

开放式基金每日行情

Table with columns: 代码, 基金简称, 份额净值, 累计份额净值, 涨跌幅度, 成交金额, 申购/赎回, 基金管理人. Includes various fund entries like 华夏基金, 南方基金, etc.

大分化! 一季度基金业绩高低相差20倍

偏股型基金平均累计净值增长率达到22.39%, 整体跑赢上证综指2.81个百分点

□本报记者 贾宝丽
一季度净值表现最好的是华夏大盘精选, 累计净值增长率高达64.52%, 远远高于其他基金的净值增长。

不显眼的小基金今年以来的净值增长率都超过了3%。不难看出, 在波动频率较高的市场环境里, 小基金操作灵活的特性还是得到了较好的体现。

而排在后面的泰达荷银周期、富国天惠成长两只基金的净值增长率却仅有2.49%和3.36%, 两者相差高达20多倍。

ETF、中银国际持续增长、博时主题行业、金鹰成份股优选、华安MSCI中国A股几只基金的净值增长率都在5%以上, 而富国天益增长、泰达荷银首选价值、富国天惠精选成长、银华核心价值优选、泰达荷银效率优选、汇添富均衡增长等多只基金同期的净值增长率却还表现为负值。

“集体进退”的感觉似乎也越来... 越显著。比如像华夏、长信、华宝兴业等公司旗下的基金今年以来整体表现都较为不错, 而泰达荷银等公司旗下基金业绩却出现整体下滑的态势。这也意味着以往过于看重基金经理个人作用的现象正在发生变化, 基金公司投资团队的整体力量正变得日益重要。

从2005年的11.13亿元到2006年的166.6亿元 封基分红同比激增1400%

□本报记者 贾宝丽
封闭式基金巨额分红如期来临。截至今日, 已有34只封闭式基金发布了2006年年度报告和年度收益分配公告。根据Wind资讯提供的数据显示, 34只基金已分红和预告分红总额已经达到166.6亿元, 较2005年封闭式基金11.13亿元的分红总额同比激增1400%。

折价率, 还有从分红到日期临近等因素来看, 封闭式基金仍然存在相当大的低风险套利空间。 尽管近期封基指数涨幅较慢, 但上升的趋势还是相当明显, 如果长期累积, 收益还是颇为可观, 这一点从去年封基指数的涨幅上就可略见一二。统计显示, 2006年封闭式基金二级市场平均价格回报率高达130%, 最好的更是达到180%, 远远高于同期开放式基金净值的回报率, 成为去年最赚钱的基金品种。

Table: 今年以来份额分红最多的15只封基. Columns: 代码, 简称, 每份基金分红(元), 分红总额(亿元). Lists funds like 基金科汇, 基金开元, etc.

此外, 已公布数据显示, 封闭式基金的机构投资者持有比例在去年末出现大幅上升, 个别基金的机构持有比例已经超过80%, 从这一点上也可以看到封闭式基金强大的吸引力。

长盛三只封基分红逾16亿

□本报记者 王文清
长盛基金公司公告旗下封闭式基金同益、同盛和同德将于近日分红, 每10份基金份额分别派现3.20元、2.70元和3.20元。由于以上三只基金的固定基金份额分别为20亿、30亿和5亿, 这意味着三只基金本次共计为持有人送出高达16.1亿元的“大礼包”。

基金同益、同盛和同德本次分红的权益登记日都是4月3日, 除息日均为4月4日。至此, 加上今年早些时候旗下基金已经实施的分红, 今年以来长盛基金公司旗下基金累计的分红数已经超过24亿元。

基金经理重个股轻行业

□见习记者 安仲文
德信基金经理常昊在今日公布的年报中认为, 今年投资的超额收益应该主要来自于对个股的深入挖掘以及对市场节奏的准确把握。他表示将更加重视对个股的选择, 同时相应淡化行业配置的作用, 结合市场化、个股的估值水平等基本而情况, 适度进行个股的波段操作, 不断在市场的大幅震荡过程中寻求超越市场的投资收益。

能力及其可持续性。他认为, 获取超额收益的核心是“自下而上”, 精选个股的策略, 强调持有, 关注合适时买进值得长期持有的可信赖的资产。不过项志群也坦承, 目前基金经理很难以合适的价格买到理想的公司, 因此, 对持有的资产质量与要求将会相应提高, 投资的核心将是持有具有可持续发展潜力的公司, 同时也将是长城基金发掘的重点。

截至今日共有38家基金公司发布了2006年年报。新近公布的一批年报显示, 在市场震荡上行的基本判断下, 一些基金经理针对今年的市场提出了一些“自下而上, 精选个股”的应对策略, 相应淡化了行业配置的作用。 基金投资策略到底应该是“自上而下”进行行业配置, 还是“自下而上”的个股精选? 对此, 一些基金经理通过最近公布的年报给出了答案。光大保

华夏基金ETF专栏 指数化投资——ETF产生的历史渊源

在美国设立了第一只面向社会公众的开放式指数基金, 即“Vanguard S&P 500”指数基金。从此以后, 证券投资领域开始书写指数化投资时代的新篇章。从投资的角度来看, 机构投资者和个人投资者都不同程度的青睐指数化投资; 从市场指数的角度来看, 指数不再仅仅是衡量投资业绩的标尺, 指数更多地发挥着可交易性功能; 指数的种类也不再局限于全市场类指数, 出现了各种各样的行业指数与风格指数, 如科技板块指数、大盘股和小盘股指数、成长股和价值股指数等; 从指数化投资产品的角度看, 传统的开放式指数基金已经逊色, 在其基础上产生了各种形式的创新型指数基金产品, 如ETF、增强指数基金、杠杠型指数基金等, 还产生了各种形式的指数期货和指数期权创新产品; 从指数化产品投资功能的角度看, 有的产品被用于进行长期投资或资产配置, 有的产品则被用于进行对冲或套利等短期交易, 有的产品被用于进行短期的组合头寸调整或者管理组合中的现金流, 投资功能日趋多样化和弹性化。

利基金(代码:202301)将增加华安证券有限责任公司为代销机构, 从3月30日起, 投资者可在华安证券全国的网站对所有投资者办理注册南方基金账户和上述基金的申购与赎回业务。 目前, 华安证券各网点分布在北京、上海、深圳、广州、合肥、蚌埠、芜湖、淮南、马鞍山、安庆、宿州、阜阳、亳州、黄山、滁州、淮北、铜陵、宣城、六安、巢湖和池州等21个城市。

基金久嘉每10份再分红5.2元

□本报记者 唐雪来
长城基金今日发布公告称, 旗下封闭式基金久嘉将于4月5日实施分红, 向权益登记日(4月5日)登记在册的全体基金份额持有人按每10份派发现金红利5.2元, 这是继1月9日久嘉基金每10份分红1元后再度分红, 两次分配共派发现金红利12.4亿元。 数据显示, 基金久嘉2006年度累计净值增长率为115.15%, 在26只大盘封闭式基金中位居第一位, 2006年度基金久嘉199.02%交易价格涨幅也居所有封闭式基金之首。此次分红后, 长城基金旗下封闭式基金全部完成年度分红。其中长城久富(原封闭式基金久富)每10份分6.2元, 两只封闭式基金共分红15.4亿元。

华安证券成为南方基金代销机构

□见习记者 安仲文
南方基金今日公告称, 根据南方基金管理有限公司与华安证券签署的销售代理协议, 南方基金将增加华安证券有限责任公司为其代销机构。 据介绍, 华安证券有限责任公司代销的基金是指南方基金旗下的开放式基金; 即南方稳健成长贰号基金(代码:202002)、南方避险增值基金(代码:202202)、南方现金增

《基金投资者教育手册》连载(十二)

(二) 随机性特征
股票价格的随机性特征指其统计分布服从随机性分布和特征。一般投资者很难准确把握股票价格的涨跌。股票价格的随机性特征是最应当引起投资者重视的股票价格特征。其对股票投资者的重要性无论怎样强调都不过分。股价的随机性特征是挑战任何一种投资策略或投资方法的科学性或真伪性的最强硬的对手。人类股票投资史上已经出现过的成千上万种投资方法基本上都无法通过股价随机性特征的检验。
(三) 跳跃性特征
股票价格的跳跃性特征指股票价格运动具有的以较短的交易时间完成较大的运动距离的特性。其最突出的市场表现:一是运动的突发性特征(包括运动的起始与终结);二是运动的急速性特征。股价运动跳跃时的急速性使股价的跳跃速度能够超越市场绝大多数投资者的反应时间。当投资者以进出场时机的判定为投资的基本原则时, 如果他不能成功地捕捉到价格运动的跳跃过程, 则他的总投资效益几乎必然以亏损结束。而股价跳跃时的突发性 and 急速性, 使投资者很难捕捉到各次的股价跳动。同时, 股票价格运动的跳跃性对长期持有投资战略的投资者也具有极大的杀伤力。如果长期持有投资战略投资者的股票持有时间正好错开了股票价格运动的跳跃区间, 则其长期持有的投资收益将被极大地削弱甚至可能以亏损结局。

Table: 沪深上市基金每日行情. Columns: 沪市基金指数, 深市基金指数, 代码, 基金简称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅度, 成交金额. Includes various fund entries.

Table: 沪市基金指数 2491.82(+19.06) 深市基金指数 2352.88(+15.68). Columns: 代码, 基金简称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅度, 成交金额. Includes various fund entries.