

Fund

开放式基金每日行情

Table with columns: 代码, 基金名称, 份额基金, 累计份额, 净值(元), 净值(美元), 涨跌幅, 成交份数. Lists various funds and their performance metrics.

看好长期表现 法兴推领先中国 A 股基金

◎本报记者 王丽娜

法兴股票衍生工具及结构产品部董事区肇辉昨日表示,内地宏观经济增长、充裕的资金以及上市公司的盈利,均有利于内地股市的发展,因此看好 A 股中长期表现。同时,法国兴业银行旗下的领先资产管理公司将于 7 月 23 日推出领先中国 A

股基金,预期规模约为 8000 万美元。区肇辉表示,资金面来说,内地资金过剩,而且存款利率水平偏低,资金将持续流入股票市场,而且内地企业基本面逐步改善,盈利及管治能力逐步提升,加上预期内地经济继续维持逾 10% 增长,因此, A 股市场中长线将会持续上升。区肇辉预计,人民币下半年尚有 2% 至 3% 的升值空间,人民币兑美

元本年底将见 6.8 水平。领先中国 A 股基金今日起发售,每手基金售价 10 美元,最低投资额为 3000 美元,首次认购费用为 5%,管理费每年 1.25%。该基金的特色是,不少于 75% 的资金将通过票据投资于中信标普 50 指数,余下的资金则会投资于与红筹国企股挂钩的 ETF,或个别国企及红筹股等。

据区肇辉介绍,该基金表现主要与中信标普 50 指数挂钩,但由于有约 25% 资产会投资于红筹国企股的 ETF 产品,因此一部分资产可能会受到市场供求的影响,导致价格出现折让或溢价。截至今年 5 月底,中信标普 50 指数的 3 个月、6 个月及 1 年的回报,分别为 45.03%、112.27% 及 185.77%,均跑赢新华富时 A50 指数同期表现。

新产品频面世 基金进入密集发行期



◎见习记者 郑旭

昨日,国投瑞银瑞福进取首日网上发行获超额认购,资金额超过 24 亿上限,于当日结束发售。由此,国内首只创新型基金瑞福进取份额的首发已全部结束,瑞福优先份额仍在募集进行中,20 日前也有望提前结束。

继基金瑞福之后,首家银行系创新基金——工银瑞信红利股票基金,也于今日起开始在建行、招行等渠道发售,目标募集份额上限 60 亿。而首只创新封闭式基金大成优选股票型证券投资基金也将于本月中下旬拉开首发帷幕。

不仅仅是创新产品,日前长城品牌优选开放式基金也获批发行。据业内人士透露,目前还有多只开放式基金,正在排队等待审批。经过一段时间的沉寂之后,基金业又迎来了密集发行期。此举将处于宽幅震荡期的 A 股市场注入数百亿的新鲜血液。

与上半年较为单一的开放式股票型基金产品不同,本轮的基金发行潮品种丰富,既有开放式基金,也有创新封闭式基金,更有混合了两者特点的分级产品。从投资取向来看,既有保守型,也有激进型。

激进风格产品受追捧

此番发行的瑞福进取份额短短两天内便宣布售罄,达到 30 亿规模上限,并获得高达数倍的超额认购。“在牛市的预期下,瑞福进取份额

体现了融资功能,另包含看涨期权,上市之后极有可能出现溢价。并且,作为国内第一个此类产品,大家都对它寄予了较高预期。”国都证券分析师姚小军对上海证券报表示。

然而,同为瑞福分级基金的瑞福优先份额发行却相对遇冷。“这体现了当前投资者较高的预期。2006 年,股票型开放式基金的平均收益超过了 110%,这让很多人对瑞福优先 6.06% 的基准收益看不上眼。”银河证券分析师王群航表示。

事实上,瑞福优先份额由于其较高的安全边界,对银行固定存款产品有一定的替代效应。只要该基金资产整体收益超过 3.03%,优先份额的投资者就可以稳获 6.06% 的基准收益。而目前货币基金和短期债券基金所能提供的收益大约为 2.2%。银行一年定期存款利率税后约为 2.5%。最新发行的 5 年期凭证式国债的收益率为 4.62%。“在这个意义上,瑞福优先可以作为资产配置的工具。”王群航认为。

100% 股票仓位成可能

与相对复杂的基金瑞福不同,工银瑞信红利股票型基金更像一个有一年封闭期的开放式基金。一年后该基金自动转为开放式基金。并且,封闭期内基金股票仓位可以达到 100%。为了提高收益分配水平,每年最多可分红 6 次。

工银瑞信红利基金拟任基金经理杨建勋表示,工银红利基金创新的封闭管理模式,保证了

基金规模的稳定性,无须被动接受规模变化的影响,投资管理将更加自如。

“目前,由于流动性管理问题,哪怕是最激进的开放式股票基金的仓位也不可能超过 95%,而工银瑞信红利的仓位理论上可达 100%。假设牛市预期不变,基金操作不会出现错误,一年的封闭期保证了管理者可以较好地贯彻投资理念,那么一年之后,该基金的收益率极有可能好于目前市场上的大多数传统基金产品。”王群航表示。

抑制助涨助跌?

对于仍在 4000 点上下震荡的 A 股市场而言,此轮发行潮的最大意义在于,多种创新产品将作为市场注入相当规模的稳定资金。传统开放式基金助涨助跌的局面,或将在某种程度上得到抑制。

瑞福优先份额每年打开一次,工银瑞信红利基金的封闭期长达一年,而即将发售的大成优选投资基金更是作为 2003 年之后首只真正意义上的创新型封闭式基金,引人注目。但是,该基金发行后,能否解决封闭式基金高折价而导致的边缘化问题,仍是个悬念。银河证券分析师王群航表示,“救生艇”条款的意义并不大,一方面是触发的条款不容易达到;另一方面,“封转开”也并不是解决问题的办法,如果很容易就“封转开”,封闭式基金也就难以发扬光大了。

私募瞄准金融套利蛋糕

有机构去年利用 ETF 套利获得高达 70% 的低风险收益,股指期货推出初期将再现套利良机

◎本报记者 王文清

随着开放式指数基金 ETF 的丰富和股指期货脚步的临近,利用金融创新产品在不同市场间进行低风险套利的身影开始显现,以金融套利为特色的私募基金更是把目光对准了未来推出的股指期货套利交易的蛋糕。

近期国民信托推出的一款专门进行证券市场低风险套利的信托计划引起了市场的关注,这款专门金融套利的信托计划也使其背

后操盘机构现身阳光之下。该信托计划的投资管理人方得(北京)资产管理股份公司即是一家私募基金性质的投资公司。总经理曾海东接受记者采访时透露,该公司去年以来就曾利用 ETF 套利获得过 70% 的低风险收益。曾海东介绍,根据无套利均衡原理,如果两个组合在未来任何时刻的现金流都完全相等,一个组合在未来的任何时刻都能够完全复制另一个组合,则这两个组合的当前价格一定相等;如果两个组合的当前价格不相等,说

明存在着套利机会。ETF 套利是指当 ETF 二级市场出现折价/溢价时,套利者就可以在 ETF 一级市场、ETF 二级市场以及股票现货市场之间进行简单的套利。

而去年的股改,更是为方得资产这样的专司金融套利的私募基金带来了机遇,股改停牌和对价支付等因素创造的机会套利让该公司大有斩获。目前该公司已经把目光锁定在未来推出的股指期货带来的套利机会。曾海东分析,一种新的金融创新产品推出初期一般市场波动

基金动态

基金资产净值突破 1300 亿 华夏基金成为国内最大基金公司

根据 WIND 数据显示,截至 2007 年 6 月 30 日,华夏基金公司管理的公募基金总资产净值达到 1301.55 亿元,占国内公募基金总资产的比例达到 7.24%,位居 57 家基金公司首位。

2007 年上半年以来,华夏基金公司旗下偏股型基金平均加权净值增长率达到 69.59%,成为同等规模当中,业绩表现最好的公司。据统计,截至 2007 年 6 月 30 日,该公司累计向投资者分红超过 194 亿元,是业内分红最多的基金公司之一。(王文清)

益民创新优势基金正式成立

益民基金管理公司今日宣布,公司旗下益民创新优势混合型证券投资基金已正式成立。本次募集有效认购总户数为 232,420 户,本次募集的净认购额为 7,231,963,653.33 元人民币。益民基金管理公司已向中国证监会办理完毕基金备案手续,并于 7 月 11 日获得中国证监会确认,基金合同自该日起正式生效。

该基金负责人介绍,近期大盘剧烈震荡的行情提供了比较好的建仓机会,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。(王文清)

南方系领涨封闭式基金

封闭式基金昨日全面翻红,14 只基金的涨幅超过 2%,因大比例分红,南方基金旗下的两只基金昨日领涨封闭式基金。基金天元、基金开元列封闭式基金涨幅前两强,涨幅分别为 5.61%、4.20%。这与南方基金旗下封基集体大派现有关。其中,基金开元、基金天元每 10 份拟分红 4.2 元。昨日沪深基金指数分别上涨 1.47%、2.41%,两市基金成交额 27.01 亿,成交量连续两个交易日出现下降。(安仲文)

万家和谐增长实施份额拆分

万家基金公司今日发布公告,将对万家和谐增长混合基金实施份额拆分,拆分日为 7 月 19 日。基金份额拆分日终,基金管理人将根据基金份额拆分比例对基金份额持有人进行基金份额拆分,拆分后,基金份额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 1.0000 元。(牟敦国)

国投瑞银瑞福分级基金产品问答(八)

- 1、如何查询瑞福进取认购是否成功?
投资者对瑞福进取的认购申请可全部确认或部分确认,认购申请成功与否及其确认情况应以合同生效后基金注册登记机构的确认为准。投资者可在合同生效后第 2 个工作日起到各销售网点查询确认情况和认购的基金份额。
2、瑞福进取的认购份额如何进行计算?
瑞福进取认购份额的计算
认购金额=认购价格×认购份额×(1+认购费率)
认购费用=认购价格×认购份额×认购费率
净认购金额=认购价格×认购份额
认购份额总额=认购份额+认购资金产生的利息/认购价格
认购份额总额计算结果采用四舍五入的方法保留至整数位,由此产生的误差计入基金财产。
例:某投资者认购瑞福进取 10,000 份,如果募集期内认购资金获得的利息为 10 元,则其可得到的基金份额总额计算如下:
认购金额=1.00×10,000×(1+1%)=10,100 元
认购费用=1.00×10,000×1%=100 元
净认购金额=1.00×10,000=10,000 元
认购份额总额=10,000+101.00=10,101 份
即投资者投资认购 10,000 份瑞福进取,需缴纳的认购金额为 10,100 元,加上认购资金在募集期内获得的利息,可得到 10,101 份基金份额,认购费用为 100 元。
3、募集期间的利息如何处理?
募集期间产生的资金利息将折合成基金份额归投资者所有,其中利息份额以基金注册登记机构的记录为准。
4、当采用比例配售时,认购费用如何处理?
当需要采取比例确认方式对有效认购进行部分确认时,投资者认购费用按照认购申请确认份额所对应的认购费用计算。
5、如果认购失败,资金什么时候会退回到投资者的账户呢?
无效认购资金或未获得确认的认购资金将于瑞福进取的基金注册登记机构确认为无效后 3 个工作日内划入投资者指定账户。
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。投资有风险,请谨慎选择基金。

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