

Fund

首只 QDII 股票基金获准发行

南方全球精选配置基金预计9月12日首发

◎本报记者 安仲文

南方基金管理公司昨日正式宣布南方全球精选配置基金获准发行,这标志着国内首例股票权益类 QDII 基金及国内首例公募 QDII 基金的诞生。该基金预计将在9月12日首发募集并以人民币认购,认购门槛为1000元人民币。

据介绍,获准发行的南方全球

精选配置基金是一只可以100%投资于全球股票市场的开放式基金。投资范围涵盖全球48个主要国家和地区;在全球范围内精选出10个最具投资价值的市场进行重点投资,并根据市场情况的变化作灵活、动态调整。目前精选出来的重点市场包括:发达市场中的美国、日本、香港、瑞士和意大利,新兴市场中的俄罗斯、印度、巴西、马来西亚和韩国。其中包括世界主

要经济体美国、日本、欧洲和“金砖四国”中除中国外的其他三国,还有欧洲、亚洲等地快速发展的经济体。

该基金的投资标的是在发达市场通过投资最具市场代表性的指数基金来获取便捷、稳定、长期的平均收益,在新兴市场通过投资指数基金和主动管理的股票基金来最大限度地分享新兴市场的超额收益,在香港则直接投资股票,

力争通过择股择时获得超额收益。

与银行系 QDII 不同的是基金 QDII 的投资门槛比较低——其认购门槛仅为1000元人民币,这就为既想投资国外市场又无大资金的中小投资者开辟了投资渠道。同时,基金 QDII 的申购、赎回也将更便捷。南方 QDII 基金有不超过3个月的封闭期,之后每天开放申购与赎回;并在每个交易日都将披露基金净值。

■基金·动态

博时新兴成长开放申购

今日,博时基金旗下的博时新兴成长基金在经过一个月的封闭运作后,正式开放申购赎回业务,该基金的代销机构包括建行、农行、中行、交行、招行、中信、光大、浦发、深发九家银行及各大券商。博时新兴成长基金的基金转换和定期定额计划投资业务也同时开通。

博时新兴成长基金是由封闭式基金——基金裕华转型而来。基金经理何肖颖表示,在人民币升值和人口红利的“双动力”的推动下,中国经济仍将保持持续快速的发展,金融、房地产、消费品、零售、机械、基础设施等行业将因此而快速增长,这些板块中具有成长潜力的企业都将是博时新兴成长基金未来重点关注的投资标的。

另据记者了解,博时基金公司近日还发布公告,将对通过博时网上交易系统申购博时新兴成长基金的客户实行优惠费率。(唐雪来)

易方达价值成长开始分红

日前,易方达基金公司发布公告,旗下易方达价值成长基金,每10份基金份额派发红利0.3元,权益登记日、除息日为9月4日,红利发放日为9月5日。

据悉,此次分红也是这只今年4月份刚刚成立的价值成长基金的首次分红。在认购募集时,这只基金就受到投资人的热烈响应,首募规模超过190亿元人民币,成为当时国内首只启动“比例配售”的基金。在投资策略上,该基金重点投资于成长与价值特征鲜明的股票。经过短短4个月时间的运作,截至8月30日,易方达价值成长基金的净值已达1.5560元,已为投资人带来超过50%的回报,在同期成立的基金中业绩优良。(唐雪来)

广发聚富每10份
累计分红超23元

广发基金公司日前正式公告,广发聚富基金每10份基金份额派发红利3.5元,权益登记日、除息日为8月31日,红利发放日为9月4日。这是继8月24日该基金每10份分4元之后本月内实施的第二次分红。加上本次分红,该基金正式运作以来已经累计实现分红16次,平均每年分红次数达4次。截至8月31日,广发聚富每10份基金份额累计分红23.1元。(唐雪来)

成立三个月回报37.13% 排名首次跻身前十位

华商领先企业成新基金翘楚

◎本报记者 王文清

“牛市买老,熊市买新”,是记者最近常常听到基民讲的一句话。但记者发现,在牛市中,部分新基金同样可能为基民带来超高的回报。据晨星统计,截至8月29日,今年5月刚刚成立的华商领先企业基金跻身全部开放式基金近三个月回报的前

十名,是其中唯一一只今年发行的新基金。这意味着这只成立仅三个多月的基金,在投资收益率上已经成功跨入开放式基金的第一阵营。

数据显示,华商领先企业基金最近三个月收益率为37.13%,在全部308只开放式基金中排名第9。据了解,华商领先企业基金于今年5月15日

成立,仅仅三个半月的时间,收益率已经超过40%。自8月3日该基金第一次进入晨星基金排行榜以来,其近一月收益率已连续四周排在所有积极配置型基金中的前三位。此次,该基金第一次进入晨星近三个月收益率排名,就一举进入前10名,在今年发行的新基金中可谓一枝独秀。

■一周基金市场观察

8月再现基金经理频繁变动

◎Morningstar 晨星(中国) 王蕊

截至2007年8月31日,8月共有20只基金涉及基金经理变更,涉及的基金经理达到28人,相关人员变更的基金公司包括国联安、东方、海富通、华宝兴业、华夏、鹏华、上投摩根和中银国际基金管理公司。其中,发生9位基金经理离职、8位基金经理增聘的现象。

基金经理任职时长之最

据晨星统计,截至2007年8月31日,历史上基金经理在任时间最长的基金是基金普惠,基金经理由黄中担任,开始任职时间是2001年9月13日,并于2006年11月23日离职;基金经理在任时间最短的基金是万家货币,基金经理由孙海波担任,2006年5月24日启任,12天后不再担任该基金的基金经理。其中,开放式基金中,基金经理任职期限最长的基金是易方达平稳增长,江作良先生担任基金经理,其开始任职时间为2002年8月23日,于今年7月12日离职,在位时间接近5年。

基金经理离职频率增大

自2000至2007年的将近八年中,基金经理的离职次数逐年增多。截至2006年底,国内公募基金发生基金经理离职的次数达124次,而截至2007年8月31日,今年以来已经发生126次基金经理离职的现象,明显有赶超去年的态势。目前,在375只开放式基金中,约四分之一的基金实行“双基金经理制”或“多基金经理制”,以此减轻基金

理离职带来的业绩不稳定影响。

基金经理离职偏好一季度

据晨星的统计数据,全年4个季度基金经理离职现象逐季减少。1季度发生基金经理离职的现象较为频繁,4季度相对较少。

基金经理平均任职一年半

在发生离职的基金经理中,历史平均在任期限约为一年半。

从单个基金经理的平均任职期限来看,年限在1-2年以内的基金经理占绝大多数,在半年以内和2年以上任职的基金经理比重相对较小,呈现出明显的正态分布特征,也表明国内基金经理平均在职年限较短。其中,任职期限在1年、1年半和两年的基金经理占比较重。

花旗银行首推 QDII 开放式基金

花旗银行(中国)有限公司上周在上海宣布,与施罗德投资管理公司联手推出一款全新 QDII (合格境内投资者) 产品——施罗德环球基金系列,而这也是国内推出的首款海外开放式基金。与此前推出的“类封闭式” QDII 相比,花旗本次推出的 QDII 是完全的开放式基金,每日均可进行申购和赎回,而此前最方便的产品也只能“一周操作一次”。

相比股市站上5000点以来国内新基金发行就陷入停滞状态, QDII 无疑提供了一个资金分流的渠道。然而 QDII 在现今的中国市场魅力何在却一直存在争论。

首先,如今国内的牛市如火如荼,根据半年报,56家基金公司323只基金今年上半年实现经营业绩7044.8亿元。国内基金巨大的赚钱效应与其对投资者的吸引力成正比。这使得 QDII 与之相比就逊色许多。其次,人民币的升值压力一直是 QDII 的瓶颈之一。可以

预期的是,人民币的升值将不会止步于此,而这无疑将摊薄 QDII 的收益。最后,近期席卷全球的次贷危机使得投资者对海外基金望而却步。虽然海外基金整体尤其是共同基金受到的影响有限,但是这场风波何时会平息,影响力是否会继续扩大还不得而知。

然而 QDII 也并不是完全没有可取之处。随着国内股市的节节攀高,下行风险也逐渐上升, QDII 不失为一个可以分散风险的投资品种,因为从长期来看,发达国家的金融市场将带来更稳定的收益。同时一些 QDII 产品设立了对人民币升值的补偿条款,投资者可以予以关注。而关于对次贷风波的担忧,一些优秀的海外基金经理预计市场已经接近谷底,更将近期视为逢低吸纳的时机。因此投资者需要根据自身的投资目标和风险承受能力对相关产品的特征进行分析,以判定自己是否需要以及如何选择。

■基金·数字

28.17%

QFII 加仓 A 股市场

统计显示,目前 QFII 持股市值为271.35亿元,7月份以来 QFII 持股市值增加了59.64亿元,增幅为28.17%,与上证指数25%的涨幅相比, QFII 收益明显领先。看来, QFII 在加仓 A 股市场的同时,依然是选择优势行业的龙头品种。

2414 万元

佣金与资产规模不成正比

截至二季度末,资产规模达200亿以上分别是汇添富成长焦点、易方达价值成长、博时裕富以及银华核心价值优选基金,资产规模依次为202亿元、273亿元、218亿元和203亿元,它们的佣金分别为2414万元、1942万元、1597万元和1524万元。从中可以发现,尽管规模差异不大,但其佣金规模却相差悬殊,佣金与资产规模不成正比的背后,显示出基金经理的操作手法以及投资理念有着很大的差别。

4909 亿元

基金交出出色中报答卷

据天相统计数据,基金今年上半年净收益为3600多亿元,截至上半年,未实现利得约为1269亿元,合计经营业绩约为4909亿元。同时有数据显示,2007年基金规模约增长了30%,而经营业绩增加了将近4倍,这说明在今年上半年的牛市行情中基金实现了巨额收益,从一定层面上体现出专家理财的优势。而且从已实现收益和未实现收益的分布看,基金多将收益兑现,分析人士认为一方面是由于大比例分红回馈客户或持续营销,另一方面则是涨幅较高的股票获利了结。

30 亿份

基金公司增持自家基金升温

据基金2007年半年报显示,包括华夏、广发、汇添富、嘉实、南方在内的34家基金公司都持有自家基金,达到30亿份,同时,基金公司从业人员持有自家基金也达到3511万份。从基金公司投资基金的情况来看,最受追捧的是股票型基金,绩优封基也成为基金公司的增持对象。华夏精选、华安配置、中邮优选等今年业绩不错的基金在上半年都被增持;易方达全面增持旗下的4只封基,基金科汇、基金科瑞、基金科翔、基金科讯分别被增持0.1亿、0.63亿、0.11亿、0.24亿份;国泰基金公司大幅增持了基金金泰和基金金盛;宝盈基金增持基金鸿飞1800多万份。如此的数据显示出基金颇有肥水不流外人田的举动。

7000 亿元

私募基金规模庞大

据近期出台的一份调查资料显示,我国目前地下金融的规模高达8000亿元,其中私募基金的规模占到约6000亿元—7000亿元。也就是说8000亿地下金融,私募基金占了近九成。另据调查测算,目前中国地下信贷的规模介于7405亿元至8164亿元之间,地下融资规模占正规途径融资规模的比重为28.07%。而值得注意的是,地下金融的繁荣程度与地区的发达水平呈现一定程度的反向关系,即越落后的地区,地下金融越发达。

2.84%

基金指数略跑赢上证指数

上周 A 股市场虽然持续震荡攀升,但一线指标股受到多种因素制约而走势有所呆滞,因此,上证指数在上周上涨2.18%。但由于二线蓝筹股略有活跃走势,因此,在基金净值增长的推动下,基金指数在上周上涨2.84%,略跑赢大盘。

(渤海投资 秦洪)