

Fund

南方QDII首发 额度可灵活追加

◎见习记者 郑焰 记者 安仲文

南方基金管理公司今日公告称,首只股票型QDII产品,南方全球精选配置证券投资基金将于2007年9月12日至2007年9月28日公开发售。募集上限可视当日发售情况,申请追加额度。

公告显示,南方全球精选的

募集期内的预定募集规模为150亿元人民币。但基金管理人可根据实际募集情况向国家外汇局申请追加额度。该基金最终募集规模将以国家外汇局批准的额度为准,并采用最后一日比例确认的方式实现募集规模的有效控制。

南方基金国际业务部总监丁晨表示,假设发行当日申购资金规模“超标”,公司将在发行当日

向外管局申请追加额度,尽可能保证投资者的购买需求。

随着A股估值水平持续升高,投资者资产配置的需求日益高升,市场人士认为,海外需求被激活的结果或将导致首只股票QDII产品受追捧。来自南方基金的信息显示,该产品获批见诸报端后,公司每天接到3000多个咨询电话,热线甚至导致电话中

心瘫痪。

据悉,南方全球精选首次认购和追加认购最低金额均为人民币1,000元。基金管理人和南方基金公司,境外投资顾问为梅隆全球投资,基金托管人为中国工商银行,境外托管人为纽约银行。投资者可在包括工商银行、建设银行、交通银行、邮储等在内的代销机构申购。

■基金·动态

景顺长城五基金 暂停申购

◎本报记者 唐雪来

景顺长城今日公告,旗下优选股票基金、鼎益基金、资源垄断基金和新兴成长基金自即日起暂停申购及定期定额业务,优选股票基金暂停转入业务,但上述基金的赎回及优选股票基金的转出业务正常进行。加上之前暂停的精选蓝筹基金,景顺长城旗下9只基金产品中已有5只暂停了申购业务。

华商领先企业暂停申购

◎本报记者 王文清

据华商基金公告,自9月11日起,该公司旗下首只基金——华商领先企业基金暂停申购业务。自8月14日起,该基金全面开放申购赎回业务以来,在短短不到一个多月的时间里,该基金的规模迅速扩大,目前已近百亿。华商基金表示,此时暂停申购,是为了更好的保护现有基金持有人的利益。

华商领先企业基金是目前华商基金旗下的唯一一只基金产品,成立于今年5月15日,首发规模仅为30亿。经过近四个月的运作,该基金的收益率已经超过了43%,在今年发行的新基金里是一枝独秀。

万家180指数基金 每10份分红5.7元

◎本报记者 施俊

日前,万家基金旗下万家180指数基金实施了本年度的第二次分红,每10份基金份额派发5.7元,权益登记日为2007年9月7日,红利分配日为2007年9月10日。投资者可在中行、工行、农行、招行及各大券商进行申购。

据银河证券数据显示,截至9月3日,万家180指数基金今年以来净值增长率为141.28%,份额累计净值高达34580元。据悉,今年1月份该基金进行了本年度的首次分红,每10份基金份额分红7元。业内人士指出,由于操作透明、费率低廉、业绩显著,对于青睐长期投资的基民而言,指数基金仍是最好的可选品种之一。统计显示,今年上半年,指数基金增幅高达73.37%,远高于偏股型混合基金62.80%的净值增长率以及股票型基金65.70%的净值增长率。

投资人热捧创新封基

大成优选上市首日溢价6.90%

◎本报记者 唐雪来

9月7日,创新型封闭式基金大成优选登陆深交所,全天表现抢眼,开盘报1.250元,收报1.271元,较9月6日份额净值1.189元上涨6.90%。

业内人士认为,大成优选溢价交易对于现有的老封闭式基金来说是积极的利好消息,而其在制度上的设计和突破将对现有的封闭式基金起到积极的引导作用,能够大大增强投资者对现有封闭式基金的信心,现有老封闭式基金目前25%左右的较高折价率有望得到缩减。因此,投资者除了继续关注该基金本身的投资价值外,还可以关注原有高折价老封闭式基金的投资

机会。对于近期市场,大成优选基金经理刘明认为,目前市场按照2008年估值水平已经达到了30倍,并不便宜,但从长远来看,市场仍是牛市格局,因为推动牛市上涨的基本因素还在。随着对明年预期的进一步上调,股市应该还有一个新的上涨动力。

■一周基金市场观察

◎Morningstar晨星(中国) 王蕊

都是分拆、高比例 分红惹的“惑”

个人投资者扎堆基金,基金持有人散户化的特征已经日趋明显。中登公司9月3日统计数据显示,八月份基金新增开户数达到511.8万,再创历史新高,该数据也较七月份基金新增开户数增长了5倍。在8月份的23个交易日,日增基金开户数超过10万的有18天,最高一天新增基金开户数为60万,而在八月份的最后五个交易日内,基金新增开户每日不低于20万。这从一定程度上解释了基金半年报数据中个人投资者持有基金比例为何远超机构。

基金越来越受到市场的青睐主要得益于基金给专业知识甚少的基民一个很好的投资工具,让普通投资者充分享受到股市上涨的收益。因此,在牛市的大背景下,基金通过构建组合、稳步增值的特点受到市场的热捧。

此外,基金公司大举营销的旗帜也给火爆的基金销售再添一把薪。自去年7月17日富国天益价值首开拆分先河,多只基金陆续争相效仿,今年以来大有将基金拆分进行到底的趋势,平均每月有5只基金实施分拆,最多的一月实施分拆的基金达到10只。

但是,仍需要提醒投资者的是,对实施拆分和大比例分红的基金多留一个心眼。毕竟,净值高低不是投资者选择基金的依据,基金的风险收益特征才是我们需要关注的重点。



QDII基金和“港股直通车”应如何选择

即将发行的“南方全球精选配置基金将成为国内第一只股票类QDII基金,它的最大特点是港股的配置比例最高可以达到40%,这就为投资者间接进入香港股市提供了有效的途径。此外,最新消息显示,“港股直通车”业务将有望在两个月内开通,这就将为直接投资港股铺平道路。而无论是间接还是直接,都表明投资者参与港股投资的渠道正在逐渐拓宽。

目前,投资者可以参与港股投资的渠道正逐渐拓宽,包括QDII投资与港股挂钩的理财产品;在试点地区通过相关渠道,以自有外汇或人民币购汇直接投资港股等。一定程度上可以改变之前投资港股限制太多,费时且手续费高的困境,提高普通投资者的参与度。

然而,不同的投资方式呈现出不同的收益风险特征。对比参与QDII产品的投资,个人直接

投资港股可能会面临更大的风险,主要由于个人缺乏对香港股市的认知,信息不对称。这其中包括,两个市场资金面不同,投资于香港市场面对来自不同国家的机构投资者和个人投资者;港股不设涨跌幅限制,实施T+0交易;此外,港股存在做空机制,认沽权证和认购权证、融资融券等较为发达。因此,虽然个人参与直接投资港股的热情较高,但目前仍需等待监管机构出台相关的风险控制细则,使个人境外直接投资实行办法运作更加顺畅。

南方QDII产品的出炉,是国内居民投资渠道的有益补充。针对国内投资品种单一、A股市场缺乏相应的做空机制,QDII产品能够通过专业的管理团队和流程,一定程度上可以规避单一市场的风险,让普通投资者有机会分享到海外市场的投资收益。对于专业知识甚少的投资者,投资国内的QDII产品对比个人直投更为稳健,预期参与QDII的积极性会高于个人直接投资。

■基金·数字

150亿元

基金系QDII将启动

南方基金管理有限公司日前透露,中国国内首只投资全球市场的股票类QDII基金——南方全球精选配置基金初始申请发行额度为150亿元人民币。这只基金的销售时间拟定为9月12日到9月28日,公司此次仍将采取比例确认的方式进行首发规模控制。具体发行额度将视资金募集规模再向证监会申请。这意味着基金系QDII将正式启动。

36.76亿份

首日创新型封闭式基金上市交易

创新型封基大成优选已于上周五在深交所上市交易。这是自2002年9月2日之后,首只上市交易的封闭式基金。最新单位净值为1.17元。此次上市交易份额共计36.76亿份,分析人士认为,大成优选基金含有做市商制度,因此其上市的折价率可能会在10%以内,甚至可能出现溢价,目前大盘封闭式基金平均折价在25%左右,因此,大成优选基金上市可能会引发现有老封闭式基金的二级市场行情。

4606.96亿元

机构持股市值创新高

中国证券登记结算公司最新统计数据,7月份,以基金、QFII、保险公司、社保等为代表的机构投资者,在银行托管专户的A股市值增加4606.96亿元,创单月增量新纪录,也意味着基金为代表的机构资金话语权提升,看来,A股市场的机构化趋势愈发明显。

25%

基金公司员工持股计划胎动

日前公布的《基金管理公司员工持股问题的通知》征求意见稿明确表示,将推动基金公司建立长期、有效的激励、约束机制。根据征求意见稿,员工持股计划,持有股权总数不超过公司总股本的25%,其中,单一员工持有不超过公司总股本的10%,分析人士认为员工持股计划有利于缓解基金公司的员工高流动率所带来的问题,有利于培养基金公司的员工忠诚度。

3282.4万

牛市中基民青睐股票型基金

统计显示,披露半年报的开放式股票型基金的总持有人户数达到了2515.3万,占到总基民数量的57.84%,数量较去年年报时增长了551.7%,增长幅度超过其他类型基金。如果加上新发基金的有效认购户数,购买股票型基金的基民数量已经达到了3282.4万。分析人士认为,这主要是因为牛市行情中,股票型基金的收益率高于其他类型的基金。

76.94%

新基金成行情推动力

按照银河证券的统计数据,今年6月份以来,流入A股市场的资金进一步加快,初步测算的结果是,通过基金流入股市的资金量在7月至8月预计达到4000亿—6000亿元,其中8月24日,来自基金的人市资金比例达到76.94%,基金户的资金流入在6月份以来就持续大于股票户的资金流入。

-1.42%

基金跑输大盘指数

上周A股市场在周末出现大幅回调的走势,从而使得基金指数在上周急挫1.42%。但上证指数虽然在上周五也急挫,但由于上周一的大涨等因素,上证指数上周并未下跌,小幅上涨1.12%,基金指数跑输大盘指数。(渤海投资 秦洪)