

Fund

开放式基金每日行情

Table with columns: 代码, 基金简称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅(%), 成交份数. Lists various open-end funds and their performance metrics.

创新封基获批引爆创新热

工银瑞信等多家公司上报创新型基金方案

◎本报记者 王文清

中国基金业正在迎来从封闭式到开放式再到创新型基金的第三次创新高潮。在国投瑞银和大成基金相继公布创新封基方案后,昨日首家银行系基金工银瑞信基金...

工银瑞信设计的这款产品体现出引导投资者“被动式长期持有”和“开放式基金封闭式运作”的特色。公司营销部总监秦洪女士介绍,该公司旗下核心价值股票基金在2006年的回报率达到了142%,然而其持有者中获取这个完整收益的只占少数,许多投资者在收益率达到20%时就选择了赎回,这使得去年以来的牛市成了“少数人的牛市”。

工银瑞信基金管理公司昨日召开了创新型封闭式基金的小型研讨会,公司有关负责人介绍了设计创新型基金的出发点。针对目前开放式基金频繁申购赎回可能对基金经理充分投资,以及对市场

助涨助跌的负面效应,工银瑞信提出新的基金设计思路,通过引入一定封闭期,封闭期内基金按封闭式基金的运作方式运作,封闭期结束后再转换为开放式基金。



者在中长期牛市中获取更高额的收益。 银河证券首席基金分析师胡立峰认为,目前待批的大成优选的“救生艇条款”和已获批的瑞福分

级的“结构化分级”模式以及工银瑞信新产品的创新思路各具特色,但共同的目标是实现基金份额的稳定,从而更有利于基金经理贯彻价值投资的理念。

首只创新封基“上下通吃”

——访国投瑞银基金公司产品及业务拓展部总监包爱丽

◎本报记者 安仲文 唐雪梨

中国证监会于6月26日批准了国投瑞银基金公司申报的创新封闭式基金设计方案,这意味着历经多年的封闭式基金发行市场即将解封。为此,本报记者采访了主要设计此创新产品的负责人——国投瑞银基金公司产品及业务拓展部总监包爱丽。

包爱丽:优先级份额的目标投资者是风险收益偏好较低的投资。他们希望能在基金业绩表现一般时通过避险机制获得稳定回报,在基金业绩表现突出时分享超额收益。进取级份额的目标投资者是那些期望通过融资增加其投资资本,进而获得超额收益,有较高风险收益偏好的投资者。

记者:国投瑞银此次推出的瑞福创新基金,主要特色是什么? 包爱丽:瑞福创新基金通过基金收益分配的安排,将基金份额分成优先级和进取级两种。优先级份额的收益现金流将呈现相对稳定、持续的特点,进取级份额则通过对优先级份额基准收益优先分配权的让渡,获取较高比例超额收益分配权,提高其市场的投资参与度,从而更多地分享基金收益增长带来的超额收益的机会。而优先级份额也因为让渡了超额收益的大部分分配权,因此获得一个较为稳健的基准收益保护,也可以一定程度参与超额收益的分配。

记者:进取级份额和优先级份额适合的投资者群体有何不同? 包爱丽:进取级份额适合的投资者是那些期望通过融资增加其投资资本,进而获得超额收益,有较高风险收益偏好的投资者。而优先级份额适合的投资者是那些期望通过避险机制获得稳定回报,在基金业绩表现一般时通过避险机制获得稳定回报,在基金业绩表现突出时分享超额收益的投资者。

创新破解封基“边缘化”难题

◎本报记者 商文

市场人士这样评价首只创新型封闭式基金,“国投瑞银瑞福基金设计的分级模式,能够更好地满足投资者日益复杂的投资理财需求,解决封闭式基金高折价的发展困境,为封闭式基金市场的创新发展出有益尝试。”

在分级基金推出之前,“封转开”被认为是解决高折价现状的有效途径。然而,“封转开”不得不面对这样一个问题,如果现有的封闭式基金都转成了开放式基金,折价率的问题就解决了,而封闭式基金市场也将随之消亡。因此,不少业内专家呼吁,应参考国外经验,开拓思路,创新发展封闭式基金。

显然,意义还远远不止于此。对于4年多来没有新基金发行的封闭式基金市场,新封基发行的重新启动将为市场输入新鲜“血液”。而创新发展思路的确立,或将成为一盏明灯,引导封闭式基金走出“边缘化”困境。

针对“创新”,银河证券基金研究中心王群航表示,国投瑞银瑞福分级基金的推出,对创新作出了全新的积极尝试。一方面,通过对封闭式基金产品的分级设计,优先级份额除了能够享受到基准收益优先分配和超额收益分享权利外,还在优先级份额的基准收益实现及其投资本金安全方面设置了多重保护机制。另一方面,在对优先级份额基准收益进行分配后,基金剩余收益中的绝大部分将归普通级份额所有,在此机制下,普通级份额的收益将得到有效地放大,从而极大地抑制了可能出现的交易折价。

然而,由于种种原因,封闭式基金自身固有的优势始终无法发挥出来。特别是第一只开放式基金出现后,封闭式基金的办理地点和办理方式,发行数量陆续减少,市场参与者和交易量不断萎缩,“边缘化”似乎已经成为其不能逃脱的“宿命”。

业内专家表示,随着创新步伐的加快,封闭式基金市场必将重新焕发勃勃生机,真正发挥资本市场稳定器的作用。

沪深上市基金每日行情

Table with columns: 沪市基金指数, 深市基金指数, 代码, 基金简称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅(%), 成交份数. Lists market indices and various listed funds.

光大证券股份有限公司关于从2007年7月1日起正式关闭光大银行银证通系统的公告

公告正文:尊敬的客户:根据《证券法》有关规定,按照中国证监会对证券公司实施客户交易结算资金管理工作的具体安排,我公司对光大银行银证通业务进行清理,现将有关事项公告如下:一、我公司计划于2007年7月1日起正式关闭光大银行银证通系统(包括A股与B股)。

基金动态

德盛精选、海富通精选两基金下月实施份额拆分

◎见习记者 郑焰

德盛精选和海富通精选两只基金今日发布公告,同时开始实施份额拆分及限时限量持续销售活动。 国联安基金管理公司旗下的德盛精选今日公告称,基金份额拆分日为2007年7月9日,拆分对象为拆分日登记在册的基金份额。基金份额拆分后,基金管理人将根据基金份额拆分比例对持有人拆分日登记在册的基金份额实施拆分。拆分后,持有人基金份额数按照拆分比例相应增加,拆分日基金份额净值调整为1元。

海富通基金管理公司旗下的海富通精选基金今日公告称,该基金拆分日为2007年7月4日。拆分对象为拆分日登记在册的基金份额。基金拆分日结束,基金管理人将根据基金份额拆分比例对持有人拆分日登记在册的基金份额实施拆分。拆分后,持有人基金份额数按照拆分比例相应增加,拆分日基金份额净值调整为1元。

两只基金在公告中还同时指出,自拆分公告之日起至基金拆分日后一个月内,若德盛精选预计当日的有效申购申请全部确认后将使资产净值总额接近或达到100亿元,若海富通精选预计当日的有效申购申请全部确认后将使资产净值总额接近或达到80亿元,则相应基金管理人将于下个工作日起公告并暂停相应基金的日常申购业务,而公告日提交的申购申请也视为无效。

华夏蓝筹 LOF 暂停申购业务

◎见习记者 郑焰

华夏基金管理有限公司今日公告称,根据《华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)基金合同》、《华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)招募说明书》的有关规定,自2007年5月31日起将暂停华夏蓝筹核心基金申购业务。

在暂停基金申购业务期间,华夏蓝筹核心投资基金的赎回业务正常办理。该基金恢复办理申购业务的具体时间将另行公告。

工银瑞信精选基金第二次分红

◎见习记者 郑焰

工银瑞信基金管理公司今日公告称,将以截至2007年6月27日已实现的可分配收益为基准,对工银瑞信精选平衡基金第二次分红。截至2007年6月27日,该基金可分配收益为27.17亿元。

工银瑞信精选平衡基金将向基金份额持有人按每10份基金份额派发红利0.80元。权益登记日,除息日为2007年6月28日,红利发放日为6月29日。选择红利再投资的投资者,其现金红利将于6月28日除息后的基金份额净值转换为基金份额。现金红利再投资的基金份额可赎回起始日为7月2日。

重点配置五大行业 富兰克林国海潜力基金打开申购

◎本报记者 施俊

新基金富兰克林国海潜力组合基金自3月22日成立至今,单位净值增长超过30%,在同期成立的3只股票型基金中排名榜首。据了解,该基金已经在6月22日打开申购赎回业务。

著名基金经理朱国庆表示,潜力组合基金成立时规模接近100亿,为了确保稳定运作,投资初期采取了相对均衡和分散的策略。三个月来经历了市场的疯狂上涨和急速下挫,由于GARP(合理价值成长)策略特有的“安全垫”功能,潜力组合基金面对市场巨幅波动时表现出强大的适应能力。虽然在印花税上调的消息公布后,潜力组合基金的净值随大盘短暂有所下降后,但很快又恢复了持续净值上涨的趋势,并不断再次创出新高。朱国庆表示,该基金重点配置的地产、机械装备、电力、煤炭及食品饮料五大行业,对净值增长起到关键作用。