

10月封基市场异常火爆——

指数连续创新高 月涨幅高达 14.97%

□晨星(中国)王君言

昨日是10月的最后一个交易日,封闭式基金市场继续呈现良好上涨势头,开盘后各基金价格不断走高,收市时上证基金指数大涨3.76%,报收于1433.39点,再创历史新高。当月上证基金指数上涨14.97%,成为自上证基金指数设立以来的最大单月涨幅。

大规模封闭式基金近日来表现十分抢眼,继日前勇猛上行4.84%之后,昨天再次获得4.75%的涨幅。晨星大规模封闭式基金指数10月份总收益达到20.08%,而小规模封闭式基金表现相对含蓄,最近一个月

仅获得6.39%的增长。

从盘面看,二级市场近日来仿佛已成大规模封闭式基金的天下了,涨幅排名前十甲中,小规模封闭式基金仅占一席,其余高增长的无一例外的是折价率偏高、到期日久远、目前价格偏低的大规模基金。当日13只基金价格涨幅超过5%,基金汉兴以8.02%的收益排名第一,同德与金鑫紧随其后,其涨幅分别为6.47%和6.37%。在封闭式基金风行走俏的行情中,依然有4只基金的收益少于1%,即将在下一个交易日除息。0.08元的金盛更是收报绿盘,价格小幅下跌到20.08%,而小规模封闭式基金表现相对含蓄,最近一个月

单日收益多日挂在排行榜的头几名,但随着权益登记日临近,该基金价格有些渐行渐弱。

连日来投资者对封闭式基金的热切关注令其成交大幅放量,到10月末的这天达到近期成交额高峰。当日53只基金共成交21.36亿元,较上一交易日宽幅放大76.20%,大、小规模封闭式基金的成交额分别增加70.46%和131.67%。单只基金中,汉兴成交额达到2.12亿元,位居成交冠军,且换手率达到9.41%的高点,在与当日封闭式基金2.08%的平均换手率对比中,再次彰显了投资者对汉兴的偏爱。此外,景福、同德和通乾的成交额亦超过亿元大关。



近来,封闭式基金的走势备受市场关注 史丽 资料图 张大伟 制图

封基连涨5日 基金业亿元收囊中

□本报记者周宏

封闭式基金近期连续大涨,使得它的基金管理公司也发了笔近亿元的“意外之财”。10月31日,沪深基金指数继续“摸高”新纪录。上证基金指数全天上涨3.76%,报收于1433.39点。深证基金指数大涨3.9%,报收于1318.87点。

这样,在经历了连续5个交易日的上涨后,封闭式基金的平均上涨幅度已经超过15%。其中,涨幅最大的封闭式基金景福在5个交易日连续上涨了26.5%。给了基金持有人超乎想象的回报水平。如此高的回报率让这些封闭式基金的管理公司也受惠不少。根据本报统计,截至9月末,各家基金管理公司运用固有资金投资的封闭式基金总规模超过7.77万亿。这批资金在最近5个交易日增值总额当然不菲,初步估算其中的收益接近1亿元。

这其中,单家公司收益最为丰厚的可能是易方达基金管理公司了。作为业内目前管理资产规模最大的基金公司之一,易方达截至9月末共持

有旗下封闭式基金1.86亿份,包括基金科汇5377万份,基金科瑞6092万份,基金科讯4157万份,基金科讯2962万份。而仅基金科瑞在近5个交易日就上涨了15.78%。总体计算,易方达基金最近5个交易日的投资增值超过了1620万元。投资增值率接近

10%。其中,该基金公司科瑞的投资,一单就赚了961.6万元。另外,长盛基金管理公司也是大赢家。该基金公司截至9月末合计持有9859万份旗下封闭式基金,包括基金同德3190万份,基金同益2800万份,基金同智3268万份,基金同盛600万份。上述

基金公司投资收益最丰厚的前20只基金

Table with 4 columns: 基金名称, 管理人持有份额(万份), 近5日基金涨幅(%), 基金公司投资收益(万元)

基金为该公司的固有投资增收800万元。除此之外,持有旗下9600万份封闭式基金的华夏基金,持有7000万份封闭式基金的大成基金,持有4558万份封闭式基金的银华基金等都在本轮行情中获益不菲。

其中,银华基金在3季度内增持了旗下基金天华1392万份,成为盈利效率最高的投资。基金天华在最近5日内上涨10%,令银华基金的固有投资立刻多增值145万元,可谓点石成金。总体上看,封闭式基金的上漲对于基金业的助益良多,16家运用固有资金投资的基金管理公司均不同程度获益。其中,获利最高的基金管理公司的最近一周的收益水平已经超过1个10亿股票基金的年度管理费,这无疑会进一步激励基金管理人增加此类方面的投资。同时,基金管理公司大比例增持封闭式基金,也有助于基金公司更公平地对待开放式和封闭式基金,这对封闭式基金持有人的利益保护也是一种利益机制上的驱动。

■记者观察

莫将投资变炒作

□本报记者贾宝丽

封闭式基金市场近一周来的走势着实让人看得心跳。数据显示,自10月24日以来,封闭式基金指数的累计涨幅已经达到15.68%,指数连续创出历史新高。

统计显示,基金中和在最近6个交易日的累计收益率为26.74%;基金汉兴6个交易日累计收益率达到22.88%,基金隆元昨天单日涨幅也达到3.47%。总的来说,大盘和低价的封基上涨幅度最大,而如此疾风骤雨式大幅上涨的原因只有一个,那就是封闭式基金分红预期的刺激。今年以来,由于市场的大幅上涨使得封闭式基金手里一下积聚了上百亿的未分配收益,而国内的大盘基金由于制度性因素长期以来处于高折价状态,双重因素使得封闭式基金的投资价值得到市场的极大关注。与此同时,基金泰和、中和的中期分红,国泰旗下

封基的分红公告以及对契约中有关分红条款的重新修订,尤其是市场关于管理层有望推动封基“到点分红”等利好因素的刺激,使得封闭式基金突然变得炙手可热。

值得注意的是,尽管封基有着种种利好,但也并不是所有封闭式基金都具有绝对的低风险套利机会。基金半年报显示,截至2006年6月30日,有20只封基的份额未分配收益在0.1元以下,其中,还有4只基金的未分配收益为负值,而这20只基金当中,有不少都是到2014年以后才分期。

博时基金:四季度关注七大投资主题

□本报记者唐雪来 黄金滔

博时基金日前发布四季度投资策略报告表示,四季度将重点关注“价值注入”、人民币升值、所得税并轨、奥运会、节能降耗、大盘价值回归等七大投资主题。

博时基金认为,未来市场的投资主题将呈现多而散的局面,具体包括七个方面:一、新兴市场消费者的觉醒、全球产业链与资源利用的重新布局、信息技术的广泛采用、自然与环境资源的短缺等依旧是未来5年社会发展的最重要主题。在此背景下,从长期看,消费股、资源股以及IT和物流等资本服务类股仍将是最好的选择。二、从中期看,以集团整

体上市、资产注入等为形式的“价值注入”将是中期市场发展的重要主题。三、人民币升值将是今后最重要的投资主题,其最大的受益者包括地产、金融、航空等行业。四、所得税并轨。博时基金认为,金融、零售、消费品等行业将是所得税并轨的大赢家。五、随着2008奥运会的日益临近,博时建议加强对旅游、商业、地产、建筑、交通、食品饮料及其他奥运相关业务

公司的配置。六、节能降耗。博时基金认为,随着降低能耗指标逐渐纳入到地方官员的考核体系,这必将大大增加今后对节能环保产品的需求,相关上市公司将从中受益。七、大盘价值回归。博时认为,在目前的结构中大盘股具有明显的估值优势,而随着股指期货、融资融券等金融创新产品的推出,大盘蓝筹股票的价值回归进程得以加快,大盘股折价现象将渐趋消失。

银华基金:重估将成为四季度发展动力

□本报记者唐雪来 黄金滔

银华基金日前发布的2006年度第四季度投资策略报告认为,牛市将在四季度后延续和发展,而发展的动力将更多来自于重估而非业绩的超预期增长。银华基金表示,相比于三季度的谨慎,将采取更加积极的投资策略。

银华基金认为,四季度后A股将以相对平缓、进二退一的方式持续上涨,上证综指连续创出新高将不再激动人心。成长股的表现好于价值股。银华基金表示,必须理性对待“人民币升值概念”、“注

取得成效的背景下,银华基金深信在充足的流动性支持下,投资人承担风险意愿强烈,市场趋势清晰。可以确定,多头力量正在进一步有效积累,股价面临向上宣泄的动力。

重估概念”、“激励概念”等重要概念。在本市升值过程中,本国资产价格上涨,房地产业将获得更大的收益。银华基金表示,过去几年房地产价格的飙升动力更多源自于压抑需求的集中释放和收入水平的普遍提高。目前房地产开发公司普遍负债率高,周转速度也受限于房地产市场的整体景气,在目前的土地储备消耗完以后,维持ROE(净资产收益率)水平将成为一个难题。

■基金动态

上证红利ETF在深圳推介

□本报记者唐雪来

张娅介绍说,与其他ETF产品不同的是,上证红利ETF是完全复制并跟踪上证红利指数,该指数以“现金股息率”这一价值指标作为选择成份股的首要标准,囊括了上证所现金分红最多、股息率最高的50只股票,诸如华能国际、宝钢股份、上海汽车、安徽合力等。

会上,上证红利ETF的基金经理张娅就上证红利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

了热烈的讨论。张娅介绍说,与其他ETF产品不同的是,上证红利ETF是完全复制并跟踪上证红利指数,该指数以“现金股息率”这一价值指标作为选择成份股的首要标准,囊括了上证所现金分红最多、股息率最高的50只股票,诸如华能国际、宝钢股份、上海汽车、安徽合力等。会上,上证红利ETF的基金经理张娅就上证红利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

广发聚丰基金第四次分红

□本报记者唐雪来 黄金滔

广发基金管理公司日前公告,广发聚丰基金每10份基金份额派发红利0.5元,权益登记日、除息日为11月1日,红利发放日为11月3日。这样,自去年底正式运作以来广发聚丰基金每10份基金份额累

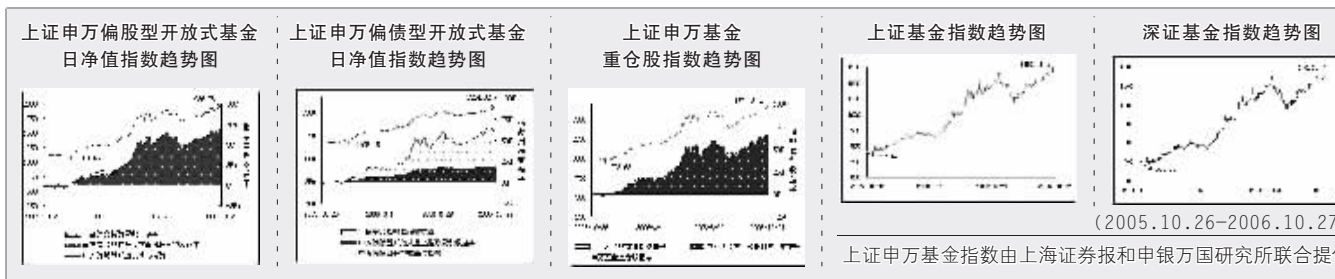
计分红1.55元。根据晨星开放式基金排行榜,截至10月27日,广发聚丰基金自基金合同生效以来的回报率为85.52%,广发基金管理公司旗下其它几只偏股基金亦取得良好业绩,广发聚富基金、广发稳健增长基金、广发小盘基金今年以来的回报率均超过74%。

招商优质成长第五次分红

□本报记者唐雪来

招商基金管理公司今日公告称,招商优质成长股票基金(LOF)将进行本年度第五次分红。分红方案为向基金份额持有人每10份基金份额分配现金红利1元。权益登记日为11月1日,场外除息日为

11月1日,场内除息日为11月2日,红利发放日为11月3日,选择红利再投资的投资者其再投资基金份额的基金份额净值确认为11月1日。本次分红实施后,招商优质成长基金年内已累计每10份基金份额分红4元,分红收益率达到40%。



沪市基金每日行情表，包含基金名称、前收盘、今收盘、涨跌幅、成交份数等数据。

深市基金每日行情表，包含基金名称、前收盘、今收盘、涨跌幅、成交份数等数据。

开放式基金每日行情表，包含基金名称、前收盘、今收盘、涨跌幅、成交份数等数据。

基金净值表，包含基金名称、前收盘、今收盘、涨跌幅、成交份数等数据。

基金净值表续，包含基金名称、前收盘、今收盘、涨跌幅、成交份数等数据。