

Fund

基金业发展模式取决于市场成熟度

大成基金公司总经理于华认为,从目前行业的发展程度看,基金业面临巨大的分化

◎本报记者 安仲文

针对基金公司到底应精耕细作还是快速发展的讨论,大成基金管理有限公司总经理于华昨日对《上海证券报》记者表示,从目前行业的发展程度看,基金业面临巨大的分化,“跑马圈地”仍是目前基金公司首要任务,现阶段通过细分市场来规避同质

竞争会因不确定因素较多易被市场淘汰。

基金公司到底应选择粗放还是精耕的发展模式一度成为今年底机构讨论的话题。天相投顾总经理林义相不久前在深圳指出,基金公司应精耕细作,以避免基金业同质化的风险。不过大成基金公司总经理于华昨日在接受记者采访时称,基金业选择何种发

展模式应该取决于市场的成熟度,目前国内的基金业显然没有达到完全成熟的地步。在成熟的基金市场里,基金市值与银行储蓄存款之间不能有太大的差距,目前国内基金总市值仅为银行储蓄存款的十分之一多。

于华同时表示,市场发展的速度太快了,基金公司不能错过这个历史机遇。“跑马圈地”是现

在基金公司的首要任务,基金业的精耕细作还没有迎来时机,只有进入成熟化的基金市场,基金业的细分市场才有发展的意义和必要性。目前基金公司必须牢牢抓住客户,做大公司的规模和品牌,才能在未来的细分市场中取胜,如果基金公司在目前就盲目细分市场,很可能导致公司和产品的竞争力下降。

对于一些人士指出的基金业专业化分工不足、策略缺乏差异化、产品趋同等问题,于华解释说,这是由于基金业发展速度迅猛的市场环境所造成的,基金公司在这样的市场环境中不敢贸然选择细分市场的战略。基金公司目前更感兴趣的是确定性的产品和策略,而非不确定性的发展模式。

针对基金公司专户理财即将开闸,于华表示,基金公司业务可分为公募基金、基金中的基金、投资顾问、资产管理等各个阶段,专户理财和QDII一样让国内的基金公司再次迎来发展机遇,将促使基金公司实现业务模式的多样化,帮助基金公司实现从公募基金到资产管理公司的跨越式发展。

开放式基金每日行情(12月11日)

Table with columns: 代码, 基金名称, 份额基金, 累计份额, 涨跌幅, 前收, 今收, 涨跌幅, 成交份数. Lists various funds like 040001, 040002, etc.

老基金打开申购、新基金提前结束募集、用自有资金申购旗下基金产品

基金三条渠道输血市场

◎本报记者 郑焰

老基金打开申购,新基金提前结束募集步入建仓期与基金公司用自有资金申购旗下基金产品,有望成为近期市场输血的三条渠道。

老基金纷纷开放申购

南方基金管理公司今日公告称,决定自2007年12月14日起重新开放南方绩优成长基金和南方成份精选基金的申购及转换转入业务。这两只基金此前于10月29日暂停申购。

另据工银瑞信基金管理公司今日公告显示,旗下工银瑞信增强收益债券型证券投资基金将于12月12日起恢复申购赎回。

随着市场逐步回暖,越来越多的基金公司纷纷对旗下暂停申购的基金进行解禁。华夏回报基金、华夏优势增长基金从12月10日起开放申购赎回。中海基金公司也于上周公告从12月11日起恢复中海优质成长基金的申购和转换转入业务。12月7日和14日,上投摩根基金公司分别恢复了上投中国优势、上投摩根阿尔法的日常申购业务。

11月初,随着市场热度不断升温,证监会发布了《关于进一步做好基金行业风险管理工作的指导意见》,将老基金的持续营销活动纳入规模控制之中。截至11月中旬,共有三十余只基金暂停申购,14只基金暂停大额申购。

而如今,市场已经经历了大幅度的调整,众多基金公司表示暂停申购的不利因素已经消除。市场人士认为,基金恢复申购数目的增加,有利于缓解近期市场资金面萎缩的现象。



华夏回报等基金最近开放了申购赎回 资料图

投资旗下股票型基金

事实上,基金公司不仅开放了针对投资者的申购赎回业务,运用自有资金投资旗下股票型基金产品,也成为近期的一大热点。

华安基金昨日公告称,拟从2007年12月13日开始,以公司自有资金分别申购旗下华安宏利基金、华安中小盘成长基金累计不超过5600万元,其中申购华安宏利基金3400万元;申购华安中小盘成长基金2200万元。

天治基金也于同日公告显示,拟于12月14日通过代销机构申购旗下天治核心成长基金2000万元,申购费用为1200元,持有期限不少于六个月。此前,国海富兰克林也表示,将于12月10日开始,运用自有资金申购富兰克林国海弹性市值基金、富兰克林国海潜力

组合基金,申购额度最高将达到6000万元。

与11月间,基金公司热衷于借道旗下债券型基金产品打新股不同,上述基金均为股票型基金产品,业内分析人士表示,这一积极的姿态或许显示出基金公司后市乐观预期。

在此前的调整市中,多数股票型基金都已将仓位降低至较低水平,但随着市场的筑底反弹,一些投资良机也开始显现。Wind数据显示,上周内,126只股票型基金产品的平均净值增长率为5.32%,指数型基金平均涨幅更是高达5.96%。

新基金提前结束募集

另一方面,新基金提前结束募集,积极建仓也成为这段时间的市场新气象。

华夏行业精选昨日公告称,将集中申购截止时间提前至12月14日。该基金于11月27日开始集中申购,首日发售规模近30亿元。截至12月10日,该基金发售规模已近80亿元,华夏基金公司表示,为了保护持有人利益,保障基金平稳运作,故决定提前结束募集。

南方隆元也于12月5日提前结束募集,新募集资产近90亿。南方隆元基金表示,目前市场调整已使得基金投资能够捕捉到投资机会,应视视市场发展情况逐步开始建仓。

业内人士透露,一方面,在这轮年末的调整行情中,基金销售市场趋于平淡,新基金达到募集规模上限已非易事。而与漫长而平淡的发售期相比,市场却出现了一些买入良机,不少股票开始反弹。基金公司在此权衡下,牺牲募集规模而换取建仓良机,也是情理之中的选择了。

基金百事问

基金交易的手续费有多少?

基金交易的手续费是指在买入或卖出基金时支付给销售机构的费用,用来弥补基金销售机构因为办理相关手续而产生的成本。手续费属于一次性的费用,为了防止销售机构联手哄抬手续费而损害投资人利益或是过度国际,许多国家一般都对基金买卖的手续费设有上限或下限。

买卖封闭式基金的手续费俗称佣金,用以支付给证券商作为

提供买卖服务的代价,目前法规规定的基金佣金上限为每笔交易金额的3%,佣金下限为每笔人民币5元,证券商可以在这个范围内自行确定费用比例。目前大多数的证券商对封闭式基金的买和卖都同样收取交易金额的3%作为手续费。因此,如果买入或者卖出10,000元的封闭式基金时,都必须额外再支付30元给证券商作为手续费。

在中购开放式基金时支付的

手续费一般称为申购费,赎回时支付的则称为赎回费,目前国内开放式基金的申购费率水平普遍在1.8%以下,赎回费率水平则在0.5%居多。一般来说,基金中的申购费用比例并不是固定不变的,而是随着申请金额的增加而递减,如很多基金管理公司以五万份基金份额作为分界,如果申购超过五万份的基金份额,就可以适用比较低的申购费率。赎回费是针对赎回行为收取的费用,主

要是为了减少投资者在短期内过多赎回给其他投资者带来的损失,收取的赎回费在扣除注册登记费等手续费后,余额全部归基金资产,用来补偿未赎回的投资人,且归入基金资产的部分不得少于赎回费的25%。可以在购买开放式基金前,仔细阅读有关基金的基金合同和招募说明书,了解其中申购与赎回的具体收取原则。(中国证券业协会供稿)

连载(33)

沪深上市基金每日行情(12月11日)

Table with columns: 沪市基金指数, 深市基金指数, 代码, 基金简称, 前收, 今收, 涨跌幅, 成交份数. Lists market indices and various funds like 500001, 500002, etc.

基金动态

基金科讯12月18日终止上市

◎本报记者 郑焰 王璐

易方达基金管理有限公司今日公告称,基金科讯即将终止上市。

基金科讯终止上市权利登记日为2007年12月17日,终止上市日为12月18日。即2007年12月17日下午上海证券交易所交易结束后,该基金全体持有人享有基金科讯终止上市后的相关权利。

自基金科讯终止上市之日起,基金名称变更为易方达科讯股票型证券投资基金,由《科讯证券投资基金基金合同》修订而成的《易方达科讯股票型证券投资基金基金合同》生效。

大成优选第一次分红

◎本报记者 郑焰

大成基金管理有限公司今日公告称,大成优选股票型基金将实施成立以来的第一次分红。截至12月7日,大成优选基金基金份额净值为1.192元,可分配收益为6402.3万元。大成决定向全体基金份额持有人按每10份基金份额派发现金红利0.10元。此次分红权益登记日为2月14日,场内、场外除息日为12月17日,红利发放日为12月18日。

博时增加农行为代销机构

◎本报记者 周宏

博时基金管理公司今日公告,经公司与中国农业银行协商,双方决定:自2007年12月13日起,农业银行各营业网点开始代理博时现金收益证券投资基金、博时精选股票证券投资基金、博时主题行业股票证券投资基金、博时稳定价值证券投资基金(A类前端收费模式和B类)、博时平衡配置混合型证券投资基金和博时价值增长贰号证券投资基金(前端收费模式)的日常申购和赎回等业务。

南方两基金重新开放申购

◎本报记者 周宏

南方基金管理公司今日公告,根据有关法律、法规及《南方绩优成长股票型证券投资基金基金合同》、《南方成份精选股票型证券投资基金基金合同》的有关规定,南方基金管理公司决定自2007年12月14日起重新开放南方绩优成长基金和南方成份精选基金的申购及转换转入业务。

工银瑞信增强收益恢复申购

◎本报记者 周宏

工银瑞信基金管理公司今日公告,为满足投资者需求,公司决定自2007年12月12日起恢复工银瑞信增强收益债券型证券投资基金的申购、转换转入业务申请。

华商基金:牛市基础坚实依旧

◎本报记者 王文清

12月8日,央行宣布上调存款准备金率1个百分点,这不但是今年第10次上调存款准备金率,也是自2003年9月21日以来上调幅度最大的一次,资金面上的紧张成为投资者最大的担忧。华商基金表示,对基金投资者而言,仍应坚持长期持有的理念,不要因为紧缩调控而扰乱投资脚步。

华商基金认为,此次紧缩调控并不会对资金面造成压力,更难以撼动牛市的根基。目前,企业销售利润率仍维持较高水平,未来企业盈利水平有望高位企稳。随着两税合并及股权激励的实施,上市公司业绩增长水平将继续提高。而大量优质蓝筹公司回归,将有效带动市场整体盈利水平的上升,并使得大盘蓝筹股成为稳定指数、稳定市场的坚实基础。市场的长期上升趋势并没有出现任何变化,牛市的基础坚实依旧。

华商基金表示,这种市场状况下,投资者应该保持冷静,不要因为某一次紧缩政策而干扰自己的投资节奏,应以理性化的投资理念来应对市场的不确定性,坚持长期持有,才能获得稳定增长的投资回报。