户数为248389户,而在前一周的同期数据为782230户、36710户、198826户、194143户和362940户,合计新增基金开户数为1574849户,上周新增基金开户数降幅高达84.2%。

市场分析认为,在目前4000点的高位中,任何风吹草动都能对一些投资者造成极大的心理压力。上周二股指大幅跳水,上证指数下跌3.64%,深证成指的跌幅也达到2.71%,此外上周五上证指数也有所下降,跌幅为0.45%。这无疑给那些打算入市的投资者上了一次风险教育

课。面对如此高位,基民入市的决心有所动摇。而另一方面,由于目前基金持有人的结构发生了很大变化,散户比重大幅增加。业内人士指出,由于这些打算入市的投资者往往抱着一夜暴富的心态投入证券市场,更偏重于短期获利,而不是中长期理财,

因此,一旦股指出现较大波动,将直接影响他们入市的热情,而前一周证监会发布《关于进一步加强投资者教育、强化市场监管有关工作的通知》也给散户投资者带来一定的警示作用。

值得关注的是,近期基金发行节奏放缓对基金开户也有一定程度的影响。截至记者发稿之时,进入5月以来,只有3只基金已发行或正在发行,尚无新设立的基金安排发行,这三只基金分别是融通领先成长、富国天博创新主题和鹏华优质治理,且全部为封闭型品种,而于今日开始发行的友邦华泰积极成长基金,也是经过漫长等待后,本月迎来的首只新基金。这些因素直接影响了基民的开户热情。 快报记者 安仲文

基金日报

指数马上向上突破底气不足

周一沪深两市基金指数低开高走,终盘略微收高。两市基金成交量均有放大,沪市幅度逾15%,深市更是超过55%。分时走势上,受央行上调利率和存款准备金率、放大人民币兑美元汇率浮动幅度消息的影响,周一两市指数随综指显著低开,但之后基本未再作下探尝试便强劲直线拉高。总体看,周一再现利空消息被迅速消化的典型走势。 日线上,周一两市股指均

报收中阳线,但主要缘于低开,故上涨成果并不显著。短线指数保持了小幅震荡回升的态势,沪市出现了两个比较明显的低点,深市则继续以类似小V形运行,稍强于沪市。技术上看,目前指数继续运行于二次冲高的高位之中。短线后市,指数马上向上突破的底气不足,在短期均线附近来回震荡运行显示短线有转为横向震荡格局,保持对前期高点压力的可能。 申银万国 徐明

基金选股

2万亿股市增值带来消费增长

近期,银华富裕主题基金经理王华认为,股市结构性分化不可避免,最近两年股市上涨带来了约2万亿元增值,这些增值将促进高档白酒、商业、房地产、航空、汽车、旅游、金融等服务一系列新消费行业的景气度增强。

王华认为,基金依然看好成长型蓝筹股,特别是在中国“富裕”起来以后的迅速增长需求带动的大消费概念。高档白酒行业、商业、航空、汽车、房地产、旅游等行业都将从

2万亿股市增值中受益不浅。从股市中赚钱后,居民高档白酒的消费增加迅速;以往旅游坐火车,现在可以改坐飞机了;过去没有钱买车、买房,现在买车的多了,房子的价格上涨也十分迅猛。股市的财富效应对于银行业和保险也有很大的促进作用,银行的低风险中间业务增长迅猛,长远来看也有利于银行存款的增加;投资者对保险的需求也随着财富的增长而迅速增加。 正时

理财宝典

投资应该遵循市值轮动规律

无论是机构还是散户,越来越多的投资者都感受到这样一种现象:在这个喧嚣嘈杂看似无规律的市场中,投资是有一定规律可循的。泰达荷银基金公司投资研究部发现,在牛市中大小盘股的市值轮动是一种常态,并且当大小盘股之间的溢价达到30%-40%时,大小盘股之间就会发生市值轮动。以往推升市场指数上扬的角色不外乎是钢铁、有色金属、电力等行业轮流替换,但从2006年

来看,行业热点较为散乱,而市值轮动效应明显。统计数据表明,在2006年的前三个季度,小盘股表现均优于大盘,而在第四季度,当小盘累计涨幅超过大盘累计涨幅(即大小盘股之间的溢价)接近40%之后,大小盘之间发生逆转,大盘涨幅超过小盘股。到了2007年一季度,当大盘累计涨幅超过小盘累计涨幅达到30%-40%时,大小盘相互赶超的拐点就出现,小盘股涨幅超过大盘股。 北青

基民入门

老基金归一拆分意义何在?

拆分,主要有有助于具有基金购买需求的投资人购买到相对“价廉物美”的老基金。

由于心理暗示作用,多数投资人对于新基金或低价基金趋之若鹜。但实际的情形是,新基金的发行屈指可数,而优秀的老基金却由于份额净值较高无人问津。由此,拆分应运而生,像上周二就有国海富兰克林基金公司旗下的中国收益基金即开始进行拆分。 基金份额拆分后,基金份

额总数与持有人持有的基金份额数均相应调整,但调整后的持有人持有的基金份额占基金份额总数的比例不发生变化,因此份额拆分对持有人的权益无实质性影响。同时,相比于基金分红,拆分的基金不需要卖出依然看好的持有股票,向投资人实现分红收益。也就是说,基金拆分相比于分红对于该基金投资的影响小,基金经理可以继续坚持基金的投资策略与风格,而不需要被迫“割肉”。 尚文

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

Table with columns: 开放式基金净值, 基金名称, 单位净值, 日涨幅. Lists various open-end funds and their net asset values and daily percentage changes.