

基金鸿阳现分红套利良机追踪报道

基金鸿阳预告分红 低于市场预期

宝盈公司对分红情况作了解释

本报记者 李佳 唐雪来 黄金滔

昨日本报对基金鸿阳可能出现的套利机会作了报道,今日,基金鸿阳发布今年首次分红方案预告。

收益分配方案预告称,从2006年1月1日至8月31日,基金鸿阳实现可供分配收益为471,146,921.55元(未经审计),每份可供分配收益为0.2356元,拟向全体基金份额持有人按

每10份基金份额派发现金红利1.00元,共派发现金红利200,000,000元。具体收益分配时间则等待另行公告。

基金鸿阳为宝盈基金管理公司旗下的一只大盘封闭式基金,基金总份额为20亿,存续期15年,到期日为2016年12月9日。截至11月10日,基金鸿阳的份额净值也为1.4816元,今年以来净值增长率为58.61%。

基金鸿阳招募说明书的第

十四条《基金收益和分配》中规定:基金收益分配比例不得低于基金净收益的90%;基金收益分配采取现金方式,每年至少分配一次,分配在基金公布中期报告后三个月或会计年度结束后的四个月内完成。也就是说,收益分配可在月内完成。

对于这些疑问,宝盈公司方面表示,与开放式基金不同,封闭式基金的分红没有严格的可供分配收益截至日的规定,而此次截止至8月31日,也是公

司方面遵循会计师事务所的建议,而不是10月31日的基金收益,或是更近。其次,每10份基金份额派发现金红利1.00元这一分红数量还不到可供分配收益数额的50%,与合同约定的不得低于基金净收益90%的规定相去甚远。

分析人士告诉记者,在基金的每日运作报表中,对基金每天的资产净值、单位净值、累计净值和单位可供分配收益情况都能当日统计,虽然这些数据需与托管行核对,但是在技术

条件上可以保证基金的收益分配可以“及时完成”。封闭式基金分红,是对投资者的最大回报,然而,如果封闭式基金能一扫目前普遍存在的“分红随意”的情况,则更能保护投资者利益,提升公司形象,契合管理层要求封闭式基金向“分红型基金”转变的目标。

昨日,基金鸿阳二级市场以0.978元报收,上涨2.84%,列所有封闭式基金涨幅首位。

基金动态

景顺长城动力平衡分红创纪录

每10份基金份额拟派发红利6元

本报记者 唐雪来 黄金滔

景顺长城基金公司今日发布公告,旗下动力平衡基金每10份基金份额拟派发红利6元,刷新了国内单只基金单次分红的最高记录。在完成分红除权后,该基金的份额净值将回归到1元附近。景顺长城基金公司计划同期推出该基金的持续营销活动,投资者可以以一元附近的份额净值购买到这只有优异历史业绩支撑的老基金产品。

凭借创新的产品定位和独创的投资策略,景顺长城动力

平衡基金自成立以来一直保持稳定的业绩,并在各类评选中屡获殊荣。该基金是国内首只设立绝对业绩比较基准的混合型基金,其运用的两周期力策略在业内也属首创。在三年多的实际投资运作中,两周期力策略卓有成效,不仅使基金能够把握股市上涨的收益,也能够熨平市场波动带来的风险。在追求主动回报方面,动力平衡也表现出色。截至2006年11月10日,该基金成立以来的总回报率达到92.15%,今年以来总回报率位居同类型基金第6位。

基金景业发布停牌提示性公告

本报记者 贾宝丽

大成基金公司今日发布

景业证券投资基金停牌提示性公告。公告称,基金景业将于2006年12月11日召开基金份额持有人大会,审议基金转型有关事项。为保证基金份额持有人大会顺利召开,基金景业

于2006年11月16日开始停牌,直至公告基金份额持有人大会决议生效后申请复牌。关于基金转型的具体安排详见2006年11月10日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》等报刊媒体上的《基金景业召开基金份额持有人大会公告》。

富兰克林国海弹性两项排名第一

本报记者 施俊

据晨星最新统计,富兰克林国海弹性市值基金最近一个月、最近三个月的收益率分别为7.8%和18.6%,在所有配置型基金中均排名第一,在今年同期成立的开放式基金中,富兰克林国海弹性市值基金也以13.6%的总回报率排名第一。

富兰克林国海弹性市值基金是国内第一只采用弹性市值策略的开放式基金,今年3季度以来,大、中、小盘股票轮番领跑,这种板块轮动的走势为

弹性市值投资策略提供了充分的用武之地。基金经理张晓东举例说,8月份,市场强力反弹,小盘股成为当时市场的主力军,国海富兰克林弹性市值基金重仓持有的国海股份等小盘股为基金收益大幅增长贡献良多;9月份人民币加速升值,银行、地产等人民币资产类的大盘蓝筹股领跑市场,富兰克林国海弹性市值基金在大盘与中小盘上的配置比例约为2:1,整体仓位在85%左右,并且重仓配置了中石化、招商银行等大盘股票,投资业绩出现快速上涨也在情理之中。

兴业基金:短期市场进入分歧阶段

本报记者 施俊

进一步增加,央行进一步出台收缩流动性的措施,而境外股市如果出现较大级别的调整,都有可能对国内资本市场近两年的表现预期乐观,但短期内市场会逐步进入分歧。

王小明表示,兴业全球视野基金总体操作思路上将维持适度均衡,在行业选择和仓位配置上会充分预估到未来可能的风险。

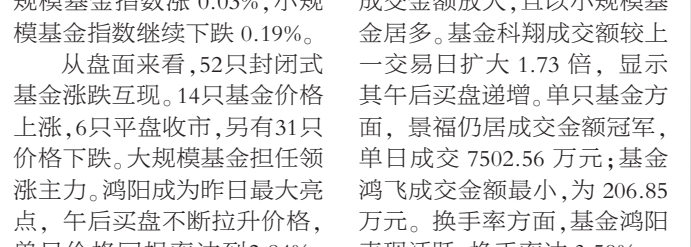
近期,上证指数屡创新高,但个股上涨的家数却常常少于下跌的家数,2004年以来股市的结构性特点在牛市中仍然表现得淋漓尽致。在“结构性牛市”的特点下,行业、个股的深度挖掘日益受到关注。正在发行的泰达荷银首选企业基金提出了一种全新的理念——投资各行业的优选企业。

升2.84% 基金鸿阳成亮点

晨星(中国) 王蕊

昨日,沪深两市共成交10.92亿元,成交金额大、小规模封闭式基金成交金额分别缩小19.78%和6.96%。从成交金额来看,14只基金成交金额放大,且以小规模基金居多。基金科翔成交额较上一交易日扩大1.73倍,显示其后有买盘递增。单只基金方面,景福仍居成交金额冠军,单日成交7502.56万元;基金鸿阳成交金额最小,为206.85万元。换手率方面,基金鸿阳表现活跃,换手率达3.59%。

远远高于其他同类基金。昨日,沪深两市共成交10.92亿元,成交金额大、小规模封闭式基金成交金额分别缩小19.78%和6.96%。从成交金额来看,14只基金成交金额放大,且以小规模基金居多。基金科翔成交额较上一交易日扩大1.73倍,显示其后有买盘递增。单只基金方面,景福仍居成交金额冠军,单日成交7502.56万元;基金鸿阳成交金额最小,为206.85万元。换手率方面,基金鸿阳表现活跃,换手率达3.59%。



人民币升值、AH 倒挂 解密基金狂扫银行股动因

本报记者 贾宝丽

基金三季报显示,基金在三季度大幅增持银行股,特别是招商银行受到基金们的广泛“关照”。而进入10月份以后,银行股出现了比3季度更为强劲的上涨态势。尤其是近几天,在工商银行大幅上涨的带动下,整个银行板块表现相当抢眼,成为带领大盘连续冲关的主要力量。而不少基金经理近日纷纷表示,尽管银行股的估值已经大幅提升,但人民币升值将会推动银行股长期走强,同时,AH股联动效应的逐渐增强也会促使两地银行股估值进一步靠拢,提升A股的上升空间。



截至三季度末机构持有银行股情况

10月以来涨势如虹

银行股在进入4季度以来的短短27个交易日,整体涨幅已经超过了其在整个3季度的上涨水平,涨势可见凶猛。

截至昨日的收盘数据显示,浦发银行自10月份以来,累计涨幅已经高达41.15%,而其3季度的累计涨幅仅为7.16%;民生银行、招商银行、华夏银行自10月份以来的累计涨幅分别为24.68%、23.94%、22.35%,这三家银行在整个3季度的累计涨幅分别为23.34%、28.92%、-3.77%。

而超级航母工商银行在10月27日平稳上市后第二天更是连续拉升,截至昨日收盘,已经达到3.60元,较其上市当天的收盘价3.28元累计上涨了9.76%;中国银行11月以来的累计涨幅为4.27%。

昨日,银行股再次全线飘红。

AH 倒挂提升空间

随着中行回归A股,招商银行增发H股,内地股市和香港股市AH联动效应逐渐增强,两地股市的关联性正在变得越来越大。而银行股多为A+H,且H股股价普遍高于A股。

兴业趋势基金的基金经理王小明在接受记者采访时就指出,虽然目前招商银行A股的估值水平处于其A股的历史高位,但是相对H股依然倒挂近20%,这反映的是国内投资者在牛市初期的谨慎。王小明认为,国内居民对金融服务的需求才刚刚起步,今后这部分市场的发展前景不亚于一些消费品的发展空间。兴业趋势基金自今年初

就一直重仓招商银行,该基金自去年11月3日成立至今今年11月7日的一年间,净值增长率已经达到99.92%。王小明表示,兴业趋势将继续看好并重仓持有银行板块。

嘉实基金投资总监裘玉明日前也表示,随着A股市场与国际市场的接轨,目前AH股股价仍然倒挂的个股在未来将出现一定的投资机会。

人民币升值推动走强

人民币升值被基金看作是银行股长期走强的最直接推动力。华富基金投资部人士表示,人民币升值明显加速,主要是基于我国国民经济持续健康发展,综合国力大幅提高等基础性因素的存在。从国际资本市场经验看,当本币升

值时,意味着银行持有大量债权的价值上升,特别是间接融资在我国还占绝对的优势,单单人民币升值因素,就能够提升国内银行的资产价格。

同时,由于内地股市没有完全对外开放,香港市场便成为外国投资者投资中国概念股的窗口,吸引了大量国际资金进入。因此,香港市场的估值水平普遍比A股高,这为A股市场上金融股持续上涨奠定了基础。

王小明表示,随着金融制度的改革和放开,中国极可能成为全球资金的主流配置市场,银行、地产等行业将是中长期战略性配置品种。泰达荷银投资总监刘青山表示,人民币升值趋势已经是不可逆转,这将会受益于人民币升值的银行、地产类股票长期看涨。

“首选”企业 制胜之道

——写在泰达荷银首选企业基金发行之际

价值的根本所在。放眼国外市场,具备持续盈利能力的企业俯拾皆是,并且无一例外地是行业内的龙头企业。比如IT界的微软、食品业的可口可乐、零售业的沃尔玛。而反观其在股市上的表现,不难发现在长期时间跨度内,这些公司的股票表现只能用异常出色来形容。这些行业内龙头企业的股票也助长了一代“股神”巴菲特,其在股市上屡战屡胜的无上法则就是重仓囤积于这些行业内的“首选”企业,这其中就包括吉列、可口可乐还有通用。

而在中国股市上,贵州茅台、中国石化等企业也是在行业中具有突出品牌优势和规模优势的企业,其股市上的长期表现也远高于行业内的其他公司。其中贵州茅台更是以上市5年收益超过600%的优异表现,成为市场中当之无愧的牛股。这些引领行业的龙头企业,之所以能赢得人们信赖,是因为他们持续优良的表现,而这正是其股价表现优异的原动力。因此,投资于行业龙头企业,不啻为一种计算较高的投资策略。

泰达荷银基金经理温震宇表示,中国经济持续高速发展,中国企业实力亦在不断增强,中国企业的竞争力、盈利能力以及更

好的发展机遇,也有理由期待中国的上市公司会出现沃尔玛、IBM这样的能够充分参与国际竞争的优选企业,并由此成为中国经济的中流砥柱。温震宇还坚信投资这样的优选企业,将为投资者带来更大收益。

正在发行的泰达荷银首选企业股票型基金更是将行业“首选”企业作为自己的投资对象,并把基金的大部分资金定位于这些在规模、市场、品牌、技术及盈利能力等方面领先的“行业中的首选企业”,且每个行业投资不超过3家,将只选最“好”的经营理念进一步深化。而在其多个行业广泛的广泛投资也降低了因板块轮动而带来的阶段性非系统风险。

首选企业 黄金法则

泰达荷银基金经理温震宇表示,中国经济持续高速发展,中国企业实力亦在不断增强,中国企业的竞争力、盈利能力以及更

好的发展机遇,也有理由期待中国的上市公司会出现沃尔玛、IBM这样的能够充分参与国际竞争的优选企业,并由此成为中国经济的中流砥柱。温震宇还坚信投资这样的优选企业,将为投资者带来更大收益。

正在发行的泰达荷银首选企业股票型基金更是将行业“首选”企业作为自己的投资对象,并把基金的大部分资金定位于这些在规模、市场、品牌、技术及盈利能力等方面领先的“行业中的首选企业”,且每个行业投资不超过3家,将只选最“好”的经营理念进一步深化。而在其多个行业广泛的广泛投资也降低了因板块轮动而带来的阶段性非系统风险。

正在发行的泰达荷银首选企业股票型基金更是将行业“首选”企业作为自己的投资对象,并把基金的大部分资金定位于这些在规模、市场、品牌、技术及盈利能力等方面领先的“行业中的首选企业”,且每个行业投资不超过3家,将只选最“好”的经营理念进一步深化。而在其多个行业广泛的广泛投资也降低了因板块轮动而带来的阶段性非系统风险。

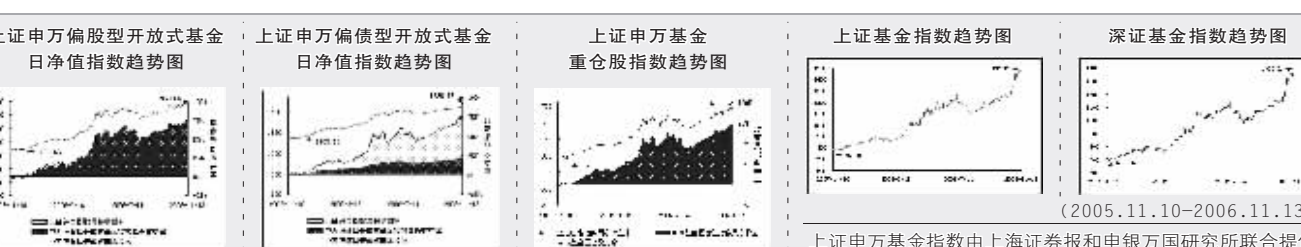


Table with columns: 基金代码, 基金名称, 前收, 今收, 涨跌幅, 成交均价. Lists various funds and their performance.

Table with columns: 基金代码, 基金名称, 前收, 今收, 涨跌幅, 成交均价. Lists various funds and their performance.

Table with columns: 代码, 基金名称, 份额基金净值(元), 基金份额净值(元). Lists various funds and their performance.

Table with columns: 代码, 基金名称, 份额基金净值(元), 基金份额净值(元). Lists various funds and their performance.

Table with columns: 代码, 基金名称, 份额基金净值(元), 基金份额净值(元). Lists various funds and their performance.

Table with columns: 代码, 基金名称, 份额基金净值(元), 基金份额净值(元). Lists various funds and their performance.

Table with columns: 代码, 基金名称, 份额基金净值(元), 基金份额净值(元). Lists various funds and their performance.

Table with columns: 代码, 基金名称, 份额基金净值(元), 基金份额净值(元). Lists various funds and their performance.

Table with columns: 代码, 基金名称, 份额基金净值(元), 基金份额净值(元). Lists various funds and their performance.

注:1.14817元为基金管理人根据基金资产净值计算的基金份额净值。2.基金管理人根据基金资产净值计算的基金份额净值。3.基金管理人根据基金资产净值计算的基金份额净值。4.基金管理人根据基金资产净值计算的基金份额净值。