

开放式基金持续营销 拆分逐渐取代分红

基金拆分正逐渐取代大比例分红,成为基金持续营销主角。1月份交银施罗德精选进行拆分,2月份易方达积极成长进行拆分,3月份华宝兴业宝康消费品、招商优质成长、景顺长城优选3只基金拆分,4月份以来建信恒久价值、国投瑞银创新动力、南方稳健成长2号等8只基金进行了拆分,近期东方精选、华富竞争力等基金也在进行拆分。据了解,还有不少基金正在上报拆分方案。

每10份拟分红6.8元 银华一零八归一

银华一零八琼斯88精选将实施第七次分红,每10份拟派发现金红利6.8元。权益登记日6月22日、除息日为6月25日、红利发放日为6月26日。作为一只增强型的指数基金,银华一零八琼斯88精选基金选择基本面好、具有核心竞争力的上市公司,在控制与标的指数偏离度的前提下,取得了超越标的指数的收益率。业内人士认为,目前指数已接近前期高点,此时进行分红有利于及时锁定收益。银华一零八琼斯88精选基金在此次分红后,份额净值将降至1元左右。目前该基金正在建行、浦发、民生、招行、深发展及各指定券商网点全面热销。 易非

融通巨潮100指数基金 下周一第18次分红

融通基金管理公司日前公告,公司旗下融通巨潮100指数基金将进行第18次分红。每10份分红1.00元,分红权益登记日、场外除息日为2007年6月25日,场内除息日为2007年6月26日。至此,融通巨潮100指数基金每10份基金分红累计将达13.3元,在所有指数基金中,累积分红次数名列第一。融通基金旗下的融通巨潮100指数、融通深证100指数两只基金以持续分红著称,深受追捧。一季报显示,这两只基金的规模继续保持强劲增长。 快报记者 唐雪来

4000点之上建仓确实比较难 老基金重刮暂停申购风

随着沪深股指接近前期高位,基金主动暂停申购的情况又多了起来。业内人士指出,这说明目前的建仓点位让基金对继续建仓缺乏足够的把握,在建仓难度加大的情况下,一些基金不得不选择了暂停申购。最近,华安基金、景顺长城和汇丰晋信等多家基金公司发布公告,相继暂停旗下部分基金的申购和转入。数据显示,上一次的基金暂停申购潮,大致始于今年3月中旬至5月下旬,在该时间段里,先后有30多只基金暂停申购或暂停大额申购,约占全部开放式基金的八分之一。

一般情况下,基金暂停申购有三方面原因:一是由于一些基金持有的部分停牌股票即将恢复交易,为保护持有人利益暂停申购。如汇

丰晋信昨日公告称,鉴于公司旗下管理的汇丰晋信龙腾股票型开放式证券投资基金的基金净值近期可能会有较大波动,为切实保护现有基金份额持有人的利益,此次暂停汇丰晋信龙腾股票基金的申购。汇丰晋信副首席投资官林彤表示,此次暂停申购背后的原因是一腾所持有的部分停牌股票(指特变电工)即将恢复交易,不希望由于套利资金的大举涌入而稀释了老持有人的利益。

二是由于投资者申购太过踊跃,导致基金规模快速增长,不得不暂停申购。如景顺长城基金公司公告称,旗下景顺长城鼎益基金近期得到广大投资者的广泛关注和踊跃申购,基金规模稳定持续增长。为保证基金资产的有效运作,公司决

定自6月21日起暂停该基金的申购业务。而华安基金副总经理邵杰军称,暂停华安中小盘成长基金的申购和转入,有助于基金管理规模和投资者回报间的良好循环,从而实现基金管理公司和基金持有人的双赢。他指出,在正确引导投资者的同时,基金公司更需要用自身正确的行为来“言传身教”。

三是由于近期即将分红,所以暂停该基金的申购。其中,大部分暂停申购的基金是由于投资者大规模申购,导致规模快速增长,以致基金不得不暂停申购。业内人士分析,在目前这个点位来说,基金建仓确实比较有难度,经过前一轮下跌反弹后,沪深股指重新接近高位,这在一定程度上加大了基金继续建仓的难度。 快报记者 张伟

忘掉高估值才能找到平衡点

国海富兰克林基金日前公告,富兰克林国海潜力组合基金将于6月22日起开放正常申购赎回业务,投资者可以通过国海富兰克林基金直销中心、中行、农行、邮储及各大券商代销网点办理相关业务。国海富兰克林基金投资总监张惟闵表示,经过3个月的洗礼,事实证明富兰克林潜力组合基金所采用

的潜力组合投资策略(GARP)是当前市场环境下较好的选择。一方面利用成长型投资分享高成长收益机会;另一方面,利用价值型投资标准筛选低价股票,有效控制市场波动时的风险。统计显示,截至6月18日,潜力组合基金单位净值达1.33元,在同期成立的新基金中排名前列。张惟闵再次强调,人民

币升值是中国A股市场既定的大背景,升值不可能一步升到位,这也注定外资将在今后几年不断流入。2007年牛市震荡格局已经确立,投资者的承受能力也将面临更高的挑战。面对A股市场不断创出新高的事实,基金经理一定要突破高估值的心理障碍,暂时忘掉估值才能找到投资的平衡点。 快报记者 施俊

股市调整凸显基金理财优势

经历了“5·30”大跌的投资者无疑对市场风险有了更切实的理解和认识。据中证网最新调查显示,由于基金在此次调整中“跌时抗跌,涨时领涨”的整体优秀表现,约五成股民在“5·30”大跌后打算购买基金,进入基金阵营。而大跌前是基民,大跌后打算做股民的投资者只有6.83%。这一调查结果表明:今年一季度投资者赎回基金转投股市的现象正在发生改变,一个重要原因就是基金在此次调整中抗跌能涨的良好表现。在本轮调整中,一季报鸡犬升天的题材股、垃圾股受到重创,至今未能恢复元气;而与此同时,基金重仓股的整体跌幅有限,有的甚

至逆市上涨。据统计,在5月3日至6月4日的下跌中,上证指数的跌幅达到15.33%,而同期多数基金的跌幅远远小于市场平均水平。比如,博时平衡配置基金跌幅仅为5.89%,博时第三产业基金跌幅仅为6.26%,表现出良好的抗跌性。而在股市反弹的过程中,基金重仓股又涨幅居前,带动基金净值迅速上涨。在上证综指还未回到前期高点的时候,绝大多数基金净值已创出新高。据晨星排名,截至6月15日,博时裕富、博时平衡配置和博时第三产业等三只基金近一个月的总回报率分别为7.54%、9.46%、11.29%,而同期上证综指涨幅仅为2.14%。

正是由于在大跌中的良好表现,新基金发行和老基金持续营销都受到投资者的热情追捧。上周,光大大盘成长、华宝兴业行业精选、景顺长城精选蓝筹等三只新基金的发行均在一天内超过募集规模上限。而博时旗下的基金同样受到投资者青睐,近期均呈现可观的净申购。

业内人士表示,由于蓝筹股明显的估值优势,未来将成为市场关注的重点,而且,近期新基金发行和老基金持续营销将为市场带来近千亿元的新增资金,蓝筹股因为业绩增长稳定、安全边际高而成为新资金建仓的重要对象。因此,预计未来蓝筹股的走强将带动基金业绩水涨船高。 快报记者 唐雪来

基金日报

封闭式基金下探空间已很小

周四沪深两市基金指数小幅震荡走高,终盘上扬幅度在3%左右。两市基金成交量继续显著萎缩,幅度在30%左右。

分时走势上,周四两市指数基本平开,在两波快速上拉后转为横向较宽幅的震荡格局,最终小幅收跌。总体看,除开盘时外,两市指数全天在周三收盘点位上方运行,呈温和的反弹态势。

日线上,周四指数在周三大阴线线的下半部分报收小阳线。从

技术上看,大阴线线接小阳线,是一种下跌抵抗的组合,还不能断定指数已经有效企稳。但是,从创新型封闭式基金可能推出的时间来看,留给指数的整理时间已经非常有限了。而且,从折价率的角度看,也决定了指数短线的下探空间已经很小。因此,指数的整理应该可以在10日均线一带结束,不排除周三的低点成为整理低点的可能性。 申银万国 徐明

教你一招

基金销售中的11种花言巧语(一)

销售术语1:“新基金”便宜实惠。

新基金一元一份,便宜,未来更容易上涨,在老基金被大量赎回消息不断传来的同时,新基金却是一发一个准,甚至还到了“抢购”的地步。

专家解密:不少投资者喜欢购买新发的基金,其实,从理财的角度看,新基金和老基金本质上并没有差异,完全是同质性的产品。首先,新基金并不能像新股票一样在上市

后大涨甚至一日翻番,新基金募集完成后需要在规定期限内建仓,买入股票、债券等,它们的未来是涨是跌完全取决于这些股票的走势,老基金也一样。其次,老基金更容易判断和优选,我们买基金产品,就是希望基金净值能够上涨,而且涨得比别的基金要多一些。老基金由于面世已久,以往的业绩能体现管理人的投资管理能力和风险控制能力,投资者更容易根据它历史记录来判断其发展趋势。 上文

有此一说

新基民选择基金十大后悔事

新基民一悔:看别人当年买了,自己没买的——后悔。

新基民二悔:认购的新基金没有申购老基金涨得快——后悔。

新基民三悔:看净值涨时没追进的——后悔。

新基民四悔:跌了后有低点没进又涨起来的——后悔。

新基民五悔:选择了频繁分红的——后悔。

新基民六悔:基金分红后没改成红利定投时——后悔。

新基民七悔:赚了钱后就赎回后又见基金疯涨时——后悔。

新基民八悔:在柜台上买基金后发现网上直销有优惠时——后悔。

新基民九悔:每逢从多只基金中选一,自己选取的基金涨得不如没选的涨得快时——后悔。

新基民十悔:看到原来打6-7折的“封基”现在成“疯基”时——后悔。 股歌

运作模式

封基创新发展结构分级新路(六)

实践检验表明,维持并加大现金分配有助于稳定或增强基金交易价格与其基金份额净值的关联程度,抑制并降低折价率。

分级管理策略可以很好地应用到结构化分级基金产品中。在分级基金中,基金的收益分配将进行平滑化管理,一方面,分级基金将力求为优先级份额提供稳定的、可预期的现金分配,在暂时不能满足其收益分配的情况下,基金将启动收益弥补、强制分红等多种措

施,及时对优先级份额的收益进行单独补偿;另一方面,基金将进行积极收益变现,保证基金较高的分配比率,同时,通过收益分配次数的增加,满足投资者的现金分配诉求,这样,分级基金通过频繁、高比例的分红管理策略,在为优先级份额持有人提供稳定收益的同时,让普通级份额持有人及时分享基金资产增值所带来的收益,从而有效地抑制普通级份额的交易折价。 上文

Table with 4 columns: Code, Name, Close, Change. Title: 封闭式基金昨日行情

Table with 4 columns: Fund Name, Unit Net Value, Daily Change, Fund Name, Unit Net Value, Daily Change. Title: 开放式基金净值