

嘉实稳健基金
28日开放日常申购

5月30日完成拆分的嘉实稳健基金,经过近1个月的投资运作,投资策略得当,业绩表现优良。根据相关规定,嘉实稳健基金将从6月28日起恢复日常申购、转换业务,投资者可通过中国银行、各大券商营业部办理相关业务。基金经理忻怡表示,经过此波市场深幅调整后,投资者开始清醒意识到投机题材不可持续,而价值投资为主的蓝筹股才是市场主流,而且市场高估值将会随着大批蓝筹股上市公司业绩大幅提升而更趋合理,如近期金融保险的预期大幅增长,将成为新的市场热点被再度发掘,并将直接推动大盘蓝筹成长行情的深入发展。 晨日

长城消费基金
拟每份分红0.68元

长城基金昨日发布分红预告称,旗下长城消费基金即将大比例分红,每10份基金份额拟派发现金红利6.8元,权益登记日为6月29日,除权日为7月2日,届时,基金净值回归至1元附近,长城基金公司将通过建行、招行及各大券商开展该基金的持续营销活动。长城消费基金经理杨军认为,近期市场震荡调整,进一步凸显出消费类上市公司投资价值,因此,近几个月来,长城消费基金净值增长较快。未来一段时间,股市以震荡上行格局为主,通过将可分配收益及时通过分红的方式派发给投资者,可满足部分投资者落袋为安的需求。 快报记者 唐雪来

中信基金再添一翼

近日,中信基金管理公司发布公告称,将于2007年6月27日起开通交通银行作为新的发行渠道。投资者可通过交通银行柜台或网上银行购买中信基金旗下的四只基金,即中信红利精选基金、中信经典配置基金、中信稳定双利基金和中信现金优势货币市场基金。据了解,中信基金旗下基金比较完整,四只基金分属不同的风险收益类型,可满足投资者多样化的理财需求。中信红利精选基金为股票型基金,中信经典配置基金为平衡型基金,属于风险收益较高的产品,中信稳定双利为债券型基金,与中信现金优势基金一同为固定收益类产品,风险较低。 储金

牛市将步入第三周期
下半年能抵御通胀的品种将表现出色

截至6月15日,根据中国银河证券基金研究中心的排名,华夏回报和回报二号基金分别位列平衡型基金过去一个月净值增长率的第一名和第五名。面对市场调整,华夏回报系列基金将如何继续其稳定、持续的回报?对此,快报记者专门走访了华夏回报系列基金经理石波。石波认为,A股市场从去年开始的牛市行情,预计今年下半年牛市将步入第三周期——通货膨胀周期,能够抵御通货膨胀的品种将在这波行情中有出色表现。

对于一个优秀的基金经理,认清市场格局,把握市场趋势是不变的制胜之道。对于这个前所未有的牛市,石波讲述了他的“一个主题、三个周期理论”。他认为,中国A股市场从去年开始的牛市行情,可以划分为三个周期。第一个周期是去年的牛市周期,可以称为经济景气周期,中国A股市场伴随经济持续高速增长开始步入牛市行情,各种绩优大盘蓝筹股表现优秀;第二个阶段是今年上半年的牛市行情,表现为流动性泛滥周期,在股市财富效应的刺激下储蓄不断涌向股票市场,各种低价股、小盘股、投机股行情火爆,预计今年下半年牛市将步入第三周期——通货膨胀周期,能够抵御通货膨胀的品种将在这波行情中有出色表现。

独特的资源优势。对于成长性的企业来讲,建立创新的企业模式是其发展成为伟大企业的基石。在行业不断发展、产业链不断分工的今天,寻找到创新商业模式,是企业爆发式增长的关键。随着竞争的不断深入,行业整合趋势已经出现。石波认为,行业整合是必然现象,一般遵循以下模式:1000家——4家——2家——1家,即:行业整合初期一般都是千家以上的企业,经过整合后,变为4家左右的企业,进而减少为2家寡头垄断,最终仅剩下一家最具优势的企业。一般而言在充分竞争的行业只有行业第一名能够赢家通吃,大赚特赚,第二名要死不掉,彼特林奇就最讨厌行业第二的股票,第三名就是死定了。所以投资就一定要找到行业第一竞争力的股票。

谈到对后市看法,石波认为中国经济正在从出口拉动的制造业时代进入内需拉动的消费时代。以往,中国是制造业立国,经济增长属于出口拉动型。但是从近几个月的国内消费零售总额的数据来看,我国的消费增长已经出现拐点,消费对经济的拉动作用愈来愈大。流通企业会分享利润,而制造型企业则逐渐转变为品牌企业。 快报记者 王文清

在人民币不断升值的情况下,拥有多少人民币的资产就决定多少企业的价值。石波认为拥有不可复制、不可再生的土地资源、矿产资源、林业资源以及品牌和文化遗产的公司具备升值优势。价值投资就是要评估这些资源类企业的内在价值和市值之间的差异。当市场价值低于企业的资源价值或者内在价值的时候,就可以坚定地投资,待市场价值高于企业价值的时候卖出。华夏回报二号基金的第一大重仓股泸州老窖也同样具有

独特的资源优势。

对于成长性的企业来讲,建立创新的企业模式是其发展成为伟大企业的基石。在行业不断发展、产业链不断分工的今天,寻找到创新商业模式,是企业爆发式增长的关键。随着竞争的不断深入,行业整合趋势已经出现。石波认为,行业整合是必然现象,一般遵循以下模式:1000家——4家——2家——1家,即:行业整合初期一般都是千家以上的企业,经过整合后,变为4家左右的企业,进而减少为2家寡头垄断,最终仅剩下一家最具优势的企业。一般而言在充分竞争的行业只有行业第一名能够赢家通吃,大赚特赚,第二名要死不掉,彼特林奇就最讨厌行业第二的股票,第三名就是死定了。所以投资就一定要找到行业第一竞争力的股票。

谈到对后市看法,石波认为中国经济正在从出口拉动的制造业时代进入内需拉动的消费时代。以往,中国是制造业立国,经济增长属于出口拉动型。但是从近几个月的国内消费零售总额的数据来看,我国的消费增长已经出现拐点,消费对经济的拉动作用愈来愈大。流通企业会分享利润,而制造型企业则逐渐转变为品牌企业。 快报记者 王文清

封闭式基金消灭溢价交易

受两市大盘的急剧下挫影响,昨日封闭式基金板块应声下落,延续了上周的调整行情。上证指数收报收于3670.62点,较前一交易日下降4.12%;深证基金指数收报收于3484.56点,较前一交易日下降3.15%。

与此同时,上证指数大跌150.37点,跌幅3.68%,报收于3941.08点;深证成指大跌616.46点,跌幅4.49%,报收于13109.26点。投资者对后市政策面心存疑虑,导致市场心态逐步向空头转移,获利盘的大量离场拖累股指跌破4000点。两市三成个股封牢跌停板,仅十分之一个股出现上涨。与急跌的大盘相比,封基板块整体跌幅较小。

昨日两市交易的40只封

闭式基金当中,39只出现下跌。基金通乾、基金金鑫与基金银丰分列跌幅榜前三位,分别下跌6.68%、6.38%与6.31%。其中,基金通乾与基金金鑫因分别重仓S深发展与S双汇,前期出现大幅上涨。S深发展已于6月20日复牌。基金金鑫一度出现溢价交易,继昨日下午下跌后,其折价率回复至3.06%。至此,两市已无溢价交易的封基。而基金银丰则于6月13日公告分红,率先展开中报分红行情,前期已现较大涨幅。

基金裕华成为昨日两市唯一一只上涨基金,以10%的幅度,牢牢封住涨停板。基金裕华昨日复牌,即将封转开为博时新兴成长股票投资基金。继昨日大幅上涨后,基金裕华仍有7.66%的折价率。

另一方面,上周末公布的封闭式基金的净值数据显示,40只封闭式基金中,上周共有6只出现净值下跌,34只上涨,平均净值涨幅为1.14%。基金裕阳、基金泰和与基金裕华分别以:3.58%、3.52%与3.19%的净值涨幅名列前三。

受创新型封闭式基金产品消息面与分红行情的影响,上周封闭式基金走出了一轮过山车般的行情,在集体上攻之后,终于难敌大盘震荡,于上周二步入调整。据银河证券数据显示,截至上周末,封闭式基金板块的加权平均折价率为20.87%,较前一周折价拉大1.22%。沪深两市封闭式基金上周成交量达370.72亿元,较前一周放大43.08%。 见习记者 郑焯

落袋为安

今年以来基金派发红包892亿

今年以来,基金公司已分红892.75亿元,远超过去年全年的651.47亿元。其中,开放式基金共分红858.25亿元,封闭式基金共分红34.5亿元。

据Wind资讯统计,在全部307只开放式基金中,有26只的分红额超过10亿元。不过,业内人士指出,很多基金公司之所以大额分红除权、把基金净值降下来,主要是为了促销。

银河证券基金高级分析师王群航介绍,在股市行情较

好的大背景下,基金取得了丰厚的收益,今年上半年的收益几乎可以与2006年全年媲美。因此,今年中期基金分红成为良好的预期。

不过,国都证券研究员姚小军认为,牛市中基金分红太多并非好事,因为基金公司一旦实施分红,就需要卖出股票变现。当然,投资者得到分红后还可以重新申购基金。但这样一来,无论是投资者,还是基金公司重新买入股票,交易成本都会增加。 赵彬刚

理财宝典

基金网上交易呈大幅度增长

汇添富基金“e添富”电子商务平台全面升级,新一代系统于6月25日正式上线。据介绍,新一代“e添富”电子商务平台搭建了兴业、建行、浦发等几大银行的电子支付渠道。

随着投资者对网上交易的认同度不断提高,电子商务已成为基金不可或缺营销平台。汇添富基金有关人士介绍说,基金网上交易可实现24小时的一站式服务,大大省却投资者排队奔波的麻烦;

另外,网上交易的成本也较低,申购费率仅为0.6%,最低可打正常费率的四折。因此,今年以来,基金网上交易呈几何级数的增长态势。据悉,目前几乎所有基金公司都开通了网上交易,网上交易量占基金整体交易量的比重不断攀升。据介绍,汇添富基金“e添富”电子商务平台开通以来,进行基金开户和交易的客户已达数万人次,来电咨询网上交易业务的客户更是络绎不绝。 快报记者 施俊

基金入门

开放基金投资升级五项注意(一)

证券市场牛市行情的延续,迫切需要投资者进行必要的基金投资升级,但以下五个方面是需要引起注意的。

第一,跨越式投资不可取。习惯了低风险投资的投资者,一下子接触高风险的股票型基金,会有一种不适应的感觉。在情绪和投资心态没调整好前,就盲目地投资,并不是权宜之计。因此,作为这类投资者应当学会适应理财环境,由货币市场基金,经过债券型基金投资后,再过渡到股票型基金。

第二,低净值基金转换成高净值基金,不能为此而忧心忡忡。虽然基金净值高低会进一步地影响到投资者购买基金份额的成本,但决定基金未来成长性的仍然是基金的管理和运作基金的能力。在同一个起跑线上,高净值基金显然比低净值基金具有投资上的优势,但只要基金未来的净值增长能力超强,投资者完全可以将低净值基金转换成高净值基金的必要。 上文

教您一招

基金销售中的11种花言巧语(三)

销售话术3:这只基金分红多。分红多,证明基金经理的投资实力强,基金业绩成长好,能使投资者获得更多的实惠和回报。

从基金净值里出,分红后基金的单位净值会下降,基金的累积净值不会改变。基金的累积净值才能真正反映基金的管理水平,同期成立同类型基金累计净值越高管理水平越高。采用连续分红策略的基金管理公司容易遭遇到大规模的赎回,引人注目的是,基金分红比例和赎回比例之间还存在一定的负相关关系,即分红越多,赎回规模越大。上文

专家解密:分红与基金本身没有任何关系,分红只是营销手段,如果你认同这只基金,分红或不分红没有关系。很多基金投资者把分红当作获取收益的唯一途径,实际上分红也不是额外的收益,也是

Table with multiple columns: 封闭式基金昨日行情, 开放式基金净值, 基金名称, 单位净值, 涨跌幅, etc. Includes data for various funds like 基金裕华, 基金通乾, etc.