

# 基金金鼎提前封转开年内有戏

## 机构投资者还在积极推动基金银丰的提前封转开事宜

□本报记者 叶展

知情人士透露,国泰基金希望通过提前封转开来树立良好的市场形象,以吸引更多的投资者,具体方案有望在10月底或11月初正式公布。

截至昨日收盘,基金金鼎的二级市场价格为1.385元,而其上周末的基金净值则为1.5636元,折价率为11.42%。这一折价率与明年5月份到期的几只小盘封闭式基金基本相当,但比明年3月份到期的基金同智和基金景业要高出2个百分点左右。

申银万国的一位研究员指出,目前小盘封闭式基金的折

价率基本按照到期日远近排列,到期日越近的折价率越低。如果基金金鼎能够在年内实现封转开,其折价率势必急剧降低,从而促进二级市场价格上升。

提前封转开对封闭式基金价格的刺激昨日已经在基金银丰上得以体现。这只唯一在基金契约中有明确提前封转开条款的封闭式昨日突然大幅上涨,单日涨幅高达4.05%,远远高出其它封闭式基金的涨幅。

基金银丰是所有封闭式基金中存续期最长的一只,其到期日为2017年8月14日,但

其折价率仅有33%,远远低于存续期接近的其它封闭式基金。市场人士指出,这与其提前封转开的预期不无关系。

据悉,目前部分保险机构和QFII正在积极推动基金银丰的提前封转开事宜。基金银丰的中报显示,前十名持有人中有9席都被QFII和保险机构占据,其中QFII的持有量达到了其总规模的33.85%。这些机构投资者对提前封转开有着强烈的要求。

不过,管理基金银丰的银河基金公司有关人士表示,公司到目前为止还没有就基金银



基金银丰昨日最大涨幅超过6% 张大伟 制图

丰的提前封转开形成具体方案。

此前有消息说,管理层正在酝酿小盘封闭式基金“批量”

封转开的政策,市场人士预计,一旦提前封转开变成现实,目前封闭式基金折价率高企的现状将得到有效改善。

### 基金动态

## 华安QDII基金首日销售良好

□本报记者 施俊

中国第一只QDII基金——华安国际配置销售首日认购踊跃。截至昨天下午5点,累计认购金额已超过600万美元。

工行网点销售人员表示,从第一天的销售情况来看,首只外币基金的销售者既有本身就持有外汇的投资者,也有相

当部分通过人民币换汇购买的投资者,他们的共同点在于,既看好华安国际配置基金可以投资全球股市、债市等资本市场,而且对其管理人华安基金的投资能力和组建的国际化投资团队也很有信心。

北京一位齐先生在工商银行网点认购了20000美元华安国际配置基金,成为首位认购QDII基金的人。

## 鹏华价值基金18日起上市交易

□本报记者 黄金滔

记者昨日从深交所获悉,鹏华价值优势股票型证券投资基金(简称鹏华价值)将于9月18日起在该所上市交易,并于当日开始通过该所交易系统申报基金份额的赎回。

据悉,鹏华价值上市首日以上市首日前一交易日的基金份额净值(四舍五入至0.001元)作为开盘参考价,并以此为基础设置涨跌幅限制,幅度为10%。会员在交易时间内可申报基金份额的赎回。赎回以份额申

报,申报单位为一份基金份额。当日赎回申报在交易时间内可撤单。基金份额赎回资金交收期为T+3日。国泰君安、国信、招商、中信、海通等56家证券公司可以申报基金份额的赎回。

此外,鹏华价值将自上市首日日起在深交所行情发布系统揭示净值。每份基金份额前一交易日净值(经基金托管人复核)在行情系统“市盈率I”中揭示。每份基金份额前一交易日净值(未经基金托管人复核)在行情系统“市盈率II”中揭示。

## 兴业趋势基金净值连创新高

□本报记者 施俊

尽管大盘距离前期创出的高点尚有一些距离,一些基金的净值已抢先创新高。比如兴业趋势基金近几日的净值就连创新高,根据晨星公司数据显示,截至9月11日,兴业趋势基金成立10个月以来总回报率已高达76.05%,其累计份额净值达到了1.7174元。

根据《VALUE》杂志公布的2006年9月开放式基金业绩排名,在成立时间满6个

月的86只股票型基金中,兴业趋势基金综合排名位于第2名;在成立时间满3个月的93只股票型基金中,兴业趋势基金综合排名位居第一。

目前兴业基金公司旗下第四只基金——兴业全球视野股票型基金正通过兴业银行、招商银行、兴业证券等代销机构发行,计划于9月15日结束发行。据公司透露,目前该基金销售形势喜人,近期日认购额均过亿元,其中个人投资者认购异常踊跃,比重超过90%。

### 基金日志

## 大盘基金独领风骚

□晨星(中国)王君言

9月13日,封闭式基金在开盘之后放量交易,上涨势头迅猛,午后略有收敛并继续有较大回调。晨星封闭式基金指数涨幅为0.33%,大规模封闭式基金表现略好,对应的指数上涨0.41%,小规模封闭式基金的涨幅为0.14%。

盘面上,以大盘基金为主的32只封闭式基金收盘飘红,另有7只基金平收,14只基金价格小幅下跌。到期久远且折价率偏高的部分迟暮基金近期表现十分强劲,当日基金银丰在二级市场大起大落,涨幅达到6.56%,午后收盘时仍以3.46%的收益率排名第一,基金科汇与基金金泰分别以1.18%和1.12%的涨幅紧随其后。此外,14只基金价格小

幅缩水,跌幅最深的基金金鼎价格下滑0.48%,下调空间不大。

封闭式基金的总成交金额达到5.94亿元,较上个交易日放大85.51%,其中大规模封闭式基金成交额大幅增长115.57%,而小规模基金的涨幅为20.90%。当日交易额最多的三只基金为基金银丰和基金景福与基金普丰,其分别成交3300.60万元、3106.43万元和2896.32万元。

换手率上看,封基市场交易活跃度渐入佳境,当日有15只基金的换手率超过1%,而上一交易日仅有4只过线,迹象暗示投资者对于封闭式基金的热情再次被点燃。单只基金中,基金景福交易最为活跃,基金兴安相对冷清。

# 基金发行冲上历年高峰

### 今年已成立基金个数58只,首发总规模2225.55亿元,两项指标均创历史新高

□本报记者 贾宝丽

随着新基金的不密发行,国内开放式基金的个数也在快速递增。今日,大成财富管理2020生命周期证券投资基

基金合同发布生效公告。至此,今年已经成立的基金个数达到了58只,创历来基金发行个数的高新。58只基金的首发总规模达到2225.55亿元,亦续创新高。

### 突破70只指日可待

今年无疑是开放式基金有史以来最为蓬勃发展的一年。截至目前,今年已经成立的基金个数达到了58只,超过了2005年57只的历史最高水平。与此同时,还有兴业趋势、中银国际收益等10只基金正在发行当中,即便不包括那些正等待过会、或已经获批但未发行的基金,今年发行的基金个数就已经达到了68只,接近过去5年来基金发行个数总和的一半。

数据显示,不包括正在发行当中的基金,国内开放式基金的个数目前已经达到222只。其中,2001年、2002年发行的分别仅有3只和14只;此后开放式基金的发展开始迅速递增,2003年、2004年、2005年相继成立39只、51只和57只。而可以预料的是,今年基金成立个数突破70只应该是指日可待。

### 发行结构差异巨大

一个有趣的现象是,尽管



今年是基金发行有史以来最为红火的一年 徐汇 资料图 郭晨凯 制图

截至目前,已经成立的基金个数只比去年多了一只,但今年基金的发行结构却与去年相比却有质的不同。

这一方面表现在首发规模上。数据显示,今年成立的58只基金的首发总规模为2225.55亿元,而2005年成立的57只基金首发总规模仅有1002.79亿元,还不到今年的二分之一。

另一方面则表现在各种类型基金的贡献率上。统计显示,在今年成立的58只基金中,偏股型基金的个数为36只,首发总规模为1472.06亿元,占总规模的比例达到66.14%;但2005年成立的57只基金当中,虽然偏股型基金的个数有39只,但首发总规模却只有424.39亿元,不过

去年发行的18只货币型与债券型基金的首发总规模却高达578.41亿元,占去年基金成立总规模的比例为57.68%。

从上述分析不难看出,今年基金的发行主要依靠的偏股型基金,而去年的基金发行则主要依靠货币基金支撑。

### 基金公司冷热不均

在今年基金发行炙手可热的环境里,并非所有的基金公司都同等受益。资料显示,一些实力较强的基金公司和银行系基金公司可以说是今年基金发行的最大受益者。

从发行的个数来看,今年发行基金个数达到3只的目前只有易方达基金公司一家,合计首发总规模达到206.72亿元;如果算上目前还在发行的

基金,今年发行基金个数达到2只的基金公司则相对较多,包括南方、汇添富、华安、天治、东方等10多家。其中,南方、汇添富等公司的首发规模也非常不错。

值得注意的是,在上述公司中,银行系基金的首发优势表现的相当明显。数据显示,工银瑞信、交银施罗德、建信三家银行系基金公司分别各有1只偏股型基金、1只货币基金成立,三家公司首发总规模分别为172.10亿元、117.57亿元、137.74亿元。

此外,象广发、银华等公司虽然只发行了一只基金,但由于其良好的品牌效应单只基金的首发规模也非常可观。不过,也有个别几家公司在今年一只基金都没有发行。

# 博时副总裁李全:把价值投资进行到底

□本报记者 唐雪来

国内市场的广泛认可,并形成一种主要的投资方法,对博时价值增长基金进行复制发行是博时公司坚持公司投资哲学,不断优化产品结构的选择。

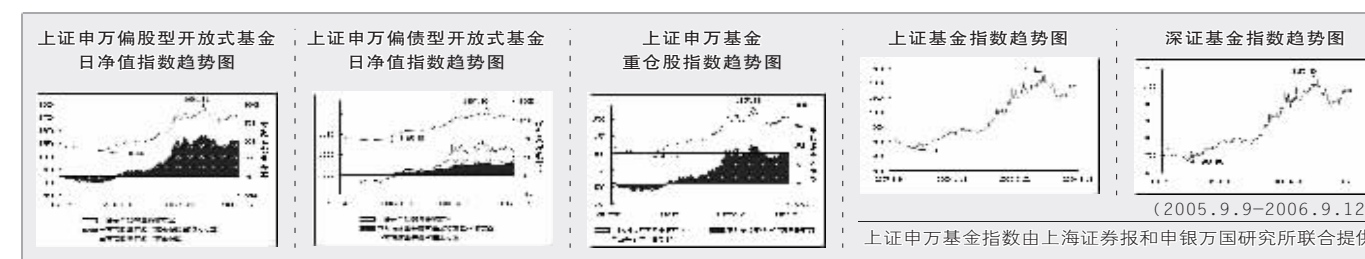
李全表示,随着市场的变化,金融股指期货等衍生产品的推出,价值投资方法将越来越具有施展的余地。未来的市场,大盘蓝筹股的估值会重新得到认可,股票的持续增长能力将会依靠企业本身的价值发挥出来。因此博时基金选股

思路将会是深入细节,接近市场,寻找那种在长期经济发展中有内在发展动力的企业投资,寻找那些长期、稳定地创造不断增长的现金流的企业,一旦选定并投资以后,不会受短期市场波动的影响。

“博时一直走的是稳健路线,追求的也是长期收益,投资相对来说比较谨慎。一方面,对于看不清楚的东西,我们倾向于不投资或者少投资,宁肯错过也不随便介入;另一方面,基本面确实能够支撑股价的公

司,我们并未计较短期得失,即使出现暂时的波动也不轻易换仓。”李全说。

博时价值增长基金的另一个新的亮点就是发行期即推出后端付费方式——投资者在购买基金时无须支付任何手续费,而在申请基金赎回时支付费用的付费模式。李全表示,后端付费的方式简化了投资手续,通过鼓励投资者长期持有,一定程度上使基金减少了频繁赎回的可能,便于基金的运作,更能保证持有人利益。



上证申万基金指数由上海证券报和申银万国研究所联合提供

Table: 沪市基金每日行情 (Shanghai Market Fund Daily Performance). Columns include Fund Name, Previous Close, Current Price, Change, and Volume.

Table: 深市基金每日行情 (Shenzhen Market Fund Daily Performance). Columns include Fund Name, Previous Close, Current Price, Change, and Volume.

### 开放式基金每日行情

Table: 开放式基金每日行情 (Open-Ended Fund Daily Performance). Columns include Fund Name, Net Asset Value, Change, and Volume.

Table: 基金业绩排名 (Fund Performance Ranking). Columns include Fund Name, Rank, and Performance Metrics.