

Fund

开放式基金每日行情

Table with columns: 代码, 基金名称, 份额基金, 累计份额, 净值(元), 涨跌幅(%), 申购/赎回. Lists various funds and their performance metrics.

封基再现“过山车”行情

◎本报记者 周宏 见习记者 郑焰

冲高——回落——走平,基金指数在昨日演绎出标准的“过山车”行情。继前日上演并喷行情后,昨日封闭式基金的走势总体呈现冲高回落走势。当天,上证基金开盘 4757 点,盘中冲高 4854 点,最低达到 4720 点,收盘报收于 4801.10 点。盘中最大震荡幅度达到 124 个点。

深证基金指数的走势几乎为上证指数的“拷贝”。深证基金昨日开盘于 4579 点,最高一度达到

4754 点,最低则探至 4637 点,尾盘报收于 4699.88 点,上涨 0.12%。盘中最大震荡幅度同样达到 127 个点。昨日基金的盘中攻势几乎全部由沪市基金发起。其中基金兴华于上午 9 点 53 分展开的大幅拉升,成为封基行情在上午发展的关键。10 月 17 日上午,兴华在短短半个小时内一度上涨达到 4.21%,令人仿佛重温前一天的大涨行情。另外,基金汉盛、基金泰和也在同期出现 3.51%~4.1% 的区间涨幅。

另外,深圳市场基金天元和基金裕阳的表现也比较强势,上述两个基金是左右当天深证基金表现的一个重要因素,但总体涨幅逊于沪市。不过,从成交量上来看,深圳市场的基金似乎更为市场投资者看重。尤其是 30 份份的大基金更加如此。这在一定程度上与近期市场关注的封基折价率和分红因素有关。不过,与前一天相比,昨日部分封闭式基金的表现,并未引起整个封基市场的热情跟风。在昨日交易的 37 只封闭式基金中,24

只上涨,13 只下跌。尤其是下午,基金市场在 A 股市场跳水的影响下,出现长时间的平盘走势。这一方面体现,封闭式基金的相对强势,也体现出部分投资者上下两难的心理特点。来自一些场内机构的信息,目前机构对于封闭式基金的投资着眼点,仍旧在于分红方案优厚与否以及具体的实施进程。而正股市场的下跌,无疑会大幅压缩可分红空间,同时可能改变已经兑现的盈利数,从而最终影响部分基金的投资意愿。

几天收益远胜原来半年

中短债基金借“转型”重焕生机

◎本报记者 周宏

今年以来,中短债基金纷纷走上了转型之路。在今年 8 月至今短短的两个多月中,业内交易相对活跃的 5 只中短债基金,已经有 3 只完成了更名转型工作,而据权威人士分析,这一势头尚有继续蔓延的趋势。那么,是什么原因促使曾在市场上占据相当份额的中短债基金纷纷走上“转型之路”?中短债基金转型后又成为了怎样一类基金?转型后管理状况又怎样?日前,记者通过采访揭开了中短债基金的转型之谜。

因市而变

作为业内第一只中短债基金的基金经理,博时稳定价值基金基金经理过钧是业内较早意识到中短债基金面临转型压力的人。

“大概在去年 2 季度,新股可以恢复发行的消息开始流传,我就意识到中短债基金面临的黄金时期已经过去。”过钧说,之所以这么考虑,是因为参与新股申购作为一个低风险的投资项目,对于低风险偏好的机构有明显的吸引力。市场的无风险收益水平将因此改变,原有的对于包括中短债基金在内的大量投资需求也会改变。而事实上也确实如此,自 2006 年新股重新启动发行以来,5 只中短债基金的规模平均缩水 80%。其中,缩水比例最大达到 88%。而新股启动发行的一个月内,低风险基金的大部分机构投资者就已经快速流失了。原有投资群体规模的大幅缩小,使中短债基金收益曲线的剧烈变化,促使多数中短债基金先后走上了转型之路。

启动转型

那么,中短债基金转型主要集中在哪些方面呢?过钧表示,中



资料图

短债基金目前的转型主要集中在 3 个方面,以博时稳定价值基金为例,该基金转型主要集中在:去掉原有对于债券投资的久期限制;变成本估值法为市价估值法;以及增加了可转债和申购新股的投资品种。

其中,增加了新股和可转债投资的原因众所周知,就是在当前股市火热的时候,通过开展低风险但收益超过债券品种的新股申购以及可转债的投资途径,能够在风险可控的基础上给基金持有人提供更高的收益回报。

“据测算,在目前市场中进行新股申购,同时加上实施稳健的债券投资,年预期收益率还是比较理想的,而基金实际承担的风险依旧维持在较低水平。”过钧分析说。去掉债券投资的久期限制则是考虑了债券市场的最新变化。在过去一年中,债券市场经历了两轮大的下跌,债券市场各品种的收益率从较低水平逐步上升到

历史区间的相对高位,尤其是中长期债券的投资价值已经开始逐步显现。“这种情况下,再把债券投资限制在 3-5 年期以下的活,已经不能够适应目前债券市场的新形势,而通过加大久期,增加债券投资的灵活性,将可以获得更多的回报。”过钧认为。随着中短债基金投资范围的扩大,投资期限的增长,基金原来采用的成本估值法已经不能和投资要求相适应。因此,基金对估值方法也多有调整。

新股斩获

而伴随着 A 股市场的逐步走高,一、二级市场差价不断拉大,新股申购已经成为转型后的中短债基金的收益主力。

10 月 8 日,中国神华上市当天,博时稳定价值的基金单位净值从 1.008 元上升到 1.021 元,当日净值上升幅度达到 1.29%。这个

幅度大大超过转型前每月千分之一左右左右的收益水平。而若累计计算 9 月 28 日,中海油股上市带来的 0.3% 的收益,则短短几个交易日内,该基金的收益已经达到到整个上半年的 1.5 倍。

而类似的提升在转型后的基金中较为普遍,10 月 8 日,南方多利净值上升幅度为 1.26%,此前 9 月 28 日该基金净值上升为 0.55%。诺安优化债券(原诺安中短债基金)在 9 月 25 日建设银行新股上市时,也曾达到 0.6% 的净值上升。

基金分析人士认为,转型后的中短债基金已经成为具备一定超额收益的低风险基金,在收益水平提升的背景下,该类基金正在重新焕发生机。而对于市场内的低风险偏好投资者的投资选择。

对于中短债基金而言,两个月前开始的大胆转型已经开始收获。

东吴基金:高估值下如何生存

◎见习记者 郑焰

随着上证指数站上 6000 点之上,高估值下如何生存,成了投资者面前的一个难题。

东吴基金四季度策略报告表示,在高估值可能产生大波动的市场环境下,将在四季度寻求高

成长的公司,以抵御高估值。

该公司认为,从日本、韩国等本土升值期间牛市转折信号看,本土升值过程牛市转折通常会有两个明显信号:经济增长出现下滑,上市公司盈利增长降低;市场流动性出现紧缩,而从当前中国经济增长趋势,以及市场流动性状况

观察,还看不到市场出现反转的迹象。另外,上市公司净利润增长仍然存在超预期可能。东吴基金认为,A股市场上涨趋势仍将继续。

东吴基金表示,将在四季度重点关注四条主线的投资机会:流动性出现紧缩,而从当前中国经济增长趋势,以及市场流动性状况

势,行业景气上升的行业,重点关注:金融、医药、化工、机械、造纸、航运、元器件行业;消费升级,产销两旺,提升估值的汽车及配件、家电行业;具有资产注入题材的行业和个股,重点关注煤炭、有色行业资产注入,以及其它央企和地方国企资产注入。

基金动态

中银增长基金今起开放申购

◎见习记者 郑焰

中银持续增长基金今日起开放日常申购业务。投资者可到中行、工行和各大券商处购买,也可以通过中银基金网上交易系统享受申购优惠。

中银增长基金经理伍军表示,该基金将一如既往的秉承持续成长的投资策略,继续持有和发掘具有长期增长潜力的公司;在当前指数已处相对高位的情况下,中银增长基金在关注成长性的同时,在一定程度上选择具有安全边际的公司作为投资标的,在保证资金安全的前提下争取追求超额收益。

宝盈鸿利收益基金降低赎回门槛

◎本报记者 肖莫

宝盈基金发布公告称,自今日起对宝盈鸿利收益基金的最低赎回份额由 1000 份单位,改为 500 份基金单位。

公告称,对基金合同中“十一、基金的申购与赎回中(六)申购和赎回的数额限制”的相关条款进行修改。修改后的条款:“3、赎回的最低份额为 1000 份基金单位,基金持有人可将其全部或部分基金单位赎回,但某笔赎回导致在一个销售机构的基金单位余额少于 1000 份时,余额部分基金单位必须一并赎回”;修改后的条款:“3、赎回的最低份额为 500 份基金单位,基金持有人可将其全部或部分基金单位赎回,但某笔赎回导致在一个销售机构的基金单位余额少于 500 份时,余额部分基金单位必须一并赎回”。

华夏回报二号第 17 次分红

◎见习记者 郑焰

华夏回报二号证券投资基金今日发布第 17 次分红公告,公司决定向基金份额持有人按每 10 份基金份额派发现金红利 0.387 元。此次分红权益登记日为 10 月 19 日,除息日为 10 月 22 日;派现日为 10 月 23 日。公告显示,截至 2007 年 10 月 15 日,华夏回报二号基金可分配利润为 384,561,149.08 元。该基金累计 17 次分红,也是严格遵循“到点分红”的合同约定,“到点分红”是指当本基金份额可分配利润超过基准 0.0387 元(为当前一年期定期存款利率,若该利率进行调整则本基金份额可分配利润基准也进行相应调整),即实施分红,且每次份额分红金额为份额可分配利润基准的最大整数倍。

万家 180 指数基金分红今日到账

◎见习记者 郑焰

万家 180 指数证券投资基金发布公告,其 2007 年度第三次分红将于今日到账,该次分红每 10 份基金份额分红 9 元。该基金已于 10 月 17 日完成权益登记。选择红利再投资的投资者所转换的基金份额将于 10 月 18 日计入投资者的基金账户;选择现金红利的投资者的红利款将于 10 月 19 日自基金托管账户划出。该基金今年以来已实施两次分红,分别为每 10 份基金份额分红 7 元,每 10 份基金份额分红 5.7 元,算上本次分红,今年以来,每 10 份基金份额已累计分红 21.7 元。而截至 2007 年 10 月 16 日,万家 180 指数基金的份额净值为 2.198 元,累计净值 3.598 元。

基金百事问 指数基金的种类有哪些?

首先,根据指数基金本身的投资操作方式,可以把指数基金分为完全被动跟踪指数的指数基金与增强型的指数基金两类。前者是完全意义上的指数基金,后者跟踪指数的同时加入了积极投资的成分以期战胜市场,在提高收益预期的同时,也在一定程度上增加了风险与成本。

其次,指数基金可以按照所跟踪指数对应的资产类型不同或投资区域的不同进行细分。比如说在美国根据所跟踪指数涉及的资产类别不同可以将指数基金分成股票指数基金、债券指数基金、不动产指数基金等;又如股票指数基金可以根据投资区域的不同进行划分,如美国标准普尔 500 指数基金、英国金融时报 100 指数基金、日本日经指数基金等等。此外,目前的指数基金以股票基金为主,根据基金所跟踪的股价指数的特点可以进一步细分为以下几种类型:

- (1)综合型的指数基金。综合型指数基金是目前市场中见得最多,也最为典型的指数基金,它们以市场中某一反映全市场状况的综合性指数作为跟踪标的,如我们常听说的上证指数、深证成指、上证 180 指数、深证 100 指数以及国际上著名的道琼斯工业平均数、标准普尔指数等等,都属于综合型的指数。由于这些综合性的指数反映的是整个市场的平均收益,不具有非常强的组合代表性,也充分分散了个股的风险,所以这类综合型指数基金也就成了指数基金的主流品种。
(2)按照板块分类的局部型指数基金。这一类的指数基金以反映市场中某一板块的指数作为跟踪对象,其中最常见的是按上市公司的规模分类的指数,以及它所对应的基金,也就是大盘股指数基金、中盘股指数基金和小盘股指数基金。另外还有一种较为常见的是按投资目标进行区分的指数基金,按投资目标的不同,股票类型进行划分,可以将股票分为价值型或成长型风格,于是也就有了价值型指数基金与成长型指数基金。
(3)行业指数基金。某些股价指数可以是描述某一特定行业上市公司股价的变化情况,由此就产生了各种类型的行业指数,以这些行业指数作为跟踪目标的指数基金就是行业指数基金。
(4)混合型指数基金。这一类的基金是以上述几种类型的组合,也就是将上述的行业或板块进行复合后作为标的指数的指数基金。(中国证券业协会供稿)

沪深上市基金每日行情

Table with columns: 沪市基金指数, 深市基金指数, 代码, 基金简称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅(%), 成交份数(份). Lists market indices and individual fund performance.