

资金狂扫 三基金连续首日售罄



昨日一大早销售网点门口已排起长队

□本报记者 贾宝丽

昨日,正式开始发行的汇添富成长焦点基金认购刚开始不久,就再度因规模迅速接近100亿限额而上限而宣告当日结束募集。连续三只基金首日发行便宣告结束募集,这在开放式基金历史上还是从没有过的现象。业内人士认为,开放式基金抢购狂潮的出现,在凸现投资者热情不减的同时,也进一步反映了市场巨大的资金潜力。

资金供给将刷新记录

春节过后,面对沪深股市的剧烈调整,场外资金的热情却是有增无减。从节后第一只基金建信优化配置基金开始,到信达澳银领先增长、再到汇添富成长焦点,短短一个多星期内,限量发行的三只基金连续在首日宣告售罄。而另外一只“封转开”基金,长城久富核心成长也在发行两天后宣告:因募集规模接近80亿限额而提前结束集中申购。四只基金合计发行规模超过360亿份,已经远远超过去年偏股型基金平均月首次总规模。

数据显示,2006年共有67只偏股型基金成立,总首发规模为3134.24亿份,平均月首发

规模为261.18亿份。其中,去年11月、12月两个月发行总规模最大,分别为645.12亿份、695.29亿份;最少的1月份仅有18.15亿份的基金成立。

而从今年春节后的形势来看,除上述4只基金以外,华富成长趋势基金也将于下周开始发行。另悉,已经获得批准的招商核心价值混合型基金和富兰克林国海潜力组合两只基金预计也将很快启动正式发行流程,业内人士预计销售形式依旧乐观。依此预计,基金本月能够对市场供应的资金将刷新去年的记录。

抢购背后凸现风险意识薄弱

据了解,在上海、广州等几大重点城市的代销网点,都出现投资者于清晨五六点钟排长队等待新基金的景象。汇添富基金公司市场部人士介绍,其主代销机构工行的很多营业网点在刚刚开始销售时,数十分钟内立刻售罄。某一代销机构昨早开售前基金代销系统几分钟内,认购量迅速达数亿元而不得不不停止销售。9点刚过不久,从各代销机构已有数据的汇总情况来看,认购量已经直逼上限。而这些现象在前几只基金建信优化配置、信达澳银领先

增长身上也同样出现。

从上述现象不难看出,在“赚钱效应、限量发行”的双重刺激之下,只要是“新基金”,投资者就会蜂拥而上、抢购一空,而对于基金公司品牌、基金过往业绩、自身风险偏好等这些因素似乎根本已经不再关心,风险意识相当薄弱。

汇添富基金的相关负责人表示,投资者投资基金产品应当注重长期,每一位投资者能够在认购前,能客观评估自身的风险承受能力、正确认识基金产品的特性,避免因限量或紧俏而盲目跟从大流抢购基金等非理性行为。

该负责人表示,汇添富成长焦点基金成立后投资运作中,将坚持深刻的基本面分析,在有效管理风险的前提下,追求中长期较高的投资回报。同时,他也提醒广大投资者,如果看好中国证券市场的长期发展、认可汇添富的品牌,那么则不必把目光仅仅放在新基金上,对于旗下其他基金如汇添富优势精选或均衡成长基金完全可以放在自己的关注范围内,关键要视自身情况合理做好规划,一个好的基金公司,一个值得信赖的投研团队、高品质的服务,是投资者选购基金时应重点关注。

长城久富核心成长提前结束集中申购

□本报记者 唐雪来

长城基金管理公司今日发布公告称,由基金久富转型而来的上市开放式基金——长城久富核心成长基金限量销售目标已完成,原定为期1个月的集中申购期提前结束。

近日大盘的震荡并未使基金的投资热情降温,品牌公司的新基金发行和绩优老基金的申购格外火爆。长城基金有关负责人表示,作为封闭式基金中的佼佼者,久富基金的“封转开”以及集中申购受到新老投资者的热切关注。为了将限量销售落到实处,切实保障持有人利益,长城基金对客户销售状况进行实时监控,在销售规模接近80亿元时及时通知相关销售渠道停止销售。

对于转型后的新长城久富基金,基金经理项志群表示,新久富今年将在把握住长期牛市大趋势的前提下,坚持长线是金,作一个有眼光同时更有耐心的投资人。具体来说,核心成长与消费升级、重组并购与资产注入、制度变革、重点投资等各类资产将是新久富今年的重点投资对象。

■基金动态

封闭式基金指数稳步上涨

□实习生 郑焰

昨日,沪深两市封闭式基金呈现集体上涨态势。截至收盘,上证基金指数收收 2239.74 点, 上涨 1.16%, 深证基金指数收收 2095.40 点, 上涨 1.08%。两市总成交金额为 15.32 亿元, 较前一日出现小幅下跌。

在两市交易的封闭式基金中, 除 6 只交易价格下跌外, 其余全部上涨。其中, 列于涨幅前三位的分

别为: 基金裕隆、基金安顺与基金景阳; 其价格回报率依次为: 2.64%, 2.59%, 2.20%。

值得注意的是, 随着年后大盘的震荡, 封闭式基金折价率又出现拉大趋势。统计显示, 截至昨日收盘, 折价率在 30% 以上的封闭式基金有 18 只。其中, 折价率的前三只基金分别为: 基金同盛、基金兴和与基金鸿阳; 折价率分别是 35.51%、35.21% 与 35.08%。

建信优化配置9日起开放申购

□本报记者 王文清

建信基金今日发布公告称, 刚刚完成募集的建信优化配置基金将于3月9日正式开始办理日常申购业务, 投资人可以通过建行、工行、中信银行以及光大、中信、国泰君安、银华等指定券商网点或建信基金直销中心办理申购业务。

作为今年首只发行的混合型基金, 建信优化配置基金受到了投资者的追捧, 发行仅1天就接近100亿规模上限, 并提前宣告结束认购。为此, 很多没有认购上的投资者均感到十分遗憾。

对此, 建信基金市场总监张威表示, 为了充分保障持有人利益, 为基金成立后的运作争取较大的空间, 此次建信优化配置基金的发行采取了严格的分渠道销售上限控制, 并采取“先到先得”的销售机制, 有效避免了基金首发规模超过上限的情况。而为了满足投资者的投资需求, 建信基金公司在充分分析目前市场形势和确定下一步投资策略后, 决定于3月9日开放基金的日常申购业务, 以使投资人及早分享资本市场的成长。

招商基金旗下两产品将分红

□本报记者 唐雪来

招商基金管理公司今日公告称, 其旗下的招商安本增利基金和招商安泰债券基金将于近期实施分红。根据公告, 招商安本增利基金将实施基金成立以来的首次分红。收益分配方案为向权益持有人每 10 份基金份额分红 0.20 元。权益登记日为 3 月 12 日, 除息日为 3 月 13 日, 红利发放日为 3 月 14 日, 选择红利再投资的投资者其转投基金份额的基金净值确认为 3 月 13 日。

投资者其转投基金份额的基金净值确认为 3 月 13 日。

招商安泰债券基金推出了今年第一次分红, 分配方案为 A 类基金份额每 10 份基金份额派发红利 0.45 元, B 类基金份额每 10 份基金份额派发红利 0.45 元。权益登记日为 3 月 12 日, 除息日为 3 月 13 日, 红利发放日为 3 月 14 日, 选择红利再投资的投资者其转投基金份额的基金净值确认为 3 月 13 日。

东吴价值成长双动力开放日常赎回

□本报记者 贾宝丽

东吴基金公司今日公告称, 旗下东吴价值成长双动力股票型证券投资基金合同于 2006 年 12 月 15 日正式生效。根据该基金基金合同和招募说明书有关规定, 该基金将定于 2007 年 3 月 9 日开始办理日常赎回业务。

不低于 1000 份基金份额; 基金份额持有人赎回时或赎回后在销售机构(网点)保留的基金份额余额不足 1000 份的, 在赎回时需一次全部赎回。

赎回费随基金持有时间的增加而递减, 具体费率: 持有期在一年之内的, 赎回费率为 0.5%; 持有期在 1 年到 2 年之间的, 赎回费率为 0.25%; 持有期超过 2 年的, 免收赎回费。

工银稳健成长开通基金转换业务

□本报记者 王文清

工银瑞信基金管理公司今日发布公告, 为更好地满足投资者的理财需求, 自 3 月 12 日起, 工银稳健成长基金将开通与该公司旗下其他 3 只基金——工银价值成长、工银货币基金之间的转换业务。即日起, 投资者可以通过工银瑞信基金管理公司、中国建设银行、中国银行、深圳发展银行、中国工商银行、光大证券等指定销售机构办理基金转换业务。

证券、中信证券、国泰君安、中信建投、招商证券、兴业证券的相关营业网点办理该项业务, 其中, 中国建设银行只开通工银稳健与工银精选、工银货币基金之间的转换, 中国银行只开通工银稳健与工银价值之间的转换业务。

另外, 工银瑞信还同时在深圳发展银行、招商银行、光大证券开通了工银价值、工银货币基金和工银精选之间的相互转换业务。

博时价值增长基金分红后受追捧

□本报记者 唐雪来

于3月6日每10份基金份额分红15.22元, 创造开放式基金单笔分红最高纪录的博时价值增长基金, 受到了广大投资者的追捧。银行理财客户经理分析, 投资者对博时价值增长基金过往4年来一直坚持

的价值投资风格和良好业绩记录的认同, 以及对证券市场未来发展的乐观预期, 成为其热销的主要原因。

3月6日分红除息后, 博时价值增长基金份额净值仅为1元, 对于希望以较低的价格购买优质明星基金的投资者而言, 当前正是购买该基金的良好时机。

规模趋大 对冲基金朝南坐

□本报记者 陈波

随着对冲基金的交易规模愈来愈庞大, 许多券商纷纷要求旗下分析师花更多时间招待这些重要客户。而共同基金客户明显遭到冷落, 有时连和分析师讲一通电话都变成一种奢求。

分析师厚此薄彼

5年前, Matrix 资产顾问公司经理 Steven Roukis 每天至少会和证券分析师讲上半小时的电话。但现在, 虽然 Matrix 管理资产的规模已经较5年前增长了一倍, 但如果他能和分析师通上五分钟电话, 就已经算是幸运。

“你得要在相对空闲的时间打给他们, 才能和他们谈到话, 比方说一大早的时候,” Steven Roukis 在接受彭博新闻社访问时说。

分析师厚此薄彼的原因可以从对冲基金和共同基金等其他人对证券业者营收贡献的比重差别看出端倪。

根据金融服务业顾问公司 Greenwisch Associates 的统计, 华尔街证券业者每年平均从一家对冲基金收取的股票交易佣金约为3300万美元, 规模超过一般共同基金或其资产管理公司每年1600万美元的两倍。

对于证券业者而言, 对冲基金客户户的“油水”高出其他客户许多, 因为许多对冲基金要求量身订做的交易或投资建议服务, 而这类服务需要额外收费, 这是传统共同基金无法提供的收入。

摩根大通的分析师 Michael Gambardella 以前对电话来者不拒, 现在这位知名的钢铁分析师对一些电话进行屏蔽, 而有时候要花半

天时间来和对冲基金沟通。

分析报告越来越短

另外, 为了迎合对冲基金客户“短线获利”的需求, 传统证券分析报告的形式, 也产生重大改变。不仅多数分析的内容愈来愈简短, 而且多半必须附上可行的交易策略, 部分分析师甚至会对个别客户的需求量身订做投资建议。

美国机构投资者一年的股票交易佣金大约为108亿美元, 其中三分之一来自对冲基金, 美国目前大约有9000家对冲基金, 这种强势地位迫使分析师们向对冲基金的需求靠拢。一些券商要求分析师们压缩研究报告篇幅, 更多通过电话和重点工作交流, 有的甚至派分析师直接入驻交易柜台, 提供现场咨询服务。

而对于像 Matrix's

Roukis 那样的共同基金经理来说, 分析师们的研究报告越来越缺少附加值, 他们不得不依赖互联网来从事基本研究工作。

小型共同基金被迫退出市场

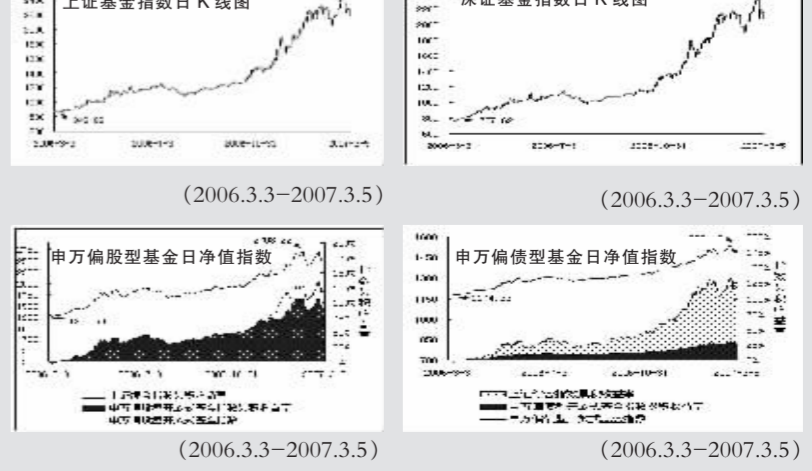
在证券分析师厚此薄彼的对待下, 许多小型共同基金无法获得充足的市场情报, 不少基金被迫关闭或干脆转型为对冲基金。

纽约州立大学金融系教授 Ross Miller 指出, 分析师厚此薄彼剥夺了许多共同基金经理人所需的市场情报, 这些基金的绩效表现也可能因此受到影响。

证券分析师对像富达这样的大型基金当然还是不敢怠慢。真正受到影响的是小型共同基金, 他们相当依赖外来的研究报告。

沪深上市基金每日行情

Table with columns for market indices (沪市, 深市), fund codes, names, and performance metrics (前收盘, 今收盘, 涨跌幅, 成交份数).



注: 以上所有基金净值均以人民币计价, 基金净值单位为人民币元。基金净值仅供参考, 不作为投资建议。基金净值仅供参考, 不作为投资建议。基金净值仅供参考, 不作为投资建议。