

Fund

2.48亿 基金首发规模创历史新低

本报记者 曹言

天治创新先锋股票型基金今日公告显示,该基金已于2008年4月30日结束募集,净认购金额为2.48亿元。其中,有效认购户数为3919户,户均认购金额约为6.32万元。

数据显示,天治创新先锋股票型基金2.48亿元的净认购金额,创下了开放

式基金首发规模的历史新低。在此前市场低迷的2005、2006年间,基金首发规模最低曾探至3亿元。

天治创新先锋于2008年3月18日开始募集,原定截止日为4月18日,预定募集上限为90亿元。其后,该基金公告将募集期延长至2008年4月30日,从而成为本轮基金发行潮中首只宣布延期的股票型基金。

事实上,今年3月至4月间,上证综指一路从4348点最低探至2990.79点,市场信心达到崩溃的边缘。与此同时,随着新基金的频频获批,基金发行渠道却空前拥挤。截至5月4日,正在发售的新基金已达17只。其中,股票型新基金8只,混合型基金5只。

在此背景下,新基金销售可谓惨淡。继天治创新先锋后,又有4只新基金宣

布延长募集期,其中三只为偏股型基金,一只为债券型。根据发行公告,上述基金需达募集份额总额不少于2亿份,募集金额不少于2亿元人民币,且份额持有人不少于200人,才能宣告成立。

市场的风云突变与剧烈波动不得不令人感慨。就在一年前,“基金难求”的情景还在频频上演,“当日售罄”百亿份额更是家常便饭。上投摩根亚太优势

更是一举创下1162.6亿元当日有效申购资金的历史记录。从1162.6亿到2.48亿元,其间仅相隔六月。

市场分析人士表示,在如此剧烈波动的市场面前,刚刚经历了规模大跃进的公募基金业将面临挑战。基金发行“普天同庆”的局面或许很难再现。基金公司将面临来自渠道、品牌以及产品细分等多方面竞争。

QDII基金首发规模继续大幅缩水

华宝兴业海外中国成长基金首募4.63亿

本报记者 周宏

华宝兴业基金公司今日公告称,华宝兴业海外中国成长股票型基金在首次募集期内共募集4.63亿份,为迄今已成立QDII规模中最低者。华宝兴业海外中国基金的合同已于2008年5月7日起生效。

公告显示,华宝兴业海外中国成长基金自2008年3月24日起向

社会公开募集至2008年4月30日募集结束。期间有效认购申请金额为人民币4.6497亿元。最终确认的有效认购金额为4.6265亿元(不包括认购费和利息),折合基金份额近4.63亿份。有效认购户数为15421户。

华宝兴业基金的员工在该基金发行期间踊跃认购华宝兴业海外中国成长基金,公告显示,华宝兴业员

工的认购份额达到了1124.47万份,占基金总份额2.43%。这亦使该基金成为近期新发基金中员工认购比例最高的基金。

华宝兴业海外中国成长是今年募集成立的第2只QDII基金。QDII基金新规颁布后成立的第6只QDII基金。公司于2月1日成立的工银瑞信中国机会全球配置股票型基金的募集规模为31.5亿,相比去年平均

300亿的QDII基金募集规模大减9成。而华宝兴业的QDII产品显然延续了这一发行颓势。

一些业内人士认为,由于海外资本市场今年以来持续下跌格局,QDII基金的发行短期内将难以走出低迷。不过,亦有人士认为,基金发行历来有好发不好发、好赚不好发之说,目前或许是投资QDII基金的较好时机。

大摩入股巨田基金尘埃落定

新公司股权结构仍存变数

本报记者 邵刚 安仲文

大摩入股巨田基金尘埃落定。本报记者昨日从相关监管部门和基金公司获悉,摩根士丹利入股巨田基金的相关申请已于日前正式获得中国证监会的批复。而在具体的股权结构比例上,很可能会于随后进行一定调整。

中信国安于去年10月24日曾发布公告,决定向摩根士丹利转让公司持有的巨田基金管理有限公司35%的股权,转让价格为6469.5万元,这一价格较巨田基金净资产溢价约69.3%。

而根据媒体的最新报道,摩根士丹利巨田基金的股权份将提高到40%,从而成为公司第一大股东。此外,华鑫证券也将拥有原巨田基金30%的股权,位居第二。

记者从基金公司相关人士处了

解到,上述股权比例并非最终版本,新合资公司的股权结构很可能将在不久之后做出一定调整。实际上,摩根士丹利此次拟持有新合资基金公司40%的股权,并未超过法规允许的外资持股上限。按照有关规定,外资在合资基金公司中所占股权不得超过49%。摩根士丹利持有合资基金公司40%的股权符合相关法规的规定。如果对最终的股权比例进行了调整,应该是出于其他方面的考虑。”上述人士表示。

据了解,摩根士丹利已与今年年初与华鑫证券签署了战略合作协议,拟共同建立一家合资投行。但业内人士也指出,由于华鑫证券的相关资质并不完全符合监管部门关于设立分公司的有关规定,因此大摩与华鑫联手组建合资投行一事恐怕短期内难以成行。

业内人士指出,此次大摩与华鑫



联手入主巨田基金,标志着两者在业务合作上已经迈出了实质性的步伐。也由于两者的合作关系,无论谁成为第一大股东,双方都是可以接受的。

截至2007年10月31日,外资成为第一大股东的基金公司仅有诺德基金和中欧基金,外资股东的持股比例均达到49%的上限。

■看市

震荡市凸现基金经理矛盾心态

本报记者 安仲文

近日沪深大盘多有反复,部分投资者心存疑惑:反弹行情是否就此结束?综合包括私募在内的基金经理的观点可以发现,在下有政策保底、上有不确定因素影响的背景下,多数基金人士对市场不敢看太好,但也不敢看太坏。

反弹基础仍在

信诚四季红基金经理管华雨认为,这波反弹的基础是多方面的:第一,如果盈利预测不发生显著下调,市场估值水平调整到了合理区间;第二,资金面紧张的状况随着基金的不间断获批有所缓和;第三,大小非流通的限制、IPO和再融资的步伐放缓也减少了股票的供给;第四,外围市场显著回暖。在本来就具备反弹基础的时刻,出现了明显积极的政策信号,触发了这波强烈快速的反弹。

但管华雨也认为,宏观经济的走

向至今仍然不是非常明确,抑制业绩增长的因素仍然没有明显的变化,这些不确定因素仍影响着未来的资本市场大趋势。市场反弹到了这个位置,下有政策强有力的支撑,上有估值和一些不确定因素的压力,市场在这里有所反复是正常的。在第二波反弹普涨行情基本结束后,板块和个股行情也将出现明显的分化。

天治基金近日也发表评论认为,3000点应该可以看作是现阶段政策性的底部,投资者面对短期震荡无须过度担忧,但由于通胀等因素将长期困扰市场,期望股指走出大幅的单边上行情并不现实,市场有可能在3000点到3800点间维持区间震荡格局。

或维持区间震荡

一些基金经理对近日的市场走势给予了谨慎的态度。宝盈基金基金经理赵龙认为,目前的市场震荡尚属正常,虽然反弹行情并未就此结束,但也提醒外界不确定因素依然存在。需要关注的是,对于不确定因素的谨慎已

反映到赵龙的投资策略上,他向记者坦承,波段投资是目前适用的方法。

与此同时,广州一名基金经理在接受《上海证券报》采访时表示,近期市场走势不稳可能是对外界不利传闻的一种反应。这位基金经理认为,投资者对短暂的波动无须产生过多的担忧。机构投资者仍然将用理性的态度去看市场。”该人士称。

天治基金近日也发表评论认为,3000点应该可以看作是现阶段政策性的底部,投资者面对短期震荡无须过度担忧,但由于通胀等因素将长期困扰市场,期望股指走出大幅的单边上行情并不现实,市场有可能在3000点到3800点间维持区间震荡格局。

私募相对乐观

相对而言,私募对近期走势还是比较乐观一些。私募对近期走势还是比较乐观一些。私募对近期走势还是比较乐观一些。私募对近期走势还是比较乐观一些。

反弹行情就此结束,与此相反,这只是反弹大行情中一个短暂的调整。

目前市场基本面仍然保持良好,上市公司的季报也足以支撑人们对反弹行情的预期,因此外界对此次大跌不应过分担忧。”

针对其看好的行业,程国发表表示,将关注那些被市场低估的个股,把握市场错杀带来的投资机会。他同时向记者强调,金融仍然具有很大的投资空间,这将是其重点关注的对象,而对于地产行业则保持一定的谨慎,地产仍然是分歧较大的行业之一,从销售业绩上看,地产继续保持快速增长是很难的。”他说。

上海私募界的新秀、前明星基金经理何震亦对《上海证券报》称,5月7日的市场的调整不足以破坏反弹行情,反弹将继续存在。尽管从盘中看,此次调整似乎威力很大,但实际上其影响有限,从一定程度上看,这恰恰给一些资金再次提供了投资机会。”何震这样表示。

开放式基金每日行情(5月8日)

Table with columns: 代码, 基金名称, 份额(亿元), 累计份额(亿元), 涨跌幅(%), 申购/赎回/定投/转换/分红/收益分配方式. Lists various funds and their performance metrics.

Table with columns: 代码, 基金名称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅(%), 成交份数(份). Lists market performance for various funds.

沪深上市基金每日行情(5月8日)

Table with columns: 沪市基金指数, 深市基金指数, 代码, 基金名称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅(%), 成交份数(份). Lists market performance for Shanghai and Shenzhen funds.

■基金动态

浦银价值基金 下周一起开放申购

本报记者 周宏

浦银安盛价值成长基金今日发布开放公告,宣布将于5月12日起开放基金申购,同时该基金也将开放接受上证场所内申购。浦银安盛首席投资官,低位建仓使该基金抓住了反弹机遇。

据悉,从4月16日基金成立至4月30日最近一次公布净值,浦银安盛价值基金的单位净值上涨了5.6%。浦银安盛首席投资官张宏表示,公司从筹备至今,研发团队一直致力于对上市公司的深度研究,自基金合同4月16日生效起,浦银安盛价值成长基金在

市场恐慌性暴跌之际,采取了积极但不冒进的建仓策略,在前期研究基础上,构建了一批由具备估值吸引力的优质股票组成的基金组合,因此使该基金分享到了市场的迅速反弹。

同期,浦银安盛基金还发布了《电子直销前端申购费率优惠公告》,宣布通过浦银安盛电子直销渠道申购浦银安盛发行的公募基金产品,原前端申购费率高于0.6%的,前端申购费率最低优惠至0.6%,且不低于原费率的4折;原前端申购费率低于0.6%的,则按原费率执行。

东吴基金新增三代代销机构

本报记者 郑皓

东吴基金近日发布公告,自昨日起新增招商证券、中银证券和齐鲁证券三家代销机构,办理旗下东吴嘉禾和东吴双动力基金的开户、认购和赎回等业务。自此,东吴基金旗下产品代销机构达10家银行和近30家券商,形成了完善全面的代销网络。

东吴基金在其4月初发布的季度策略报告中认为,今年二季度市场存在较大阶段性机会。未来旗下基金将以政策为导向,寻找具有成长优势和估值优势的行业作为核心配置,以便抓住二季度行情机会,为投资者获取超额收益。

南方优选价值周周一发售

本报记者 唐雷来

近期倍受市场关注的“全流通掘金新蓝筹”的产品——南方优选价值股票基金将在5月12日集中发售。南方优选价值基金拟任基金经理谈建强表示,在目前众多的基金产品中,南方优选价值具有比较鲜明的特点,投资于按照全流通市场下新的估值标准挑选的新蓝筹品种,符合现阶段的市场特征。他表示,全流通时代产业,总市值约60%的产业资本来自的非流通股股东将逐步进入二级市场流通,成为主要的市场参与主体。产业资本的进入将彻底改变市场的运行格局,产业资本对投资者的影响将超过基金和保险为主体的机构投资者对市场的影响。

银华基金客户节启动

本报记者 唐雷来

记者获悉,银华基金举办的首届“银华基金客户节”将全面启动,整个活动的三项主题将充分体现感恩、关怀与回馈的主线。第一项将由投资者教育性质的活动为“银华学府状元”。各位“学员”只要通过银华学府课程进行章节内容的学习,并经过其后的学府测验,全部答对的“学员”就有机会被选为状元、榜眼、探花,既能深入了解基金理财知识,还有丰厚的“奖学金”。

此次客户节,恰逢银华基金旗下首只QDII基金——银华全球核心优选基金发行,“客户节”第二项活动特设基金沙龙,通过这一活动,投资者可以与银华基金境外投资部总监,银华全球核心优选基金拟任基金经理谢礼文直面探讨海外投资机会。据悉,凡是认购银华这只QDII基金的客户,只要报名参加沙龙就会拥有这样的机会。

银华“客户节”的第三项活动内容就是认领果树助学计划。银华将抽取10位报名参加活动的爱心客户一同前往太阳村参观,以投资者的名义认领果树,献出爱心,托起希望。

据银华基金客服部负责人田宁介绍,作为一个客户数量超过300万的综合性资产管理公司,成立7年以来,银华基金始终坚持以客户为导向的服务模式,并坚持“诚信经营赢得客户、优质服务贴近客户、一流业绩回报客户”的质量管理方针,将客户利益放在首位。