

Fund

开放式基金每日行情

Table with columns: 代码, 基金名称, 前收, 今收, 涨跌幅(%), 成交份数(份). Lists various funds and their performance metrics.

基金公司上半年盈利爆炸性增长

富国基金今年前6个月净利润较去年前9个月激增219%

◎本报记者 张炜

今年上半年基金公司的净利润较去年同期呈现爆炸性增长。根据昨日公布的海通证券股份有限公司(600837)2007年半年度报告,富国基金

今年前6个月分别实现净利润1.47亿元和7194万元,此数值较两公司2006年1至9月的净利润分别激增约219%和89%。

昨日公布的海通证券股份有限公司2007年半年度报告中的相关数据显示,截至2007年6月30日,海富通基

金管理公司总资产为3.77亿元,营业收入2.69亿元,营业利润1.09亿元,净利润7194万元。海富通基金管理公司系由海通证券联合比利时富通基金管理

公司发起设立,注册资本1.5亿元,海通证券持有其51%股权。同期,富国基金

管理公司总资产为6.19亿元,营业收入4.61亿元,营业利润2.43亿元,净利润1.47亿元(未审计)。海通证券持有其27.78%的股权。

相比之下,在都市股份2006年12月29日公布的《上海市都市农商社股份有限公司重大资产出售暨吸收合并

海通证券股份有限公司报告书摘要(草案)》中,相关的数据显示,截至2006年9月30日,富国基金管理公司总资产2.79亿元,净资产2.56亿元,2006年1至9月实现净利润4600万元。同期,海富通基金管理公司总资产2.3亿元,净资产2.04亿元,2006年1至9月实现净利润3806万元。

股市创新高 基金受热捧

泰达荷银市值优选一天募集60亿,景顺长城资源垄断和中银增长拆分热销

◎本报记者 王文清 施俊 唐雪来

沪深两市昨日同创新高,基金的热情也被点燃。昨日首日销售的泰达荷银市值优选基金一天募集约60亿份,公司预计两天内将达到预定的120亿认购上限。同时,景顺长城资源垄断基金和中银持续增长基金也于近日拆分,拆分后基金净值降至1元,并限额100亿进行持续营销。

昨日开始发售的泰达荷银市值优选基金在建行、农行、招行、工行、深发、浦发及各大券商销售情况火爆,据泰达荷银基金公司透露,发行第一天就募集了约60亿,由于27日开始中国银行也将代销售其基金,预计将很快达到120亿认购上限。

泰达荷银市值优选基金是一只比较激进的股票型基金,股票投资比例为60%-95%,债券投资比例为0-35%。该基金产品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,努力克服单一市值股票所带来的局限性,把握不同市值的股票在不同市场环境下的投资机会,投资于优质股票,实现基金资产长期稳定增值的目标。

国内首只遵循“可持续增长”投资理念的基金——中银持续增长基金今日实施拆分,单位净值调整为1元。从今天起8月9日,投资者可以通过工行、中行网点柜台以最高不超过1%的优惠费率进行申购;同时,还可以通过中银国际证券等各大券商及中银基金直销中心进行申购。为维护投资者利益,在基金规模和投资回报两者间形成良性循环,中银国际持续增长基金拆分后将在持续销售活动期间,把总规模限定在100亿份以内。

景顺长城资源垄断基金于昨日进行拆分,拆分后基金净值降至1元,并限额100亿进行持续营销。据悉,此次景顺长城资源垄断



基金的拆分持续营销将通过农行、招行等渠道进行,规模限量100亿,采取末日比例配售的方式。

该基金经理陈晖表示,“景顺长城旗下目前有六只基金规模超过50亿,其中两只规模过百亿,而且过四年的积累已经使公司具

备了管理大基金的充分经验。以近期刚发行的精选蓝筹基金为例,首发规模近150亿,成立一个多月来虽然经历了市场的大幅波动,已经实现了超过4%的收益。所以我们有信心为选择资源垄断基金的客户带来合理的回报。”

招商证券(香港)研究主管何钟认为

QDII短期难以分流A股资金

◎本报见习记者 郑焰

在昨日召开的国际金融投资博览会上,招商证券(香港)研究主管何钟表示,QDII产品短期内难以对A股市场资金形成分流。而最新消息显示,南方基金管理公司与华夏基金管理公司的QDII产品已获监管部门批准。代客境外投资理财业务正加速展开。

何钟表示,在人民币快速升值以及升值预期较强的背景下,投资境外市场的产品收益率往往难以达到预期。他透露,目前在招商证券香

港公司产品收益都有着较高的要求。何钟认为,假设以3%至5%的区间估计人民币升值速度,以一年期储蓄为下限计算人民币资产的机会成本,再算上1%-2%之间的QDII产品管理成本,QDII产品只有取得7%至11%的收益率才能弥补投资境外市场的各种实际成本与机会成本。“国际上并不存在收益率在7%-11%间的无风险收益产品。只有高收益债券与垃圾债券的收益率才能有超过11%的收益。”何钟表示。

截至今年上半年,共有22家中外资商业银行取得QDII资格,19家取得代客境外投资购汇额度,共推出31个产品。另外,华安基金公司与平安、中国人寿、中国人保财险等三家保险公司也拥有QDII额度。

而统计数据表明,截至2007年6月末,银行系QDII产品认购额约为130亿元人民币,仅用掉500亿元,QDII总规模的26%。QDII产品在市场上并未收获想象中的礼遇。

何钟表示,作为我国资本输出重要制度设计之一,QDII产品有着重要的战略意义。“中国已从

简单商品与劳动力输出阶段,步入了资本输出的前夜。”在直接资本输出方面,近期中国参股黑石集团,国开行入股巴克莱等大手笔引起世界瞩目。何钟认为,QDII作为间接资本输出的手段,必将在未来发挥重要作用。

何钟还表示,香港将成为QDII早期投资的重要市场。他认为,QDII产品在港股的投资思路,将侧重以下品种:大盘蓝筹股、H股与A股差价较大的股票;在A股市场无法或不容易买到的股票;以及被国际投资者忽略或误解的公司。

华夏基金ETF专栏

投资指数的优势

指数化投资是被动式管理的具体表现,针对特定指数,以总市值或流通市值等权重调整方式配置于投资组合标的,以最低风险及成本来追求与指数一致的报酬表现。一个好的指数需具备代表性、高透明度、一致性的计算方法、独立性、可投资性及流动性等特性,才能作为指数化投资的良好基准。指数化投资具有的优势包括:

1. 低成本:指数化投资往往具有低管理费及低交易成本的特性。由于指数投资不以跑赢指数为目标,只需根据指数成份变化来被动地调整投资组合,不需支付投资研究分析费用,因此可收取较低的管理费用;另一方面,指数投资倾向于长期持有买入的股票,相对于

主动式管理因积极买卖形成高换手率而必须支付较高的交易成本,指数投资不主动调整投资组合,换手率低,交易成本低。

2. 透明度:由于指数投资完全反映投资组合及投资回报率,因此公开的投资组合内容非常明确且透明,投资者较易明了组合特性并完全掌握投资组合状况,作出适当的预期。

3. 分散投资:被动式投资组合通常较一般的主动式投资组合包含较多的标的数量,随着标的数量增加可减低单一标的波动对整体投资组合的影响程度,同时通过不同的对市场风险的不同影响,得以降低投资组合的波动程度。

4. 绩效表现:主动式管理的

投资经理长期而言往往无法超越指数表现。历史经验告诉我们,全球能持续跑赢指数的基金经理人并不多见。著名的基金研究机构(Morning Star)研究得出过去20年来指数型投资的回报率优于80%以上的同类型基金,显示被动式管理确实有其存在的必要及价值。

5. 策略性资产配置的控制:美国及英国退休基金的研究报告指出,超过90%的长线回报来自策略性资产配置,而指数投资正是实施资产配置的最直接方法。以退休基金为例,全球退休基金以被动式管理的资产比率一直占有较大比例,其中退休基金规模越大,制度越完善的国家,被动式管理的资产比例

越高,其中以美国占35%为最高,显示出指数投资颇符合退休基金长期持有的策略性资产配置方向。

6. 省去基金经理变更的困扰:过去,投资者在选择共同基金时,最常使用的判断标准之一就是基金经理(而非基金本身),每当基金经理出现人事变更的情况,基金难免会出现资产未做充分投资的情况,更有部分基金会追随原基金经理转至其他基金或公司,而被被动式管理基金经理的作用主要在于应付非常态性的变化,例如公司派息、股票分割、暂停交易、停牌,或调出/调入成份股等等,因此资产不会产生闲置或随基金经理转移的现象,对发行机构而言多了一层保障。(CIS)

(华夏基金上证50ETF、中小板ETF基金经理 方军)

Table titled '沪深上市基金每日行情' showing market performance for various funds with columns for code, name, previous close, current close, change, and volume.

基金动态

易方达策略成长升格5元基金

◎本报记者 唐雪来

截至7月25日,随着大盘再次突破4300点,易方达策略成长基金的累计净值也达到5.0190元,成为市场上第二只累计净值突破5元的主动型基金。据悉,这也是易方达旗下首只累计净值突破5元的基金。

易方达总裁助理兼基金投资部总经理的策略成长基金经理肖坚,将策略成长基金的出色表现总结为坚持价值投资理念,坚持“策略应对市场”的组合管理思想,“用确定的企业价值应对不确定的市场风险,以灵活的配置策略追求持续的超额回报。”

华宝兴业拥有5只“3元基金”

◎本报记者 施俊

截至7月23日的最新数据显示,华宝兴业旗下7只股票方向基金中已经有5只迈入“3元基金”行列,这使华宝兴业一跃成为拥有“3元”开放式基金最多的合资基金公司,而同时拥有5只以上的“3元基金”在整个基金行业内也只有极少数公司。

截至7月23日的数据显示,华宝兴业旗下7只股票方向基金中,多策略增长、宝康灵活配置、宝康消费品、动力组合、收益增长等5只基金累计净值已经超过3元,其中,多策略增长基金累计净值高达3.6187元。这使华宝兴业成为业内少数几家拥有5只以上“3元基金”的基金公司之一。

海富通获惠誉优秀评级

◎本报记者 袁媛

全球三大评级公司之一的惠誉评级近日确认海富通基金管理有限公司的资产管理人本土评级为“M2(中国)”。海富通也是目前国内唯一一家接受惠誉评级并且连续三年获得优秀评级的本土资产管理公司。

在新的资产管理人的评级标准体系中,惠誉以“M”代表资产管理人评级,评级共分为“M1”到“M5”五级,其中“M1”为评级的最高标准,“M2”为优秀标准。获得该评级的公司通常是稳定、资本充足、利润水平长期良好的公司。

东吴双动力净值突破2元

◎本报见习记者 郑焰

东吴双动力基金昨日净值首次突破2元。东吴双动力成立于2006年12月15日,成立7个月净值增长率超100%。而截至7月20日的晨星基金数据显示,东吴双动力周净值增长率连续两周居同类第一,最近三个月净值增长36.19%列同类第三,今年以来净值增长率达83.66%亦居同类前茅。

工银瑞信在建行开展定投

◎本报记者 王文清

工银瑞信基金管理公司从2007年7月30日起通过招商银行、建设银行开办旗下基金的定期定投业务。其中,招商银行开通该公司旗下五只产品的定期定投业务,分别为工银价值基金、工银货币基金、工银精选基金、工银稳健基金、工银强债基金,每月最低申购额为300元人民币;建设银行开通该公司旗下四只基金产品的定期定投业务,分别为工银货币基金、工银精选基金、工银稳健基金、工银强债基金,每月最低申购额为1000元人民币。

申万巴黎变更基金经理

◎本报见习记者 郑焰

申万巴黎今日公告称,经公司第二届董事会审议通过,决定改聘汪成先生担任收益货币市场基金的基金经理,李源海先生不再担任收益货币市场基金的基金经理。以上基金经理任免事项已向中国证监会报告。

华夏基金投资旗下基金

◎本报见习记者 郑焰

华夏基金公司今日公告称,拟于2007年7月31日申购华夏成长证券投资基金200万元,申购费率1.5%;申购华夏红利混合型证券投资基金200万元,申购费率1.2%;申购华夏优势增长股票型证券投资基金200万元,申购费率1.2%。