

Fund

港股成 QDII 基金获利主要来源

南方 QDII 基金截至上周五净值增长 5.5%

◎本报记者 安仲文

尽管 QDII 基金投资并不仅限于香港,但 QDII 基金的投资获利正越来越多得益于港股。南方基金相关人士昨日表示,港股已成为 QDII 基金重要的获利来源,由于加大对港股的投资和准确的行业配置,南方全球精选配置基金截至上周五基金净值增长已达

5.5%。如果考虑本周一港股大涨的因素,该 QDII 基金的最新净值增长率可能更高。

南方基金市场部人士昨日介绍,南方全球精选配置基金截至上周五净值增长 5.5%,净值约达到 1.055 元。南方全球精选配置基金经理谢伟鸿表示,目前 QDII 基金的仓位配置维持在 70%—80%之间,并将根据市场的变化作出

相应调整。我们比较看好港股的获利效益,目前 QDII 基金的获利来源很大程度上正得益于港股,因此我们在配置上也给予港股较大的倾斜。”不过谢伟鸿未能透露南方全球精选配置基金的港股投资比例,此前基金合同规定投资于港股的部分不高于 40%,但仅是 40%的比例显然已让南方 QDII 的海外投资如鱼得水。

谢伟鸿表示,由于港股的机会相对较多,因此港股将是 QDII 基金投资的重要对象,南方全球精选配置基金除了先对资源股和电信股进行了重点投资外,目前也在加大对地产和金融股的配置比例,从当前香港市场来看,港股中的蓝筹地产和金融股也存在较大的投资机会。”

在海外市场方面,谢伟鸿表示,目

前韩国和美国的市場表现较好,因此现阶段正加大对韩美两国的指数投资。针对最近美元疲软的问题,谢伟鸿表示,由于南方全球精选配置基金在海外属于分散投资,因此遭遇美元贬值的同时,在其他国家也会出现增值的情况。与谢伟鸿上述表示相应的是,近日美元兑各主要货币表现疲软,但上周五韩元却出现了强劲升值。

竞争激烈 基金业座次重新洗牌

◎本报记者 贾宝丽

最新出炉的证券投资基金 2007 年三季报显示,基金公司资产管理规模排名发生剧烈变化。绝大多数基金公司资产管理规模在第三季度出现大幅增长,管理规模在 100 亿元到 500 亿元之间的中间层基金公司达到 27 家。这也意味着,在整个行业大发展的背景下,基金公司之间的竞争也将变得日趋激烈。

座次重新洗牌

根据 Wind 资讯提供的数据显示,截至 2007 年 9 月 30 日,国内 57 家基金公司合计管理的公募基金资产为 2.97 万亿元,较 2007 年 6 月 30 日整整增加 1.22 万亿元,环比增幅高达 69.64%。这当中,还不包括基金公司的 QDII 产品等在内的一些次新基金。

统计显示,截至 2007 年三季度末,国内公募基金资产管理规模超过 1000 亿的基金公司已经达到 10 家。其中,博时基金公司由于报告期内管理份额的大幅增长,最终以 2109.34 亿元的管理规模,一举登上冠军宝座;华夏、南方、易方达、嘉实 4 家基金公司则分别以 1985.29 亿元、1781.67 亿元、1728.87 亿元、1726.91 亿元的管理规模分列其后。

总体来说,受惠于 A 股市场的牛市行情,三季度,国内 57 家



史丽 资料图

基金公司中,有 54 家资产管理规模都出现不同程度的增长;但还是有新世纪、华富、金鹰三家公司出现下滑。

竞争日趋激烈

仅从排名前五位的基金公司管理的资产规模来看,业界巨头竞争显然是异常激烈的。而事实上,这种趋势在未来可能会表现得更为明显。像上投摩根、景顺长城、诺安这些后起之秀近两年

来发展速度异常迅猛,截至报告期末的资产管理规模分别达到 715.18 亿元、1097.38 亿元、744.51 亿元,已然跳进行业第一梯队的位置。

数据显示,随着各家基金公司管理规模不同程度的明显增长后,目前,资产管理规模在 100 亿元到 500 亿元之间的基金管理公司已经达到 27 家,约占全部基金公司总数的一半。这些公司的发展势头丝毫不弱。数据显示,像益民、长信、光大保德信、友邦华泰、中银、

万家等公司三季度管理规模环比增幅都在 200%以上。其中,光大保德信、长信两家公司截至报告期末的资产管理规模已经分别达到 359.53 亿元、347.04 亿元。

这样的公司,如果赶上市场好,再发上一两只基金,规模很快又可以得到大幅度提升。不难看出,国内基金业整体已经“脱贫”,随着国内经济的持续高速增长以及居民理财意识的觉醒和提高,基金行业下一步为求发展而展开的竞争加剧将不难想象。

长盛同德主题增长基金经理詹凌蔚称 未来热点将向新新蓝筹转移

◎本报记者 王文清

在高估值和市场分歧加大的背景下,四季度市场的投资热点将如何寻找?记者采访了正在发行的长盛同德主题增长基金经理詹凌蔚。詹凌蔚认为,从市场的结构角度看,投资者下一阶段应抓住价值和通胀两大主线。詹凌蔚认为,基于资源类上市公司价值重估的逻辑,目前金融与地产类股票可能会成为后市的亮点;而一些中小市值、高成长性的新新蓝筹股票将受到市场的重新关注。

银行地产具备价值重估优势

詹凌蔚认为,虽然近期 CPI 涨幅屡创新高有一定的结构性因

素,但市场已经普遍预期未来我国将进入一个温和通胀的时代。

从通胀这个主题看,目前的通胀是成本推动的、持续的、结构性的,它对整个资本市场的影响是相当深远的。在这样的背景下,投资者都在考虑的一个问题是如何能够使得资产在最大程度上保值增值。从三季度的情况来看,有色金属类、煤炭类的资源股已经受到热烈的追捧。基于资源类上市公司价值重估的逻辑,目前金融与地产类股票可能会成为后市的亮点。通胀背景下除了资源价值重估这条投资主线之外,另外一种思路所选择的可能是产业集中度较高、市场定价能力较强的行业。在包括资源品价格、人力成本、资金成本等生产要素价格均面临上涨的情况下,市场集中度较高的行业才更有可能将成本的

上升压力嫁出去。

另一个主题是人民币升值,詹凌蔚称,这一主题已经成为追求趋势的成长型投资者的天堂,包括金融、商业地产、园区开发、航空等资产重估对象所在的行业。

詹凌蔚表示除此之外,从市场结构角度还关注两类上市公司。一类是从不可见的基金面出发的主题,比如整体上市,它是零散型、跳跃式地对基本面进行了改变。特别是其中的一些央企、国企整体上市的机会会成为机构投资者最好的关注的对象。

新新蓝筹将是未来市场热点

通过自下而上的分析市场,詹凌蔚认为市场中始终存在着在一

批可以由小变大、长期具有成长性、可以增值的上市公司。这类公司的挖掘与行业、热点、主题关系不密切,关键在于其内在的要素生产力的增长能力,公司要具备良好的管理层、良好的治理结构、正确的发展战略,并且估值有明显的安全边际,这类新新蓝筹多数存在于过去一段时间上市的公司当中。

在市场整体估值已经较高,且上半年的高速盈利增长难以持续的情况下,一些中小市值、高成长性的股票有可能重新受到市场的关注。特别是一些在国家致力于淘汰落后产能,加快产业结构升级的政策引导下产业整合对于行业内优质公司所带来的机遇,如造纸、建材等行业。而创业板的设立可能是使得市场重新关注自主创新类股票的一个契机。

基金动态

万家 180 一周规模增 4 倍

◎本报记者 施俊

万家 180 指数基金自 10 月中旬分红以来,受到投资者热烈追捧:短短一周左右,基金规模就从 12 亿快速增长超过 60 亿,增幅 400%左右,与上周股市连续下跌的低迷气氛形成强烈反差。

万家 180 指数基金经理欧庆铃博士介绍说,作为国内最早成立的标准化指数基金,万家 180 指数基金一直坚持规范稳健的投资风格,其出色表现获得业内高度评价:分别获得晨星四星评级、银河五星评级和证券时报 SFR 基金评价六星级。截至 2007 年 10 月 24 日,万家 180 指数基金今年以来净值增长率高达 151.52%,累计净值达 3.5662 元,而国内近 290 只基金,仅有 36 只基金达到 150%这一收益水平。今年以来万家 180 指数基金累计分红 21.6 元/10 份,为投资者带来巨大收益。

宝盈泛沿海实施第六次分红

◎本报记者 安仲文

宝盈泛沿海基金今日起将实施第六次分红,分红当日投资者可在工行、建行、招行及各大券商以接近 1 元净值申购该基金。

宝盈泛沿海基金是宝盈基金管理有限公司旗下的第二只开放式基金,也是我国第一只区域型基金。宝盈泛沿海基金自 2005 年成立以来,稳健特征明显,该基金成立以来,已分红五次,每 10 份基金份额累计分红 8.50 元。截至 2007 年 9 月 30 日,宝盈泛沿海基金成立以来收益率为 332.87%,同期比较基准为 227.46%,超额收益为 105.41%。

华夏回报二号基金第 18 次分红

◎本报记者 王文清

华夏基金今日发布公告,旗下华夏回报二号基金于 11 月 1 日实施第 18 次分红,每 10 份基金份额派发现金红利 0.387 元,算上本次分红,该基金每 10 份基金份额累计为投资者实现分红已达 12.078 元。

根据中国银河证券基金研究中心数据,截至 2007 年 10 月 26 日,华夏回报二号基金今年以来已实现 110.10% 的净值增长率。该基金自 2006 年 8 月 14 日成立至今一年多的时间,累计净值增长率已达 192.48%。

万家债券基金首度开展集中申购

◎本报记者 施俊

国内首只由保本基金转型而来的万家债券增强收益基金将于本周四起,开展为期 6 天的集中申购。

9 月 29 日,万家保本基金正式转型为债券型基金,本次开放申购是该基金转型后的首次集中申购。据悉,根据该基金合同及一级市场的供求关系,该基金最高可安排 50% 的基金资产参与新股申购及增发申购。

上投摩根吕俊辞去副总职务

◎本报记者 贾宝丽

上投摩根基金公司今日发布公司高管人员变更公告称,公司副总经理吕俊基于个人原因,已向公司董事会提出辞职。董事会经讨论后作出决议,同意吕俊辞去副总经理职务。以上事项已按规定上报中国证监会。

泰信“百人百场投资者教育”火热

◎本报记者 弘文

泰信基金管理有限公司日前宣布,自今年 2 月份证监会组织开展投资者教育以来,泰信基金举办的百人百场投资者教育活动报告会在全国范围内火热开展,截至 9 月底,投资者教育活动已成功举办了 119 场。泰信基金将活动的主题定为“泰信基金 2007 年投资策略报告会与风险管理培训”,引导投资者理性、冷静投资,通过分散投资降低风险,懂得将资产在不同风险收益风格的产品上进行必要的分配。

东吴开通农行金穗卡网上交易

◎本报记者 贾宝丽

东吴基金今日公告,为了更好地满足投资者的理财需求,方便投资者的基金交易,自 11 月 1 日起,东吴基金与中国农业银行合作推出基金网上直销业务。届时持有农行金穗通宝卡的投资者,可直接登录“东吴 e 网行”网上交易系统,进行开放式基金的开户、交易以及查询等各项业务,并享受 0.6% 的统一申购费率优惠。

Table with columns: 代码, 基金名称, 份额(亿), 净值(元), 涨跌幅(%), 成交金额(亿元), 成交份数(亿份), 成交均价(元), 成交均价(元), 成交均价(元). Lists various funds and their performance metrics.

Table titled '沪深上市基金每日行情' (Shanghai and Shenzhen Listed Funds Daily Market Data). Columns include: 代码, 基金名称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅(%), 成交份数(份), 代码, 基金名称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅(%), 成交份数(份), 代码, 基金名称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅(%), 成交份数(份). Lists fund performance data for various categories.

Table titled '沪深上市基金每日行情' (Shanghai and Shenzhen Listed Funds Daily Market Data). Columns include: 代码, 基金名称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅(%), 成交份数(份), 代码, 基金名称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅(%), 成交份数(份), 代码, 基金名称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅(%), 成交份数(份). Lists fund performance data for various categories.