红利ETF首次引入中国基金领域

上证红利 ETF 产品说明会昨日在京举行

□本报记者 王璐 施俊

昨天,包括银河证券、中信证券、中信建投、国都证券等各大券商及美国友邦保险(AIA)、兵器财务、中核财务等在内的众多投资机构,在京参加了由上海证券交易所与友邦华泰基金管理有限公司共同举办的“上证红利 ETF 产品说明会”。这是上证所继上证 50ETF、上证 180ETF 之后,再次重拳出击 ETF 市场,并且是首次将国际热销的红利 ETF 品种引入中国基金领域。

上证所总经理助理谢玮出席会议,并就红利 ETF 在海外的发展情况、上证红利指数的特点及编制方法作了专业的介绍。友邦华泰董事长齐亮及拟任基金经理随后就上证红利 ETF 的产品特点、投资价值、交易方式等进行了全面的介绍,并与与会机构、券商展开了热烈讨论。

与会机构和券商代表对这一创新产品表示出浓厚兴趣。招商证券北京营业部总经理王启军表示,上证红利 ETF 这一产品既有每年稳定分红产品特征,又同时能分享市场指数上涨带来的收益,填补了目前高风险股票产品和低风险的固定收益类产品之间的空白。同时,采取股票投资组合的机构投资者或部分个人投资者,常常是以一种分散投资组合工具为核心资产,辅以其他不同风格、不同特征的灵活配置的资产构成。作为核心资产的投资工具,必须具有长期投资价值、风险分散、流动性好、交易便利、交易费用和成本低等特点。上证红利 ETF 具有所有这些天然优势,是用作核心资产的理想投资工具。与会人员预测,上证红利 ETF 的推出必将带来广泛的市场效应和较好的基金规模。

上证红利 ETF 拟任基金经理张娅向记者表示,上证红利 ETF 与现有 4 只 ETF 迥然不同,这是因为在现有 ETF 中,上证红利 ETF 所跟踪的上证红利指数是中国目前市场唯一以上市公司现金股息率这一价值衡量标准作为首要指标筛选成份股的指数。上证红利成份股囊括了上证所现金分红最多、股息率最高的 50 只股票,使上证红利 ETF 具有了揽尽红利、安享股息;价值低估、潜力巨大;无需选股、费用低廉的诸多特点。

张娅还介绍说,上证红利 ETF 是以下几类投资者理想的选择:一是认同价值投资理念,有长期价值投资需求的投资者;二是需要高效的资产配置工具的机构投资者;三是具有一定资金实力,善于把握市场的日内波动,寻求有效实现 T+0 交易效果的投资工具的短线投资者;四是希望通过股票投资分享中国经济增长,尤其看好盈利能力强、现金分红高的股票,但苦于没有股票投资经验,或由于没有时间等原因无法进行个股深入研究的投资者。

据悉,为了使更多投资者了解上证红利指数和上证红利 ETF 产品,上证所、友邦华泰将在全国范围内展开为期一个月的巡回推介活动,介绍这一创新品种的投资和交易模式。

沪市基金每日行情

基金指数 1263.06(+1.15) 总成交份数 259,252,919

代码	基金简称	前收盘	今收盘	涨跌幅(%)	成交份数(份)
500001	基金金泰	0.991	0.987	-0.40	7,266,240
500002	基金泰和	0.806	0.813	0.86	17,684,120
500003	基金安信	0.962	0.962	0.00	6,802,648
500005	基金汉盛	0.854	0.857	0.35	13,391,586
500006	基金裕阳	0.801	0.803	0.25	7,318,684
500007	基金银阳	1.424	1.424	0.00	1,431,289
500008	基金兴华	1.131	1.131	0.00	12,301,670
500009	基金安顺	1.023	1.022	-0.09	17,465,417
500010	基金金元	1.323	1.329	0.45	2,301,544
500011	基金金鑫	0.796	0.797	0.12	14,731,860
500013	基金安瑞	1.230	1.233	0.24	1,313,176
500015	基金汉兴	0.633	0.632	-0.15	19,712,740
500016	基金裕元	1.215	1.215	0.00	1,556,500
500017	基金景兴	1.242	1.245	0.24	1,352,231
500018	基金兴和	0.803	0.804	0.12	17,351,400
500019	基金景润	1.375	1.377	0.14	325,172
500021	基金金鼎	1.422	1.423	0.07	998,966
500025	基金汉鼎	1.070	1.070	0.00	2,388,994
500029	基金利丰	1.424	1.416	-0.56	2,460,079
500035	基金汉博	1.335	1.340	0.37	970,104
500038	基金通乾	0.742	0.746	0.53	28,288,172
500039	基金回报	1.358	1.364	0.44	591,754
500056	基金开元	1.037	1.037	0.00	18,691,758
500058	基金银丰	0.860	0.858	-0.23	2,336,286
510050	50 ETF	1.185	1.189	0.33	59,502,886
510180	180 ETF	3.310	3.310	0.00	717,703

注:50ETF 的 IOPV 值为 1.1840,180ETF 的 IOPV 值为 3.3220

深市基金每日行情

基金指数 1145.47(+1.37) 总成交份数 242,499,645

代码	基金简称	前收盘	今收盘	涨跌幅(%)	成交份数(份)
160105	南方积配	1.505	1.538	2.19	290,812
160106	南方高增	1.617	1.631	0.87	309,203
160505	博时主题	1.518	1.512	-0.40	10,108
160607	鹏华价值	1.036	1.040	0.39	2,462,103
160706	嘉实 300	1.229	1.236	0.57	103,821
161005	富国天惠	1.529	1.529	0.00	0
161607	融通巨潮	1.098	1.098	0.00	413,140
161706	招商成长	1.520	1.535	0.99	12,500
161903	万家公用	1.380	1.370	-0.72	6,931
162207	国投英平	1.054	1.053	-0.09	973,968
162605	景顺鼎益	1.587	1.587	0.00	0
162607	景顺资源	1.430	1.447	1.19	3,200
162703	广发小盘	1.819	1.839	1.10	1,815,045
163402	兴业趋势	1.779	1.780	0.06	22,036
163801	中银中国	1.510	1.510	0.00	0
184688	基金开元	0.987	0.985	-0.20	9,356,600
184689	基金普惠	0.772	0.773	0.13	12,326,979
184690	基金回报	0.906	0.911	0.55	13,009,995
184691	基金景宏	0.708	0.708	0.00	12,566,852
184692	基金裕隆	0.754	0.756	0.27	17,338,570
184693	基金开元	0.917	0.920	0.33	18,342,257
184695	基金景博	1.091	1.094	0.27	7,156,900
184696	基金裕华	1.301	1.306	0.38	1,953,083
184698	基金开元	0.917	0.920	0.33	18,342,257
184699	基金回报	0.669	0.669	0.00	22,090,197
184700	基金鸿飞	1.081	1.081	0.00	1,064,750
184701	基金景福	0.667	0.668	0.15	25,719,717
184702	基金回普	1.519	1.523	0.26	864,470
184703	基金金鑫	1.373	1.377	0.29	1,587,217
184705	基金裕丰	1.019	1.017	-0.20	783,700
184706	基金兴华	0.921	0.911	-1.09	8,374,800
184708	基金兴利	1.445	1.449	0.28	582,530
184709	基金兴久	1.175	1.179	0.34	690,336
184710	基金隆元	1.060	1.062	0.19	1,112,499
184711	基金景华	1.070	1.075	0.47	1,509,604
184712	基金景辉	1.648	1.651	0.18	1,047,336
184713	基金利期	1.669	1.666	-0.18	794,120
184718	基金景安	1.353	1.354	0.07	726,450
184719	基金景鑫	1.369	1.366	-0.22	870,798
184720	基金久嘉	1.564	1.568	0.26	1,349,310
184721	基金丰和	0.774	0.779	0.65	29,876,080
184722	基金久嘉	1.072	1.078	0.56	18,722,247
184728	基金鸿阳	0.758	0.756	-0.26	7,392,650
184738	基金通宝	1.178	1.179	0.08	1,293,385

开放式基金每日行情

代码	基金简称	份额基金净值(元)	累计份额净值(元)	近期后份额净值/增长线性九十日年化增长率(%)
040001	华安创新	1.530	1.760	
040002	华安 A 股	1.339	1.509	
040004	华安宝利配置	1.688	1.828	
510180	180ETF	3.321	3.321	1.238
160105	南方积极配置	1.5337	1.5337	
160106	南方高增长	1.5930	1.7500	
202001	南方稳健成长	1.5185	1.7435	
202002	南盛金马	1.0733	1.0733	
202101	南方现代资源	1.2298	1.4498	
202102	南方多利	1.0102	1.0170	5.850
202202	南方避险增值	1.3037	1.5497	
000001.000002	华夏成长	1.329	1.679	
000011.000012	华夏大盘精选	1.852	2.032	
001001.001002	华夏债券(A/B 类)	1.026	1.176	
001003	华夏债券 C 类	1.023	1.173	
002001.002002	华夏回报	1.381	1.792	
002011.002012	华夏红利	1.699	1.749	
002021	华夏回报三号	1.042	1.042	
510050	50ETF	1.183	1.429	
519029	华夏稳增	1.006	1.166	
020001	国泰金鹰增长	1.5725	1.7275	
020002	国泰金龙债券	1.093	1.135	
020003	国泰金龙精选	1.546	1.718	
020005	国泰金龙行业精选	1.553	1.683	
020006	国泰金龙保本	1.095	1.195	
020008	国泰金鹿保本增值	1.025	1.025	
050001	博时价值增长	1.559	1.757	1.146
050002	博时裕富	1.329	1.379	
050004	博时精选基金	1.4984	1.5584	
050006	博时稳定价值债券	1.0018	1.0244	
050007	博时平衡配置	1.0500	1.0500	
050201	博时价值增长贰号	1.013	1.013	0.900
160505	博时主题行业	1.5311	1.6221	
160605	鹏华中国 50	1.517	1.767	
160607	鹏华价值优势	1.052	1.052	
206001	鹏华行业成长	1.4955	1.6455	
070001	嘉实成长收益	1.6847	1.9247	
070002	嘉实理财增长	1.884	2.165	
070003	嘉实理财稳健	1.472	1.647	
070005	嘉实理财债券	1.097	1.257	
070006	嘉实服务增值行业	1.355	1.425	
070007	嘉实浦安保本	1.157	1.177	
070009	嘉实超短债	1.0017	1.0073	
070010	嘉实主题精选	1.117	1.117	
160706	嘉实沪深 300	1.245	1.495	
080001	长盛成长价值	1.588	1.792	
510880	长盛创新基金	1.2009	1.3609	
510081	长盛动态精选	1.6420	1.6620	
090001	大成价值增长	1.6262	1.8662	
090002	大成策略(A/B 类)	1.0115	1.0970	
090003	大成景阳稳健	1.2046	1.5546	
090004	大成精选增值	1.4607	1.7807	
090006	大成财富管理	1.004	1.004	
090007	大成策略(C 类)	1.0087	1.1942	
521300	大成沪深 300	1.1977	1.1977	
100016	富国动态平衡	1.4177	1.5177	
100018	富国天利增长	1.1003	1.2703	
100020	富国天益价值	1.0655	2.022	
100022	富国天瑞强势	1.6120	1.7520	
161005	富国天惠精选	1.5320	1.7020	
110001	易方达平稳增长	1.6110	1.8810	
110002	易方达策略成长	1.7670	2.0370	
110003	易方达 50 指数	1.1711	1.2911	
110005	易方达积极成长	1.7022	1.8622	
110007	易方达月月收益 - A 级	1.0012	1.0168	0.5680
110008	易方达月月收益 - B 级	1.0014	1.0195	0.8110
110009	易方达价值精选	1.0612	1.0612	
112002	易方达策略成长二号	1.0760	1.0760	
159901	易方达深证 100	1.4220	1.4220	1.3500
161601	融通新蓝筹	1.3462	1.7612	
161606	融通行业繁荣	1.393	1.453	
180001	银华优势企业	1.4915	1.8315	
180002	银华保本增值	1.0970	1.1410	
180003	银华一通follow 88 精选	1.4246	1.7446	
180010	银华保本增值	1.0664	1.0664	
519001	银华核心价值优选	1.6721	1.8921	
213001	宝盈鸿利收益	1.4473	1.6373	
213002	宝盈区位优选	1.4124	1.5624	
200001	长城久恒	1.270	1.630	
200002	长城久泰	1.4253	1.4553	
200006	长城消费增值	1.1205	1.1205	
200007	长城安心回报	1.0418	1.0418	
150103	银河银泰	1.3586	1.3886	
151001	银河稳健	1.4341	1.6191	
151002	银河收益	1.1866	1.3366	
121001	国投瑞银融华基金	1.3153	1.4953	
121002	国投瑞银景气基金	1.4596	1.5696	
121003	国投瑞银核心基金	1.0361	1.0361	
253010	德盛安心	1.231	1.251	
255010	德盛稳健	1.338	1.458	
257010	德盛小盘	1.388	1.388	
257020	德盛精选股票	1.457	1.727	
240004	华宝兴业动力组合	1.5914	1.6314	
240005	华宝兴业多策略增长	1.3495	1.4695	
240008	华宝兴业收益增长	1.0743	1.0743	
162204	泰信精选基金	1.7518	1.8218	
162205	泰信预期基金	1.2900	1.3550	
162207	泰信效率	1.0681	1.0681	
519003	海富通收益增长	1.271	1.331	0.945
519005	海富通股票	1.574	1.684	
519007	海富通强化回报	1.036	1.036	
519011	海富通精选	1.5407	1.8907	
161706	招商优质成长	1.5377	1.8377	
217005	招商平衡型基金	1.4426	1.5676	
217008	招商安本增利	1.0128	1.0128	
290002	泰信先行策略	1.4031	1.4531	
290003	泰信中短期	1.0009	1.0063	
310308	盛利精选	1.2349	1.4349	
310318	盛利配置	1.0796	1.1066	
310328	申万巴黎新动力	1.5957	1.6957	
320001	诺安平衡基金	1.5968	1.7718	
320003	诺安股票	1.5752	1.6702	
320004	诺安短期债券	1.0035	1.0060	2.308
161902	万家保本	1.1145	1.1925	
161903	万家公用	1.2735	1.2735	
519180	万家 180	1.2126	1.3426	
162605	景顺鼎益(LOF)基金	1.612	1.672	
162607	景顺资源	1.466	1.466	
260104	内需增长基金	1.952	2.042	
260108	景顺成长	1.036	1.036	
162102	金鹰中小盘精选	1.5636	1.5956	
210001	金鹰优选	1.1956	1.2856	
162703	广发小盘	1.8671	1.0671	
270001	广发聚富	1.7179	2.0279	
270002	广发稳健增长	1.6961	1.9161	
270005	广发聚丰	1.7214	1.8264	
270006	广发优选	1.0727	1.0727	
360001	光大保德信量化核心	1.4005	1.4805	
360005	光大保德信红利股票	1.1524	1.1924	
360006	光大新增长	1.0245	1.0245	
288001	中信经典配置	1.3991	1.4491	
288002	中信红利精选股票	1.6137	1.7237	
288102	中信稳定双利	1.0108	1.0108	
519994	长信金利趋势	1.1085	1.1085	
519996	长信银利精选	1.1117	1.4917	
233001	东方红基础行业	1.1144	1.2244	
375010	上投摩根中国优势	2.0419	2.1419	
377010	上投摩根阿尔法	1.9486	1.9886	
373010	上投摩根双息平衡	1.0760	1.0760	
398001	中海优质成长	1.4956	1.5436	
398011	中海分红增利	1.0239	1.4639	
400001	东方金基金	1.1971	1.6071	
400003	东方精选混合	1.1725	1.5605	
163402	兴业趋势	1.7473	1.8473	
340001	兴业可转债混合	1.1100	1.4390	
163801	中银中国	1.3338	1.5838	
163803	中银增长	1.2928	1.3028	
163804	中银收益	1.0011	1.0011	
580001	东吴嘉禾	1.2032	1.5132	
410001	华商盛世力	1.4011	1.5511	
163503	天治核心成长	1.3887	1.4187	
350001	天治财富增长	1.4329	1.5329	1.0730
350002	天治品质优选	1.2456	1.4056	
460001	友邦华泰盛世中国	1.3200	1.6000	
519519	友邦华泰中短期债券	1.0023	1.0043	0.832
450001	嘉实克林国海收益	1.1826	1.3226	
450002	嘉实克林国海弹性	1.0729	1.0729	
519008	汇添富优势	1.7605	1.8105	
519018	汇添富均衡增长	1.0563	1.0563	
481001	工银瑞信核心价值	1.3707	1.7707	
483003	工银瑞信精选平衡	1.0394	1.0394	
519087	新世纪优选分红	1.1188	1.4228	
519688	交银精选	1.5628	1.6628	
519690	交银趋势	1.0869	1.0869	
530001	建信恒久价值	1.2350	1.3150	
530003	建信优选成长	1.0321	1.0321	
540001	汇丰晋信 2016	1.0619	1.0619	
540002	汇丰晋信龙凤	0.9963	0.9963	
530001/551001	信诚四季红	1.0677	1.0907	
鹏华普天系列	160602 普天债券基金 A 类	1.026	1.111	
	160608 普天债券基金 B 类	1.024	1.109	
	160603 普天收益基金	1.448	1.853	
融通通乐系列	161603 债券基金	1.040	1.215	
	161604 融通 100	1.038	1.448	
	161605 融通成长	1.382	1.612	
	161607 融通巨潮 100	1.032	1.522	
宝康系列	240001 宝康消费品基金	1.6669	1.8369	
	240002 宝康灵活配置基金	1.6711	1.8211	
	240003 宝康债券基金	1.0307	1.1857	
合丰系列	162201 合丰成长基金	1.6960	1.9260	
	162202 合丰周期基金	1.7117	1.9467	
	162203 合丰稳定基金	1.6604	1.8204	
安泰系列	217001 招商股票基金	1.4944	1.7194	
	217002 招商平衡型基金	1.3254	1.5204	
	217003 招商债券基金 A 类	1.0244	1.1359	
	217203 招商债券基金 B 类	1.0225	1.1340	
景顺长城系列	260101 优选股票基金	1.6750	1.8550	
	260103 动力平衡基金	1.5980	1.7580	

代码	基金简称	每万份基金单位收益(元)	最近七日收益折算的年收益率(%)	收益分配方式
040003	华安现金富利	0.38079	1.701	按月结转
202301	南方现金增利	0.53175	1.921	按月结转
003003	华夏现金增利	0.5809	2.140	按日结转
020007	国泰货币市场	0.3274	1.439	按月结转
050003	博时现金收益	0.5038	1.889	按月结转
160606	鹏华货币市场 - A 级	0.4422	1.649	按月结转
160609	鹏华货币市场 - B 级	0.5086	1.890	按月结转
070008	嘉实货币市场	0.5157	2.202	按月结转
080011	长盛货币市场	0.5199	1.972	按月结转
090005	大成货币市场 - A 级	0.5480	1.967	按月结转
091005	大成货币市场 - B 级	0.6147	2.213	按日结转
100025	富国天时货币	0.5630	2.081	按月结转
110006	易方达货币市场 A 级	0.4448	1.7070	按月结转
110016	易方达货币市场 B 级	0.5115	1.9480	按月结转
161608	融通易支付	0.4774	1.948	按月结转
180008	银华货币基金 - A 级	0.5186	1.663	按日结转
180009	银华货币基金 - B 级	0.5853	1.909	按日结转
200003	长城货币市场	0.39457	1.705	按月结转
150005	银河聚惠货币	0.5294	1.798	按月结转
240006	华宝现金宝 - A 级	0.4193	1.577	按日结转
240007	华宝现金宝 - B 级	0.4870	1.822	按日结转
162206	泰信现代货币市场	0.4210	1.929	按月结转
519505	海富通货币市场 A 级	0.3497	2.066	按月结转
519506	海富通货币市场 B 级	0.4154	2.305	按月结转
217004	招商现金增值	0.5809	1.828	按月结转
290001	泰信天天收益	0.7801	1.862	按月结转
310338	收益通	0.5560	2.011	按月结转
320002	诺安货币市场	0.56043	1.987	按月结转
519508	万家货币市场	0.5207	1.863	按月结转
260102	景顺长城货币市场	0.4931	1.790	按月结转
270004	广发货币市场	0.4586	1.671	按日结转
360003	光大保德信货币市场	0.3700	1.961	按日结转
288101	中信现金优势货币	0.5777	2.054	按日结转
519999	长信利息收益	0.5831	2.084	按日结转
370010	上投摩根货币 - A 级	0.4516	1.605	按月结转
370011	上投摩根货币 - B 级	0.5163	1.840	按月结转
400005	东方金账薄	0.5354	1.885	按月结转
340005	兴业货币市场	0.4867	1.898	按月结转
163802	中银国际货币市场	0.5040	1.873	按月结转
350004	天治天得利货币	0.5461	1.790	按日结转
519518	光益货币市场	0.3012	1.783	按月结转
482002	工银瑞信货币市场	0.4075	1.857	按日结转
519588	交银货币	0.5514	1.981	按月结转
530002	建信货币	0.5216	2.036	按日结转

* 注1:50ETF 的基金累计份额净值=(基金份额净值+基金份额累计分红金额)×折算比例,其中折算比例为 1.18384087。* 注2:易方达深证 100ETF 基金还原后份额累计净值=基金份额累计净值×基金份额折算比例,基金份额折算比例为 0.94948342。
* 注3"每万份基金单位收益"包含自上次公告截止日之次日起至本次公告截止日(含节假日)的每万份基金单位收益

■基金动态

万家和谐增长基金将发行

□本报记者 贾宝丽

万家和谐增长混合型基金将通过兴业银行等渠道正式发行。万家和谐增长基金由兴业银行托管,采用场内场外销售方式,发行时间为 2006 年 10 月 26 日至 2006 年 11 月 25 日。

万家和谐增长基金是一只混合型基金,产品特色是和谐增长,即通过和谐的资产配置、和谐的策略选择,追求最优的风险收益配比,以实现基金资产中长期的稳定增值和当期稳定收益的目标。在策略选择上,追求长期买入持有和事件驱动投资的和谐,强调长期持有质地优良且价值被低估的股票。

融通旗下两基金再度分红

□本报记者 唐雪来 黄金滔

10月 20 日,融通基金管理公司公告,旗下融通深证 100 指数基金、融通巨潮 100 指数基金分别实施第 11 次和第 10 次分红,分红方案均为每 10 份基金份额分红 0.6 元。至此,融通旗下所有开放式基金累计分红达 45 次,再度刷新开放式基金分红纪录。融通巨潮 100、融通新蓝筹、融通深证 100 三只基金单位基金份额累计分红将分别达到 0.49 元、0.415 元、0、41 元,在所有开放式基金中分别居第一、第四和第六位。其中,融通巨潮 100 指数在自去年 5 月成立以来的短短 16 个月累计分红高达 0.49 元/份,为银行两年期定期存款利息收入的 20 倍。

广发举办投资策略报告会

□本报记者 唐雪来 黄金滔

从 10 月 12 日开始,广发基金管理公司陆续在福州、成都、南京、北京、上海举办主题为“迈进蓝筹新时代”的系列投资策略巡回报告会,至目前已经在福州、成都、南京三地成功举办了三场投资报告会,每场均有五六百名客户踊跃参会,会场气氛相当活跃。

广发基金管理公司总经理林传辉、副总经理肖雯、投资总监朱平、投资管理部负责人易阳方、广发稳健增长和广发优选基金经理何震、广发聚富基金基金经理江涌等分别出席了几地的投资报告会并分别作了发言。

封闭式基金市场震荡整理

□晨星(中国) 王君言

10月 19 日,早市开盘后各基金冲高上行,午后下滑并小幅震荡,截至收市时晨星封闭式基金指数略有抬升,全天涨幅为 0.09%,大、小规模封闭式基金指数分别上行 0.09%与 0.11%。

盘面上看,参与交易的 53 只基金中有 33 只收市飘红,9 只平盘报收,其余 11 只基金的价格出现小幅下跌。收盘时各基金之间涨跌差距很小,单日收益排名前三甲的基金为基金泰和、丰和与久嘉,其价格分别上浮 0.87%、0.65%和 0.56%。在下跌的基金中,以基金天华跌幅最大,价格滑落 1.09%。此外,科讯和金泰也因 0.56%和 0.40%的跌幅列入后三名。昨日封闭式基金共成交 3.79 亿元。

融通动力基金经理陈晓生认为

要用 QFII 的眼光进行投资

□本报记者 唐雪来 黄金滔

今年 8 月,市场普遍认为四季度将继续维持调整,融通基金管理公司机构部总监、QFII 日兴黄河基金组合经理陈晓生对四季度却异常乐观,放言四季度市场将创高。

陈晓生坦言,两年多的 QFII 组合经理经历让他受益匪浅。他发现,与国内投资者最大的不同,国外投资者是真正站在战略的高度,用长远眼光来考虑所投资公司的发展前景和投资价值的,一旦认定了他们的判断,就能真正坚持下去。他所管理的 QFII 组合就坚决看好中国的装备制造业和服务业。

在对近 100 年来世界中主要经济强国的产业发展路径进行深入研究后,陈晓生对制造业和服务业的认识发生了飞跃。他发现,大国经济体在经济崛起的过程中总遵循“轻工业阶段——重化工业化阶段——信息及服务业阶段”的三阶段发展路径,人均 GDP 达到 1000 美元是产业经济从“轻工业阶段”向“重化工业化阶段”转化的转折期,这一阶段制造业(特别是装备制造业)和服务业(特别是现代服务业)发展最迅猛。2004 年,中国人均 GDP 突破 1000 美元,未来 10 至 20 年是中国经济的重化工业化阶段,制造业和服务业是中国经济长期持续增长的两大动力引擎。于是,融通公司推出了主要投资这两大行业的融通动力先锋基金。

统计结果也证明了这两大行业的投资价值。最近半年、最近一年、最近两年、最近三年四个时间段的涨幅居前 50 位的牛股,分别有 47 只、48 只、50 只、46 只出自制造业和服务业。

陈晓生认为,未来 20 至 30 年将是投资者积累财富的黄金时期。2005 年,中国股票市场正从“国内市场”逐步走向“国际市场”,这一变化趋势将对中国股票市场带来正面的积极影响。“我们将迎来三十年一遇的投资机会。”陈晓生说。

基金金泰开修订分红条款先河

封基多次分红障碍即将消除

基金金泰近两个月来走势十分强劲 张大伟 制图史丽 资料图

□本报记者 周宏

一直困扰封闭式基金实施“年内多次分红”的最后难关终于获得突破。

10 月 20 日,基金金泰发布公告,宣布对该基金的收益分配条款进行修改。修改契约后,基金金泰的分红次数将由“一年分配一次”变更为“一年至少分配一次”,该基金实施年内分红的最后难关由此攻克。

基金金泰也成为近年来第一只公告修改分红条款的封闭式基金。

考虑到类似的契约限制,在其他封闭式基金上都有存在,对此,一些业内人士认为,封闭式基金将就此掀起一股分红条款的“修改”热潮。封闭式基金有可能在一段时间后,全面走入“年内多次分红”的行列。

修改集中两个方面

公告显示,基金金泰此次修改的收益分配条款主要集中于两个方面。

首先是将《金泰证券投资基金基金合同》的收益分配条款“基金收益每会计年度分配一次,采用现金形式分配”修改为“基金收益每年度至少分配一次,采用现金形式分配”。这样,基金金泰的年度收益分配次数可以突破一次。

其次是将《金泰证券投资基金基金合同》中的收益分配条款中“于每个基金会计年度结束后四个月内实施”的有关表述删去。这样,使得基金金泰可以自由选择合适的分红时间进行分红。而根据原条款,基金金泰的分配时间只能限于每年的 1 至 4 月。

将引起示范效应

对于基金金泰修改分红条款、增加可分红次数的作法,业内人士多数给予了积极评价。银河证券研究员胡立峰认为,基金金泰的条款修改,很可能引起大批同类基金的跟进,将直接作用于封闭式基金持有人的利益保护,并有利于封闭式基金的价格上升。

本报统计显示,目前挂牌交易的 53 只封闭式基金中,有近 40 只基金存在类似“一年分配一次”的基金契约限制。而上述限制既不符合 2004 年颁布的《证券投资基金运作管理办法》的规定,也不利于充分保护基金持有人的利益。

修改程序意义深远

当然,相比较基金金泰发布修改条款公告的这个结果,该基金在修改程序上的突破,对于其他封闭式基金可能更具意义。

由于此前,并没有封闭式基金公告修改条款的先例在前。因此,基金金泰对于修改分红条款的程序步骤,几乎完全是在摸索中前进。其需要克服的困难和需要协调的各层面力量,远较一纸公告显示的要多。

基金金泰管理人,国泰基金管理公司的有关人士透露,基金金泰的契约修改原来拟定是在 9 月份完成,并和国泰旗下的其他几只封闭式基金一起发布分红公告的。但是,由于需要协调的事物和层面超乎预期,因而最终延迟到 10 月中旬才正式发布。

而该基金在分红条款的修改条款中,摸索出的一套程序以及相应的安排,乃至对于持有人利益保护和兼顾修改效率的平衡等方面,为业内提供了一个可供参考的操作先例,其意义可能更大于单个基金的条款修改。

基金金泰 两个月上涨逾两成

□本报记者 周宏

基金金泰近两个月的走势,明显强于其他的同类基金。自 8 月 7 日探底 0.791 元/单位以来,基金金泰的走势呈现明显强势上升状态,8 月 8 日至今,该基金的上升幅度已经超过 24%。截至昨日,该基金的收盘价报收于 0.987 元/单位。

统计显示,近两个月国泰基金旗下基金走势都表现较好。从 8 月 8 日到 10 月 19 日,封闭式基金涨幅最大的前五名中,基金金盛排名第三、基金金泰排名第五,排名相当靠前。另外,同期排名靠前的基金还包括嘉实基金旗下的封闭式基金,基金丰和与基金泰和。

华夏基金 ETF 专栏

选择合适的工具进行