

巨田资源优选基金 今日在深交所上市

深交所的 LOF 基金再添新兵,巨田资源优选从今天开始,正式在深交所上市流通。LOF 最大的优点就是交易更加灵活方便,只要有深圳股东账户就可像做股票一样自由买卖 LOF 基金。目前的开基在申购到赎回的过程中,收到赎回款的最长时间为 T+7 日,而 LOF 允许开基在交易所内交易,这使得开基就像封基一样可实现 T+1 交易。

截至6月29日该基金今年以来的收益率为81.36%,近一年以来的收益率达131.25%,在近期晨星排名中一直位列前茅。
快报记者 唐雪来

国泰金鹏蓝筹价值基金 绩优基金归一分红

国泰金鹏蓝筹价值基金日前正式实施成立以来的第四次分红,在分红除息后净值将降至 1 元附近。投资者可通过中行、建行、北京银行、招行等代销机构,以接近新基金的价格,购买这只业绩优秀的老基金,也可通过国泰基金网以优惠费率申购。

该基金是一只混合型基金,股票资产的投资比例占 35%-95%。其股票资产采取“核心-卫星”投资策略。其中“核心”股票至少占到基金股票资产的 80%,主要为新华富时蓝筹价值 100 指数所包含的成份股以及备选成份股,以分享蓝筹价值股持续稳定的业绩增长。同时,采取精选个股、积极主动的卫星投资策略,投资于具有良好成长性的个股,力争获得更高的超额市场收益。
徐国杰

沪深股市震荡加剧 低风险产品受青睐

如今,开放式基金、银行理财产品与券商、信托产品作为百姓理财的主要工具鼎足而立。随着股指上扬,以股票型基金为代表的低风险、高收益产品一度发行火爆。但在短期涨幅过大之后,伴随着股市震荡,基金净值也出现了大幅波动,而银行理财产品由于其收益的稳定性,获得了投资者的青睐。例如“中信理财”系列产品,截至 2007 年 5 月底,中信银行仅今年销售的人民币理财产品就高达 345.01 亿元,不仅远远超过了 2006 年全年的销售额,在同业竞争中位居前列。其中在今年年初发行的中信理财之“新股计划 1 号”销售量更是达到了创纪录的 118 亿元,成为当时理财市场中最大的亮点。
快报记者 柴元君

100-年龄 = 投资股票型基金比重 组合投资 应对调整

当上证指数从4300点暴跌并一路滑落时,不止一次被业内人士问到:如何看待国内股市的后市发展?很多基金投资者关注的则是,现在还能投资基金吗?

其实,我的看法始终没变。现阶段A股的走势和上世纪80年代后期的中国台湾股市很相似,所以类似“2·27”“5·30”这类的大跌,都是牛市震荡走高过程中的正常现象,是应有的市场调整。长期而言,牛市的格局不会改变,指数今年内若在3000点至5000点之间震荡,都是健康的。

先前的大跌,确实可以让狂热的投资者体会到,股票不会只涨不跌、只赚不赔,所以,当市场逐步攀高时,就应提高风险意识,并采取相应的对策。投资基金时,也要注意规避风险的操作策略,不可只追捧会随着股市大涨的股票型基金。在高位时,投资者也应注意配置那些不会随着股市大跌的非股票型基金,并以基金组合的方式进行理性、科学的投资。

在成熟的基金投资市场里,这只是相当平常的基金投资策略,也就是以不同性质的股票型基金、债券型基金或货币市场基金构成一个基金组合,如此一来,无论股市如何变

动,投资者都可以获取相对较高的投资回报,减少损失。

美国拥有全球最大的基金市场,和国内的基金大多数是股票型基金比起来,美国的股票型基金资产规模只占总规模的 57.53%,债券型基金和货币市场基金占了 36.25%,这表明美国投资者善用风险较低的非股票型基金来建构自己的投资组合,聪明地投资基金。再来看看中国台湾的情形。截至今年4月,中国台湾地区基金投资股市的规模只占 12.51%,投资债券及货币市场的基金资产规模却占了 51.36%。

如果再看看中国台湾地区股市行情最近20年来的变动,也可看出风险升高与固定收益型基金的关联。中国台湾地区的股价加权指数在1986年时不到1000点,却在3年多的短时间内一路攀升到1990年2月的12682点高点,然后在8个月间下跌到2000多点,1990年年底再站上4000点,以后曾两次再出现万点行情,近期则在8200点上下起伏。

从理财的角度来看,无论哪里的投资者,都不能孤注一掷只投资一种投资商品,专业的理财规划常提到的一个资产配置原则是:一个人投资在股票

相关投资的比重应参考这样的公式:100-年龄=投资股票相关投资的比重百分比。例如,25岁的人可以将75%的资产投资于股票或股票型基金;45岁的投资者只能以55%的资产投资于股票相关商品,其余资产配置现金、债券或债券型基金;到了65岁,就应侧重固定收益型投资,只能有35%的资金可投资到股票相关投资。因为年龄越大,承担风险的能力越弱,相当现实的是,万一碰上股市大跌,从赔钱到回本所需要的时间,对年龄大的人可能会是不利的因素。但这并不表示年纪轻就可倾其所有,将所有资金都投入到股票相关投资,还应注意资金的用途,以及何时会用到钱。

随着中国经济持续维持高增长,股市不断走高必然可期,但在行情升时高风险也会伴随而来,这时应搭配低风险的投资产品,做好投资组合选择。以基金投资来说,参考成熟市场的操作策略,区分资金用途,衡量自身可承担风险的能力,对照市场风险的高低,适当地将股票型基金、债券型基金、货币型基金做组合搭配,才能立于不败之地,成为快乐的基民。

中国台湾资深理财专家 陈忠庆

投资理念:长线投资 + 忽略市场

牛市咋赚钱 得学巴菲特

昨天由富国基金主办的“价值之路”理财报告会来到南京。来自富国基金的高层和基金经理对“4000点的高位投资者应如何看待价值投资”进行了深入解析。

“我现在每天都要接到很多电话,给我推荐股票,说哪只股一天能有一个涨停板,一年至少涨十几倍。我从来不相信这样的话。”富国旗下汉兴证券投资基金基金经理许达昨日给投资者打了个形象的比方。

“比如去买老母鸡,有一只健康的天下蛋的老母鸡,还有一只平时不怎么

下蛋,但卖鸡的人跟你说很快它就要下一颗金蛋而且马上这只鸡就要卖到100元了,你买哪只呢?”许达称,对于投资者而言就应该选择前者,进行长期的价值投资。而听消息、炒概念的趋势投资是要不得的。

富国基金公司副总谢卫称,现在牛市里不赚钱的股民比比皆是,关键是方法不对,他认为现在股民就该坚持价值投资理念,学一学巴菲特的投资方法。

“我们从巴菲特的投资组合中,可以分析出他选的股票是相对分散和集中的,他一共投资了39只股票,但前6大重仓股占

了71%的比重,其次长期持有,很多股票是持有20年-30年,此外,没有高科技股,因为他不碰他不懂的股票。而且谨慎增持和减持。”谢卫称,巴菲特的投资核心就是长线投资+忽略市场。

而他给投资者也提供了A股市场的一个数据:2006年共有241个交易日,全年涨幅为130%,但如果错过了涨幅最大的20天,那么收益将下降到29%。”所以在牛市中不要去担心市场的短期下跌,千万不要主动放走涨幅最大的20天。”

快报记者 王海燕

■基金看市

海外股市到头 A股才会见顶

经证监会批准,万家和谐基金预计将于7月中旬实施拆分。万家基金表示,早在去年底,万家基金就把2007年的投资主题定义为“成长性”,并明确给出医疗改革、环保、铁路等7个主要投资方向。选择此时拆分,其目的在于扩大资产规模的同时,抓住市场短期深幅波动所带来的建仓良机。

针对目前市场调整,万家基金指出,本轮牛市国外是从2003年开始的,无论是道琼斯指数还是中国香港恒生指数,

均在不断创出新高。即使要见顶的话,也是它们先见顶。我国股市2005年启动,与其他国家比较,我国中西部地区还没有充分发展,工业化、城市化进程还没有完成,将来发展潜力还很大。因此,我们这一轮牛市即使不说是刚开始的话也只能算走了一小段,后面的路还很长。当然在很长的牛市中,一定会出现几次大的波动,世界上所有的牛市都一样,我们也不会例外。

快报记者 施俊

■创新基金

首只分级型基金7月9日起发行

国内首只分级型基金将于2007年7月9日正式开始募集,通过基金收益分配的安排,将基金份额分成预期收益与风险不同的两个级别,即瑞福优先和瑞福进取。本次发行将分三个部分进行。

第一部分为瑞福优先(认购代码为121007)的发售。发售期自2007年7月9日至7月20日,发售机构为工行及国投瑞银直销中心,募集份额上限为30亿份;第二部分为瑞福进取

(认购代码为150001)的网下发售,发售期自2007年7月10日至7月20日,发售的单笔最低认购份额为1000万份,发售规模上限为6亿份;第三部分为瑞福进取(认购代码为150001)的网上发售,2007年7月11日起开始瑞福进取的网上发售,网上发售规模上限为24亿份,网上发售的办理机构为具有基金代销资格的深圳证券交易所会员单位。

快报记者 张亦文

■理财宝典

都市女白领三招轻松变财女

现代都市里生活着这样一群人,她们过着外表光鲜实际却危机四伏的生活,她们整日为工作奔波忙碌,却无暇顾及理财。我们通常将其称之为“白骨精”(白领、骨干、精英),白骨精只需要现代

市挑基金:如果为了理财而去银行排队估计勾不起“白骨精”们多大的兴趣,如今方便了,人们可以利用网络开通理财账户,足不出户就可实现工作理财两不误;看准基金申购费率优惠:像近期交行的网上基金超市就在举行费率优惠活动,凡是6月27日起通过交通银行网上银行购买中信经典配置、中信红利精选基金的投资者都可以享受到低至0.6%的费率优惠。
解西伟

■有问必答

什么时候开始基金定投最好

王小姐问:5月30日股市大幅震荡,不少股民仓皇出逃。然而仅不到一个月的时间,大盘再次挑战4300点。等待大盘企稳的我忽然发现自己又踏空了,我总想在市场风险充分释放后的相对低点去定投基金。那么在长期向上的趋势中,何时开始定投较好?

工行理财专家:给大家算一笔简单的小账,如买一期定投,每月投资1000元来计算18年后的收益,晚一个月投资,18年后就少赚了5560元,

晚两个月投资的话,就少赚了上万元!相对于其他投资工具来说,基金定投本来就因为长期的平均投资而降低了风险,日前工行正联合15家基金公司推出27只绩优基金的定期定额投资优惠活动。股神巴菲特曾说过,永远不要去预测股市。显然一味地等待市场低点只会越来越错失收益。建议基金定投无需一等再等,晚一天投资相对损失就会增加,因此基金定投的最佳时间就是现在。
宗禾

封闭式基金昨日行情					代码 名称 收盘 涨跌 贴水					代码 名称 收盘 涨跌 贴水					代码 名称 收盘 涨跌 贴水					代码 名称 收盘 涨跌 贴水									
500005	基金汉盛	2.045	-3.09	-30.43	500038	基金通乾	1.810	-3.52	-29.24	184698	基金天元	2.140	-2.29	-27.88	184691	基金景宏	2.253	-2.05	-26.74	184705	基金裕泽	2.219	-2.68	-24.12	184719	基金融鑫	2.533	-2.58	-13.56
500001	基金金泰	2.067	-2.83	-29.87	184722	基金久嘉	2.038	-2.45	-28.91	500018	基金兴和	1.884	-2.79	-27.87	184703	基金金盛	2.426	-3.77	-22.73	500039	基金同德	2.428	-1.47	-11.38					
184699	基金同益	1.801	-3.28	-29.54	184689	基金普惠	2.100	-2.56	-28.83	500011	基金金鑫	1.905	-4.95	-27.78	500025	基金汉鼎	1.863	-3.43	-21.09	184700	基金鸿飞	2.410	-1.27	-11.18					
184701	基金景福	1.850	-2.74	-29.38	184690	基金同益	2.056	-2.70	-28.59	184728	基金金鹏	1.590	-2.46	-27.56	500009	基金安久	2.473	0.00	-15.46	184709	基金景阳	2.785	0.82	-10.86					
500015	基金汉兴	1.486	-3.51	-29.32	500003	基金安信	1.987	-3.27	-28.55	184693	基金普丰	1.776	-2.90	-27.53	184688	基金开元	2.423	-0.54	-25.48	184713	基金科翔	3.339	-2.09	-14.31					
					184692	基金裕隆	2.015	-2.38	-28.30	184721	基金中和	2.245	-2.35	-27.49	184712	基金科汇	2.986	-1.78	-14.12	184710	基金隆元	2.883	-0.93	-9.70					
					500056	基金科瑞	2.242	-2.82	-28.05	500006	基金裕和	2.116	-2.94	-27.32	500029	基金科讯	2.475	-2.14	-13.87	184696	基金裕华	2.755	-1.01	-5.24					
开放式基金昨净值					基金名称 单位净值 日涨幅					基金名称 单位净值 日涨幅					基金名称 单位净值 日涨幅					基金名称 单位净值 日涨幅									
180ETF	2.826	-0.1950	交银稳健	2.3474	-0.0331	中银精选	1.8779	-0.0241	宝康灵活	1.6013	-0.0244	南方现金	1.4156	0.2724	南方稳健	1.2877	-0.0191	博时第三产业	1.0880	-0.0190	诺安债券	1.0068	0.0001						
上投阿尔法	4.447	-0.0765	基金品质	2.3390	-0.0284	融通动力先锋	1.8590	-0.0310	长盛中证100	1.5958	-0.0349	盛利精选	1.4143	-0.0145	长城久富	1.2772	-0.0231	博时稳定价值	1.0054	0.0001	国金鑫	1.0030	-0.0130						
中国优势	4.0710	-0.0675	易方达价值精选	2.3352	-0.0336	中银先行	1.8518	-0.0236	国海弹性	1.5637	-0.0350	金鹰小盘	1.4132	-0.0234	泰信收益	1.0821	-0.2714	博时货币基金	1.0025	0.0000	兴证趋势	0.9523	-0.0263						
深证100	4.0280	-0.0860	金利精选	2.3351	-0.0389	天同180	1.8443	-0.0392	易方达平稳	1.5610	-0.0200	融通新蓝筹	1.4070	-0.0196	国投融华债券	1.2725	-0.0122	博时货币基金-A级	1.0767	0.2128	博时货币基金	1.0025	0.0000	建信货币	0.9456	0.0757			
策略成长	3.9190	-0.0740	景顺成长	2.3340	-0.0390	中信经典	1.8406	-0.0193	长城货币	1.5537	0.6542	长盛同智	1.3956	-0.0251	宝康消费	1.2651	-0.0167	上投内动力	1.0680	-0.0100	易方达货币	1.0025	0.0000	友邦增利	0.9203	0.0000			
添富精选	3.9041	-0.0696	鹏华价值优势	2.3200	-0.0440	广发聚富	1.8225	-0.0208	大成精选	1.5480	-0.0260	博时价值	1.3950	-0.0200	宝康增值	1.2617	-0.0219	南方宝元	1.0670	-0.0056	易方达货币	1.0025	0.0000	易方达货币	1.0025	0.0000			
添富精选	3.7139	2.3545	中银增长	2.2842	-0.0352	基础行业	1.8212	-0.0322	融通深证	1.5420	-0.0300	荷银预算	1.3814	-0.0136	保本增值	1.2607	-0.0056	国海收益	1.0623	-0.0126	易方达货币	1.0025	0.0000	易方达货币	1.0025	0.0000			
高成长	3.7070	-0.0470	广发小盘	2.2683	-0.0326	益民货币市场	1.8117	0.8879	工银稳健	1.5365	-0.0290	融通公用	1.3800	-0.0260	华安增值	1.2501	-0.0136	银华保本	1.0602	-0.0013	国海核心企业	1.0006	-0.0162	易方达货币	1.0025	0.0000			
长城久泰	3.5999	-0.0796	招商股票	2.2550	-0.0348	大成财富管理	1.8090	-0.0340	普天收益	1.5340	-0.0260	天同行业	1.3773	-0.0267	融通债券	1.2433	-0.0215	国海价值精选	1.0600	-0.0140	国海精选	1.0006	-0.0162	易方达货币	1.0025	0.0000			
长城内需	3.4820	-0.0850	光大新增长	2.2369	-0.0461	富国天瑞	1.8040	-0.0471	鹏华动力	1.5300	-0.0270	华宝现金宝B	1.3706	0.5367	金鹰价值	1.2322	-0.0168	大成债券	1.0522	-0.0124	国投中融景气	0.9846	-0.0155	易方达货币	1.0025	0.0000			
国泰金马	3.4290	-0.0510	南方避险	2.2296	-0.0406	富国天合	1.8083	-0.0471	富国天惠	1.5110	-0.0130	大成积利	1.3620	-0.0260	国海核心	1.2285	-0.0251	宝康货币-A	1.0507	-0.0002	博时货币基金	0.9831	-0.0189	易方达货币	1.0025	0.0000			
嘉实服务	3.3350	-0.0480	华安先进	2.2292	-0.0414	富国天丰	1.7942	-0.0356	华安宝利	1.5090	-0.0280	融通巨潮100	1.3600	-0.0320	宝康债券	1.2171	-0.0065	信诚四季红	1.0485	-0.0156	工银瑞信精选	0.9765	-0.0128	易方达货币	1.0025	0.0000			
华安创新	3.2720	-0.0610	南方避险	2.2093	-0.0246	招商先锋	1.7773	-0.0143	德盛精选	1.5090	-0.0180	融通平衡	1.3547	-0.0206	易方达价值混合	1.2044	-0.0212	华夏蓝筹核心	1.0440	-0.0120	工银区域	0.9659	-0.0098	易方达货币	1.0025	0.0000			
广发聚丰	3.2408	-0.0507	大成蓝筹	2.2025	-0.0296	友邦盛世	1.7759	-0.0297	资源优选	1.5028	-0.0285	招商优质	1.3542	-0.0234	银华核心	1.2042	-0.0021	大成债C	1.0436	-0.0002	工银货币	0.9649	0.0732	易方达货币	1.0025	0.0000			
华安A股	3.2380	-0.0700	添富均衡	2.1905	-0.1900	友邦安增	1.7692	-0.0353	银利精选	1.5001	-0.0289	招商成长	1.3521	-0.0152	中银货币	1.1928	0.1412	华夏核心	1.0434	-0.0092	建信货币	0.9456	0.0757	易方达货币	1.0025	0.0000			
友邦华泰ETF	3.2050	-0.0590	汇丰晋信龙腾	2.1846	-0.0435	信诚精萃成长	1.7458	-0.0296	天弘精选	1.4978	-0.0251	澳银领先增长	1.3466	-0.0254	银华债券	1.1870	-0.0030	易方达50	1.0429	-0.1766	东方精选	0.9888	-0.0117	易方达货币	1.0025	0.0000			
华安策略	3.1181	-0.0402	广发策略	2.1662	-0.0330	中邮核心优选	1.7219	-0.1345	华安稳健	1.4890	-0.0210	德盛优势	1.3460	-0.0080	国海天利	1.1799	-0.0617	国海核心	1.0413	-0.0136	兴业货币	0.8546	-0.5382	易方达货币	1.0025	0.0000			
鹏华行业	3.0170	-0.0401	广发货币	2.1625	0.0370	巴黎新经济	1.7142	-0.0214	富国通收益	1.4860	-0.0230	交银精选	1.3359	-0.0235	招商债券(A类)	1.1761	0.0000	国海天博	1.0404	-0.0215	交银货币	0.8546	-0.5382	易方达货币	1.0025	0.0000			
工银核心价值	2.9779	-0.0619	内需增长贰号	2.1460	-0.0570	万家和谐增长	1.7085	-0.0283	荷银首选	1.4813	-0.0236	宝康策略	1.3340	-0.0211	融通债券(B类)	1.1710	0.0000	国海安博	1.0400	0.0000	国海货币	0.8546	-0.5382	易方达货币	1.0025	0.0000			
50ETF	2.8660	-0.0730	南方绩优	2.1371	-0.0412	广发稳健	1.7009	-0.0131	国泰金象	1.4780	-0.0060	万家货币市场	1.3318	1.0367	分利增利	1.1708	0.0000	普天价值精选	1.0400	-0.0118	博时货币基金	0.7493	0.0103	易方达货币	1.0025	0.0000			
德盛小盘	2.7800	-0.0270	基金ETF	2.1270	-0.0450	摩根货币B	1.6896	0.0674	大成精选	1.4773	-0.0376	华安策略	1.3290	-0.0260	易方达价值混合	1.1642	-0.6838	华夏蓝筹核心	1.0378	-0.0169	交银货币-A级	0.7397	0.2244	易方达货币	1.0025	0.0000			
红利股票	2.7353	-0.0585	博时主题	2.1036	-0.0310	华夏优势增长	1.6890	-0.0290	南方积极	1.4682	-0.0244	天治核心成长	1.3259	-0.0171	能源策略	1.1584	-0.0203	金龙债券	1.0370	0.0000	融通易支付	0.7110	-0.0216	易方达货币	1.0025	0.0000			
华安收益	2.7308	-0.0518	嘉实货币	2.1011</																									