

工银核心价值基金 今日限额归一拆分

工银瑞信基金公司12日发布公告称,旗下工银瑞信核心价值基金将于本周五实施拆分,拆分当日净值1元,为确保基金日后的平稳运作,工银瑞信将通过工银、中行、招行等销售渠道对该基金实行100亿元的限量发售。工银瑞信基金公司是国内首家银行系基金公司,截至2007年9月末,公司管理的资产规模接近550亿元。据悉,工银瑞信核心价值基金自2005年8月31日成立以来,业绩表现持续稳定,2006年投资回报率达142.69%,截至2007年11月9日,该基金累计净值达4.1163元。

新华社记者 钟中照

国泰沪深300指数基金 今起限量150亿申购

今日起,国泰基金旗下国泰沪深300指数基金开展限量150亿集中申购,此次集中申购期将至2007年12月14日,集中申购实行“末日比例确认、余款退回”的销售机制,投资者可以1元面值在中行、农行、建行、交行、邮储、招行、北京银行,及各大券商、国泰基金直销机构申购。据了解,为方便广大投资者的操作,国泰基金网上交易系统将全天候提供该基金的集中申购服务。国泰沪深300指数基金以沪深300指数成份股为主要投资标的。沪深300指数的成份股集中了A股市场的优质资产,具有较高的成长性,并且业绩增长稳定,安全。

合勤

通过基金间接参与股市 银行瞄上火爆基金

近日,农行推出“本利丰11期”人民币理财产品受到投资者青睐。该产品在提高收益时不忘稳健的本色,通过投资基金,间接参与股票市场,在控制风险的同时获得稳定回报。据了解,农行本利丰11期通过参与平安信托设立“平安证券管理的‘农行平安福系列单一资金信托’,间接投资于现金类资产和基金。“本利丰”为农行推出的第一只参与基金投资的理财产品,间接投资于现金类资产及除货币市场基金、债券基金以外的证券投资基金。管理人平安证券表示,精选优质基金,重点配置长期历史业绩优异的基金,并参考第三方基金评级结果,优中选优,为投资者获得低风险的稳定收益。

夏尚

基金借势谨慎调仓

市场大震荡期间,基金究竟在做什么?尽管市场上有关基金调仓减仓的传闻不绝于耳,但也有不少基金宁愿选择“多看少动”的做法,这也表明原来一贯保持同一声音的基金最近在投资策略上出现了明显分歧。

基金调仓瞄准明年

深圳一名不愿透露姓名的基金经理向记者坦承,目前正利用市场震荡调整仓位,逢低买入一些已经很便宜的个股,同时为了应对目前整体相对高估的市场,基金的仓位已经稍稍有了下降了。“不过基金减仓幅度不大,我只减了六七个点,主要是为明年的投资做一些资金的储备,储备的品种包括消费品、金融、地产、消费品行业在明年可能有不错的成长预期,同时金融、地产股也还将是投资的主线。”这位基金经理承认,调仓的还包括一些波段性操作的品种。

此外,巨田优选基金经理冀洪涛也表示,四季度将会适度减仓保持中等仓位,同时降低持股的集中度。“目前阶段最佳的防御措施就是稍微降低仓位,同时调仓买进一些优质的个股去做资产投资,这是为了尽可能地让基金持有人的损失降到最低。”他说。

按照冀洪涛的策略,四季度以及明年的投资将涵盖三大投资主题。其一,巨

田基金将坚持对资源股的长期投资,追求有资源优势的上市公司,围绕资产价值、资源价值重估进行投资选择;其二,资产注入和央企的整体上市将是未来一段时间内持续的主题;其三,大金融和地产业的概念将是明年关注的一大重点,人民币升值以及经济增长等因素有望给金融业提供超额的喜悦,而地产因消费升级和经济快速增长会在今年几年继续保持上升能力。

保持现状以静制动

不过一些基金则对调整仓位采取“作壁上观”的态度。对于今年四季度以及明年的市场,广发投资部副总兼广发稳健增长基金经理何震的回答显然让人感觉意外——“市场很难看懂。”何震随后解释说,目前市场可能还不是很明朗,因此何震管理的基金采取了较为保守的策略,对仓位未做明显调整,也无意在此时抄底。“我管理的基金目前走势也算平稳,基金赎回申购也未出现明显的波动”,因此在现阶段“未看懂的市场中”保持现状或许是较好的选择。

此外,南方隆元基金经理吕一凡也表示,在寻找确定性成长公司这一理念的支撑下,目前部分上市公司即使通过下跌降低了估值水平,但是如果业绩增长轨迹发生了改变,也不能贸然

抄底。“牛市是一轮长跑。”吕一凡形象地表示,每一次调整都让部分股票和部分投资者退出了比赛,牛市长跑最后的胜利将属于长期价值投资者和真正的绩优公司,而股指的运动也遵循着螺旋式上升的规律。因此,吕一凡认为,个股选择上,基金将重点挑选“有壁垒,估值合理”的强势股票。吕一凡定义的壁垒型公司是其主营业务具有“人无我有,人有我优”的特点。

调仓可能暗含风险

不同于一些基金将没有调仓的原因归结为市场走势“不明朗”,宝盈基金经理赵龙认为明年可能有较大的涨幅,并将此作为他不调仓的一大理由。“尽管市场前期暴跌,基金净值有所损失,但基金申购赎回却保持在一个比较平稳的水平,国内牛市整体方向出现转折可能很小,因此基金将继续坚持长期投资的理念,现阶段无意调仓减仓。”他这样表示。

对于目前市场中一些基金调仓抄底的言论,赵龙认为,基金不要去奢望在任何一个波段都要去赚到钱,牛市不变的前提下,目前持有的品种还将有不错的上升空间,但如果判断失误,因调仓失去一些较好的股票,或者买进一些非确定性的股票,基金反而可能面临一定的风险。快报记者 安仲文

《基金百事问》连载(二十七)

如何选择适合自己的股票基金

首先要对自己做一个恰当的评估,也就是了解自己是怎样的一种人,是一个不愿承担风险的人呢,还是愿意承担一定的风险呢?其实,一个人对风险的承受能力和自己的年龄、收入水平、受教育程度等密切相关。假如一个人收入比较多,而且未来的预期收入也比较多的时候,倾向于冒一定的潜在风险去获取较高的预期收益;而假如即将退休或已经退休,未来的收入比较有限,那么可能就就很保守,而不愿意有太多的风险。

明确了自己的风险承受能力之后,接下来就要“研究”各种股票基金的风

格了,因为股票基金的风格多样化,有潜在风险和预期收益都较高的成长型股票基金,有潜在风险适中预期收益比较稳定的价值型股票基金,也有介于二者之间的平衡型基金。因此,要对股票基金的风格有所了解,这一步也很关键。一般来讲,首先要阅读基金的招募说明书,从它的基金合同中获取关于投资风格的信息,比如它准备投资于什么样的股票;另外可以从每个季度基金公布的投资组合中去获取基金投资风格的信息,这样做是很必要的,因为这反映了基金的实际运作情况;最后,如果具备一些投资方面的知识,还可

以从基金净值走势进一步判断,看它历史的收益和波动情况,一般波动小就说明风险小,反之亦然。在对自己的风险承受能力和基金的风格了解清楚之后,就可以选择投资了,假如是一个对风险承受能力较强的人,可以考虑成长型基金;假如仅能承担适度的风险,可以选择价值型股票基金或其他种类的基金。

最后,即使风格相近的股票基金,表现也可能会有较大差异,这多半是由基金管理公司人的水平差异引起的。所以,选择一家有良好记录的基金管理公司也是很关键的。

(中国证券业协会供稿)

机构动向

资金悄悄借道 50ETF 入市抄底

在市场持续下跌的恐慌中,部分抄底资金却已借ETF品种悄然入市,提前布局。追踪上证50指数的华夏50ETF近期成交量持续放大,周二该基金盘中交易额达6.65亿元,创下2007年6月5日以来的交易天量。前日股指大幅反弹后,50ETF交易额达5.98亿元。

追踪上证50指数的华夏50ETF也在近期演绎了一番过山车般的走势。自10月16日调整以来,该ETF基金的日成交额一度萎缩到3亿至4亿元间。而本周一,当上证50指数一度跌破3500点时,50ETF的日成交额却悄然攀升至5.98亿元,较最低谷放大了近一倍。周二该基金成交额更是创下自6月5日以来的新高。

前日,大盘终于止跌反弹,上证综指涨幅4.94%。上证50指数上涨4.32%,中国神华盘中一度涨停。华夏50ETF前日上涨4.69%。提前布局的抄底资金在这一战役中,可谓获利不菲。快报记者 郑焱

最新战报

周收益前15只基金全是债券型

近期,市场一度下跌1000点,在这段市场调整行情中,一直按兵不动的低风险基金产品如债券型基金以抗跌的业绩表现,引起投资者的极大关注,值得注意的是,有四家基金公司近期也将3.9亿的固有资金转购自家债券产品。对此,万家基金认为,在震荡市场环境,债券基金能更好地抵御股市风雨。

据银河证券统计数据显示,截至2007年11月9日,当周收益率居前的15只基金全

部被债券型基金所垄断,其中在周收益率上,股票型基金、指数型基金、混合型基金的跌幅在-5%左右,而债券型基金“独善其身”,保持着0.34%的正收益。业内人士指出,今年以来新股申购的年化收益达18%-24%,上周一中国石化上市,使设置了“打新股”功能的债券型基金从中受益,像11月1日至11月16日展开集中申购的万家增强收益基金,上周收益达到1.14%,而其最近一个月的收益也才0.52%。合勤

理财宝典

震荡行情考验基金投资实力

广大普通投资者对今年的震荡行情已是习以为常。但如果从股市的大调整是对投资者心理层面的考验,那么对于众多基金公司来讲,则更多是基金公司投研团队、投资管理实力的较量,同时也是对其基金产品长期获利能力的一种考核。因此,理财专家们建议,普通百姓在选对基金的同时,长期投资理念的树立也是获得理想投资回报的关键。

众所周知,三季度以来震

荡上行的市场背景加大了基金投资操作难度,正因如此,在今年股市震荡市的行情中,一批黑马基金脱颖而出,如华夏大盘精选、博时价值、中邮核心优选、东方精选基金、巨田资源优选等,这些基金在市场操作策略、风险控制能力、长期获利能力等方面也可圈可点。东方精选偏股型基金则属于中高风险中高收益型基金,比较适合于那些具有中等收入且具有一定风险承受能力的人群。中正

基金入门

网上银行如何申购赎回基金

今年以来,由于基金行情火爆,许多人到银行网点排队购买基金,银行柜台压力增大。使用工行网银申购赎回基金具有不受地点限制、不需排队、日夜不间断基金交易服务、一站式自助基金交易全过程及基金信息随时查询等特点;同时,参与工行基金定投的47家基金公司名单都在网站上一一呈现,投资者可以通过浏览每只基金方向的信息决定自己的投资方向。用网上银行只需在早上花几分钟在网上或单

位用电脑挂个单子就可以了。至于网上申购赎回基金的操作,只要登录工行网上银行,进入“网上证券→网上基金→账户管理→基金交易账户开户”开立基金账户,之后进入“网上证券→网上基金→基金交易→基金申购”或“基金赎回”选择要购买和赎回的基金,再根据交易页面提示开立TA账户并输入购买金额或赎回份额,点击“确认”,核对购买或赎回信息就大功告成了。江讯

Table with columns for '封闭式基金昨日行情' and '开放式基金净值'. It lists various funds with their codes, names, and performance metrics like closing prices, percentage changes, and net asset values.