

巨头觊觎中国市场 梅隆欲组合投资基金

公司敲定与一家中国基金管理公司合作开发合格境内机构投资者(QDII)基金产品

□本报记者 商文

梅隆亚洲区主管姜治平昨天在接受记者采访时透露,梅隆集团目前正在与一家中国本土证券公司商谈合作事宜,希望能够共同出资组建一家基金公司,最终结果有望在本月内敲定。

美国梅隆集团是全球最大的

基金管理集团之一,也是在全球管理着超过1万亿美元资产的金融服务公司。姜治平告诉记者,“我们希望进一步扩大在亚太地区的业务,主要的长远目标还是发展中国市场。目前,公司正全力加速布局中国市场,迄今已有近80亿美元投资于中国资产。”

除了积极推进与国内券商的

合作事宜外,梅隆分管中国区业务的孙海峰还透露,公司已经敲定与一家中国基金管理公司合作开发合格境内机构投资者(QDII)基金产品,相关申请尚待证监会审批。

在谈到对中国A股市场的看法时,梅隆金融集团副主席、梅隆资产管理

的总裁傲恒立表示,首先,中国

市场的

基本面非常强劲的。在过去一年到一年半的时间里,整个市场经历了一个恢复性阶段。而在此之前,中国市场一直处在一个非常低迷的状态,其表现不仅不如中国经济的整体表现,也不如其他新兴市场的表现。因此,当前中国市场应该是属于一个恢复阶段。

其次,目前中国市场中股

票市盈率又是非常高的,傲恒立表示。“我觉得应该这么高,中国市场中股票的市盈率是与中国经济增长和公司发展相匹配的。”

尽管表达了对中国市场的看好,但傲恒立也提醒,“目前投资中国最大的风险,不在于中国市场的表现,而在于所有投资者都认识到市场波动的存在。对于中国的投资者来说,应该清楚地认识到市场不会是一直往上涨的,所有的市场都会有波动。而对于包括券商公司在内的投资服务提供商来说,则更应该将自己的投资多元化。”

节后新基金发行重新开闸

友邦华泰积极成长基金获准发行

□本报记者 施俊 张炜

“五一”节后新基金发行重新开闸。据悉,友邦华泰基金管理公司旗下第四只基金——友邦华泰积极成长基金已经获批,并将于近期发行,其投资重点将是选择处于加速成长阶段的企业,力求为投资者带来持续稳定的成长收益。

虽然近期高价基金拆分、封转开集中申购等基金持续营销热潮不断,不过,新基金的审批节奏已悄然放缓。在4月16日国泰金牛创新成长发行之后,友邦华泰积极成长基金是节后首批获准发行的新基金。

据了解,友邦华泰积极成长基金将重点关注突出成长、高速稳定成长和高速周期成长阶段中的企业经营状况中呈现的新变化因素,并判断这些因素是否会驱动行业或企业发展趋势出现良性的变化,通过精选个股获取资产的长期增值,并在策略内做“自上而下”的趋势投资和“自下而上”的个



近期新基金的审批节奏已悄然放缓 徐汇资料图

股选择实现基金资产的超额收益。其投资组合的系统性风险将通过适度的大类资产配置来控制。

友邦华泰有关人士表示,友邦华泰积极成长基金将借鉴其股东美国国际集团(AIG)源于企业生命周期理论的全球

股票分类标准和三元复合投资评级体系。三元复合股票综合评级是构建股票备选库的重要环节,同时也是基金经理投资决策的依据之一,该体系从企业的基本面趋势、估值以及企业基本面趋势的认同度面对公

司进行综合评级,重点关注并投资于突出成长、高速稳定成长和高速周期成长阶段的公司,分享高速稳定成长和高速周期成长类企业发展所带来的企业增值。对于处在成熟阶段的资本,该基金将本着审慎的原则,通过准确判断其基本面改善的概率,进行适度投资。

首只银行系债券基金募集 36 亿

□本报记者 王文清

据工银瑞信基金公司公告,该公司旗下工银瑞信增强收益债券型基金已经正式发行,该基金在6个工作日内募集份额及结转利息共计约36.8亿份,有效认购户数为121,873户,人均认购额约3万多元。

尽管近期大盘十分火爆,但市场的风险也同样水涨船高,在此背景下诞生的工银强

债基金赢得了投资者的青睐,该基金内主要通过债券投资,并结合参与新股申购、增发新股等增加低风险的投资收益,争取取得高于纯债券投资的收益率。该基金基金经理杜海涛认为,工银强强基金保持了适宜的规模,有利于投资者分享更多的“打新股”收益,并且从最终募集的结果来看,该基金以个人投资者为主,人均认购额3万多元的持有人结

构均衡而分散,有利于保持基金规模的稳定性和良好的流动性,对基金的投资运作十分有利。

对于新基金下一步的投资策略,杜海涛表示,考虑到债市将继续调整和新股扩容步伐加快,新基金将策略重点定在新股申购,积极把握资本市场良好机会,提高增强收益。在债券投资方面,将采取稳健的投资策略,先期以短期债为主,以期

获得稳定的回报。

据悉,工银瑞信增强收益债券基金成立后,加上上周净值在银行系基金中率先突破6元大关,工银核心价值,以及工银稳健成长、工银精选平衡和工银蓝筹基金,工银瑞信初步完成了产品线从高到低的布局,率先成为产品线最全的银行系基金公司,能够更好地满足投资者需求,对于公司的长远发展大有裨益。

高分红受追捧 博时裕富增代机构

□本报记者 唐雪来

记者获悉,博时裕富基金于5月11日每10份分红14.80元并除息,每10份累计分红19.80元,创下国内指数基金单次分红和累计分红的最高记录。在分红之后该基金受到投资者热烈追捧。博时基金日前发布公告称,将于今日起增加农业银行代销博时基金旗下的博时价值增长、博时裕富、博时第三产业基金三只基金产品。

据了解,该基金所跟踪的新华富时中国A200指数包含

沪深市场流通市值最大的200只股票,这些股票具有明显的大盘蓝筹特征,大多都是各行业的龙头企业,也是拉动中国经济增长的重要力量。据晨星数据展示,截至5月11日,博时裕富基金最近6个月的总回报率达到了113.57%,业绩表现不俗。

对于基金投资者而言,如果大量申购资金进入后,会不会摊薄基金的业绩?对于这种担心,博时公司有关负责人表示,博时裕富作为指数基金,对新华富时中国A200指数进行复制投资,属于分散化被

动投资,其投资组合及投资比例与其目标指数一致,不存在过度集中配置个股而导致建仓困难的情况;此外,由于新华富时中国A200指数的成份股多为大盘蓝筹,不存在集中买入而导致成本明显上升的情形,因此不会导致业绩的摊薄。

对于基金投资者而言,根据海外成熟市场的经验,在牛市中,指数型股票基金的收益能够超越多数主动型股票基金,对新华富时中国A200指数进行复制投资,属于分散化被

简单透明,“赚了指数就赚钱”。

从国内情况看,根据银河证券研究中心统计,去年开放式指数基金的平均净值增长率为125.87%,而开放式股票型基金平均净值增长率为121.41%,低于指数基金的增长。随着我国宏观经济的快速发展和优质大盘蓝筹股的不断加盟,投资于国内A股市场的指数基金的优势显现。博时裕富投资国内流通市值排名前200位的上市公司,这批支撑中国经济增长的龙头企业经营稳健,盈利能力

■基金动态

银河稳健暂停大额申购

□本报实习生 徐锐

公告同时称,由于该基金本次收益分配比例较高,为切实保护现有基金份额持有人的利益并根据本基金合同的相关规定,公司决定从今日起至5月18日,暂停该基金单笔金额100万元以上(含100万元)的申购和转入业务,且单个基金账户对本基金日累计申购及/或转入金额不得超过100万元,但本基金的赎回及转出业务在该期间将正常进行。

者其现金红利转换为基金份额的净值确定日将以5月21日净值为准。

公告同时称,由于该基金本次收益分配比例较高,为切实保护现有基金份额持有人的利益并根据本基金合同的相关规定,公司决定从今日起至5月18日,暂停该基金单笔金额100万元以上(含100万元)的申购和转入业务,且单个基金账户对本基金日累计申购及/或转入金额不得超过100万元,但本基金的赎回及转出业务在该期间将正常进行。

兴业趋势申购配售比例揭晓

□本报记者 周宏

5月11日公告实施基金拆分的兴业趋势投资混合型证券投资基金(LOP),日前公布该基金持续申购的配售比例——39%。

兴业基金于2007年5月8日起开展限量持续销售活动,当时的销售规模限额为基金资产净值总额不超过80亿

元。由于该基金2007年5月11日的有效申购申请已超过了此次限量持续销售的规模上限。兴业基金自2007年5月14日起结束本次限量持续营销活动,并同时自2007年5月14日起暂停本基金的申购业务(含场内及场外)。

据悉,兴业基金此次是对2007年5月11日提交的有效申购申请采用“比例确认”的原则。

中海分红基金第十四次分红

□本报实习生 徐锐

中海基金今日发布公告,旗下的中海分红增利混合型证券投资基金将于本周实施自基金合同生效以来的第十四次分红,分配方案为每10份基金份额派发红利1.20元。

根据公告,该基金分红的权益登记日、除息日为5月15日,红利发放日为5月14

日。而选择红利再投资的投资者,其现金红利转换为基金份额的净值确定日将以2007年5月17日净值为准。投资者需注意的是,在权益登记日之前(含2007年5月15日)办理了转托管转出尚未办理转托管转入的投资者,其分红方式一律按照红利再投资处理,所转出的基金份额待转托管转入确认后与红利再投资所得份额一并划转。

易方达价值成长今起暂停申购

□本报实习生 徐锐

易方达基金今日发布公告,为切实保护现有基金份额持有人的利益和控制本基金的规模,并根据中国证监会以及《易方达价值成长混合型证券投资基金合同》等文件的规定,公司决定于今日起暂停该基金的申购业务,在该基金申购业务暂停期间,赎回业务照常办理。

易方达基金今日发布公告,为切实保护现有基金份额持有人的利益和控制本基金的规模,并根据中国证监会以及《易方达价值成长混合型证券投资基金合同》等文件的规定,公司决定于今日起暂停该基金的申购业务,在该基金申购业务暂停期间,赎回业务照常办理。

景顺优选基金今起恢复申购

□本报实习生 徐锐

景顺长城基金管理公司今日发布公告称,将从今日起重新开放景顺长城优选股票证券投资基金的日常申购业务。

公告称,鉴于之前考虑暂停申购业务的因素对基金份额

净值的影响已经减弱,该基金目前运作平稳,因此根据《景顺长城景顺系列开放式证券投资基金合同》与《景顺长城景顺系列开放式证券投资基金招募说明书》的有关规定,公司决定自今日起重新开放该基金的日常申购业务。

鸿阳基金:目前需要保持警惕

□本报记者 小韦

鸿阳基金在牛市中表现相对较好或受惠于升值的行业涨幅较大,市场热点重新回归大盘蓝筹绩优股的现象比较明显。

由于市场的涨幅和上涨速度已经超出了管理层的预期,调控的迹象也越来越明显。除了央行收紧流动性而采取的需要保持警惕的时刻。

牛春晖指出,黄金周之后的A股市场在汇率新高和海外股市大幅上涨的刺激下,承接了节前的上涨趋势,大幅跳空高开高走。钢铁、地产、银

Table with columns for fund codes, names, and performance metrics (前收, 今收, 涨跌幅, 成交份数) for various funds like 沪深上市基金每日行情, 基金名称, 前收, 今收, 涨跌幅, 成交份数, etc.

注:1. 申购费率:申购费用=申购金额×申购费率,申购金额在1000元(含)以上时,申购费率按0.8%计收,在1000元以下时,申购费率按1.5%计收。 2. 赎回费率:赎回费用=赎回金额×赎回费率,赎回金额在1000元(含)以上时,赎回费率按0.5%计收,在1000元以下时,赎回费率按1.5%计收。 3. 基金管理人:易方达基金管理有限公司 4. 基金托管人:中国工商银行股份有限公司 5. 基金销售机构:易方达基金管理有限公司 6. 基金合同生效日期:2007年5月11日 7. 基金募集期间:2007年4月11日至2007年5月11日 8. 基金募集规模:121,873户,36.8亿份