

长城股份异动 四基金遭调查

□本报记者 商文

记者从基金公司获悉,4家公司旗下管理的4只基金日前收到了来自证监会基金部发出的风险提示函。同时,监管部门正在对上述4只基金是否存在违规交易行为展开调查。

据了解,这4家公司旗下管理的4只公募基金此前均曾参与过长城股份(000569)的投资交易。从今年2月14日起,长城股份的股票价格开始出现异动。

统计显示,从2月14日至3月13日的近一个月间,公司股价由

最初的3.75元飙升至7.56元。而2月26日长城股份发布了年度预告公告,预计公司2006年度将出现2.4亿元左右的亏损。

目前,长城股份股价异动中是否存在基金违规操作行为一事已引起监管部门的高度重视。在证券交易所的快速、密切配合

下,监管部门已将违规调查范围锁定在4家公司旗下的4只基金上。

维护市场公平环境、规范基金交易行为一直都是监管部门的工作重点之一。今年证监会基金部下发了调查的一号文,即要求基金公司运营情况、基金公司督察长

基金汉博“封转开”方案获通过

□本报记者 施俊

富国基金旗下基金汉博持有人大会昨在沪召开。会上,基金汉博“封转开”方案获通过,后续程序也随之启动。据悉,出席会议的汉博基金份额持有人所持份额共计约372.523,894份,约占权益登记日基金汉博总份额5亿份的74.5048%,远远超出法定召开持有人大会的条件。

据了解,基金汉博转型方案通过后,基金管理人富国基金管理公司将开始申报其转型产品——富国天博创新主题股票型证券投资产品。如获监管部门审批通过,富国天博创新主题基金将于近期通过建设银行等网点开展集中申购。转型结束后,基金将公告日常的申购与赎回。

华安旗下基金今起派发30亿元红包

□本报记者 施俊

华安基金管理公司旗下的4只封闭式基金今日起集中分红,累计分红总额高达30亿元。在此次旗下封闭式基金全线分红后,华安基金管理公司自成立以来分红的总额将超过100亿元。其中,基金安颐此次20亿元的分红总额创基金单次分红新高。

今日率先发放红利的是基金安久,基金管理人华安基金将向全体持有人按每10份基金份额派发现金红利2.20元,而两只大盘封闭式

宝盈基金二季度策略报告指出

市场将在震荡中屡创新高

□见习记者 安仲文

宝盈基金在2007年第二季度策略报告指出,二季度市场有望在充分调整的基础上屡创新高,但其间常态仍为震荡。较看好消费品、化学化工、机械装备、汽车、金融、电子等行业,将积极配置蓝筹股,把握利润结构转移背景下的中下游行业机会。

宝盈基金认为,主要投资数据的适度回落显现了调控的效果,但投资反弹的可能性仍支持未来紧缩政策预期,如针对信贷的“窗口指导”等。结合A股市场的涨幅以及如两税合一、股指期货和宏观环境等,预计二季度市场有望在充分调整的基础上屡创新高,但其间常态仍为震荡。宝盈基金指出,美国经济数据

《基金投资者教育手册》连载(十五)

关于美国基金发展的历史

证券投资基金是资本市场发展的必然产物。自二十世纪二十年代美国基金业开始兴起,经过八十多年的发展,美国基金在全球基金中占主导地位。主要表现在:一是在世界各国基金中,美国的基金在资产总值上占59.82%,因而对全球基金业的进一步发展有着举足轻重的影响;二是美国的基金运作相对规范,特别是开放式基金比较成熟,在二十世纪八十年代以后成为其他国家或地区学习的对象,因而有着导向作用;三是美国的金融创新层出不穷,既为基金的运作提供了不断增大的市场空间,也为基金业的进一步发展提供了良好的市场环境。基金在美国已成为一种良好的大众理财工具。2005年底,美国开放式基金中的个人持有比例高达87.55%。从1980年到2005年,美国持有开放式基金的家庭户数从460万户上升到5370万户,美国家庭总户数的比例从5.7%提高到47.5%,也就是说,近一半的美国家庭持有基金。

关于我国基金发展的历史

我国基金业的发展可以分为三个历史阶段:第一个阶段是从1992年至1997年11月14日《证券投资基金管理暂行办法》(以下简称《暂行办法》)颁布之前的早期探索阶段。1992年11月,我国国内第一家比较规范的投资基金——淄博乡镇企业投资基金(“淄博基金”)正式成立。该基金为公司型封闭式基金,募集资金1亿元人民币,并于1993年8月在上海证券交易所最早挂牌上市。淄博基金的设立揭开了投资基金业发展的序幕。并在1993年上半年引发了短暂的中国投资基金发展的热潮。但基金发展过程中的不规范性和积累的其他问题逐步暴露出来,多数基金总资产状况趋于恶化。从1993年下半年起,中国基金业的发展因此陷入停滞状态。

华安宏利实现最快净值翻番

□本报记者 施俊

一只基金的净值翻番需要多长时间?来自天相投顾的相关统计显示,4月3日,华安宏利的累计份额净值突破2元,达到2.0173元。此时,距离该基金去年正式成立日——9月6日仅不足7个月,这创下了基金累计份额净值翻番的最短时间纪录。

该统计还显示,紧随华安宏利,在最短时间内完成累计净值翻番的另一只基金同样出自华安基金管理公司,它是成立于2006年4月13日的180ETF。

根据天相投顾的统计,

华安宏利和180ETF实现累计份额净值翻番所用的时间分别为209天和278天。此外,还有9只基金也在不到365天的时间里实现了累计份额净值翻番。

在封闭式基金时代,份额累计净值突破2元的“第一基”同样来自华安基金管理公司。1998年成立的基金安信的累计份额净值在2000年2月率先突破2元,创下了当时基金份额累计净值最快翻番的纪录。

在刚刚过去的第一季度,华安整体业绩表现突出。根据WIND系统的数据统计,以前已公开的2006年12月31日的基金净资产(含

序号	简称	基金风格	设立日期	累计净值翻番的日期	翻番日的累计净值(元)	累计净值翻番的天数
1	华安宏利	股票型	2006-9-6	2007-4-3	2.0173	209
2	华安上证180ETF	股票型	2006-4-13	2007-1-16	2.0311	278
3	大成300	股票型	2006-4-6	2007-1-22	2.026	291
4	深100ETF	股票型	2006-3-24	2007-1-10	2.0575	292
5	华宝收益	混合型	2006-6-15	2007-4-3	2.0073	292
6	光大红利	股票型	2006-3-24	2007-2-14	2.0392	327
7	广发聚丰	股票型	2005-12-23	2006-11-27	2.0146	339
8	景顺资源	股票型	2006-1-26	2007-1-9	2.027	348
9	诺安股票	股票型	2005-12-19	2006-12-4	2.0082	350
10	德盛精选	股票型	2005-12-28	2006-12-2	2.045	359

数据来源:天相投顾

所有股票基金、偏股基金)都为权重,以加权平均法计算,华安基金管理公司旗下股票型、偏股基金的加权收益为30.81%,远高于市场平均值的23.37%,业内排名居前。若考虑到规模权重的

一年来新发基金谁业绩领跑

□本报记者 施俊

抢购新基金的壮观景象正在全国各大城市上演,不过,最近一年以来投资新基金究竟赚钱几何?

截至4月3日,在去年4月以来成立的偏股型新基金中,指数型基金表现最佳。去年4月6日成立的大成沪深300指数基金截至4月3日的累计单位净值已经达到了2.3039元。而在非指数型的偏股型新基金中,老牌基金公司的产品表现出了比较一贯的出色盈利能力。截至4月3日,华宝兴业基金累计净值双双超过2元,成为去年4月来成立的71只偏

股型新基金中收益率最先超过100%的两只非指数型基金。据统计,去年第二季度成立的16只基金截至4月3日的平均收益率为79.08%,去年三季度和四季度成立的基金截至4月3日的平均收益率为77.9%和49.03%。

业绩领跑的新发基金秘诀何在?分析人士认为,老基金公司在投资管理上长期积累的经验已经形成的稳定风格,应该是新发基金运作稳健的重要保障。比如,华宝兴业收益增长基金成立于2006年6月15日,到今年4月3日该基金累计净值已经达到了2.0073元,在10个月的时间里累计收益达到了100.73%。该基金经理梁

杰同时管理的宝康消费品基金累计净值也已超过2.6元,梁杰也因此成为业内少数同时管理两只开放式基金,而且两只基金累计净值均超过2元的基金经理之一。梁杰表示,无论是收益增长还是消费品基金,其基金管理团队从一开始就把持有人创造稳定持续的长期回报作为投资的出发点,致力于在尽可能降低风险的前提下为投资者创造更多的收益,宝康消费品基金和收益增长基金比较稳定的持有人结构也使这种追求的实现成为可能。根据截至3月30日的晨星开放式基金业绩排行榜,宝康消费品在过去一年里为持有人创造了超过100%的收益,同时最近一年的

华夏基金ETF专栏

全球ETF发行概况

世界首只ETF发行于加拿大,是多伦多证交所于1989年发行的TIPS,但其规格与ETF并非完全相同。而后美国证券交易所参考TIPS的架构,发行了S&P500为追踪标的的SPDR,由于SPDR推出非常受投资者青睐,此后类似产品便层出不穷,除美、香港、德国、荷兰、瑞士、英国、日本、新加坡、韩国、台湾、澳洲和中国都有ETF产品上市。

全球两大ETF发行商分别是巴克莱集团(Barclay Global Investor,简称BGI)及道富集团(State Street Corporation)。其中,巴克莱集团在美国推出iShare系列,在多伦多证交所推出iUnit系列,在英国证交所推出iFTSE系列,以国际ETF产品为主。道富集团在美国推出的ETF产品以SPDR、Select Sector SPDR和DIAMONDS为主,在其它市场推出Street TRACKS系列和以本土指数为标的的独立品牌的本土ETF产品为主。巴克莱集团是全球最大的ETF管理人,管理资产规模为2846亿美元,占有全球ETF市场份额的49.6%,道富集团管理1010亿美元,位居其次。

ETF可分为追踪型ETF以及包裹型ETF。追踪型ETF是追踪某一指数表现,其追踪指数又可以分为市场指数(如SPDR和QQQ)、产业指数(如Select Sector SPDR)及国家指数(如iShare MSCI Series)。此类ETF为市场的主流。包裹型ETF并不以特定指数为追踪目标,而由产品设计者选取一篮子股票作为投资组合,股票及持有比例选定后固定不变,此类ETF目前统称为HOLDRS,目前只有美林集团从事发行,并仅有美国推出。另一种ETF分类是将其分为本土ETF以及国际ETF。本土ETF以本

土的法律环境、交易交割系统为基础,追踪本土指数的ETF产品,例如美国的SPDR和香港的盈富基金。国际ETF是以本土交易市场的法律环境、交易交割系统为基础,追踪国际指数的ETF产品,国际ETF产品主要集中在美国,例如iShare Hong Kong,产品追踪MSCI Hong Kong指数,其产品开发是以美国的法律环境及在美国的ETF平台上市。从市场的角度来看,本土ETF产品追踪本土的成功指数,吸引本土的机构投资者、个人投资者及国外投资者,其资产规模一般较大,交易更为活跃。而国际ETF产品主要针对国内有投资国外市场需求的机构投资者。

截止2006年底,全球共有732只ETF在38个交易所上市,ETF管理人共有64家,管理的ETF资产规模达到5739亿美元。其中,美国的ETF数量和管理资产规模(AUM)均为最大,美国拥有343只ETF,管理资产规模为4068亿美元;其次是欧盟,拥有272只ETF,管理资产规模897亿美元。2006年是ETF发展最为迅速的一年,2006年新成立ETF 279只,管理资产规模同期增长39.26%。目前处在发行计划的ETF有516只,其中美国423只,欧盟68只,ETF在未来几年仍将保持快速的发展。据权威机构预测,到2011年,全球ETF的资产管理规模将达到2万亿美元,主要理由如下:①投资ETF的机构投资者和个人投资者的数量持续增长;②由于法律风险的放宽,美国和欧洲的共同基金投资ETF的比例增加;③各种指数迅速发展,包括各种类型的股票指数、债券指数以及商品指数等;④各种投资风格产品的开发与增加,包括基于ETF的分离β产品等;⑤交易所和ETF管理人计划发行的ETF数量较多。(CIS)

(华夏基金上证50ETF、中小板ETF基金经理 方军)

沪深上市基金每日行情

沪市基金指数 2658.54 (-12.53) 总成交份数 995,918,908				深市基金指数 2548.79 (+0.42) 总成交份数 1,000,475,817						
代码	基金简称	前收盘	涨跌幅(%)	成交份数(份)	代码	基金简称	前收盘	涨跌幅(%)	成交份数(份)	
500001	基金金泰	1.565	1.555	-0.63	21,505,675	510180	180ETF	6.617	6.645	0.42
500002	基金泰和	2.219	2.180	-1.75	46,048,807	510880	红利ETF	2.595	2.625	1.15
500003	基金泰隆	2.983	2.977	-0.28	41,996,852	159901	沪深100ETF	2.809	2.846	1.32
500005	XB 沪深	1.583	1.573	-0.63	35,605,199	159902	中小板	1.800	1.814	0.78
500006	基金兴和	1.650	1.630	-1.21	43,266,757	160105	南方高增长	1.090	1.096	0.55
500007	XD 鹏博	2.168	2.115	-2.44	12,167,290	160106	南方内需	1.525	1.526	0.07
500008	基金安瑞	1.803	1.802	-0.05	26,640,855	160505	博时主题	1.471	1.483	0.82
500009	基金安瑞	2.474	2.481	0.28	81,329,123	160607	鹏华价值	1.857	1.882	1.35
500010	基金金元	2.502	2.502	0.00	0	160610	鹏华动力	1.138	1.157	1.67
500011	基金金鑫	1.611	1.591	-1.24	89,120,837	160706	华夏300	1.183	1.181	-0.17
500012	基金安泰	1.928	1.943	0.77	26,406,875	160805	长富同智	1.067	1.080	1.25
500015	XD 广发	1.160	1.149	-0.94	176,581,901	161005	富国宏观	1.111	1.122	0.99
500016	基金裕元	1.857	1.856	-0.05	14,368,169	161607	万家双债	1.278	1.286	0.63
500018	基金兴和	1.637	1.643	0.36	60,544,156	161706	招商广利	1.074	1.115	3.82
500019	基金安瑞	2.270	2.270	0.00	0	161903	万家公用	1.168	1.165	-0.26
500021	XD 安瑞	1.446	1.409	-2.55	19,488,394	162207	银华双债	1.580	1.594	0.89
500025	XD 华夏	1.758	1.755	-0.17	1,905,993	162605	银华蓝筹	1.659	1.670	0.66
500029	基金安信	2.465	2.457	-0.32	4,072,367	162607	银华双债	1.610	1.619	0.56
500035	基金安瑞	2.320	2.320	0.00	0	162703	广发小盘	1.833	1.859	0.87
500038	基金安瑞	1.320	1.319	-0.07	81,315,675	163402	兴业转债	3.290	3.320	0.91
500039	基金安瑞	1.823	1.800	-1.26	3,739,868	163801	中债1-3	1.231	1.234	0.90
500056	基金利丰	2.244	2.231	-0.57	32,001,629	184688	基金开元	2.000	2.022	1.10
500058	基金南华	1.851	1.817	-1.83	65,592,592	184689	基金开元	1.614	1.637	1.43
510050	50ETF	2.342	2.348	0.25	69,016,375	184690	基金开元	1.529	1.599	0.00

注:50ETF的IOPV值为2.533,180ETF的IOPV值为6.671,红利ETF的IOPV值为2.622。