

Fund

大成优选创新封基今日起售

基金公司自买 3000 万将一直持有基金到期

◎本报记者 唐雪来

今日是国内首只创新型封闭式基金大成优选发行首日,记者从大成基金公司获悉,该公司将斥资 3000 万元认购旗下大成优选基金。

据悉,大成优选为一只 5 年期深交所上市的创新型封闭式基金。根据相关法规,基金公司购买旗下封闭式基金份额在基金合同终止前不得出售,这就意味着大成

基金公司将一直持有该基金直至到期。

大成基金公司有关人士表示,认购 3000 万元新基金不仅表明大成对创新型封闭式基金投资业绩的信心,而且在以后长达 5 年的投资管理过程中,基金公司和基金持有人的利益将紧密地结合在一起,也有利于增加投资者对创新型封闭式基金的投资信心。

根据基金发售安排,今日起该基金通过全国 60 多家券商先

发售场内份额,认购代码为“150002”,募集份额初定为 30 亿份;从 7 月 25 日开始,该基金还将在中国银行和大成基金公司直销网点发售,两部分合计募集规模上限为 50 亿份,并将采用“末日比例确认”的方式进行发售。

为了遏制封闭式基金高折价问题,大成基金公司还在基金投资、基金治理结构、基金收益分配、救生艇条款和信息披露等 5 个方

面进行了改进和创新。大成基金公司是目前国内封闭式基金管理规模最大、管理经验最丰富的基金公司之一,大成优选基金拟任基金经理刘明,投资经验丰富,投资风格稳定,曾获“晨星 2006 年度大规模封闭式基金经理奖”。此外,该基金发行上市后,还将考虑在深交所 LOF 平台下,引入主交易商制度,通过与深交所和多个拟任主交易商合作,保证后续运作和日常交易的平稳运行。

■基金·动态

光大保德信新增长今日分红

光大保德信新增长基金今日分红,每 10 份基金份额分红 11.8 元,经过本次大比例分红,光大保德信新增长基金单位净值将回落到 1 元附近,投资者可通过招商银行、光大银行、交通银行、光大证券等机构网点认购。另据了解,自公司管理层更换以来,光大保德信基金成为近年来业绩提升幅度最大的基金公司之一。(施俊)

泰达荷银市值优选 7月26日起发行

泰达荷银基金管理有限公司旗下第 9 只基金产品泰达荷银市值优选股票型基金将于 7 月 26 日—8 月 26 日通过建行、农行、交通银行、招商银行、上海浦东发展银行、深圳发展银行及各大券商网点限量 120 亿发售。据悉,该基金将采取末日比例配售的销售机制。据基金经理李泽刚和魏延军介绍,该只基金最突出的特色是强调市值轮动的概念,兼顾大盘股和中小盘股票,以资产混合策略建立动态资产组合。(王文清)

景顺长城资源垄断 7月26日拆分

景顺长城基金公司今日公告,旗下资源垄断基金(162607)将于 7 月 26 日进行拆分,拆分当日基金净值降至 1 元,投资者可以通过农行、招行、长城证券等渠道购买。本次拆分的销售限额为 100 亿。

据了解,该基金通过投资受益于资源价格上涨和垄断定价能力的优势企业。截至 2007 年中,累计净值增长率达 235.08%。(唐雪来)

华商领先企业基金 7月25日开放申购

华商基金公司发布公告称,旗下首只基金——华商领先企业基金将于 7 月 25 日放开申购业务。同时,华商基金还新增了天相投资顾问有限公司作为该只基金的代销渠道。即日起,投资人可通过华商基金直销中心或民生银行、建设银行、北京银行及各大券商等代销机构,进行日常的基金申购业务。(王文清)

1万8千亿! 基金规模直逼保险行业

◎本报记者 商文

《投资基金法》起草工作组首任组长、中国基金年鉴编委会主任王连洲在日前举行的“中国基金投资者服务巡讲大型活动”上透露,基金已经成为我国股票市场一支最稳定,最重要的机构支撑力量,其规模直逼保险行业。

统计显示,截至今年 6 月 30 日,新成立基金 35 只,申购规模超过了 3 千亿,申购户数超过了 1300 万户,相当于前六年新基金成立的总户数。347 支基金总资产规模达到了 1 万 8 千亿,是 2006 年底的 2.1 倍。

其中,偏股型基金的资产净值达到了 1.67 万亿,占沪深 A 股流通市值的 31.25%。王连洲指

出,基金已经成为我国股票市场最重要的机构支撑力量。

中国建设银行个人金融业务部副总经理马梅琴在会上表示,在基金规模飞速增长的同时,基金资产占家庭资产的比重也在迅速上升。

据抽样调查统计显示,截至今年 6 月底,银行金融资产 5 万元以上个人客户中,17.5% 的人持有基金。其中,开放式基金占总金融资产的比例达到了 4.3%,超出国债、结构性存款、黄金等非存款资产两倍以上。个人本外币存款占总资产的比重则由 2006 年底的 86% 下降到 78%,存款下降的部分几乎全部转化成了基金。

然而,王连洲指出,与基金行

业的快速发展要求相比,普通投资者在基金产品的可知认识、投资理性、风险意识等方面还有相当程度的不适应,与成熟市场中的投资者还存在着较大的差距。因此,加强基金投资者服务教育,培养和扩大理性基金投资者群体,显得尤其必要。

据了解,此次中国基金投资者巡讲活动将覆盖 10 个城市,为基金机构与公共投资者搭建起面对面交流平台。旨在让更多的民众家庭认识基金,了解基金,把握基金投资的机会,认识基金投资的风险,合理配置资产,量力而为,谨慎投资,做一个有理性,收益稳定的基金投资者,充分享受中国资本史上高速发展的成果。

■一周基金市场观察

基金二季报四大变化

◎Morningstar 晨星(中国) 王蕊

截至 2007 年 6 月 20 日,开放式基金与封闭式基金的二季报报告悉数亮相,与一季度报告相比,二季度开放式基金股票及行业持仓呈现以下变化:

股票型基金的股票仓位呈下降趋势

二季度,股票型基金的股票平均仓位有所下降,从一季度末的 86.34% 下调至本季度的 82.58%。仓位有明显下降的六只基金是华宝兴业动力组合、华富竞争力优选、景顺成长鼎盛、诺安股票、长城消费增值和长盛动态精选。其中,华宝兴业动力组合和长城消费增值在份额减少的同时降低了股票仓位;剩余四只基金则采用了老基金持续营销的手段——拆分或大比例分红吸收了大量的新增资金,呈现股票仓位大幅度下降的趋势。二季度市场大幅调整,在经历了 5·30 和 6·4 的大幅调整后,市场热点由题材股、概念股向大盘蓝筹股回归,二季度数据显示,股票型基金依然保持较高仓位运行,实施减仓的基金个数多于加仓的基金。不考虑新基金建仓,股票仓位涨幅较高的 7 只基

金是交银施罗德精选、鹏华行业成长、富国天瑞强势、海富通股票、招商优质成长、中海优质成长和嘉实成长收益,增持比重大都在 10% 以上。

金融保险行业持续走俏

据晨星统计数据,截至二季度末,金融保险行业依然是基金重仓的行业,37 只基金重点配置在金融保险业,配置点数均超过 20%。与上季度相比,二季度配置点数最高的三只基金是易方达 50、景顺长城内需增长贰号和上证 50ETF,比重分别为 43.05%、39.68% 和 38.04%。基金公司方面,景顺、博时、南方、大成和银华基金公司旗下股票投资为主的基金整体偏向银行股,这也为旗下基金近期的业绩奠定了良好的基础。值得关注的是,华夏基金管理公司旗下有三只基金未涉猎金融保险行业,即中小板 ETF、华夏大盘精选和华夏回报二号,其母基金华夏回报仅配置了不足 1 个百分点。

房地产行业成为二季度新宠

二季度以来,当市场格局转向蓝筹股时,房地产行业变得举

足轻重,呈现逐步崛起的态势,并推动市场强势上涨。据晨星统计数据,房地产行业配置比重超过 10% 的基金有 36 只,对比一季度的 15 只增长了 1 倍多。行业占净值比重最高的三只基金是东吴价值成长、东吴嘉禾优势和华夏大盘精选,分别为 24.66%、21.58% 和 19.10%。这三只基金的共同点是房地产行业在二季度出现明显的大幅加仓迹象。其中,东吴价值成长在地产行业配置上从无到有,大举加仓至 24.66%,并跃居为第一重仓行业。基金公司方面,广发、融通、鹏华等基金公司旗下股票投资为主的基金配置地产行业较重。

金属、非金属行业减仓迹象明显

金属、非金属行业是一季度基金整体重仓的行业,二季度却遭遇减持。晨星统计数据表明,二季度 21 只基金该行业比重超过 15%,对比一季度的 36 只有大幅下降。金属行业仓位最高的两只基金依然是友邦华泰上证红利 ETF 和中邮核心优选,分别为 28.18% 和 27.14%。整体来看,一季度末金属、非金属行业占净值的平均比重是 9.49%,二季度这一比例已下降至 7.67%。

■基金·数字

600 亿元

新基金发行注入新鲜血液

中国证监会批准的第四批新基金已在上周陆续开始发行。其中上周五的长城品牌优选基金限量发售 120 亿份;而今天,创新型封闭式基金大成优选也将展开发行;已经获批发行的交银施罗德和泰达荷银基金,预计发行上限都将超过百亿;加上前期刚刚完成发行的国投瑞银和工银瑞信新基金以及上周四开始的博时基金“封转开”募集,业内人士预计本月各类新基金的发行规模将超过 600 亿元,这将为基金业注入新鲜血液。

182 款

基金遭银行系产品“狙击”

据报道,本月 9 日和 12 日发行的瑞福优先基金和工银瑞信红利,发行上限分别为 30 亿元、60 亿元,5 天才发行完毕。而年初几只百亿规模的新基金,最多只用两天就全部募集结束。之所以如此,分析人士认为除了市场调整因素外,还与银行系理财产品的分流有一定关系,因为近期种种迹象表明,银行系理财产品出现火爆场面,6 月共有 22 家银行推出 182 款理财产品,比 5 月增 17.4%。看来,基金遭银行系产品“狙击”。

2000 万美元

首只沪深 300 指数为标的境外 ETF 发行

首只以沪深 300 指数为标的的境外 ETF(交易所买卖基金)——标智沪深 300 中国指数基金(2827.HK)按计划于上周在香港成功上市。据资料显示,标智沪深 300 中国指数基金首发规模为 2000 万美元。申购或赎回的时间均为交易日 12 时至 15 时,这意味着投资者可根据沪深 300 指数的走势,在 12 时至 13 时 A 股市场非交易时段进行申购和赎回。申请一经提出,未经管理人同意不能撤销。分析人士认为,这将丰富指数基金的投资品种,为投资者带来新的套利机会。

29 家

基金集中分红

截至上周四,7 月份以来先后有 29 只基金提出分红方案。其中开放式基金是分红主力,其中,每 10 份基金份额派现超过 5 元的高分红方案包括:景顺长城新兴成长 12.3 元,长城消费 6.8 元等,这给“基民”们带来了丰厚的投资回报。分析人士提醒,分红之后将提升封闭式基金的折价率,从而放大封闭式基金的投资机会,可跟踪。

2213.10 亿元

基金收益创历史新高

据 Wind 资讯提供的数据显示,56 家基金公司 323 只基金二季度合计取得净收益 2213.10 亿元,较一季度增加 753.33 亿元,环比增幅达 51.61%。这一数据再次大幅刷新基金季度净收益的历史新高。而由于三季度行情的相对乐观预期,因此,业内人士认为,后续基金收益仍有望再创新高。

51.88%

基金投资口味有大变化

二季度基金持股趋于分散,机械设备、房地产、采掘、木材家具、建筑等五大行业成为基金重点增持对象。从投资行业分布情况来看,机械设备、房地产、采掘业是基金重点增持的前三大板块。其中,从市值增长情况来看,采掘业增幅最大,达到了 51.88%,其次为房地产的 36.69% 和机械设备的 17.17%。基金二季度增持最为明显的是金融保险类个股,而传统的钢铁、石化等蓝筹股则成为基金重点减持对象。看来,基金的口味的确有了极大的变化。(渤海投资 秦洪)