

Fund

基金创新和拆分有望为股市注入500亿

本报记者 张炜

就在近期沪深大盘加快调整的时候,创新型基金的获批发行以及部分优质基金拆分出现,有望给股市注入超过500亿元的资金。

综合相关信息,国内首只分级型基金瑞福优先和瑞福进取

将分别于下周一(7月9日)和周二,在网下和网上募集发售,其三分的募集总份额的上限达到60亿份。与此同时,首只银行系创新型基金——工银瑞信红利股票型基金已获中国证监会批准,预计近期将在中国工商银行、中国建设银行等渠道发售。而与工银瑞信同时上市,以

“救生艇条款”为创新方案的“大成优选”创新型封闭式基金,也有望于近日获批发售。假设3只创新型基金的募集上限均为60亿份,有望为股市带来近180亿元的流动资金。

数据显示,7月中旬前,部分优质基金也将迎来拆分期。包括万家和谐基金、海富通精

选基金、德盛精选基金、益民红利成长基金等在内的很多基金都将实施拆分。首先是海富通精选基金将于7月4日拆分,单位净值将拆分为一元面值。海富通精选将对持续申购实施限额80亿元的总规模控制。其次是德盛精选基金将于7月9日进行拆分,届时该基金将限

定为上限。业内人士表示,假设上述3只创新型基金和四只拆分基金全部达到申购上限,加上近期基金裕华将实施“封转开”,那么这些基金将在7月中下旬募集到总额超过500亿元的资金,为调整中的股市注入新鲜血液。

长信基金:调整是最好的礼物

本报记者 施俊

在本次调整中,部分缺少业绩支持的股票在上周跌幅超过30%,市场甚至出现“牛市是否已经结束”的讨论。对此,长信增利基金经理曾芒表示,长期牛市的基础并未动摇,当前的调整是市场送给长期投资者的最好礼物。

调控难有实质影响

曾芒认为,调控政策虽对短期市场形成一定的冲击,但中长期来看难有实质性影响。首先,在特别国债方面,从近期央行公开市场操作力度来看,当前商业银行等金融机构的流动性并不十分充裕,所以特别国债将很可能选择冲击力较小的方式发行。而在取消利息税方面,降低或免除利息税相当于加息27或54基点,从前两次加息的市场反应来看,不会引导股市资金大量回流银行储蓄。

因此,曾芒表示,这两项调控政策的影响更多将局限于心理层面,在短期内会打击市场的做多信心,但不会从根本上改变当前市场流动性充裕的格局。而且,随着利空政策逐渐被市场接受和消化,在没有超出市场预期的新政策出台的前提下,市场将逐渐向乐观的方向发展。

牛市基础未改

而从长期趋势来看,曾芒表示,由于长期牛市的基础并未改变,近期的中级调整反而为投资者提供了低点建仓的机会,应该坚决抓住这一难得的礼物。

曾芒认为,本轮牛市的推动力来自三个方面,包括股改带来市场体制的变革、上市公司业绩的持续快速增长以及由于贸易顺差和高额外汇储备所带来的本币升值。曾芒认为,股改实现了非流通股股东与流通股股东,以及股东与管理层两层关系上的重大改善,驱使大股东致力于做大做强上市公司,影响之一就是会使企业的真实利润得到持续的释放。同时,股改后市值对大股东越发重要,将促使大股东将优质



资产注入上市公司,使其业绩获得大幅增长,甚至超出市场预期。从目前491家上市公司发布的中期业绩预告,已有152家公司预增,而去年同期仅有90家,从预告信息来看,今年中期业绩增长释放了企业业绩保持持续快速增长的信号,将为市场提供持续稳定的增长动力。

因此,曾芒认为,此次调整,为投资者提供了验证上市公司2007年业绩,进而调整2008年业绩预期的时间。只要宏观经济持续繁荣,企业的盈利增长保持良好态势,那么从长期来看,高成长性的市场应该获得更高的估值和更高的溢价,当前的中级调整正是难得的建仓良机。

看好三大投资主题

事实上,长信增利基金在6月26日实施每10份分红10.39元的大比例分红后,已经利用其在建设银行、兴业银行新增代销渠道募集的新资金开始把握建仓时机。曾芒认为,目前市场低估已经消除,未来市场的上涨主要来源于上市公司业绩的持续提升。因此,长信增利基金将坚持主要关注企业的成长。重点持有高增长公司为主,适当参与主题投资,期望寻找未来有可能

成为“伟大企业”的公司投资,同时要求有最近三年能看到明确较快增长所带来的投资安全边际。

具体操作上,曾芒强调,中国从2005到2015年是一个A股投资的黄金10年,人口红利、全球化、资产整合三大主题下将产生具有可靠成长性的优秀行业龙头企业。因此,长信增利基金依然坚持对人口红利主题下大消费领域和金融服务领域、全球化主题下机械装备、强国战略下航天军工、资产整合等主题下有着良好成长性、良好品牌、估值合理的优秀行业龙头企业进行重点投资。

益民基金:建仓机会已经到来

本报记者 王文清

益民基金管理公司旗下第二只混合偏股型基金——益民创新优势基金,6月18日在中国农业银行、北京银行、华夏银行、中国邮政储蓄银行、深圳发展银行等多个渠道开始发行后,受到投资者的热烈关注,据了解该基金将于7月8日结束认购。

该基金负责人介绍,近期大盘剧烈震荡的行情提供给这正

在发行的新基金一个比较好的建仓机会。该基金股票配置比例在40%—90%之间,在当前震荡的市场行情中,混合型基金具有一定的优势,理论上既可以减小净值波动风险,又可以分享股市上涨带来的收益。虽然基金资产配置具有一定的灵活性,但是基金仍致力于寻求灵活性和稳健性的平衡点,以最大限度地保证持有人的收益。

据悉,益民基金管理有限公

司规范的管理,成熟的投研团队已经得到市场充分检验,经过长期磨合的投研团队已形成了良好配合的工作风格,创造了较好的业绩。旗下首只偏股混合型产品——益民红利成长基金,自成立以来运作稳健,基金整体表现优异,较好地把握住了市场持续上涨带来的有利投资机会。自去年11月底投入运作,在110个交易日内实现净值翻倍,刷新了行业记录。

Table with columns: 代码, 基金名称, 份额净值, 累计净值, 涨跌幅, 成交金额, 申购/赎回. Lists various funds and their performance.

Table with columns: 代码, 基金名称, 份额净值, 累计净值, 涨跌幅, 成交金额, 申购/赎回. Lists various funds and their performance.

Table with columns: 代码, 基金名称, 份额净值, 累计净值, 涨跌幅, 成交金额, 申购/赎回. Lists various funds and their performance.

Table with columns: 代码, 基金名称, 份额净值, 累计净值, 涨跌幅, 成交金额, 申购/赎回. Lists various funds and their performance.

Table with columns: 代码, 基金名称, 份额净值, 累计净值, 涨跌幅, 成交金额, 申购/赎回. Lists various funds and their performance.

Table with columns: 代码, 基金名称, 份额净值, 累计净值, 涨跌幅, 成交金额, 申购/赎回. Lists various funds and their performance.

Table with columns: 代码, 基金名称, 份额净值, 累计净值, 涨跌幅, 成交金额, 申购/赎回. Lists various funds and their performance.

国投瑞银 UBS SDIC

国投瑞银瑞福分级基金产品问答(五)

- 1、瑞福优先的认购代码是什么? 瑞福优先的认购代码为121007。 2、在哪些机构可以购买瑞福优先? 中国工商银行和国投瑞银直销中心。 3、瑞福优先募集的限额是多少? 瑞福优先募集的限额是30亿。 5、瑞福优先认购的方式是什么? 按照金额还是份额? 瑞福优先的认购采取“全额缴款、金额认购”的方式。 投资者可参与两级基金中的某一级基金的认购,也可同时参与瑞福优先和瑞福进取的认购。在募集期内,基金投资者可分别对瑞福优先、瑞福进取进行多次认购,认购一经受理不得撤销。 6、投资者应该怎么购买瑞福优先呢? 投资者可以到工行网点或至国投瑞银直销中心开立国投瑞银开放式基金账户,然后购买瑞福优先份额,与购买一般的开放式基金的购买程序相同。 7、瑞福优先认购是否有限额? 通过工商银行认购瑞福优先的首次单笔认购最低金额为5,000元(含认购费),追加认购的单笔最低金额为1,000元。通过本公司直销中心认购瑞福优先的单笔认购最低金额为1,000元。 8、已经开立国投瑞银基金管理有限公司的基金账户,购买瑞福优先是否需要另外开户? 已经在国投瑞银基金管理有限公司开立开放式基金账户的投资者可免于办理开户,直接办理认购手续即可。 9、瑞福优先是否会有比例配售? 如何比例配售? 瑞福优先按照全额比例配售。 根据基金的整体发售情况,在不超过瑞福优先募集份额上限的限额内,对瑞福优先的有效认购申请进行认购确认或全部比例确认。 当发生比例确认时,投资者对瑞福优先的认购申请确认金额不受认购最低金额的限制。 10、如果瑞福优先认购的额度满了,何时会公布暂停公告? 募集期内,在当日瑞福优先的有效认购确认后,若使得其募集规模达到或超过募集份额上限,基金管理人将于次日在公司网站和指定媒体上公告自即日起停止瑞福优先的认购业务。 以上内容仅供投资者参考,具体内容请以基金公司公告为准。投资者有风险,请谨慎选择基金。

投资者可以到工行网点或至国投瑞银直销中心开立国投瑞银开放式基金账户,然后购买瑞福优先份额,与购买一般的开放式基金的购买程序相同。

基金动态

银华基金上半年规模翻番

本报记者 唐雪来

基金行业中期数据近日出炉,凭借稳健的投资风格和业绩增长,银华基金在上半年没有新基金发行的情况下,凭借绩优老基金的持续营销,旗下多只基金的规模呈现出快速增长的势头。其中,银华核心价值优选基金在5月初实施拆分后,因规模激增而先后两次暂停办理申购业务。截至6月30日,银华基金上半年基金份额增长超过317亿份,资产管理规模超过670亿元,在全部57家基金公司中,份额增幅名列第四位。

作为国内首家全面通过ISO9001质量认证的基金公司,日前,银华基金又顺利通过英国标准协会(BSI)三年一度的复审。

华夏回报基金第36次分红

本报记者 王文清

华夏基金发布公告,华夏回报基金于7月9日实施分红,每10份基金份额派发现金红利0.612元。华夏回报基金以追求“绝对回报”为投资目标,实施“到点分红”的收益分配策略,即每当基金份额可分配收益超过一年期定期存款利率即可实施分红。

近期市场震荡加剧,华夏回报基金频频到点,这已是华夏回报基金第36次分红,仅2007年6月份就实现分红4次。算上本次分红,该基金累计分红已达到每10份基金份额分红16.029元。截至7月3日,该基金今年以来净值增长率为76.36%,列平衡型基金第二名。

上投摩根增开交行定投

本报记者 弘文

上投摩根基金管理公司今日公告,该公司管理的上投摩根中国优势证券投资基金自2007年5月11日起公告暂停办理申购及转入业务,上投摩根成长先锋股票型证券投资基金自2007年6月25日起公告暂停办理申购及转入业务,上投摩根内需动力股票型证券投资基金自2007年6月27日起公告暂停办理申购及转入业务。经与交通银行协商决定,新增交通银行开办中国优势、成长先锋及内需动力在暂停申购期间的定期定额投资业务,交通银行各销售网点将自2007年7月起为原有定期定额计划的投资者办理上述三基金的定期定额投资业务。

交行开通长城旗下基金业务

本报记者 唐雪来

长城基金发布公告称,自7月2日起,交通银行全线开通长城旗下所有开放式基金的申购、定期定额业务。通过交通银行网上交易前端申购长城旗下基金还享受费率优惠,原申购费率高于0.6%的,统一优惠至0.6%,原申购费率低于0.6%的,则按原费率执行。至此,全线代销长城旗下所有开放式基金的银行包括中国建设银行、招商银行、交通银行。

据悉,7月2日也是长城消费增值基金净值大比例分红除权日,基金份额净值将回归到一元附近,投资者通过交通银行网点或其网上交易通道,可以方便、优惠地申购该基金。

工行代销基金产品达百只

本报记者 但有为

记者从中国工商银行获悉,今年以来该行加大了对优秀基金管理公司及优质基金产品的覆盖率,不断新增代销优质基金产品。截至2007年6月底,工商银行代理销售的基金产品已达到了100只。

工行相关部门负责人介绍,结合当前的市场状况,该行在全基金市场范围内,严格按照成立时间两年以上、考虑风险后的综合业绩排名前列等标准,谨慎筛选新增代销基金产品。今年以来,工商银行新增代销了广发小盘、上投摩根中国优势等16只偏股型基金。另外还新增代销了万家上证180、易方达上证50、嘉实沪深300等3只指数型基金,填补了该行上证指数、沪深指数基金的空白,进一步完善了指数型基金产品线。据介绍,自2001年9月开始代理销售第一只开放式基金以来,工商银行基金代销业务迅速发展,目前已作为国内最大的基金代销银行。在代销产品不断丰富成为同时,工商银行还致力销售渠道的创新,并于2003年正式推出网上基金业务。经过不断完善,工商银行的网上基金业务已经涵盖了开户、认购、申购、赎回、转换、查询等全部功能,网上基金交易量持续快速增长。今年1至5月份,该行网上基金交易额已经超过1310亿元,交易笔数超过787万笔,分别比上年同期增长9.8倍和21倍。

Table with columns: 沪市基金指数, 基金名称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅, 成交金额. Lists market indices and fund performance.