

开放式基金每日行情

Table with columns: 代码, 基金名称, 份额, 净值, 涨跌幅, 成交份数. Lists various funds and their performance metrics.

收入暴增 资本逐利基金股权

随着市场行情的转暖,基金公司盈利能力的逐渐提升,2006年业绩数据显示,基金管理公司的经营收入普遍出现爆炸性增长,基金公司股权的稀缺性已得到了各路资本的关注,国内基金业成为谁都想分一块的大蛋糕。

基金业火爆 股权价格水涨船高

康美药业日前发布公告,宣布拟以每股6.38元,购买广发基金1200万股,总出资达7656万元。这一出资额已远超过该公司去年末净资产的5%以上。

对利润的追逐支配了一切,不仅广发基金如此受人青睐,随着市场行情的转暖,基金公司盈利能力的逐渐提升,基金公司股权的稀缺性已得到了各路资本的关注。

事实上,外资对利润丰厚的国内基金业早就垂涎三尺。陕国投A上月底发布公告称,公司出售2500万股股权给日兴资产的协议已被批准。

资本方与基金公司互利双赢

与此同时,同业兼并和资本运作也在促使相当多基金公司的股东做大做强,这无疑对相关公司未来发展带来良好预期。



张大为 制图

外电报道,中欧基金的外方控股股东意大利的隆巴迪和皮埃蒙特银行与意大利最大信贷银行大众银行双方以换股合并的方式,组建总资产1260亿美元,总市值超过182亿美元的该国第五大银行——意大利联合银行。

本月初易方达的一则公告也同样表明了基金业股权变动备受资本追捧。易方达基金的公告称,经中国证监会批准,重庆国际信托投资有限公司将其持有的易方达基金股权(占本公司总股本16.67%)全部转让给广东省广晟资产经营有限公司。

而国内券商上市后的冲动也使一些基金公司股东换了东家。海通证券(海富通、富国)、国元证券(长盛)、国金证券、首创证券(中邮、银华)、东

北证券(东方)纷纷被都市股份、S京化二、成都建设、S前锋和S锦六陆吸收合并,通过定向增发上市。换而言之,这些基金公司的股东已被置换成这些借壳上市的公司,然后再通过更名重组券商真身。

可以预见的是,这些让观者眼花缭乱的“资本魔术”均将潜在提升相关基金公司未来的发展实力,而国内基金业未来广阔的发展前景也必然让资本方受益匪浅,互利双赢的市场格局显而易见。

保险大鳄博弈基金业

值得关注的是,保险的身影最令业界揣测,保险大鳄进军基金一方面是想看好基金业,但更重要的是显现其更大的市场野心。而在这场博弈格局中,巨田基金、中诚信托成为闯进巨野中两个重要的棋子。

巨田证券和汉唐蒙准,让巨田基金一下子“国中无主”,各路豪杰争相争夺该公司的控制权。虽然巨田基金仅是深圳规模较小的一家基金公司,考虑到公司经营架构的成型化以及未来基金业的发展,购买依然是合算的交易。因此,

巨田基金成为多个买家争抢的猎物也在意料之中。而拥有保险、信托、银行、资产管理,独缺基金板块的中国平安似乎对巨田基金是志在必得,此前有消息指出,平安保险正洽购与中国巨田基金管理公司35%的股份,代价或为数千万人民币,如果事成,可能使中国平安成为中国首家控股基金公司的保险公司。

中国平安的上述动态显然剑有所指,此前平安的同业竞争对手中国人寿也正与包括中诚信托在内的多家机构洽谈收购事宜,如作为参股或控股国都证券、嘉实、中欧等多个关联方金融企业的中诚信托如被国寿收购,无疑将使这家中国最大保险公司的触角伸向中国基金业,使金融控股集团梦想更进一步,而谁的伸展空间更大也意味着谁将占据更多的市场空间。

在资本的追逐下,国内基金业最终将如何演绎?是互相蚕食,外资收购抑或拓展新天地?也许只有时间才能回答。

获利回吐 封基成交创天量

□见习记者 安仲文

受巨额获利盘的打压,封闭式基金行情昨日一改连续两日的上涨之势,出现了冲高回落。上证基金指数报收于2671.08点,较前一交易日下跌0.93%。深证基金指数收于2548.36点,跌幅1.74%。与此同时,沪深两市封闭式基金成交量快速放大,共达66.44亿元,创下本轮牛市行情以来的天量。

昨日,上证基金指数高开低走,冲高至2752.25点时突然滑落,最终报收2671.08点,跌幅为0.93%;深证基金指数同样高开低走并在冲高2651.32点后一泻千里,以2548.36点收盘,较昨日收盘

长盛债券基金一季度表现优良

□本报记者 王文清

在刚刚过去的一季度,长盛债券基金延续了成立以来的优良表现。在截至3月30日的晨星中国基金业绩榜中,该基金一季度以96.2%的回报率在16只同类基金中排名第二,继续当选3月晨星评级中唯一的一只一年期和二年期五星债券型基金。

泰达荷银首选企业基金经理陈少平认为 市场热点转换随时可能出现

□本报记者 王文清

一边是以各种资产重组和资产置入消息为支撑的低价题材股行情如火如荼,一边是基金重仓的主流大市股票黯淡无光。刚刚过去的一季度是作为市场主流资金的基金表现较为低迷的一个阶段,不过这一切可能即将发生转换。

中国平安的上述动态显然剑有所指,此前平安的同业竞争对手中国人寿也正与包括中诚信托在内的多家机构洽谈收购事宜,如作为参股或控股国都证券、嘉实、中欧等多个关联方金融企业的中诚信托如被国寿收购,无疑将使这家中国最大保险公司的触角伸向中国基金业,使金融控股集团梦想更进一步,而谁的伸展空间更大也意味着谁将占据更多的市场空间。

在资本的追逐下,国内基金业最终将如何演绎?是互相蚕食,外资收购抑或拓展新天地?也许只有时间才能回答。

概念股、重组股逞强,小市值股票轮番表演是一季度市场的重要特征。这也可以解释为什么基金特别是大盘基金在期间表现较为黯淡的原因。在市场热点分化和绩差股行情逞强的市场面前,多数调仓不够积极,换手率较低的表现尤其不如人意。陈少平认为,一方面按照基金的选股标准,相比之下下一阶段她有信心带领泰达荷银首选企业基金继续实现稳定增长,分享安全边际之上的踏实收益。

股民为何选择万家公用事业基金

——访万家基金业务策划部总经理邵钧

□本报记者 施俊

2007年春节以来,基金销售持续火爆,几乎所有新发基金都是一两天就达到预定目标而提前结束认购,有些基金甚至出现10分钟就被抢购一空的疯狂场面。相对而言,老基金的持续营销就显得不温不火,呈现一种平淡发展的态势。

邵钧介绍,根据万家公用事业基金最新统计营销记录,最近两天的LOF申购量连续飙升,日销量分别达到1500万和13300

万,而且开户数的分布非常分散;与此形成强烈反差的是,公司派出的10多个销售专员,依托主代销渠道的申购量却始终不上来。邵钧指出,通过LOF购买基金的投资者一般都是股民,在银行网点购买基金的投资者一般都是储户。储户对基金的热情非常高涨,但往往在了解基金品种不一样及把握投资时机方面很不成熟;相对而言,经历过股票市场摸爬滚打的股民无疑更加理性。换句话说,股民买基金,多长了“两个”心眼。

邵钧解释称,吸引股民积极认购万家公用事业基金的原因有两点,而这两点恰恰是储户所忽略的。一,选时机,即根据市场走势选择基金。目前,市场点位已

上3000,沪市A股平均市盈率39倍,尽管长期走势依旧看好,但短期风险不言而喻;与此同时,公用事业板块的平均市盈率不到25倍,万家公用基金在所有股票基金中的持仓市盈率最低,防御性特征十分明显。股民近期对基金的热衷追捧,就是其“选时机”能力的佐证。

二,选产品。储户投资基金往往“喜新厌旧”,这恰恰是不成熟的表现。新基金由于还没有投入运作,唯一能参考的是基金以往的业绩。但不同基金品种其投资目标和投资策略都不一样,这就使其参考价值大打折扣。前段时间新基金的抢购潮,包括目前一些新基金采取较早股票发行所采用过的“比例配

售”方法,都是新基金对基金缺乏了解的直接后果;而股民则不然,他们更愿意购买老基金,因为作为老基金在度过建仓期、磨合期后,其业绩表现会基本保持一个平稳的水平。统计显示,万家公用事业基金今年以来收益率高达36.08%,在全部股票型基金中排名第10位。

另外,基金业的稳健投资风格,使其在今年以来的市场两次大跌中,跌幅远低于股票基金平均水平。值得一提的是,万家公用事业基金目前较有利于投资业绩的复制。邵钧特别指出,那些首发规模很庞大的新基金,其日后运作相对小规模基金也许会更加困难,这也是股民选择万家公用事业基金一个很重要的原因。

《基金投资者教育手册》(连载(十四))

(五)心理性特征

股票价格的心理性特征指股票市场价格波动受到市场心理因素强烈影响的现象。由于股票价格心理性特征的作用,使股票价格的波动产生了以下独特的波动现象:一是股票价格波动具有强烈的趋同性倾向;二是股票价格波动具有强烈的震荡性倾向。趋同性倾向是指同一股票市场中的股票具有强烈的同起同落的运动倾向。对股票价格运动具有趋同性特征的分析,可以得出对股票投资风险的如下认识:股票投资的市场风险 > 股票投资的个股风险。因此,股票的市场风险是股票投资者最应当引起重视,并应采取相应防范措施的投资风险。如表5所示,在股票市场的上升期和下跌期,股票群体都表现出强烈的趋同性倾向。

表5-1 上海股市:股票的市场风险研究(股市整体下跌时,跟随下跌的股票数目统计)

Table with columns: 上海股市下跌期, 下跌股票数目, 上升股票数目, 考察股票数目, 下跌股票占总数%. Shows data for market downturn periods from 1992 to 1997.

表5-2 上海股市:股票的个股风险研究(股市整体上升,不随上升的股票数目统计)

Table with columns: 上海股市上升期, 下跌股票数目, 上升股票数目, 考察股票数目, 下跌股票占总数%. Shows data for market upturn periods from 1994 to 1997.

总之,这五个特征并不是一种平行并存的关系,而是一种相互作用、相互制约的关系。股票价格波动的这五个基本统计特征对两大股票投资策略,即长期持有投资策略和时机抉择投资策略,各自产生着有利和破坏性影响。了解股票市场价格波动基本统计特征和两大经典投资策略,可以帮助投资者判断基金管理公司是否有一套成熟的投资理念和可重复的投资策略。

Table with columns: 代码, 基金名称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅(%), 成交份数. Lists various funds and their performance metrics.

沪深两市基金每日行情

Table with columns: 沪市基金指数, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅(%), 成交份数. Lists various funds and their performance metrics.

沪深两市基金每日行情

Table with columns: 沪市基金指数, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅(%), 成交份数. Lists various funds and their performance metrics.

Table with columns: 代码, 基金名称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅(%), 成交份数. Lists various funds and their performance metrics.