

第二批股票型基金发行拉开序幕

◎本报记者 牟敦国

今年的首批两只股票型基金发行正在进行,第二批股票型基金也是马不停蹄,自今日起正式拉开发行大幕。据了解,中银基金旗下的中银策略基金今日正式开始发行,而同时获批的浦银安盛旗下的首只基金产品也将于3月10日正式发行。据了解,中银策略基金是时隔近半年后发行的首只A股开放式股票型基金,被视为开放式股票型基金发行重新开闸,有望为震荡不断的市场带来源头活水。业内人士认为,近段时间的新基金发行,尤其是股票型基金发行的档期安排也趋于日常化。像上周五,市场又传来第三批股票型基金获准发行的消息。

■基金市场观察

2007基金市场数据大观

◎Morningstar晨星(中国) 王蕊

346只&3.27万亿

截至2007年12月31日,市场上的基金总数为346只,基金规模达到3.27万亿,较2006年底规模增长近三倍。

25.69%

截至2007年12月31日,国内基金的股票总资产为2.39万亿,当日市场流通市值为9.32万亿,基金的股票资产占流通市值的比重高达25.69%。

65只&6284.57亿

2001年以来,开放式基金的发行个数逐年递增,特别是2006年新发基金数目突破两位数,达到100只。2007年四季度,一路绿灯的基金发行市场突然受阻,等待获批的基金搁浅,基金公司不得不转战老基金大比例分红、拆分、费率优惠等绿色通道,全年仍有65只基金募集成功,总规模达到6284.57亿元。

128.25%

截至2006年底,晨星股票型基金指数全年上涨124.92%;截至2007年底,该指数保持128.25%的年度收益率,这一数据远远超过配置型、债券型、保本型和货币市场基金;封闭式基金价格指数也水涨船高,过去两年二级市场价格在净值大幅增长的预期下也实现翻番。

35.19%

过去两年,基金经理任职方面不断上演着管理人频繁变动、多基金经理制和基金经理年轻化的现象。晨星的统计数据显示,2006年国内开放式基金经理的平均任职年限接近一年半,封闭式基金的基金经理接近2年的平均任职年限。两者之间的差异在2007年进一步扩大。2006年基金经理发生147人次离任,离职变动率26.82%。2007年,这两项指标分别为120人次和35.19%,过去一年也是很多明星基金挥别公募基金的一年。

华夏债券基金首发有望破70亿

3月5日为发售最后一天

◎本报记者 王文清

华夏基金近期发行的债券型基金——华夏希望债券型基金发行已近尾声,3月5日是该基金发售最后一天,预计该基金的认购规模有望突破70亿元。

作为债券基金,华夏希望债券型基金可能成为春节后发行

成绩最好的开放式基金,也出现了近年来债券基金首次发行时难得一见的超越股票型基金的现象,也在一定程度反映出近期股市震荡,投资者对市场不确定性和风险状况认识增强并开始保持谨慎态度。

作为华夏基金公司旗下第18只公募基金产品,华夏希望债券基金自2月14日发行开始,

就凭借独特的产品设计受到投资者的关注,该基金80%以上的资产投资于债券类金融工具,以不超过20%的基金资产进行新股及二级市场优质股票投资,拓宽了基金的投资途径。截至2月29日,该基金募集资金已经超过65亿元,公司初步预计到3月5日最后一天,该基金发售规模将会突破70亿元。

■基金备战专户理财

汇添富:与五位客户达成专户理财意向协议

◎本报记者 施俊

“基金专户理财”成为目前证券市场最火的词汇,首批获得特定客户资产管理资格的汇添富基金日前透露,公司已与至少五位客户达成专户理财合作意向,其中包括两家机构客户和三位个人客户,相关合作协议的签订已进入了具体操作流程。

据了解,从资格获批之日起,汇添富基金客服中心就不断接到咨询特定客户资产管理业务情况的来电。还有部分客户甚至亲自来到汇添富基金及下属分公司的办公地点询问有关事宜,并表达了非常强烈的合作意愿,其中不少是资产雄厚

的个人和机构客户。

汇添富基金有关人士介绍说,汇添富基金能在这么短时间内就与多位客户迅速确定了专户理财的意向,主要在于公司高度重视特定客户资产管理业务,在业内很早就开始了专户理财的准备和探索。公司较早成立了特定客户资产管理部门,并就这项业务的开展进行了一系列的市场调研和信息整理工作,对于不同客户需求有相当程度的了解,并积累了较为丰富的实践经验。

个性化的便捷服务,也是客户选择汇添富基金的重要原因。在特定客户资产管理业务上,汇添富基金实行的是业内创新的机构理财经

理负责制,可以很方便地满足客户对产品的设计需求、合同签订以及其他投资服务等。

据了解,汇添富已经为公募基金和专户理财设置了严密的“防火墙”和公平交易制度,保证对公募基金与特定客户资产实施分开的独立运作,并加强风险控制,确保公平交易。汇添富基金相关人士透露,针对公募基金和特定客户,汇添富会在共享一个研究平台的基础上,在人事方面和业务架构,包括其办公区域上做出物理隔离。其次,汇添富基金还为特定客户资产管理,设立了同公募基金严格区分开来的投资决策委员会和资产管理部门。

博时基金:业务流程再造备战专户理财

◎本报记者 唐雪来

博时基金于日前获得特定客户资产管理业务资格,从而成为国内第二批获得办理专户理财业务资格的基金公司。

博时基金公司副总裁李全介绍,为申请并开展特定客户资产管理业务,博时公司为此做了一系列的准备工作,包括:根据该业务特点,博时公司建立了专职的特定资

产管理部,目前,相关人员已全部到位。另外,博时公司还成立专门的机构负责对机构客户的服务工作。第二,博时公司建立健全了投资及风险管理制度体系,进行了大量的制度建设和业务流程再造工作。一方面,博时公司广泛借鉴海外经验,制定了相关制度。包括:基本管理制度与业务流程、公平交易制度、异常交易监控与报告制度、专职人员行为规范、投资管理制度、内部风险控制制

度、监察稽核制度、客户关系管理制度、业务记录及档案管理制度和危机处理制度等,对于特定资产管理业务运作管理流程中所涉及到的每一个环节都进行了严格的规范。另一方面,博时公司在特定资产管理运作流程上,设定了有效的职能分隔制度,一是设置了专职部门和专职岗位,将投资、市场、和后台运作部门的职能分开,二是将投资决策程序与交易程序清楚地予以划分。

■摩根富林明“环球投资一品锅”

派糖的智慧

谁都希望自己的生活能够甜甜蜜蜜好像糖果一样,所以每当新年、结婚和宝宝诞生时,大家都喜欢发糖果给亲朋好友,既是好吃的零食,又能送去美好的祝福。广东话中有一个“派糖”的词语,也因为糖果的超级人气而具有特别含义。在香港,“派糖”常被用来形容某项政策把利益分给众人,让每个人都尝到甜头。特区政府的新任财政司司长,近日在其首份政府财政预算案中,就大派糖果,将财政盈余的1250亿元港币还富于民。

财政司司长的“派糖”政策涵盖了减税、补贴和投资等多个方面,其中有一个创新之举最为引人注目,对于我们的理财策略来讲,也有可借鉴之处。预算案决定,为月收入

不多于1万元的打工仔,一次性投资6000元到每人的强积金户口,总涉及人口达到130万。强积金是香港政府强制执行的一种养老金制度,规定雇员和公司每月各拿出工资的5%,存入独立账户,并由雇员选择投资基金,累积到退休之后,连同本金和收益全部取回。

从数字本身来看,每个人6000元似乎并不很多,但是如果把这6000元放进强积金户口,按照之前强积金超过9%的年均回报率来计算,滚存40年就可以增值到26万元。把6000元变成26万元,什么是实现这一魔法的“点金棒”呢?答案很简单,就是长期投资。

我们投资理财也应当学习财爷派糖的智慧,采取长期投资的办法

来令财富增值。历史数据证明,长期投资不仅能帮助我们降低短期波动的风险,而且时间越长,回报潜力还越大。以摩根士丹利世界股票指数为例,虽然近月受次级债问题影响而下跌不少,但过去20年的总回报却高达5.3倍,30年的回报更有35.3倍。也就是说,如果我们长期投资,那么30年前的6000元,也能变成21万多。



摩根富林明 环球投资一品锅

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。

国泰基金 十周年全国巡讲收官

◎本报记者 弘文

3月1日,国泰基金成立十周年感恩回馈暨投资者教育全国巡讲第十场在上海举行,600多名投资者出席听取了主题演讲。中金公司首席经济学家哈继铭在演讲中认为,2008年中国经济增长可能前低后高,而通货膨胀可能前高后低。国泰基金研究总监周传根表示,沪深300的估值水平已进入价值区域。预计3—6月份的市场将震荡上升,大盘蓝筹股可能成为主导力量。

作为国内最早规范成立的基金管理公司,国泰基金在公司成立十周年之际,从2007年10月份开始隆重推出了“国泰基金成立十周年感恩回馈暨投资者教育全国巡讲”,历时5个月,先后在广州、深圳、石家庄、沈阳、北京、南京、杭州、福州、青岛和上海举办10场主题巡讲。

助灾区重建家园 银华基金再捐120万

连续三年蝉联“金牛基金管理公司”的银华基金管理公司日前在央视2套“春暖家园”赈灾晚会上,再次捐款120万。据了解,在此次抗灾行动中,包括银华在内的众多基金公司纷纷做出迅速反应,向南方雪灾地区伸出援手。此前,银华基金已经利用公司自有资金30万元捐赠抗灾活动。(唐雪来)

■国海富兰克林“环球嘉年华”

太极虎崛起(5)

大选行情

韩国人更充满信心,他们的新总统——这位曾经靠卖寿司卷、捡垃圾维持高丽大学学业的李明博,与前任有着完全不同的气质。他们相信这位企业家总统将会采取实用外交政策把韩国当成一个大企业来经营。在选举当天刚好满66岁的李明博,其网站上的竞选标语是——“经济优先”,李明博对民众的承诺是他的“747经济发展计划”,即韩国经济以每年至少7%的速度增长;再花10年左右时间,韩国将发展为世界第7大经济体。

根据Lipper统计,1988年以来,韩国共历经4次总统大选,在选后1年的股市平均涨幅达53.09%,远高于1988年到2007年间平均涨幅15.26%。由此可见,大选过后,新政府大刀阔斧进行改革,韩股有明显的庆祝行情。投资人可趁此时低点布局韩国基金。日盛美亚高科技基金经理人杨国昌认为,最近的这次韩国总统大选将有望带领指数再度站上2000点。

富兰克林阅读提示:这不失为短期投资机会,景顺投信指出,在韩国经济成长及企业获利强劲下,此时为投资人逢低介入其股市的良机。



国海富兰克林基金 环球嘉年华

www.ftsfund.com

富兰克林阅读提示:这不失为短期投资机会,景顺投信指出,在韩国经济成长及企业获利强劲下,此时为投资人逢低介入其股市的良机。