

基金动态

大成旗下5基金 修改分红条款

□本报记者 杨大泉

大成基金管理有限公司今日发布公告,宣布修改基金景业、基金景阳、基金景博、基金景宏、基金景福5只封闭式基金基金合同中的“收益分配原则”,规定“在符合有关基金分红条件的前提下,基金收益每年至少分配一次,年度收益分配比例不低于基金可分配收益的90%”。

之前,国泰基金管理公司、鹏华基金管理公司已相继宣布对旗下封闭式基金合同中相关收益分配条款进行修改,均从原来的“每年分配一次”改为“每年度至少分配一次”。

华夏优势增长 限量发行40亿

□本报记者 王文清

华夏优势增长证券投资基金将于11月20日起在全国发行,基金经理将由长跑冠军“基金兴华”的基金经理张益驰担任,新基金限量发行40亿份。

华夏优势增长基金为股票型基金,股票投资比例为60%至95%,基金属成长投资风格,是牛市中的进取品种。

嘉实超短债基金 增加披露内容

□本报记者 杨大泉

为了便于投资者更好了解嘉实超短债证券投资基金过去30日的净值变动情况和风险收益特征,嘉实基金管理有限公司自明天起新增披露该基金“30日年化净值增长率”。

该基金30日年化净值增长率采取四舍五入方式保留小数点后三位,每个基金开放日由基金管理人计算并经基金托管人中国银行股份有限公司复核无误后进行公告。

嘉实基金管理公司称,基金管理人可以根据市场反映自行决定停止披露30日年化净值增长率,同时强调,该基金过去的净值变动并不代表其未来表现,30日年化净值增长率不作为该基金的业绩或收益预测。

大盘封闭式基金 独领风骚

□晨星(中国)王君言

晨星封闭式基金指数上周增长1.78%,大规模封闭式基金再次独领风骚,在小规模基金下跌0.23%的境遇下,依然上扬2.51%。

虽然大、小规模封闭式基金的成交额都较前几周略有收缩,但依旧保持着57.01亿元的整体成交。

从封闭式基金净值回报看,上周平均为1.55%。博时旗下裕系基金整体表现出众,5只基金平均收益达到3.22%。

市场整体平均折价率上周五达到24.61%,其中大盘封闭式基金的价格又向净值回归迈进了一步,折价空间继续缩小0.57%。

蓝筹行情分化新基金

汇丰晋信2016、嘉实主题和国海富兰克林弹性在近期的蓝筹行情中表现出色

□本报记者 周宏

A股市场主题的突然变化,让今年以来齐涨齐跌的基金净值表现出现分化。

涨得快不如涨得久

来自聚源数据的统计显示,截至11月9日,今年4月以来发行的新基金,目前累计净值前5位的基金净值均为偏重价值股投资的基金。

以汇丰晋信2016基金为例,该基金净值在最近8周中持续上升,在最近3个月中只有1周下跌。

嘉实主题基金和国海富兰克林弹性基金表现也较明显,前者成立后连续7周净值上扬,后者近8周只有1周净值翻绿。

而与之相反,一些前期周净值一度火箭上升的新基金,则因为近期净值表现的疲软,累计下来的升幅还赶不上前述的基金。

买得多不如买得准

那么上述基金的投资特



中国国航是蓝筹行情中的一匹黑马 张大伟制图

点又在哪儿呢?其实,三季度组合报告已经揭开了这个秘密。翻开这些基金的组合,招商银行、中国石化、中国国航、上海机场、烟台万华等大盘蓝筹股赫然在列。

汇丰晋信2016基金经理万俊表示,大盘蓝筹股最近的出色表现是推动该基金业绩提升的主要动力,在其他并不看好蓝筹股的时机就大规模布局,是该基金净值持续上升的另一个关键。

比如,中国石化和烟台万华这两只股票,当初汇丰晋信建仓时,是被市场认为成长性乏力的“鸡肋”股,后来也在相当长的时间内股价一直波澜不惊,但在经历了几个月的坚定持有后,两只股票的累计涨幅均达到了20%

至50%,其表现好于一些所谓的成长股。另一个明显的股票是中国国航,上市之初备受冷落,网下发行出现了100%的中签率。

而上述价值投资的做法几乎是近期表现良好的基金一致的投资选择。这似乎正在暗示,价值投资的法则越来越值得市场予以重视。

对于大多数基金来说,如

何应对目前这个蓝筹行情显然值得仔细考虑,尤其是这个行情的长度可能远长于市场预期。万俊认为,蓝筹行情将继续贯穿第四季度,支撑行情的主要还是基本面因素。

但是,业内有其他看法者也依然存在,同时对于蓝筹行情走向,不同的基金投资团队也有不同的判断。更重要的是,如何才能更充分的注重蓝筹股投资回报的稳定性,避免当年“大火猛炒”的不理性,为投资者谋取更多的合理回报,同样需要引起基金业者的关注。

基金公司热打分红牌

中邮基金封闭期分红刷新基金分红最快纪录

□本报记者 王文清

因股市上涨而财富猛增的中国基金业正在掀起一股分红的热潮。今日该公司发布公告,旗下第一只产品——中邮核心优选股票型基金合同生效日,而这只首发规模接近16亿份的股票型基金此时尚在封闭期之内,它不仅成为极罕见的封闭期就分红的基金,而且也以成立48天就分红的闪电速度,创造了中国基金业基金合同生效后的最快分红纪录。

分红纪录刷新迅速

“分红”无疑将是今年中国基金业最热门的话题。在舆论的压力和基金净值迅速攀升的带动下,多年来分红吝啬的封闭式基金开始纷纷酝酿新的分红措施。

上周嘉实稳健基金每10份4.88元的单次分红纪录刚刚创下,随即就被华夏基金旗下的红利基金每10份5元的高额分红刷新。

上周末封闭式基金净值回报看,上周平均为1.55%。博时旗下裕系基金整体表现出众,5只基金平均收益达到3.22%。

据今天的公告,中邮创业基金公司的首只基金产品——中邮核心优选股票型基金合同生效日,而这只首发规模15.88亿份,2006年10月27日起开始办理日常申购业务。公司本次以截至2006年11月9日的可分配收益为基准,并以2006年11月15日为权益登记日、除息日,实施首次分红,分红额度为每10份基金份额0.20元。

从基金合同生效到实施首次分红,仅用了48天的时间,不仅创下了中国基金业的最快分红纪录,还成为首次封闭期内实施分红的股票型基金。据记者了解此前的最快分红纪录是国联分增利混合型证券投资基金,该基金首次实施分红的权益登记日距基金合同生效日的时间间隔为50天,而在封闭期就分红的基金,此前仅有一例。

分红带来多赢

业内人士分析,分红之所以能够成为潮流,一方面因为今年股市的上涨为大部分基金提供了分红的基础,另一方面更多的基金公司日益意识到分红能力日益成为基金公司实力的体现,其带来的美誉度的增加有助于公司品牌价值的提升。

上周嘉实稳健基金通过高分红使净值接近面值然后启动费率优惠申购取得意想不到的成功,3天申购接近30亿,让市场体验到了分红的威力。中邮基金公司副总经理王博接受记者采访时强调,本次中邮核心优选基金封闭期就分红,一方面是基金建仓迅速并且准确抓住了市场的热点,净值增长较快,从而提供了分红的基础。

截至11月9日,中邮核心优选基金份额净值已经达到1.0855元,实现可分配收益44,146,730.72元,净值增长率在同期成立的同类产品中一直稳居前列;另一方面,也体现了中邮基金公司不过分追求业内净值排名等表面文章,而是力争取得更多的可分配收益,以最快的速度让持有人落袋为安,真正关注持有人的实际回报,而这也正是对公司“持有人利益至上”经营理念的最好诠释。

业内人士也认为,除了对持续营销的推动外,分红至少也说明了基金管理人的投资能力和对持有人的态度,这对于一个需要树立品牌形象的新公司来讲更是一个很好的举措。不过除了看短期的分红之外,投资者也应跟踪基金的长期分红表现,这是衡量基金管理人的比较科学的指标之一。

南方管理马钢年金 三月收益直逼10%

□本报记者 唐雪来

我国第一家规范运作的企业年金——马钢年金截至目前三个月收益率已逼近10%,上述收益率水平对于一个以固定收益类品种为主的组合(企业年金管理办法规定企业年金的股票投资比例不高于20%)来说无疑令人眼前一亮,该年金的基金管理人南方基金管理公司。

据马钢年金的基金经理介绍,南方基金管理的马钢年金专户重点配置了银行、地产和先进制造业等人民币升值概念的绩优股,上述配置契合了目前的市场热点,对组合收益率贡献很大;此外,年金专户还于今年七月底其运作的初始阶段战略性地配置了一定比例的封闭式基金,而封闭式基金最近的市场表现也是异常夺目。

业内人士评价道,对于企业年金专户来说,能取得上述收益率水平实属不易,按照《企业年金基金管理试行办法》的规定,企业年金专户的股票投资比例不得高于20%,而且对于投资比例的限制较为严格,在这种情况下,资产配置效用将受到一定的约束,因此如何最大限度地发挥资产配置的作用就很重要,同时在有限的操作空间内进一步做好资产配置也将十分重要。

晨星中国基金业绩排名

计算截止日期:2006年11月10日 数据来源:Morningstar晨星(深圳)基金数据中心

股票型基金

Table with columns: 基金名称, 单位净值, 10月晨星评级(一年), 今年以来总回报率(%). Lists various equity funds like 华夏大盘精选, 广发稳健增长, etc.

积极配置型基金

Table with columns: 基金名称, 单位净值, 10月晨星评级(一年), 今年以来总回报率(%). Lists actively managed funds like 银河回报, 华夏红利, etc.

普通债券基金

Table with columns: 基金名称, 单位净值, 10月晨星评级(一年), 今年以来总回报率(%). Lists bond funds like 长盛中债, 嘉实债券, etc.

短债基金

Table with columns: 基金名称, 单位净值, 10月晨星评级(一年), 今年以来总回报率(%). Lists short-term bond funds like 博时短债, 鹏华短债, etc.

保守配置型基金

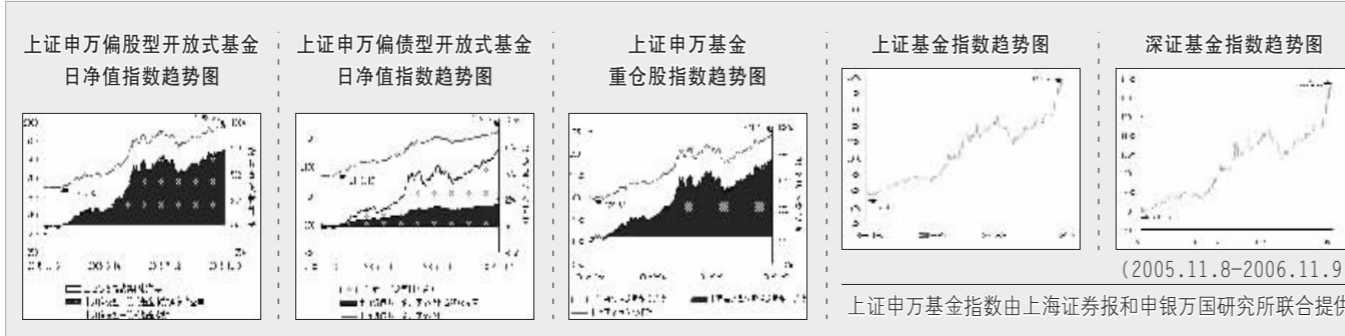
Table with columns: 基金名称, 单位净值, 10月晨星评级(一年), 今年以来总回报率(%). Lists conservative funds like 国投回报, 南方元元, etc.

保本基金

Table with columns: 基金名称, 单位净值, 10月晨星评级(一年), 今年以来总回报率(%). Lists principal-protected funds like 南方避险, 国泰保本, etc.

货币市场基金

Table with columns: 基金名称, 单位净值, 10月晨星评级(一年), 今年以来总回报率(%). Lists money market funds like 大成货币, 华夏货币, etc.



(2005.11.8-2006.11.9) 上证申万基金指数由上海证券报和申万国研究所联合提供

注:晨星对开放式基金以投资组合为基础进行分类,对新设立的开放式基金暂时按招募说明书规定分类。分类和评级方法请查阅http://cn.morningstar.com. 免责声明,本公司不保证信息的准确性、完整性和及时性,同时也不保证本公司作出的任何建议或评论不会发生任何变更。