

指数攀新高 基金市场再现溢价交易

基金金鼎继基金同智之后成为七年来第二个溢价封基

□见习记者 安仲文

受巨额分红影响,沪深两市基金指数昨日再度加速上涨,上证基金指数收报2696.19点,涨幅4.87%;深证基金指数收于2593.42点,涨幅高达5.81%。

封基继续全线飘红。值得注意的是,封基折价率也出现显著走低态势,基金金鼎成为继基金同智之后,七年来第二个溢价封基。

昨日,沪深两市基金指数维持前一日向好态势,继续高开高走,保持前一日单边上涨的态势,上证基金指数冲高至2697.20点,收报2696.19点,涨幅为4.87%;

深证基金指数也创历史新高,收于2593.42点,涨幅高达5.81%。两市基金指数两个交易日累计涨幅达到了8.47%、10.22%。

两市基金指数的勇猛表现也再次促成封闭式基金全线飘红,

涨幅表现也较前一交易日更为抢眼,开盘交易的44只封基中有19只基金的涨幅达到6%以上。

基金指数连续两日跑赢大盘还促成折价率进一步回落,基金金鼎还出现了3.49%的溢价。

开收盘的44只封闭式基金中除基金金鼎外,15只基金的折价率低于10%。

基金净值1.55元高出了0.07元,打破了2000年后封闭式基金一直深陷折价泥沼而不能自拔的格局。

据悉,基金金鼎此次出现溢

价将成为七年以来第二只溢价封基。去年年底基金同智在宣布分红方案后引起投资者抢购,大涨7.36%,以1.62元市场价收,较基金净值1.55元高出了0.07元。

操作不当 部分基金管理人自掏腰包补偿持有人

基金公司 3.3 亿“买”教训

□本报记者 周宏

刚刚公布的基金 2006 年年报显示,上海、深圳和广州各有一家大型基金管理公司,因为旗下的货币基金或中短债基金在 2006 年中遭遇市场风险,而动用公司自有资金承担了部分损失。

而相比这笔巨额支出,整件事情的来龙去脉则是值得整个行业反思。

一笔补偿:几年管理费化为乌有

相关基金年报显示,上述补偿行为共涉及三家大型基金管理公司。其中,上海的一家基金管理公司动用了 1.39 亿元一般风险准备及自有资金弥补旗下货币基金的投资者损失。

而上海本地的这家基金管理公司同样如此,统计显示,该公司旗下的货币基金在成立三年内合计净得管理费 2.48 亿元,去年的一笔赔偿一下子拿走了三年辛苦收入的 56%。



基金有时也会坠入风险漩涡之中 张大伟 制图

“几年收入,一朝散去”,成了上述基金管理公司惨痛境遇的真实写照。

风险暴露:源于盲目追求规模

那么是什么原因导致上述基金甘愿支付这笔巨额补偿呢?

上述基金在 2006 年年报中表示,旗下货币基金损失发生的原因主要是,2006 年内,基金因遭受连续大量赎回,而被迫在市场利率上升的不利环境下出售债券,产生了部分变现损失。

一位业内的基金经理在接受采访时透露,上述解释仅仅讲了整个原因的一个方面:“2006 年内的市场状况确实大大出乎场内机构的预料,很多债券品种的价格自年初以来持续大幅下跌,这让部分看错行情走向的场内机构出现了浮亏。”

但这并不是原因的全部,投资方向判断出现一定的失误,只要是在基金组合始终保持于契约范围和主旨之内,浮

亏的损失并非不能消化。

真正的市场情况是,部分公司当时为了做大货币基金规模,而采取了一种以提高短期收益率为标志的超常规投资策略,该策略直接导致部分基金在市场行情不利的时机大幅度扩大债券投资规模,并且没有在尚能接受的范围内采取有效措施,化解潜在风险。

最终导致巨额损失出现。而若不是当时管理层果断出手,及时召集相关基金管理公司,要求公司以自有资金弥补相关投资者的损失。

事情根源:行业发展理念异化

货币基金的风险隐患,最终以部分公司出资“补偿”基金持有人而告终。但导致上述事件的制度“土壤”是否就此改良,这个问题依然值得基金业界长期思考。

尽管目前,以风险手段追

求货币基金收益率的做法,已基本被整个行业所摒弃,但在火爆的股票基金发行和投资当中,我们依然可以见到类似的身影出现。

比如,不顾基金管理团队自身的投资管理能力和盲目扩张基金规模,比如,投资组合长期游走于基金契约边缘,打投资的“擦边球”。

类似的“灵活”做法从表面上看是给了基金持有人创造收益,其实恰恰是置持有人利益于长期风险之中,经营逻辑与当年的货币基金十分接近。

上述思维的出现,实际上源于目前行业内部部分公司的经营思维“异化”——片面追求短期经营规模,不顾行业经营长期发展规律。

其中原因,既有基金管理公司股东乏力、行业竞争激烈等等,也有部分基金管理公司人员的急功近利经营思路“作祟”。

基金动态

首例复制基金拆分浮出水面

□本报记者 唐雪来

基金持续营销又添看点,首例复制基金拆分日前浮出水面。据悉,南方基金旗下股票型基金——南方稳健成长二号基金拟于下周一拆分并按比例确定方式进行限时限量申购。

据知情人士透露,较此前的限量销售不同的是,此次南方稳健成长二号基金在限量销售期结束后将会拥有一个较长的封闭期,在封闭期

间,投资者可以赎回但却不能申购。从该基金此次的总资产规模控制目标与现有规模来看,此次持续营销的净申购规模约在 80 亿元左右。

南方稳健成长二号基金自去年 7 月成立,运作八月至今的收益已近 90%,以其优异的业绩表现为复制基金交上了一份优秀的答卷。

国投瑞银创新动力 9 日拆分

□本报记者 唐雪来

国投瑞银创新动力基金将进行限量销售,基金资产净值严格控制预计在 100 亿元以上,在基金资产净值预计接近或达到 100 亿元时,基金管理人将于下一个工作日公告暂停基金的申购业务。

据国投瑞银创新动力基金去年 11 月 15 日成立,截至 2007 年 3 月 30 日,基金份额累计净值增长率为 62.02%,期间,每 10 份基金份额分红 0.8 元。

运作,自拆分日至 4 月 30 日,国投瑞银创新动力基金将进行限量销售,基金资产净值严格控制预计在 100 亿元以上,在基金资产净值预计接近或达到 100 亿元时,基金管理人将于下一个工作日公告暂停基金的申购业务。

基金通宝即将实施“封转开”

□本报记者 唐雪来

4月2日,融通基金管理公司在召开基金通宝持有人大会,会议全票通过基金通宝“封转开”方案,该中申购程序,更名后该基金将称为“融通领先成长股票型证券投资基金”。

其中原因,既有基金管理公司股东乏力、行业竞争激烈等等,也有部分基金管理公司人员的急功近利经营思路“作祟”。

大成开放式基金又派“大礼包”

□本报记者 唐雪来

继大成封闭式基金首肯封基年度分红潮之后,大成旗下开放式基金又拟向投资者派发丰厚的“大礼包”。

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,其旗下的招商安泰系列基金平衡型基金将分别推出本年度第一次分红,根据公告,招商安泰股票基金的收益分配方案为向份额持有人每 10 份基金份额分配现金红利 4.20 元。

招商安泰平衡型基金的收益分配方案为向份额持有人每 10 份基金份额分配现金红利 4.20 元。上述两只基金分红的权益登记日均为 4 月 9 日,除息日为 4 月 10 日,红利发放日为 4 月 11 日,选择红利再投资的投资者其转投资基金的收益分配方案为向份额持有人每 10 份基金份额分配现金红利 6 元。

华安基金首季业绩表现突出

□本报记者 施俊

来自晨星(深圳)基金数据中心的资料显示,华安基金管理公司的数据显示,华安基金管理公司旗下侧重大市值精选投资的华安宏利延续了其成立以来的强势,今年首季的净值增长率达到了 41.08%,在 106 只股票型基金中排名第 4。

与此同时,即将“封转开”的基金安瑞一季度的净值增长率达到了 35.66%,位列小盘封闭式基金的首位,在全 50 只封闭式基金中排名第 2。该基金拟转型为“华安中小盘成长基金”的“封转开”转型方案日前已经获批,将于近期以 1 元面值通过工行等渠道网点进行集中申购。

开放式基金每日行情

Table with columns: 代码, 基金简称, 份额净值, 累计份额净值, 基金份额增长率, 基金资产净值, 基金份额, 净资产收益率, 单位净值增长率, 资产配置比例

Table with columns: 代码, 基金简称, 份额净值, 累计份额净值, 基金份额增长率, 基金资产净值, 基金份额, 净资产收益率, 单位净值增长率, 资产配置比例

Table with columns: 代码, 基金简称, 份额净值, 累计份额净值, 基金份额增长率, 基金资产净值, 基金份额, 净资产收益率, 单位净值增长率, 资产配置比例

Table with columns: 代码, 基金简称, 份额净值, 累计份额净值, 基金份额增长率, 基金资产净值, 基金份额, 净资产收益率, 单位净值增长率, 资产配置比例

Table with columns: 代码, 基金简称, 份额净值, 累计份额净值, 基金份额增长率, 基金资产净值, 基金份额, 净资产收益率, 单位净值增长率, 资产配置比例

Table with columns: 代码, 基金简称, 份额净值, 累计份额净值, 基金份额增长率, 基金资产净值, 基金份额, 净资产收益率, 单位净值增长率, 资产配置比例

Table with columns: 代码, 基金简称, 份额净值, 累计份额净值, 基金份额增长率, 基金资产净值, 基金份额, 净资产收益率, 单位净值增长率, 资产配置比例

Table with columns: 代码, 基金简称, 份额净值, 累计份额净值, 基金份额增长率, 基金资产净值, 基金份额, 净资产收益率, 单位净值增长率, 资产配置比例

Table with columns: 代码, 基金简称, 份额净值, 累计份额净值, 基金份额增长率, 基金资产净值, 基金份额, 净资产收益率, 单位净值增长率, 资产配置比例

沪深上市基金每日行情

Table with columns: 沪市基金指数, 基金简称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅(%), 成交份数(份), 深市基金指数, 基金简称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅(%), 成交份数(份), 代码, 基金简称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅(%), 成交份数(份), 代码, 基金简称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅(%), 成交份数(份)

注:上证基金指数=1887.71,深证基金指数=1327.44,上证基金指数涨跌幅=4.87%,深证基金指数涨跌幅=5.81%。