

宝盈鸿利收益基金
震荡中仍获好收益

宝盈基金管理有限公司今日发布公告称,即日起,旗下宝盈鸿利收益基金将增加工行作为代销渠道。据悉,在最近市场宽幅震荡整理中宝盈鸿利超额收益仍达到1.07%。数据显示,宝盈鸿利近期表现良好。本周以来,截至6月27日,市场经历了一轮宽幅震荡整理,但宝盈鸿利超额收益为1.07%。宝盈鸿利坚持“研究创造价值,风险管理创造价值”的理念,该基金持有的重仓股在市场调整的考验中表现良好。该基金经理刘丰元表示会重点关注房地产、钢铁、水泥、实力券商、银行、消费等行业。
快报记者 安仲文

借助类基金型 QDII
分散风险拓宽收益

近期由工商银行推出的一款类基金型的 QDII 产品“东方之珠”,自六月初在全国范围内销售,受到投资者的很大关注。据工行客户经理反映,客户的询问关注度很高,产品销售势头直线上升,截止上周五,销售金额已经轻松突破15亿。近期港股股市场表现极为强劲,以金融股为主的中资股集体大幅上扬,令香港市场刷新了包括指数、成交额与市值在内的多项历史新高。有关业内人士认为,基于港股的强势表现和良好预期,内地投资者可借道投资港股的银行 QDII 产品分享港股收益,用全球化的投资工具分散投资风险,拓宽收益空间。李龙俊

银华—道 88 精选基金
净值增长同类第三

2006年,股市的平均涨幅高于120%,银华—道88的年度净值增长率为142.89%,在全部指数型基金中列第一名。其“过去两年”的净值增长率排名同类第3位,体现了长期稳健增值的能力。通过近六个季度投资运作可看到:(1)在大类资产配置方面,该基金平均保持了88.81%的高比例股票投资仓位,积极运作的态势较为显著;(2)从行业配置情况来看,制造业、金融保险业这两大行业是该基金近一年多来投资运作不变的主题,另外,交通运输仓储业、房地产业、采掘业、传播与文化等行业都曾经是该基金的第三大资产配置行业。王群航

本周连续三日呈明显递减趋势
基金日增开户跌破5万

一些优势基金申购时出现的热销场景并不能掩饰投资者对市场的观望情绪,上周基金开户数日增10多万的“喜人局面”在本周一一去不返。据中登公司的最新数据,本周基金新开户数呈现递减趋势,远低于上周10万户的平均数据。

统计数据显示,上周基金开户热度大增,五日内基金新增开户数总计达到63.7万户,平均日增超过10万户,远远超过更前一周的33.96万户,增幅50%左右。不过上周的热度在本周并没延续下来,最新数据表明,本周一至周三两市新开户数分

别为77653户、51850户和42782户,呈明显递减趋势,预计本周开户总数同比上周将出现大幅下降。

尽管在本周的股市下跌中,基金重仓股表现良好,基金净值跌幅普遍小于股指,并由此导致投资者对一些基金追捧。但市场人士认为,投资者对个别基金的追捧也多属于一些优势基金和品牌公司,如上投摩根内需动力开放一日便吸引几十亿资金,最终不得不因基金资产规模过大而重新关闭。

但优势基金申购并不能代表目前的基金市场整体

情况。最近由于 QDII 出笼及由来已久的激烈竞争,基金公司业绩已出现明显分化。此外,基金受大盘的影响依然较大,随着近期股市震荡加剧,本周投资者对市场的观望情绪开始抬头。

不过宝盈基金宏观研究员盛军峰博士认为,当前,我国经济已进入预防过热的新一轮加息周期,偏高的利息税已使加息的实际效果大打折扣,减征利息税自然成为与加息具有同等作用的政策,但该政策对应的仅是存款,对企业、银行的效益影响较小。

快报记者 安仲文

德盛精选基金经理李洪波——

下半年的股市依然充满信心

国联安基金管理有限公司今日发布公告,公司旗下五星股票基金——德盛精选基金股票基金将于2007年7月9日进行拆分。拆分当日投资人可以1元净值申购本基金。同时为了基金日后平稳投资运作和建仓的需要,德盛精选本次拆分将限额100亿元,并采用“末日比例配售”的原则。

据了解,德盛精选100亿元限额从拆分公告登出其开始实施。若投资人希望增加申购成功几率,可在拆分之前进行申购。即从6月28日起至7月27日,德盛精选一旦规模达到100亿元限额,

第二天即暂停申购;对于暂停申购前一天的申购金额将采取“末日比例配售”原则,按比例进行分配确认。

近期市场震荡加剧,德盛精选基金经理李洪波对于下半年的宏观经济和股市依然充满信心。李洪波表示,德盛精选在未来关注的主要板块有:保险金融业,尽管目前的估值并不便宜,但考虑到国内高速增长的需求市场,保险金融板块的成长空间仍然相当客观;房地产行业,在人民币持续升值的背景下,人民币资产将在未来很长的时间内保持高度的投资热情和吸引力,

这是整个房地产行业的长期利好。另外,具有资产注入或整体上市计划的公司也是德盛精选重点关注的对象,但不会仅仅为了追逐资产注入或整体上市概念而买进股票,对公司本身的研究以及对注入资产的研究是李洪波必做的功课。

在今年3月和4月,德盛精选基金连续获得银河评级五星、晨星评级四星。据晨星最新排名,德盛精选成立一年半左右总回报率超过300%,2007年德盛精选仍取得87.15%总回报率,在121只股票型基金中持续名列第一梯队。快报记者 贾宝丽

“5·30”以来基金集体跑赢大盘

自5月30日印花税率上调引发股指大跌以来,A股进入了宽幅震荡。昨日沪指再次重挫164.40点,报收3914.20点。来自WIND的统计数据表明,震荡市中基金理财优势凸显。5月29日至6月27日期间,沪指下挫了5.9%,但两市交易的120只开放式股票型基金中,有118只跑赢大盘。

据WIND数据,5月29日至6月27日,两市交易的120只开放式股票型基金中,有92只净值不降反升。近八成开放式股票型基金面对股指巨幅下挫,实现了净值增长。

其中,有七只开放式股票型基金的净值涨幅超过8%,分别为:建信优选成长、华宝兴业动力组合、博时主题行业、景顺长城内需增长2号、广发策略优选、汇添富优势精选与工银瑞信精选平衡。这七只开放式基金今年以来的复合净值增长率均超过70%,总体表现虽不见得十分出彩,但均处于中等偏上水平,在震荡市中尤显示实力。

另有28只开放式股票型基金在近一个月来出现净值下跌。其中近半数下跌幅度在0-2%间。有两只开放式股票型基金跌幅超过

7%,没跑赢大盘。这说明在震荡行情中,基金业绩分化现象开始显现。

截至6月27日的数据显示,备受瞩目的华夏大盘精选目前仍以127.31%年度净值增长率位居所有开基之首。16只上市交易的ETF基金以75.78%的平均涨幅位居开放式基金板块前列。但在震荡期间,ETF基金净值也随股价出现较大波动。其中,易方达上证50近一月来净值增长3.56%。而华夏中小板ETF与友邦华泰红利ETF近一月来净值则出现较大跌幅,分别下跌5.15%和8.68%。快报记者 郑焰

最后冲刺

S双汇复牌为基金“中考”助力

今日是S双汇停牌一年多来的首个复牌交易日,也是今年上半年度的最后一个交易日,基金公司的“中考”排名将迎来最后冲刺。对于重仓S双汇的各家基金而言,这一巧妙的复牌时间,无疑是雪中送炭。市场人士认为,重仓S双汇的众基金既可享受大涨带来的净值拉动,又能规避此前市场的震荡带来的净值折损。

数据显示,目前共有29

只基金持有S双汇合计6932.88万股股票,占S双汇流通A股的34.36%。从封基来看,基金鑫鑫以持有双汇1722.68万股,占流通股份的8.54%位居榜首,基金金泰占流通股份的3.03%,基金汉盛占2.01%,基金天华占1.84%,基金金盛占1.13%。S双汇停牌间,沪指涨幅将近150%。期间,套利资金反复涌向重仓S双汇的基金。见习记者 郑焰

最新调查

基金占家庭金融资产近三成

央行2007年二季度城镇居民户问卷调查,77.1%的居民表示物价的上涨对他们造成了压力,致使储蓄和消费意愿连连走低。调查显示,居民认为购买股票和基金最合理的比例快速提升,从一季度的30.3%提高了近10个百分点,达40.2%。股票基金首次超过储蓄存款成为居民首选。

泰达荷银投资总监刘青山认为,基金作为专家理财的方式,具有风险小等诸多优势,更受到普通投资者的欢迎。据了

解,选择基金投资为家庭主要金融资产的居民占比在今年二三季度达到28.3%。

调查显示,大多数选择基金的投资者都是从储民转变过来的,还有就是从股市退出来的。目前市场上的基金投资者本身具有稳健的特点,不希望承受太多的风险。所以在基金的选择方面相对较成熟,比较看重基金公司的投资风格、研究水平、长期业绩等。因此经历过熊市、牛市的的双重考验的老基金比较受追捧。刘志红

基金看市

驱动股市上涨因素仍没改变

记者日前获悉,国泰基金旗下金鹏蓝筹价值基金即将进行大比例分红,权益登记日为7月2日,红利发放日为7月3日,每10份基金份额分3.9元。此次分红是该基金成立9个月以来的第4次分红,此次分红后,该基金每10份基金份额将累计分红8.85元,业绩表现优良。

基金经理黄刚认为,近期股票市场虽然产生较大波动,但是驱动本轮市场上涨的因素仍然没有改变,如消费结构升

级、流动性、人民币升值、股权激励等制度性因素。在市场波动之下,市场结构性分化特征将更加明显,绩优股和蓝筹股可能成为市场的主要投资方向。国泰基金表示,在当前结构性调整趋势日趋明显,蓝筹股众望所归的市场预期下,金鹏蓝筹基金的核心卫星投资策略能够为投资者带来较好的回报。而此次分红,不仅满足了投资者落袋为安的心理需求,还为基金创造以新的价格购买绩优老基金的机会。史传发

教您一招

基金销售中的11种花言巧语(六)

销售话术6:买保本基金,肯定只赚不赔。

专家解密:保本基金的设计方式,是保留投资者的本金,将本金所衍生的利息拿去操作。保本基金保本是有条件的,它们都有期限限制,一般是3年。这就意味着在投资期限内,你的这部分保本资金不能随便流动,如提前赎回,只能按净值赎回,再支付手续费,可能就不能保本。且保本

基金只有在认购期或在新的一个保本周期开始前的集中申购期内购买的份额且要持有到下一个保本周期结束才能保本。“保本”性质在一定程度上限制了基金收益的上升空间。保本基金的投资通常分为保本资产和收益资产两部分,为实现到期日保证金额的保本资产部分会采取“消极投资”,收益资产部分则进行“积极投资”。上文

Table with 4 main sections: 封闭式基金昨行情, 开放式基金昨净值, and two columns of fund performance data including codes, names, and returns.