

Fund

富国天益拟每10份分红逾20元 七成被调查基民表赞同

分红先问基民 富国业内“吃螃蟹”

◎本报记者 施俊

富国天益价值基金将于11月7日再次分红,每10份基金份额拟分红20.548元。分红后,基金净值将回到1元附近,投资者可通过富国基金直销中心或工行、建行、农行、交行、邮储、招行、民生、浦发、深发展等银行和各大券商申购。

值得一提的是,本次分红前,富国基金向天益的全体持有人发了一封“意见征询函”,征求广大持有人对此次分红的建议,这在国内基金公司尚属首次。富国基金副总经理

谢卫解释说:“对于基金公司来说,维护持有人利益是最高追求。分红也是基金资产更好的运作,尊重投资者意愿,保护投资者利益是首先需要考虑的。”

从过往情况看,基金分红、拆分或者其他形式的营销运作都是一种单向的行为,操作模式基本上是基金公司根据基金运作情况作出分红、拆分的决定,然后上报中国证监会批准后实施。在这种单向操作模式下,基金持有人的意愿往往是被忽略的。随着基金市场的发展,基金客户越来越多,单是富国基金的客户已达百万级,如果基金公司继续

忽略投资者的意愿显然不符合当前市场发展的要求,也不能体现基金公司的客户服务宗旨。因此,富国基金希望通过此次征询持有人意见的行为,唤起全行业对投资者意见的重视。据悉,本次富国天益分红意见征询从印刷到邮寄有关信函等程序,共耗费了数十万元,但从目前的反馈情况看,富国基金觉得这个钱花得值。

根据富国基金客户服务部的统计,此次意见征询已收到投资者传真反馈数百份,投资者回信更是源源不断。从统计情况看,有超过70%的投资者对天益基金分红方

案表示赞同。记者随机拨打了一位回信的天益持有人电话,这位来自北京的张先生对这种征询投资者建议的做法表示赞同,他说,对于企业来说,消费者是上帝,这种模式同样适用于金融行业。富国天益基金经理陈戈也表示,本次意见征询,投资者回复的意见和建议很多都很有建设性。

据记者了解,目前富国天益基金的红利再投资比例已高达70%,在300只开放式基金中处于较高水平,充分反映天益持有人群体较为成熟和理性,也反映出持有人对天益基金的信心。

■基金·动态

基金隆元终止上市

◎本报记者 郑焰

南方基金今日发布隆元证券投资基金终止上市公告。基金隆元为契约型封闭式基金,终止上市日为11月9日,终止上市权利登记日为11月8日。

基金隆元自终止上市之日起,将更名为南方隆元产业主题股票型证券投资基金。

原基金隆元份额由中国登记公司深圳证券登记结算系统统一变更登记至南方基金管理有限公司。南方隆元产业主题基金开放申购赎回后,持有人可通过南方基金管理有限公司、中国工商银行指定网点和其它基金销售代理机构办理基金份额的申购赎回业务。

建行“新股申购”理财新品 建信基金担任顾问

◎本报记者 王文清

建设银行日前组织专家精心设计了一款开放式“新股申购”理财产品,并引入建信基金担任投资顾问。

据悉,该产品将主要参与国内新股及可转换公司债券的申购,在发行空档期,投资货币市场基金、债券和回购等投资品种,预期年收益率为5.0%—15%。

为提高管理水平,该产品还引入了专业机构——建信基金管理公司作为投资顾问,以在加强风险控制的基础上进一步提高投资收益。建信基金管理公司在专户理财方面有着丰富的经验,公司内部设立了独立的专户投资部,目前已经成功为多只银行理财产品提供了投资顾问服务。

该产品将从11月5日起至11月15日在建行各营业网点进行发售,发行规模上限为30亿元。该产品投资起点为5万元人民币,投资期限为2年,并于每季度在固定开放日进行申购或赎回。与一般新股申购产品所不同的是,该产品通过集合资金信托计划可参与网下新股申购。数据表明,网下新股申购中签率为网上中签率的2—3倍,从而可进一步提高投资收益。

■一周基金市场观察

◎Morningstar晨星(中国) 王蕊

新基金发行一线断流

截至2007年11月2日,10月份投资于A股市场的基金已经出现断流。证监会不予批复新基金,一方面是为了加强投资者风险教育。另一方面则为了稳定市场。

在新基金难产的同时,多数基金公司旗下的基金也纷纷暂停申购,抑制基金规模继续膨胀。截至2007年11月2日,开放式基金中有40只基金关闭申购。其中,股票型基金有27只,配置型基金有9只,债券型基金有3只,保本基金有1只。涉及的公司包括华夏、上投摩根、华安、博时、大成、长城、南方等基金公司。其中,华夏、上投摩根基金公司旗下大部分基金实施关闭,关闭时间较长。晨星认为,基金公司实施基金暂停申购,一方面是对新投资者进入的抑制,另一方面也是为了保持旗下基金业绩稳定的举措。

在新基金发行一线断流,部分老基金实施关闭的同时,还有一些基金转战二线——通过持续营销扩大规模。

■摩根富林明“环球投资一品锅”

吃“鲍参翅肚”要到香港去

今年股市大旺,不少投资人在赚得丰厚回报之后,都会想着大吃一餐作为庆祝,而香港的“鲍参翅肚”就成为首选。无巧不成书,尽管内地股市不乏投资机会,不少投资人仍会对香港上市的国企股趋之若鹜,令不少主要投资在香港股市的境外理财产品备受热捧,而且近期涨幅相当可观。

内地投资者钟情在香港上市的国企股,与内地食客专程到香港品尝鲍参翅肚的心态一样,就是觉得香港所提供的货色特别“物超所值”。同一家企业在两地均有上市,香港的H股却较内地的A股折价达三成甚至更大,难怪会引来大批内地“食客”垂涎了。

自从1993年首批内地国企股到香港上市以来,香港H股与内地A股市场的表现则各有不同,H股的估值相对于A股往往

一边是热钱的流入,另一边是资金的流出。ODII基金的推出一方面给国内股市降温,另一方面也开辟了投资者理财的新渠道。日前,经中国证监会批准,汇添富和银华基金管理公司分获ODII资格。今年9月份以来,ODII基金成为市场资金追逐的目标。据报道,基金系ODII投资额度达到195亿美元,各类ODII总额度达到353亿美元。

开基五年业绩回眸

截至2007年10月31日,具备五年运作历史的基金业绩喜人。看看基金前辈们取得了成绩,相信投资者对基金理财多一份理性的认识。股票型基金包括六位成员,分别是国泰金鹰增长、南方稳健成长、博时价值增长、华夏成长和长盛成长价值,近五年的风险调整后年化收益分别是33.75%、33.44%、33.11%、30.49%、30.12%和29.90%。积极配置型基金有五只,分别是融通新蓝筹、华安创新、易方达平稳增长、宝盈鸿利收益和富国天源平衡,平均五年年化回报是29.21%。单只基金的年化回报依

次是33.26%、31.28%、30.37%、29.27%和21.76%。

“漂亮50”指数基金出色

过往一月,开放式基金涨跌互现,让一些新进的投资者开始提心吊胆,火爆的申购热潮也逐渐归于平淡,有些银行的营业网点也出现了一定规模的赎回。如果说在股指高位震荡的阶段,主动管理型基金略胜一筹,那么以大市值蓝筹股持仓的上证50ETF也令人刮目相看,10月净值上涨5.97%,在所有被动型基金中拔得头筹。上证50指数之所以业绩领先,既与市场转变投资理念有关,也受到即将推出的股指期货影响。

从十月份基金业绩来看,指数基金中,前期涨势良好的易方达深证100ETF净值涨幅有所回落,而中小板ETF由于中、小盘的低迷表现似有偃旗息鼓之势,上证50ETF利用市场契机,为投资者取得了较好的回报。在股票市场长期上涨的趋势下,晨星认为,指数基金可以作为投资组合的一部分,辅以定期定额投资法,养成良好的储蓄习惯。

■基金·数字

6289.25亿元

基金等机构资金增仓明显

中国证券登记结算公司最新统计数据显示,9月份基金、QFII、保险公司、社保基金等机构投资者,在银行托管专户的A股市值比8月份大幅增加4336.27亿元,达到39345.45亿元。这是继8月猛增6289.25亿元后,机构持股市值再次大增,也是机构连续4个月增仓股市。

2000亿元

基金第一梯队“门槛”提升

今年是基金业的快速扩容年。根据已披露的数据推算,博时、华夏、南方、嘉实四家基金公司管理的公募基金资产净值均已超过2000亿元,即将成为年末基金“四强”。这意味着境内基金业第一梯队的“门槛”已抬高到2000亿元附近。

2.0471元/份

基金分红能力大增

根据前三季度已实现收益,按照90%净收益扣除已经公告的分红后的标准推算,可以看出封闭式基金潜在分红额仍然很高。其中,潜在分红最高的为基金兴安,大约为2.0471元/份,另外有17只封闭式基金的潜在分红高于1元/份,可以预期,如果分红都在年报公布时期实现,封闭式基金的将会迎来一波大行情。

13143万户

基金账户暴增

近日,虽然大盘出现巨幅震荡,但是新增开户数则出现企稳迹象。中登公司统计数据表示,截至上周一,沪深两市基金账户总数达到13143.07万户,显示出全国“基民”账户暴增。

2177.45亿元

基金“头寸”尚宽裕

据统计,137家公募基金合计动用了2371.94亿元资金申购中国石化新股,并成功获得了合计29656.0613万股的中国石化A股原始股。剔除债券型基金之后,剩余130家可投资股票二级市场的基金,总计被退还申购资金2177.45亿元。显示出基金至少尚有2177.45亿元的头寸可供调节,看来,资金尚处充裕状态。

37只

基金增持钢铁石化股

第三季度有136只股票被基金增持,其中,钢铁、石化等原材料股37只,机械股20只,房地产股13只,金融股10只,交通运输股10只,医药股8只,煤炭股8只,信息技术股6只。由此可见,原材料、煤炭、金融行业则被基金一致看好。而对于机械、房地产行业,基金则分歧较大。这可能折射出未来市场热点的演变格局。

4.89%

封基表现强于大盘

上周A股市场先扬后抑,上证指数上涨3.37%。与此相对照的是,封闭式基金却在权重股大涨所带来的净值增长以及高分红能力的推动下,持续走高,在上周末也是逆势逞强,一周大涨4.89%,表现明显强于大盘。(渤海投资 秦洪)



摩根富林明是全球最大资产管理集团之一,拥有超过150年国际投资管理经验,现于世界各地管理资产总值超过11,000亿美元。