

开放式基金每日行情

Table with columns: 代码, 基金名称, 份额基金净值(元), 累计份额净值(元), 涨跌幅, 基金类型. Lists various funds and their performance metrics.

乐观看待央行加息效应

众基金认为牛市趋势难以动摇

◎本报记者 周宏

距离上一次宣布加息仅仅一个月,央行日前再度推出加息措施。中国人民银行日前决定自8月22日起上调一年期存款基准利率27个基点(BP),由现行的3.33%提高到3.60%;一年期贷款基准利率上调18个基点,由现行的6.84%提高到7.02%。上述的不对称加息措施,成为近年央行一系列收紧流动性措施的最新一招。

那么上述措施,是否会对经济产生明显降温的影响呢?股市的资金面乃至趋势是否更改变?而更关键的,这是否会影响目前场内规模庞大的新基金投资步伐呢?记者日前采访了一些资金规模和影响力兼具的基金管理团队。

股市:牛市趋势不可动摇

对于中短期内的A股市场,基金普遍给予了乐观评价,市场趋势难以改变成为很多基金的共同判断。

申万巴黎基金公司认为,加息不会改变牛市的大趋势。这主要是因为,股市已经对下半年再度加息有了预期,特别是看到7月份的贷款增速和CPI继续较高的数据之后,上述预期更加明显。申万巴黎基金认为,本次加息并没有超出预期,只是加息的时间早于市场之前的判断而已。

另一方面,申万巴黎基金认为,本次加息并没有使得“负利率”的情况有所改变,另外,人民币升值趋势没有改变,企业盈利大幅增长没有改变。因而牛市大的趋势也不会改变。

富国基金则认为,央行此次加息的主要理由是公众对通货膨胀的预期上升。然而,经济持续强劲的趋势依然没有改变,股权分置改革和股权激励为上市公司业绩带来超常增长,A股市场仍然值得看好。

经济:累计效应将初步显现

不过,对于宏观经济和市场资金面,各只基金管理团队的分歧才开始出现了。

国泰基金认为,未来一段时间,加息的累计效应将初步显现,随着今



基金认为央行加息不会改变牛市趋势

年四次加息的效果累积(今年1年期贷款利率累计上升了64个基点,1年期存款利率累计上升了81个基点,对投资和信贷的抑制效果将逐渐显现。出台的时机有点出乎市场意料之外;特别是与各国央行行为缓解次级债危机导致的金融股市场动荡而放松银根或降息背景形成鲜明对比。

在分析加息的具体影响时,国泰基金认为,周一外管局批准个人投资者直接投资港股,周二又宣布加息,而本周三、四“特别国债”发行也将启动,抽紧国内流动性的政策累计效果不容忽视。再加上近期上涨较快,因此市场可能出现一定的调整。但由于本轮市场推动因素没有根本改变,因此国泰基金对中长期市场继续持乐观态度。

富国基金则强调,小幅度上调利率难以扭转居民的通胀预期和以储蓄搬家为代表的居民资产结构调整仍将持续。本次加息会进一步强化国内资本市场的洼地效应,加之美联储数次次级抵押贷款风险扩散可能会使全球流动性更加泛滥,中国面临的外部资金流入问题将会更加突出。加息对股市资金没有明显的负面影响。

策略:关注受益行业和公司

在投资策略方面,富国基金表

示将继续关注直接受益于经济增长、人民币升值、财富效应、资产价格上涨的行业,如金融、地产、消费升级行业等等。另外,国际分、内需建设、自主创新驱动的装备制造、电子信息、医药化工业,节能降耗主题的能源设备行业,以及低估值、行业景气度和产业整合的煤炭业等均是一段时期的热点。

国泰基金认为,对行业而言,由于活期存款利率未上调,经过该基金的测算,商业银行的净息差将会

小幅扩大,所以对银行构成利好。另外,保险行业也有望受益于市场利率的上升,值得重视。而在加息中相对受到一定损失的主要是些资产负债率偏高的行业和公司。

申万巴黎基金也认为,短期内加息不会导致经济增长趋势改变,加息不会对宏观产生实质性的冲击,值得注意的是,本次不对称加息没有改变行业整体的实际利差,但对行业预期利差缩小增强。另外,银行加息对房地产业的影响略微负面。

益民基金:加息对市场影响有限

◎本报记者 王文清

面对央行年内的第四次加息,益民基金公司研究团队表示加息短期内不会改变国内经济的高速增长趋势,对处于牛市中的A股市场影响有限。

益民基金认为,不少机构预计今年GDP的增长率在11.6%附近,这对股市形成坚实的支撑。今年前3次加息后,股指均在消息公布后的交易日出现了上涨1%-4%的走势,可见在牛市中加息的负面影响较小。不过目前股指已高达5000点左右,短线上的压力也存在。需要指出的是,一年期贷款利率高达7.02%,是9年来的高点,且理论上未来还存在再加息1-2次的可能,因此高贷款利率对实体经济的影响会越来越大。央行密集加息等政策措施是国家加大宏观调控力度的延续,控制通胀、抑制经济过热,降低流动性过剩等是重要政策目标,未来还会有相应的措施出台,目的是保障国民经济的平稳快速的健康发展。

泰达荷银效率优选基金经理梁辉称

A股市场将持续向上发展

◎本报记者 王文清

近期市场呈现大幅震荡现象,5000点大关似乎触手可及,在大多数中投资者该如何判断和操作?“周边市场逐步走稳,中国经济持续向好,这些因素都能推动中国股市持续向上发展。”即将于8月27日进行拆分的泰达荷银效率优选基金经理梁辉在接受记者的采访时作出如上判断。

梁辉认为,近期市场大幅震荡

主要源自于市场外部,首先是中国经济自2006年以来出现快速增长趋势,现在出现加速的势头,尤其是农产品、房地产价格上涨明显,所以引发市场对监管层后续调控政策的担忧,因而在情绪上有些波动;其次,全球资本市场受到美次级债影响出现大幅下跌,使国内投资者有些担忧。但由于价格上涨只是局部且没有出现经济过热现象,同时伴随国家宏观政策的调节,物价在三季度高位盘整,预计四季度或出现

下跌,因此对宏观经济担忧在减弱。而美国与欧洲央行及时采取了补救措施,使得资本市场上跌势头得到遏制,而且美国估值没有那么大泡沫,所以美国市场不会因此进入熊市。因此虽然市场出现了大幅调正的姿态,但周边市场的走稳和中国经济的持续向好,这些因素都会推动中国股市持续向上发展。

对于行业方面,梁辉比较更为看好上游和下游行业,产业的整合使得这些公司都成为有效率的企业,对

于上游原材料行业,由于均是龙头企业,能充分享受宏观经济带来的上涨;同时由于宏观经济持续旺盛,使得供需平衡可能会走向供不应求,从而使价格有提升空间,这些行业由于传统观念,使得估值偏低,从全市场来看是估值折价,这种状况是不合理的,因此会更加安全。而对于中游行业,看重行业内部的产业整合,机械公司形成了细分领域中的行业龙头,而借鉴日本的发展历史可知这些行业容易出现长期的牛股。

连载⑧

《基金知识百事问》

开放式基金的封闭期是怎么回事?

购买过开放式基金的投资者一般都听说过开放式基金有一个封闭期,那么封闭期到底是怎么回事?它又有什么作用呢?从开放式基金募集资金到进行投资的过程来看,经历了三个时期:募集期、封闭期和正常申购

赎回期,在这三个期间内投资者买卖基金份额的情况各不相同。首先是募集期,在此期间内基金管理机构通过公司的直销机构或者银行等代销机构向投资者销售基金,募集资金,投资者在这个阶段只能买入,而不能卖出基金份额,买入

的价格是份额净值(1元),买入基金份额的费用称为认购费。

募集期结束,就进入封闭期了,这时,基金合同已经生效,但在封闭期中,基金不接受投资者申购或赎回基金份额的请求,这段时间内投资者既不能买入也不

能卖出基金份额。

封闭期结束,基金可以同时接受申购与赎回,这就进入了正常申购赎回期,投资者可以根据开放式基金每天的份额净值进行基金的申购和赎回。

(中国证券业协会供稿)

沪深上基金每日行情

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

基金动态

光大保德信优势确认比例

◎见习记者 郑焰

8月21日首发的光大保德信优势配置股票型基金今日发布了认购份额确认公告。公告称,截至2007年8月21日,该基金募集工作已顺利完成。当日有效认购申请金额为180亿人民币,超过100亿元规模上限。根据末日有效认购“比例确认”原则,此次认购确认比例为55.295%。

银华核心价值优选恢复申购

◎本报记者 唐雪来

自8月23日起,银华核心价值优选基金将正式恢复场内外申购业务,投资者可通过建设银行、交通银行、招商银行、浦发银行、广东发展银行、深圳发展银行、邮政储蓄银行及各指定券商网点(场内场外)进行申购。

根据晨星(深圳)数据中心统计,截至8月10日,银华核心价值优选基金成立以来总回报率率达到447.29%,是20余只设立以来总回报率超400%的股票基金中成立时间最短的基金之一。同时,该基金自5月10日拆分以来,截至8月10日,三个月实现了42.44%的回报率,成为业绩表现“最牛”的拆分基金。

晨星数据显示,截至8月10日,银华基金管理公司旗下银华核心价值优选基金、银华优质增长基金等多只股票型基金今年以来的回报率均接近或者超过100%,公司整体业绩呈现出“齐头并进”态势。

友邦盛世基金9月3日拆分

◎见习记者 郑焰

友邦华泰盛世中国基金将于9月3日拆分,拆分当日投资者可以1元净值购买该基金。该基金拆分限额100亿份,并采取“先到先得,末日比例配售”的原则。公司有关人士提醒投资者,为增加申购成功率,避免影响投资组合,投资者可在拆分日之前即提前申购。

据悉,本次友邦盛世基金拆分主渠道为中国银行、中国邮政储蓄银行、交通银行、深圳发展银行及全国各大证券公司等代销机构,并且开通了网上申购。友邦华泰盛世中国基金自2005年4月27日成立以来,截至2007年8月20日,总回报率率达到374.84%;已经实施五次大比例分红,每单位基金份额累计分红达到1.005元。近期该基金获银河5星评级和天相5星评级。

在基金未来的投资方面,梁丰表示将继续坚守价值和稳定成长投资,投资以具备稳健成长、估值合理的品种为主。自上而下看好受益于人民币升值、消费升级的行业(房地产、金融、服务、品牌消费品、汽车、航空),看好先进制造业,特别是节能与环保相关的行业;自下而上会重点关注资产注入,整体上市、国企整合的机会。

华夏回报拟10派2.65元

◎本报记者 王文清

华夏基金今日发布利润分配预告,旗下华夏回报基金将于8月27日实施分红,每10份基金份额拟派发现金红利2.65元。据了解,此次分红已是华夏回报基金成立以来第三十九次分红,每10份基金份额累计分红将高达19.318元,华夏回报也是迄今为止分红次数最多的基金。

作为一只平衡型基金,华夏回报基金的抗跌特征在去年的震荡行情中显示出了优势。根据中国银河证券基金研究中心统计,截至8月17日,华夏回报基金今年以来的投资收益为98.35%,成立以来的总收益高达385.99%。

新世纪优选基金调整分红点

◎见习记者 郑焰

新世纪基金管理公司今日公告称,旗下新世纪优选分红混合型证券投资基金自公告之日起,调整分红点为6.66%至7.20%。根据基金合同约定,该基金分红点为人民币一年定期存款利率的两倍,并随人民币一年定期存款利率的变动而调整。中国人民银行决定2007年8月22日起上调金融机构人民币存贷款基准利率。金融机具一年期存款基准利率上调0.27个百分点,由现行的3.33%提高到3.60%。新世纪优选由此调整分红点至7.2%。

建信优化投资非公开发行股票

◎见习记者 郑焰

建信基金公司今日公告称,旗下建信优化配置混合型证券投资基金斥资5590万元万元投资安泰集团非公开发行股票。

山西安泰集团股份有限公司经证监会核准非公开发行8000万股新股。建信优化配置认购了此次发行股份总额中的500万股,投资总成本为5590万元,锁定期为本次非公开发行股票结束后的12个月。截至8月21日,该基金投资安泰集团500万股股票的账面价值为5615万元,投资总成本及账面价值分别占该交易日基金资产净值的0.2839%和0.2852%。