

基金动态

鹏华价值优势基金下周一发行

□本报记者 唐雪来

鹏华基金管理公司今天刊登了鹏华价值优势股票型证券投资基金(LOF)的招募说明书和发售公告,将于6月12日通过中国建设银行、各大券商以及其他代销机构发售。该基金属上市契约型开放式股票型证券投资基金,股票投资比例为0%~95%,债券投资比例为0%~35%,权证的投资比例为0~3%,现金或到期日在1年以内的政府债券投资比例不低于5%。该基金通过全球不同资本市场的估值比较,全方位、多视角地发现中国资本市场的投资价值,深入挖掘价值被低估的行业及个股,依托严格的投资流程和纪律,选择具备相对价值优势并兼具良好成长性、流动性的上市公司股票进行投资,谋求基金长期稳健增值。

该基金有四大卖点:一、好公司。基金管理人稳健规范,投资研究团队实力雄厚。作为有近八年基金管理经验的全国十家老基金管理公司,鹏华基金管理公司始终把风险控制放在首位,风险控制放在业务发展的首位,成立

七年多来一直稳健规范经营,未发生任何违规、违纪事件。二、好业绩。鹏华管理的公募基金2005年以来业绩稳定增长,多次分红,业绩排名全部名列同类基金前50%行列。根据Morningstar晨星(深圳)基金数据中心截至5月12日的统计,鹏华普天收益基金今年以来的净值增长率为62.63%,在68只股票型基金中排名第11,设立以来的总回报率高达85.74%。已十次分红,向该基金份额持有人每10份基金份额累计派发红利3.05元,评级四星,风险评价偏低,旗下其它基金也都业绩优秀。

三、好时机。搭乘牛市东风,把握市场良机。股市初步显示出牛市特征,长期发展向好,为该基金的投资前景带来良好预期。

四、好产品。鹏华价值优势股票型证券投资基金(LOF)属上市开放式股票型基金,可进可退,牛市时可以积极配置价值低估的股票资产,熊市时可转而增持债券类稳定收益资产,攻守兼备,及时把握市场良机。

建信恒久价值基金再度分红

□本报记者 王文清

今日,建信基金管理公司发布分红预告称,其旗下首只基金——建信恒久价值股票型基金将实施二次分红,每10份基金份额派发红利0.5元。

据了解,建信恒久价值股票型基金此次分红权益登记日、除息日均为6月12日,红利发放日为6月13日。本次默认分红方式为现金分红,投资者如想选

择红利再投资,可变更分红方式。选择红利再投资的投资者,其红利将按6月12日除息后的基金份额净值转换为基金份额,且免收申购费用。

此前,建信恒久价值基金于4月份实施首次分红,每10份基金份额派发红利0.30元,至此,该基金累计分红回报率达到8%。截至6月6日,建信恒久价值基金累计基金份额净值达到1.3013元,为投资者创造了稳健回报。

南方基金债券投资保持轻仓

□本报记者 唐雪来 黄金滔

南方基金固定收益部有关人士日前在接受记者采访时表示,南方基金基于对近期市场利率上升的判断,其旗下的固收品种在债券投资上普遍保持较轻的仓位,并将大部分资金投资于短期央行票据等流动性工具。

该人士称,预计未来的新股发行还将对市场利率造成冲击,因此,从中期趋势来看,目前债券市场的调整,对于仓位较轻的基金有利,这意味着其为投资者赢得了未来投资更高收益债券的机会,目前也是投资者投资

类基金的好时机。“事实证明,我们对市场利率的判断是正确的”南方多利基金自成立高峰对此表示,多利基金自成立开始,南方基金即坚持近期市场利率有所上升的判断,并类品种在债券投资上普遍保持较轻的仓位,并将大部分资金投资于短期央行票据等流动性工具。

对于在大盘达到高位并面临一定调整压力时成立的基金,在建仓时会有何种思路,如何把握建仓节奏?对此,记者采访了多家发行结束、新成立的基金。

“建仓节奏还得根据所选择的股票而定,目前大盘面临调整,这也是一个机会。”一位管理新基金的基金经理这样表示:“IPO开闸,包括很多大盘蓝筹股即将上市,我们会拿出一部分资金申购新股;同时会努力寻找基本面良好、估值合理、价格尚未过快上涨的板

国投瑞银:市场回调有助挤压泡沫

□本报记者 唐雪来

针对近日大盘出现的深幅回调,国投瑞银投资负责人认为,市场出现的回调属于正常现象,有助于进一步挤压市场投机泡沫。该负责人表示,目前市场短期下跌的压力主要来自于三个方面:一是由于美国通货膨胀前景

不明朗,市场对美联储进一步加息的担忧,引发全球股市大跌所带来的连锁反应;二是中行等大盘新股的发行,短期内对市场资金有所分流;三是由于前期股指大幅上涨,积累了大量的获利盘,在没有任何进一步利好消息的刺激下,很多股票短期进一步上扬的

基金银丰尾盘大幅拉升

□晨星(中国)王君言

6月8日,封闭式基金市场早盘一路下跌,午后则急速拉升,收盘时整体市场略有下跌。晨星封闭式基金指数较前一交易日下滑0.94%,其中,大、小规模封闭式基金价格变化不分伯仲,分别下跌0.92%和0.98%。

从盘面上看,除3只基金逆市飘红外,其余51只皆绿盘收市。基金银丰当日表现鹤立鸡群,在尾市半小时频繁大额买单的拉升下,其日收益高达4.81%,紧随其后的基金兴科和基金安顺分别微涨0.15%和0.11%。而基金裕泽、基金鸿阳和基金汉兴跌幅均超过2%,跌幅分别为2.37%、2.22%和2.14%。

从成交额看,封闭式基金的整体成交额大幅萎缩,较前一交易日减半,降到8.65亿元。其中,大、小规模封闭式基金的成交额分别缩水57.20%和47.29%。当日,基金久嘉以5385万的成交额名列榜首。基金景福和基金汉兴紧随其后,成交额分别为5143万元和4753万元。

从换手率看,当日封闭式基金的平均换手率为1.11%,比前一交易日折半。其中,基金久嘉以2.81%的换手率排名第一,成为当日换手最为频繁的基金。此外,基金景福、基金兴业和基金汉兴的换手率也都超过了2%,相比之下,换手率仅为0.32%的普润基金则十分冷清。

热度不退 市场再现百亿基金

预计有600亿元场外资金将在近阶段陆续入市

□本报记者 周宏

今年第二只百亿股票基金昨日现身。据悉,6月8日结束发行的易方达价值精选基金的首次发行规模已超过119亿元,这使得它成为继广发策略优选之后第二个百亿基金。而同日结束募集的交银稳健基金也募得70余亿规模。毫无疑问,初夏的6月又将迎来股票型基金的新一轮入市高峰。

尽管没有能够刷新5月成立的广发策略优选基金创造的184亿的基金发行天量。但是,易方达价值精选基金的发行势头还是只能用直线升温来形容,尤其是考虑到它只有4天的发行时间。根据此前披露的信息,易方达价值精选第一天的发行规模为17亿,3天累计的发行规模达到85亿,4天内破百亿。这样的速度估计也只有潜在客户群空前庞大的中国基金市场里才能创造出来。

特别是考虑到本周的股市一度大跌,这样的基金发行业绩就更为可观了。在上证指数出现近百点跌幅的同时,股票基金依然能够保持数十亿每天的销售业绩,并最终产生两只超大盘基金的结果证明,基金认购者的目的性越来越明确,除了受到市场短期波动的太大影响,整个市场的成熟度相比以往有所抬高。

而与此同时,同期发行的基金规模数量也并不少,规模也并不小。除了交银施罗德



图资料 易方达基金 今年以来,随着行情的火爆,股票型基金的发行越来越受到投资者青睐

外,仅在中行的柜台上就还有泰信中短债等基金在同时发行。4日内破百亿的发行业绩表明,除了基金发行市场的温度依然很高以外,还展现出此前业内并不了解的庞大市场潜力和强烈的分化特征。

根据统计显示,自今年3月份以来,基金发行市场的业绩就在不断升温,其中3月份的销售业绩,并最终产生两只超大盘基金的结果证明,基金认购者的目的性越来越明确,除了受到市场短期波动的太大影响,整个市场的成熟度相比以往有所抬高。

而与此同时,同期发行的基金规模数量也并不少,规模也并不小。除了交银施罗德

新基金入市节奏看大盘“脸色”

□特约记者 麦佳

和个股,根据后市调整的程度来选择合理的介入时点。”但是,也有基金经理对此表示大伤脑筋。“建仓期有限,尽管市场调整了,还是要买一些,将尽量买些便宜的股票。”

对于刚刚成立不久的基金来说,情形要好一些。“预计大盘会超过一个月的调整,我们建仓应该是先放稳、静观大盘变化再作决定,一旦调整到位,几天之内建仓好仓也不是没有可能。”一位基金经理如是说。

如何把握建仓节奏,似乎成了困扰目前新基金经理的最大问题。“建仓节奏还得根据所选择的股票而定,目前大盘面临调整,这也是一个机会。”一位管理新基金的基金经理这样表示:“IPO开闸,包括很多大盘蓝筹股即将上市,我们会拿出一部分资金申购新股;同时会努力寻找基本面良好、估值合理、价格尚未过快上涨的板

块

市场越来越理性,对基金来说,看重的并不是短期收益,而是在有效控制风险的情况下,着重中长期投资回报。这一点,也越来越被投资人理解和接受。

在建仓时着重选择什么样的股票,各家也有不同的看法。发行期仅4天的易方达价值精选基金经理吴欣荣看好四大行业:一是针对消费行业进行再挖掘,关注农村消费、品牌消费和消费升级等领域;二是

在制造行业的世界级企业中寻找机会,如机电产品和零部件;三是电网投资、核能、钢铁等新固定资产投资方向;四是挖掘新兴产业中的机会,产能过剩行业出现转机的机会。

首发规模184.18亿之巨的广发策略优选基金认为:具体的投资主题上,将延续年初

天治天得利货币市场基金经理史向明表示

货币基金可分享新股申购收益

□本报记者 施俊

目前正在发行的天治天得利货币市场基金拟任基金经理史向明女士日前表示,近期新股发行恢复上网定价方法,对新股发行基金提高业绩有利,投资者可以通过买货币基金可以分享新股发行收益。

史向明说,新股发行期间,回购市场利率一般会显著提升,货币基金虽不能参与新

的发展,目前货币市场基金已经逐渐走向成熟,正步入新的发展空间。统计显示,截至2006年4月30日,允许货币基金投资的短期债券存量规模已达3.24万亿元,其中央行票据2.41万亿元、短期融资券0.23万亿元。史向明表示,一方面,随着央行票据的滚动发行,企业短期融资券的快速扩容,资产支持证券、住房抵押贷款证券等产品的诞

生,以及国债余额管理制度的正式实施,投资空间的拓展为货币基金的投资配置策略提出了新的要求,也为货币基金拓展收益打开了空间。史向明认为,现在老百姓的理财观念正在发生变化,尤其是现在,货币市场收益率温和回升,货币基金收益率步入上行通道,认购货币基金作为低风险资产配置,应该是精明投资者的理财首选。

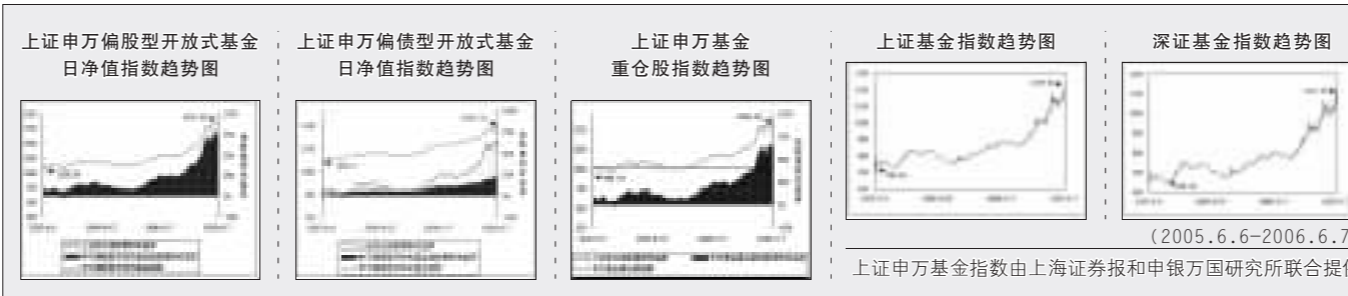


Table: 沪市基金每日行情 (Shanghai Fund Daily Market). Columns: 基金名称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅, 成交均价. Lists various funds like 500001, 500002, etc.

Table: 深市基金每日行情 (Shenzhen Fund Daily Market). Columns: 基金名称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅, 成交均价. Lists various funds like 160101, 160102, etc.

Table: 开放式基金每日行情 (Open-Ended Fund Daily Market). Columns: 基金名称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅, 成交均价. Lists various funds like 040001, 040002, etc.

Table: 封闭式基金每日行情 (Closed-Ended Fund Daily Market). Columns: 基金名称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅, 成交均价. Lists various funds like 161601, 161602, etc.

Table: 封闭式基金净值 (Closed-Ended Fund Net Value). Columns: 基金名称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅, 成交均价. Lists various funds like 161601, 161602, etc.

Table: 基金银丰尾盘大幅拉升 (Fund Silver Abundance Tail Pull). Columns: 基金名称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅, 成交均价. Lists various funds like 161601, 161602, etc.