

Fund

开放式基金每日行情

Table with columns: 代码, 基金名称, 份额净值, 累计净值, 涨跌幅, 申购/赎回限制. Lists various funds like 040001, 040002, etc.

规避离职风险 基金流行双经理制

见习记者 郑焰

频繁的人员流动,令越来越多的基金公司开始增配基金经理,或实施双基金经理制。友邦华泰与泰达荷银基金管理公司今日发布公告,为旗下基金增聘基金经理。

友邦华泰宣布,增聘梁丰为友邦华泰盛世中国的基金经理,与现任经理汪晖共同管理该基金。泰达荷银则表示,聘任史博担任泰达荷银首选企业投资

基金的基金经理,与陈少平女士共同管理。前日,汇添富也公告称,增聘欧阳沁春先生为汇添富均衡增长基金经理,使得基金经理人数增至3人。

本月初,景顺长城基金曾表示,全面实施双基金经理制,为现有8只股票型基金分别加派助理经理一名。双基金经理或是基金经理管理小组制度,似已成为业界趋势。

银河证券研究员王群航表示,在当前基金业人员流动频繁的情况下,双

基金经理可以在一定程度上规避由于基金经理离职带来的冲击。而在基金公司人员培养方面,双基金经理制也不失为明智之举。

随着证券业的日益红火,基金投资人员流动频率也水涨船高。数据显示,仅今年7月份,已发生了17起基金经理离职的事情。整个上半年,基金经理离职更是多达163次,约占基金经理总数41%。上周,嘉实基金公司旗下丰和基金经理赵军和主题精选基金经理王

贵文辞职的消息,引起业界不小震动。

一位有着十多年证券从业经验的基金经理表示,目前公募基金经理压力巨大。“干着私募的活,却承受公募的压力与薪酬。”他表示,国外的公募基金经理只要跑赢比较基准即可。而目前国内,不论基金规模、成立年限与风格,统一实行业绩排名,并据此决定基金经理收入。“我们不仅业绩要越高越好,又要符合价值投资原则,还要有低换手率,买的东西更要拿得出手。能同

时满足以上几点的,也只有神仙了。”此位人士表示。

长城基金管理公司副总经理韩浩对上海证券报表示,随着基金管理规模的扩大,人才流动与紧缺已成为基金业发展的最大瓶颈。具体就双基金经理或基金经理管理小组制度而言,则一直是业内发展的方向,不仅可以规避离职风险,还可以培养人才,并且不同的基金经理也各有侧重,有利于投资决策的科学化。

强调海外市场自主投资能力

基金QDII不鼓励外包形式

本报记者 王文清

市场关注的基金公司批量试水QDII也许并非想象中的那么快速推进。目前虽然至少有7家基金公司申报QDII资格,但监管部门对基金公司是否具有海外市场自主投资能力的考评,也许将给心萌动的基金公司树立一个较高门槛。

重自主投资 轻投资外包

由于监管部门对基金公司的海外投资能力的提升寄予了厚望,因此新版基金QDII与银行同类产品区别,将在于倾向于以我为主的自主投资,而不是银行QDII所普遍采用的投资外包的形式。

监管部门希望通过先期的QDII实践,能够培养一批具有较强的海外市场投资和风控能力的团队,以期在未来全球化的资产管理平台上拥有中国资产管理者的席位。因此,基金公司除了在产品、风险控制方面要具备条件外,是否形成一个较为成熟的海外市场投资团队,将成为能否被批准出海的关键。基于上述原因,对自身投资能力提升作用不大、模仿银行同类产品投资外包模式的基金QDII产品方案,也许不会受到监管部门的欢迎。

人才争夺战打响

目前来看,上月中国证监会发布的《合格境内机构投资者境外证券投资管理规定》中关于基金公司净资产不少于2亿元人民币、



经营证券投资基金管理业务达2年以上,在最近一个季度末资产管理规模不少于200亿元人民币或等值外汇资产等门槛,其实对于多数参与ODII盛宴的基金公司并不是难题。不少基金公司反映,该办法中关于基金公司ODII投资团队的要求事实上将成为主要门槛。《办法》要求申请QDII资格基金公司要有5年以上境外证券市场投资管理经验和相关专业资质的中级以上管理人员不少于1名,具有3年以上境外证券市场投资管理相关经验的人员不少于3名。由于人才储备不足,至少4人具有丰富境外证券市场投资经验的门槛,可能将把大多数基金公司挡在门外。因此,具有实力股东的合资基金公司,借助外资股东的支持,可能会率先跨越QDII门槛。

着眼长远 重在练兵

如果仅仅着眼于当前市场环境,基金公司参与QDII的动力也许并不充足。除了对海外市场的陌生外,更重要的是基金QDII产品在收益率方面首先要战胜人民币升值的速度,同时A股市场牛市持续也使得投资人对QDII产品缺乏热情,基金公司目前在QDII产品上的投入,在短期来看也许有些得不偿失。但如果把眼光稍微放长远一点,基金公司就会察觉到,目前在QDII上投入

精力是一个战略性的举措。

一方面随着A股市场估值的高企和主要城市房价的上涨,逐利资金的安全边际正在逐步下降,拓宽投资渠道的要求日益迫切,在全球资本市场配置资源的现实意义已经凸现。通过QDII分散风险,分享国际投资的高收益将成为趋势。从目前情况来看,国内金融机构在全球市场资源配置方面的能力明显缺乏,自主投资境外资本市场的人才和团队以及对境外市场的研究与QFII机构相比有不少差距。从这个角度来看,也许基金QDII暂时不会唤起投资者的热情,但对于培养中国金融机构在全球市场管理资产配置能力来说意义重大。因此QDII对于基金公司来说,并不是一个短期内获得收益和吸引眼球的蛋糕,基金QDII任重道远。

基金之道

中银基金:团队造就卓越

本报记者 施俊

国内首只运用“可持续增长”投资方法的基金——中银国际持续增长基金将于7月27日实施拆分,拆分当日,单位净值也将调整为1元。在拆分当日,投资者可以通过工行、中行等机构网点柜面以最高不超过1%的优惠费率进行申购,持续销售活动期间总规模限制在100亿份内。

晨星最新数据显示,截至7月20日,中银国际持续增长基金今年以来收益率为80.59%,成立以来累计净值增长率达到192.64%。中银基金投资副总监、中银增长基金经理伍军表示,核心持仓品种的选择,成就了中银基金的稳定业绩。他诙谐地说,选股如选妻,在婚前一定要睁大眼睛,不能因为爱情冲昏了头脑而忽视对方的缺点。而且一旦选定,则要坚持原则,用心经营,秉持价值投资理念,万不得已决不轻易改变投资风格。

中银基金研发主管张发余博士则为说,选股有两个关键点:一是企

业是否有持续的盈利模式,二是经营管理团队是否德才兼备。据了解,在中银基金4P投资理念中,投资团队(People)是公司最重视的一环;考虑到随着基金业的发展,未来一家基金公司设立上百只基金产品也会成为可能。通过构造投研模型,在一定程度上减少人为因素的影响,基金只能是少数基金产品,而且要想长期维持也不太现实。用伍军的话说,投资应该包括科学的成分和艺术的成分,科学的成分就是尽早完善模型,加强风险控制,而艺术的成分则体现为基金经理人出于对工作的热爱所倾注的创造性努力,其中包含着快乐的成分。

中银基金一直秉承稳健进取的投资风格恪守严谨规范的投资流程,晨星最新数据显示,截至2007年7月20日,中银中国基金、中银增长基金、中银收益基金的累计净值分别达到2.82元、2.62元和1.99元。今年上半年以来,这三只基金净值增长率在同类基金中,排名均在前1/4。

泰达荷银:黑马白马都要抓

本报记者 王文清

今天开始,泰达荷银今年的新基金“市值优选基金”将通过建行、农行、中行、交行等多渠道发售。记者专访了泰达荷银投资总监刘青山,请他介绍该公司对当前市场的看法和新基金下一步的投资方向。

刘青山表示,这个基金产品是一个承上启下的产品,而“市值优选”的理念其实特别简单,大盘股和中小盘股都是一个价值发现的过程。要是从大盘股里从优秀的公司到卓越的公司来看,你怎样选出中信证券,怎样选出中国人寿,怎样选出万科,怎样比一般同类公司还要好,这个就是价值发现。同时在中小盘股里,价值发现的价值更高一些,这种公司产品波段性比较大,是不是能变得很大,是不是能在行业里变成龙头。

刘青山强调,市值优选基金的特点是总结大盘股和中小

盘股之间不同的轮动的规律,提前看到市值轮动的趋势,做好资产在不同市值板块之间的战略配置。说白了,就是黑马、白马都要抓,而且是有策略地抓,以便给基民一个好的投资回报。

刘青山表示,下半年投资会回到绩优股和蓝筹股上去。同时,下半年可能会面临一些压力,但长期的趋势没变。通过时间消耗前期的狂热,短期调整之后会更多上来的。下半年可能会更多的要靠专业选股,上半年炒概念的盈利模式已经转变了。

谈到下半年的投资策略,刘青山告诉记者,对基金这样的金融企业来说,赢了九次也有可能最后一次全部赔进去了,所以要在风险控制的基础上选择优质的企业。而从行业上看,下半年对房地产长期看好,同时非常看好矿山资源,包括煤炭和有色金属。

基金动态

第七只保本基金获批 金元比联宝石动力限售50亿

国内首家提出专注于保本基金的金元比联基金管理有限公司,近期将发行首只基金产品——宝石动力保本混合型基金(以下简称宝石动力),日前已获中国证监会批准。这也是继南方避险、银华保本、万家保本、国泰金象等保本产品后,我国发行的第七只保本基金。

记者从金元比联获悉,这只新基金发行的上限为50亿份。由于采用了外方的先进技术,金元比联宝石动力基金突破了传统保本基金30%的股票配置比例上限,最高可以达到60%的股票配置上限。据悉,金元比联的外方股东比利时联合资产管理公司(KBC AM)是全球最大的保本基金管理人之一,管理的总资产已达1500亿欧元,管理的保本基金共有800多只。(施俊)

兴业趋势基金今日恢复申购

兴业基金管理公司发布公告,为满足广大投资者的需求,该公司旗下五星基金产品——兴业趋势基金将于今日起恢复日常申购(场内及场外)以及定期定额投资业务。投资者可以通过工行、招行、兴业银行及指定券商网点办理申购业务。根据晨星公司的数据,截至今年6月30日,该基金设立以来回报率高达377.15%,今年以来的回报率达到80.3%,在同类基金中始终名列前茅。(施俊)

银联安德盛小盘创分红纪录

中德合资银联安德盛基金管理有限公司日前发布公告称,公司旗下德盛小盘基金即将实施分红,每10份基金份额派发红利17.60元,7月30日为权益登记日和除息日,7月31日为红利分配日。据记者了解,德盛小盘本次分红将创下国内开放式基金有史以来单次分红额度最高的纪录。德盛小盘近期业绩表现抢眼,根据晨星排名最新数据显示,德盛小盘一年期基金业绩评级为最高5星评级,今年上半年总回报率高达85.87%,在同类88只资产配置型基金中排在第4名。(贾宝丽)

大成优选基金提前结束募集

大成优选基金今日公告称,累计认购申请已接近50亿份上限,自2007年7月26日起提前结束募集。作为五年来的首只面世的创新型封闭式基金,大成优选于2007年7月23日开通场内认购,7月25日开通场外认购,原定募集截止日为2007年8月10日。据了解,由于场内投资者的热烈追捧,发售上限从31亿上调至35亿。而在场外发行方面,当天申购金额便达上限。“这说明封闭式基金产品在经历了改良之后,又焕发了生机,获得投资者的认可。”大成基金市场部人士表示。(郑焰)

东方精选重新开放申购

东方基金旗下东方精选基金将于7月31日起面向广大投资者重新开放申购和定期定额投资业务。投资者可通过中国建设银行、邮政储蓄银行、中国民生银行、兴业银行、东北证券等营业网点购买,同时投资者也可通过东方基金网上交易系统,享受网上申购费率优惠。据晨星数据统计显示,截至2007年7月24日,该基金最近六个月、今年以来的总回报率分别为77.02%、109.04%,在121只同类可比基金的排名中位于第四、第五。(王文清)

高分红刺激封基大涨

受高分红与“封转开”双重利好的影响,基金安久在停牌一个多月后,昨天一复牌就被巨量封涨停。在基金安久带动下,封闭式基金昨日整体上扬。截至收盘,上证基金指数收报3946.62点,上涨2.63%;深证基金指数收报3892.93点,上涨2.04%。

截至昨日收盘,两市交易的39只封闭式基金。38只上涨,1只平盘。排在涨幅榜前几位的除基金安久外,还有基金泰和、基金安信、基金裕隆、基金丰和,昨日价格回报率分别为4.9%、4.5%、4.08%、4.06%。很显然,高分红是导致封闭式基金受追捧的直接原因。

以基金安久为例,该基金昨日公告每10份基金份额派发现金红利9元,创下封闭式基金单位份额单次分红新高。此外,基金安久“封转开”也将在近期实施。统计数据显示,即使是按照昨日涨停后的收盘价与上周末的单位净值计算,基金安久的折价率也仍然高达11.45%。一旦分红除权后,这一折价率还将再次放大。若在“封转开”之前,市场不出现太大波动的活,这部分收益几乎是稳赚,这对于那些风险厌恶型的资金而言,无疑是一个绝佳的低风险套利机会。嘉实旗下的基金泰和、基金丰和也在今日发布收益分配公告。根据公告,基金泰和、丰和将按每10份基金份额派发现金红利6.55元、6.35元。这大概也是这两只基金昨日大幅上涨的直接动力。(贾宝丽)

Table with columns: 代码, 基金名称, 申购/赎回限制, 申购/赎回费率. Lists various funds like 040001, 040002, etc.

沪深上市基金每日行情

Table with columns: 代码, 基金名称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅(%), 成交份数(份). Lists various funds like 040001, 040002, etc.

Table with columns: 代码, 基金名称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅(%), 成交份数(份). Lists various funds like 184689, 184690, etc.