

Fund

今年首只超百亿新基金现身

交银增利债券基金提前十天结束募集

◎本报记者 周宏

今年以来募集规模最大的基金现身。

交银施罗德旗下首只债券基金——交银增利基金昨日提前结束募

集,这一时间比原定的发行截止日提前了10天。从渠道得到的数据表明,该基金的募集总额将超过百亿,从而超过前期成立的华夏希望债券基金,刷新了2008年以来基金发行的新记录,成为今年首只超百亿新基金。

有关市场人士分析认为,基金发行纪录的刷新证明,基金市场的发行竞争已经从销售前延后到了产品的选择和推出时机上。能否选择在恰当的时机推出适合投资人的基金产品,是基金发行成功的关键,也体现

了基金管理公司对市场大势的判断能力。

结束发行的交银增利基金,也很可能迎来一年内债券基金最好的建仓时机。美联储在上周二会议上决定降息75个基点,至2.25%的三年低点,并暗示有

可能还将继续降息,这使得中美利差进一步倒挂,我国央行加息的空间再次缩小。同时,在3月份物价回落的预期下,债市有望打破近期的震荡格局,重拾升势,因此接下来的4月份可能就是债券基金表现的好时机。

2007基金年报解读

个人持基比例创历史新高

◎本报记者 郑焰

个人投资者已成为基金投资绝对主力。

今日共7家基金公司旗下58只基金率先披露了2007年年度报告。据wind咨询数据显示,今日已披露的开放式基金总份额为3755.38亿份,其中个人投资者持有3524.59亿份,持有比例高达93.85%,创下历史新高。这一数据较去年年中也上升了3.77%。

对于股票型开放式基金而言,截至2007年底,个人投资者持有的比例更是高达96.22%,较去年年中上升2.33%;机构投资者占的持有比例为3.78%。甚至连一向机构占重头的封闭式基金产品也出现了逆转。wind数据显示,在今日披露的基金中,2007年底,个人投资者共投资了54.23%的封闭式基金份额,而机构的投资比例已下降为45.77%,首次低于50%。

2006年开始的此轮牛市,无疑唤醒了国人强大的投资热情。公募基金成为多数中国家庭投资的首要选择。截至2007年底,中国基金业的资产管理规模已突破三万亿元。在此意义上,本轮调整引发的基金净值波动,或许更牵动人心。



个人投资者已成为基金投资绝对主力

银行系基金公司去年盈利陆续披露

◎本报记者 郑焰

随着各大银行去年年报的披露,银行系基金公司2007年盈利状况也日渐明朗。

据工商银行今日公布的2007年业绩报告显示,其持有55%股份的工银瑞信基金管理公司2007年实现净利润2亿元,年末总资产6.1亿元,所有者权益4.7亿元。截至2007年底,工银瑞信旗下管理着10只开放式基金产品,资产管理规模达599.8亿元。

此前交通银行2007年报另显示,其控股的交银施罗德基金总资产达8.92亿

元,净资产6.69亿元,实现净利润3.64亿元,成为交行新的利润增长点。交银施罗德基金公司2007年末共管理着9只基金产品,资产管理规模为554亿元。

招商银行年报则透露,其参股的招商基金管理公司2007年度收入5.95亿元,实现净利润2.03亿元。招商银行持有招商基金33.4%股权。2007年底数据显示,招商基金共管理着9只基金产品,资产管理规模达545.92亿元。

以2007年底数据计算,上述

基金公司分列银行系基金资产管理规模的前三位。事实上,自2005年第一只银行系基金公司——工银瑞信基金公司成立以来,银行系基金已经扩容至8家。目前,第二批银行系基金公司——浦银安盛迎来了第一只基金产品的发行,农银汇理亦于近期获批成立。银行系基金有望在今年迎来新一轮的扩容。

市场分析人士表示,银行系基金公司在渠道与品牌方面具有天然优势。但随着单边上涨牛市的结束,基金公司在今年无疑面临发展挑战。

逆市扩张 阳光私募迎阳春三月

仅在平安信托的平台上,短短几周就同时有近10个信托产品的募集信息发布



◎本报记者 周宏

股市一片调整气氛的3月,意外成为私募阳光信托频频出手的日子。

国内规模最大的QFII基金——阳光信托的基金经理陈家琳日前正式转投私募领域。据悉,由陈家琳创办的世诚投资管理公司日前

已在上海注册成立,同时该公司和中融信托合作的“中融—世诚投资世博主题信托计划”也于近日推出。

陈家琳曾任海富通基金股票投资部门负责人,也是扬子基金的第任基金经理。作为一只注册于卢森堡的QFII基金,扬子基金规模最大的单只QFII基金。陈担任扬子基金经理的33个月间,扬子基金曾获得550%的累计净值增长。在业内,陈家琳以颇有成效的组合投资和低换手率而著名。

今年3月以来,公募基金经理的阳光信托计划层出不穷。此前一周,原上投资管理公司基金经理吕俊与平安信托联手推出从容优势集合信托。本周陈家琳亦推出自己打理的信托产品。另外,

出身嘉实基金的赵军也推出了自己的新一期信托——淡水泉2008。仅在平安信托的平台上,短短几周就同时有近10个信托产品的募集信息发布。3月份显然成为阳光信托的出生旺季。

导致相关热潮的原因之一显然是,以阳光信托为依托的私募运作机制对基金经理依然有较大吸引力。除了具备相对优势的激励机制外,创建一个更有效率、更适合自己的投资平台,也是很多明星基金经理的追求。此前,吕俊就表示其创办的从容投资公司将定位于“一个完全围绕投研团队为核心建立的公司”。而陈家琳也表达了创建一个“谷歌式”投资氛围公司的理想。

另一个原因在于,投资经理们对于把握目前市场投资机会的信

心。陈家琳就表示,目前仍看好A股市场具备了结构性表现的投资机会。他认为,在国内宏观经济依然保持接近两位数增长的情况下,上市公司超过20%的盈利增长仍可保持,市场肯定存在投资机会。而信托计划相对小的规模、在把握机会方面独具优势。

值得注意的是,今年推出信托产品的公司明显出现了“大浪淘沙”的征兆。与去年鱼龙混杂的行业特征相比,今年推出信托产品的公司团队实力相对齐整,今年进入私募领域的基金经理层次明显提高,诸多基金管理公司投资总监进入了市场一线,这样的动向显示,阳光信托已从初期的跑马圈地进入到“筛选鉴别”的季节。

基金动态

银河首只股票基金 31日起募集

◎本报记者 郑焰

银河基金管理有限公司3月26日发布公告称,旗下首只纯股票型基金——银河竞争优势成长股票型证券投资基金将于本月31日正式发行,募集时间为一个月。届时,银河基金旗下基金将扩充至7只。

据了解,银河竞争优势成长基金主要选择具备持续竞争力优势的中型企业作为投资标的,采用“自下而上”的选股策略,力求在竞争优势基础上,追求更大的成长性溢价和内在价值。其中,股票资产占基金资产的60%-95%,债券、现金等金融工具占基金资产的比例为5%-40%。

南方基金调整基金经理

◎见习记者 徐婧婧

南方基金今日公告称,因工作调整需要,经南方基金管理有限公司总经理办公会议研究决定,对公司旗下基金经理作以下调整:

刘倩剑先生不再担任南方多利增强债券型基金基金经理职务,南方多利增强债券型基金将由高峰先生继续担任基金经理。

广发基金自投旗下基金

◎见习记者 徐婧婧

广发基金今日发布公告称,公司拟于2008年3月28日运用固有资金申购旗下广发策略优选混合型证券投资基金,申购金额为3000万元,申购费1000元。

数据显示,该基金昨日净值为2.381元,较前日上涨1.63%。

中银基金获 投资者教育创新奖

◎本报记者 郑焰

中银基金管理有限公司日前获得首届中国基金行业年度评选的“投资者教育创新奖”。

据悉,此次中国基金业年度评选活动由《中国证券投资基金年鉴》主办,旨在表彰基金行业机构作为企业公民,在促进投资者教育、投资者教育与服务、为百姓提供良好投资环境等方面做出的努力。此次获得投资者教育创新奖的中银基金长期以来重视投资者教育与服务,并且注重工作开展的创新性、持续性与有效性。

基金市

◎本报记者 郑焰

今年看好债券基金

◎本报记者 郑焰

华安稳定收益债券基金拟任基金经理贺涛表示,在股市波动加大、通胀高企的大环境中,债券基金应该成为投资者资产配置的正确选择。

据华安基金的固定收益团队预计,随着2008年经济增速达到本轮景气周期的高点,物价和利率也将在今年达到高点,随后很可能有回落。在此宏观背景下,未来一两年内看好债市的机会。贺涛介绍称,目前市场上的债券型基金明显比前几年增多,对正在发行的华安收益来说,除了权益类资产投资不直接从二级市场买入股票、权证等权益类资产,较大规避了股市波动风险外,还有以下两大特点:1、没有限制新股上市、权证转股和可转债转股后,股票抛售时间。可依托华安强大的股票投研平台,灵活选择股票建仓时点,为投资者争取更好收益;2、基金对可转债债券投资比例相对灵活,为较大限度分享可转债收益提供了可能。

Table with columns: 代码, 基金名称, 份额单位, 基金净值, 涨跌幅, 成交份数, 成交金额, 成交均价, 成交均价, 成交均价, 成交均价.

Table with columns: 代码, 基金名称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅(%), 成交份数, 成交金额, 成交均价, 成交均价, 成交均价, 成交均价.

Table with columns: 代码, 基金名称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅(%), 成交份数, 成交金额, 成交均价, 成交均价, 成交均价, 成交均价.