

中银策略、交银增利 两新基金开放申购

中银基金公司近日发布公告,为满足广大投资者的需求,中银动态策略股票型基金定于2008年5月8日起开始办理申购业务。交银施罗德基金公司近日公告称,旗下交银施罗德增利债券基金将于2008年5月9日起开始办理日常申购、赎回业务。届时,投资者可通过中行、工行、建行等各大银行及证券公司进行申购。

沪深两市基金指数 可能再搭建小平台

周二沪深两市基金指数震荡拉锯,尾盘小幅下挫。两市基金成交量均有小幅萎缩,深市幅度约为3%,沪市约为13%。分时走势上两市指数小幅低开,随后转入横向宽幅震荡的运行格局直至收市,最终小幅收低。

日线上,周二两市指数虽小有下挫,但由于低开的原因,均报收小阳线,基本运行在周一日线的平行位置。形态上,指数呈现一个小的V形反收,已直接摸到了1至3月的盘整平台位置。短线看,指数上档的阻力应有明显的增强,而成交量似乎也难以再有效放大。因此,短线后市,期望指数继续强势快速上冲并不切合实际,指数可能会转入平衡震荡,搭建本轮反攻中第二个小平台。 申银万国 徐明

频繁加息可能结束 债基迎来建仓良机

在经过2007年的6次调息后,目前我国利率已经与美国倒挂,加之我国通胀即将见顶的预期,频繁加息可能将结束。因此,目前的固定收益市场投资品种收益率已经具有较大吸引力,而2008年正是债券基金发行以及债券市场建仓的良好时机。

有关专家表示,近日推出的鹏华丰收债券基金仓位把握更加灵活,风险控制上也更加成熟,可以作为风险厌恶型投资者、固定收益机构投资者以及在生命周期理论中处于资产保值增值阶段的投资者的有效工具。也可以在股票市场波动增大的同时,作为个人以及机构投资者投资组合中重要的资产配置,用以规避股票市场波动风险,并且分享债券市场的投资收益。

鹏华丰收债券基金经理 阮先伟

最牛基金9天涨70%

溢价超30%,瑞福进取提示价格异常波动风险

国投瑞银旗下创新基金——瑞福分级基金之瑞福进取份额,今日发布价格异常波动风险提示公告。

公告提示,4月30日至5月6日连续三个交易日中,瑞福进取交易价格累计涨幅达到22.35%。截至2008年5月6日,国投瑞银瑞福进取收盘价为1.040元,溢价幅度超过30%。截至目前,无其他应披露而未披露的重大信息,敬请投资者注意投资风险,理性投资。

数据显示,4月22日至今的此轮反弹行情中,最牛基金瑞福进取的表演可谓不炫不目。该基金的二级市场交易价格从最低点0.61元一路飙升升至1.04元,9个交易日涨幅高达70%,几乎是同期上证综指24.8%涨幅的三倍。与此同时,其盘中成交金额也从5563万元放大至4.02亿元。

作为国内首只带有杠杠

的创新基金产品,瑞福进取受此热捧或许有其原因。根据风险收益分级的原则,瑞福分级基金将份额分为瑞福优先、瑞福进取两个级别。其中,瑞福优先享有收益优先分配权。而瑞福进取在满足优先收益分配的基础上对剩余收益拥有90%的分配权。

这一杠杠设计意味着,瑞福进取的净值波动水平将随着市场震荡而得以放大;即市场上跌时,净值加速下跌;上涨时,亦加速上涨。银河证券基金数据显示,在此轮反弹前,截至4月21日,瑞福进取份额今年以来净值涨幅达54.44%,较同期上证综指40.76%的跌幅,放大近14个百分点;与此同时,股票型基金的净值跌幅为29.21%,仅为瑞福进取的一半。

尽管如此,瑞福进取超过30%的溢价幅度在当前大幅

折价的封闭式基金板块中仍可称鹤立鸡群。银河证券数据显示,截至4月25日,封闭式基金板块平均折价率仍然高达19.42%。

另一个值得注意的现象是,根据合同约定,瑞福优先份额将在基金合同生效后每满一年时开放一次,接受投资者的集中申购和赎回,瑞福分级基金成立于去年7月17日,这意味着2008年7月16日该产品就需打开申购和赎回。

对于瑞福进取份额而言,基金份额配比将根据瑞福优先的申购和赎回份额实际成交确认情况重新进行确定,即目前支撑其大幅溢价的杠杠比例可能正在变数。

“如其杠杠比例缩水,相对于普通封基近20%的折价而言,这一产品30%的溢价或许很难维系。”某市场人士分析人士表示。 快报记者 郑焰

抄底宏达事件风波未平

中欧基金外籍总经理闪电下课

因“抄底”宏达股份被市场颇多关注的中欧基金,前日再度爆出重磅炸弹,中欧基金公司网站挂出一则公告——《中欧基金管理有限公司关于总经理变更的公告》。公告显示,卢卡·弗朗蒂尼自今年5月1日起不再担任公司

总经理的职务,并决定由公司分管运营副总经理黄桦先生全权代为履行公司总经理职务。就本次换帅的原因,记者前日致电黄桦。黄桦表示要开会,会后由他本人或者媒体负责人予以答复。但截至记者发稿,该公司一直未给予回应。

某业内人士表示,本次换帅应与买宏达股份被套无关,这应是很早(第一届董事会2008年第一次定期会议审议通过)就定下来的事,更多是从公司经营的角度来考虑的,更多涉及中外方股东沟通合作等一系列“内部问题”。

作为一家肩负着成千上万基民托付和信任的公募基金公司,在因公司“独具慧眼”买入宏达而备受争议的敏感时刻突

然换帅,是否应该给基民一个坦诚的交代?在总经理这一关键职位出现重大变动的时期,公司投研、市场与服务等相关

部门能否保持稳定?继光大保德信基金管理公司英国籍总经理汤臣卸任后,此次卢卡·弗朗蒂尼的离开,外籍CEO的纷纷“下课”不得不引起市场更多的思考。对基金业来说,还有另外一层意义——国内60家基金

公司悉由中国籍人士掌管叩印。 据《每日经济新闻》

中留下了不错的盈利效应。值得注意的是,随着国泰金鹿保本(二期)加入新发大军,目前同时处于“发行兵团”的基金数量达到17只之多。而在基金发行密度屡创历史新高,和基金销售环境异常低迷的今天,上述基金的发行形势出现了极大的差别。来自业界的消息称,就是在同一个

网点,不同基金的发行规模相差数十倍,“过往业绩和产品类型对于目前的基金销售极为重要。”一位基金市场人士如此总结。 快报记者 周宏

今年首只保本基金一天卖2亿 保本基金热销显示投资者风险意识的复苏

记者昨日从国泰基金管理公司获悉,截至下午5点,国泰金鹿保本(二期)的首日募集金额已经逼近2亿元,创下近期基金新发首日募集新高。而保本基金也成为近期最好销的基金品种之一。

来自有关渠道方面的消息称,国泰金鹿保本(二期)的首日募集主要来自一线销售渠道网点。“目前投资者到银行网点处关心最多的还是能够保本的理财产品。现在市场,我们也不敢对客户推荐太激进的品种。”一些银行客

户经理如此表示。

国泰基金公司市场人士也认为:“保本特点得到许多投资者的认可”是金鹿保本(二期)好销的原因。国泰基金前期曾进行过一次持有人的抽样调查,调查结果显示,7成客户倾向于投资低风险基金。

去年10月下旬以来市场的震荡下行,让更多投资者体会到“风险”二字的杀伤力,保本基金的相对热销无疑显示了投资者风险意识的复苏。此外,金鹿保本第一个保本期运作情况良好,在销售渠道和持有人

中留下了不错的盈利效应。

值得注意的是,随着国泰金鹿保本(二期)加入新发大军,目前同时处于“发行兵团”的基金数量达到17只之多。而在基金发行密度屡创历史新高,和基金销售环境异常低迷的今天,上述基金的发行形势出现了极大的差别。来自业界的消息称,就是在同一个网点,不同基金的发行规模相差数十倍,“过往业绩和产品类型对于目前的基金销售极为重要。”一位基金市场人士如此总结。 快报记者 周宏

权威统计

基金日均开户数持续暴增

中国证券登记结算公司昨日公布的周统计数据显示,上周两市股票、基金日均新开户数继续反弹,其中基金日均开户数更是迅猛增加。

大盘持续走强使得市场观望气氛得到进一步释放,市场参与度也随之得到进一步的提升。中登公司数据显示,上周两市新增股票账户数为269424户,日均新增股票账户数为89808户,目前已逼近9万户的历史较高水平。不过与之相比,上周基

金开户情况显得更为火爆。中登公司数据显示,上周仅三个交易日中新增基金开户数就达到28970户,日均开户数约为9656.7户,较前一周大幅增加约3293.5户,环比增幅达到51.8%,相比两周前不到5000户的日均水平更是增加了一倍多。此外,历史数据显示,上周近1万户的基金日均开户数也刷新了今年一季度末以来该数据的新高,不过距离年初的高位仍有不小的差距。快报记者 潘圣韬

一致看好

80只基金扎堆认购权证

国泰君安证券研究所的一份季报汇总数据显示,截至3月31日,共有25家基金公司的68只开放式基金和12只封闭式基金持有权证,持有总份数约为2.5亿份,虽然占基金净值比不大,但持仓的总市值也约为101700万元的水平;基金持有的13只权证均为认购权证,目前深发SFC2、马钢

CWB1、日照CWB1三只价内权证的内在价值小于当日权证的收盘价格,而深发SFC2即将到期行权。

一季报数据显示,总共有43只开基和6只封基持有石化CWB1;而持有赣粤CWB1的基金也达到了双位数;而马钢CWB1和五粮YGC1分别只有1只开基持有。 据《21世纪经济报道》

“多头”援军

万家双引擎灵活配置今发售

万家基金公司旗下第6只基金——万家双引擎灵活混合配置型基金今日起在兴业银行、工行、农行、中行、建行、交行、邮储、招行、中信、民生、光大、华夏、齐鲁证券等各大连通网点全面发售。场内认购渠道通过具有“上证基金通”系统的代销机构各网点办理。

据悉,该基金的投资组合配置比例为:股票资产占20%-80%,债券、现金类资产占60%-70%,业绩比较基准为20%*沪深300指数收益

率+40%*上证国债指数收益率。万家基金目前管理着万家货币、万家增强收益债券、万家180指数、万家公用事业、万家和谐增长等五只基金产品。拟任基金经理欧庆铃博士表示,前期全球股市下跌的主因之一是美国经济衰退的风险,虽然美国目前面临的经济形势比中国严峻得多,但道指跌幅远低于A股,这说明A股还不够理性,而这种非理性下跌已使A股投资价值逐步显现。 快报记者 郑焰

理财宝典

根据市场变化选择基金类型

在开放式基金盛行起来的2004年,沪指从1748点向1000点的回归,这一时期大部分基金投资者都是亏损的,于是货币市场基金凭借良好的流动性与稳定收益占领了市场,也造就了如南方现金增利600亿的天量基金的出现。在2006年开始的大牛市中行情中,股票型基金一骑绝尘,诞生了如华夏大盘精选等一批牛基。喧嚣过后,当从6000点腰斩至3000点,超过95%的基民亏损,而债券

型基金成了新宠儿,但在这一过程中,真正实现从股票型基金转身债券基金,从而全身而退的投资者寥寥无几。

以上可看出,如追求各时段收益的最大化,除合理配置基金资产外,还应让基金投资因时而变,让这一工具发挥效用的最大化。这就需要投资者学会选择方向,预判未来,从而即使调整资产机构。对于普通人而言,多听专家的意见就成为投资的捷径。 知钱俱乐部总经理 向贵成

Table with columns for fund names, codes, and performance metrics. It is divided into sections for '封闭式基金昨行情' (Closed Funds Yesterday's Market) and '开放式基金昨净值' (Open Funds Yesterday's Net Value).