

## Fund

## 农银汇理首只基金产品获批

◎本报记者 周宏

农银汇理基金管理有限公司日前宣布,该公司旗下的第一只基金产品——农银汇理行业成长股票型证券投资基金日前正式获批,将于近期正式发行。

据悉,该产品将重点投资于成长性行业,力求在控制风险的前提下为投资者取得长期稳定的资本增值。该基金股票投资比例范围为60%—95%,其中投资于成长性行业股票的比例不低于股票投资的80%,以期充分分享成长性行业的高业绩增长;除股票以外债

券等资产投资比例范围为5%—40%,以期维持基金资产的稳定增长。

据悉,该基金实行双基金经理制,拟由公司投资总监、资深基金经理栾杰挂帅,曹剑飞协同运作。栾杰拥有13年证券及基金行业从业经验,曾管理的3只股票型开放式基金,两获晨星“五星级基金”。

农银成长基金的销售渠道将包括中国农业银行、交通银行、中国银行、其他代销机构和农银汇理基金管理公司直销机构。

## 建信稳定增利认购量已超 37 亿

◎本报记者 王文清

建信基金日前再次以公司自有资金1000万元追加认购旗下建信稳定增利债券基金。此前不久,该公司曾以2000万元自有资金认购该基金。

目前,建信稳定增利债券型基金仍在发售之中,据记者了解,该基金的发售情况较好,截至6月13日,该基金认购量已经超过37亿。

端午假期央行再度上调存款

准备金率,公开信息显示,这是央行在今年内第五次出手上调银行存款准备金率。至此,存款准备金率已达到17.5%的历史高位。

对此,建信稳定增利债券型基金拟任基金经理汪沛表示,央行此次上调存款准备金率表明央行继续实施从紧货币政策,缓解银行体系流动性管理,缓解居高不下的通胀压力,这将有利于宏观经济的稳定,会对债券基金未来的投资环境起到积极作用。

## ■基金动态

## 招商大盘蓝筹今结束募集

◎本报记者 唐雪来

记者日前从招商基金获悉,正处于发行期的招商大盘蓝筹基金在逆市中发行状况良好,截至目前募集资金总量已达5亿余元。

据招商基金的相关人士介绍,招商大盘蓝筹基金在近期市场大幅波动中得以较为顺利地发行,主要源于投资者对中国经济的信心和投资观念的日益成熟。随着证券市场的发展,投资者越来越理性和成熟,他们拥护价值投资理念,相信中国经济的持续成长潜力。

## 易方达中小盘基金提前结束募集

◎本报记者 唐雪来

据悉,易方达中小盘基金已于6月13日提前两周结束募集,在短短12个工作日内总计募得约12.3亿资金,这在今年已有10多只新基金延长发行期的环境下实属不易,也表明虽然目前发行市场清淡,但品牌良好、投资业绩持续稳定的基金公司仍被投资者认同。

## 华商领先获理柏四项“优”等评级

◎本报记者 王文清

在日前发布的2008年5月理柏月度基金评级中,华商领先基金在一年表现总回报、稳定回报及综合表现总回报、稳定回报四项指标中均获得了“优”等评级。据了解,这是成立于2007年5月15日的华商领先基金首度进入该评级系统。

据理柏介绍,在该评级系统中,在同类型基金中领先20%的基金才能被授予“优”的称号。

## 汇添富基金参与交行定投优惠活动

◎本报记者 施俊

汇添富基金于近日公告旗下汇添富优势精选基金、汇添富均衡增长基金、汇添富成长焦点基金、汇添富增强收益债券基金,自2008年6月16日起参与交通银行开展的定期定额申购业务费率优惠活动。活动期间,上述基金定投申购费率在原申购费率基础上实行8折优惠,若享受优惠折扣后费率低于0.6%,则按0.6%执行;若原申购费率等于或低于0.6%,则按原费率规定执行,不再享有费率优惠。

## ■一周基金市场观察

## 商品指数基金离我们有多远?

◎晨星(中国)研究中心 梁锐汉

在商品市场牛气冲天的最近几年里,商品指数基金的发展可谓一日千里,包括机构投资者和个人投资者正涌入这块投资的“新大陆”。据统计,商品指数基金六年内规模从不足10亿美元发展到超过1700亿美元。

麦格理银行的一份研究报告指出,近年以来全球指数基金中有300多亿美元的资产配置到商品市场,投资者对通货膨胀预期使得大宗商品的关注度不减,相关统计显示,商品指数基金资产规模由2007年底的1400多亿美元增加到目前超过1700亿美元。

但目前,出于对大宗商品价格高企一定程度上由投机活动推动的担忧,进入商品市场的资金正受到监管机构的审查。美国商品期货交易委员会为增强农产品期货市场的监管和透明度,开始要求期货市场上的指数基金和互换交易商提供更多详细信息。

尽管受到监管机构的审查,但商品指数基金的发展势头不太可能就此逆转。主要研究机构对商品价格的看涨,养老金基金等机构投资者的进入和得到更多个人投资者的认可都是商品指数基金资产继续扩大的理由。

中国作为大宗商品的净进口国,商品期货市场的波动将不可避免的影响到国内市场。从资产配置的角度看,商品指数基金的出现客观上有利于投资的分散化。而且,商品指数基金可以在一定程度上对冲通货膨胀的风险。另一方面,基于商品市场的高波动性,商品指数基金的投资风险不容轻视。

虽然美国经济温和衰退的阴影仍未退却,但ETF基金领域对新投资机会的探索没有停止。根据《投资者每日财经》报道,资产管理公司PowerShares和First Trust Advisors均准备推出针对风力能源行业的ETF基金。据悉,那些为风力能源生产公司提供相关产品和服务的公司也被考虑在风力能源ETF基金投资组合内。这将是世界上第一次出现纯粹的风力能源ETF基金,美国共同基金业再一次走在了世界的前列。

## 巨田基金更名摩根士丹利华鑫基金

◎本报记者 徐婧婧

巨田基金公司今日发布公告,公司经中国证监会批准,正式更名为摩根士丹利华鑫基金管理有限公司。

公告信息显示,经巨田基金管理有限公司股东会审议通过,并报经中国证监会、中华人民共和国商务部批准,摩根士丹利国际控股公司受让公司股东中信国安信息产业股份有限公司持有的公司35%股权和巨田证券有限责任公司持有的公司5%股权;华鑫证券有限责任公司受让公司股东巨田证券有限责任公司持有的公司30%股权;深圳市中技实业(集团)有限公司受让公司股东浙江中大集团控股有限公司持有的公司

5%股权。上述股权转让完成后,公司股东及其出资比例变更为:摩根士丹利国际控股公司40%,华鑫证券有限责任公司15%,深圳市招融投资控股有限公司10%,深圳市中技实业(集团)有限公司5%。

按照相关规定,公司已于2008年6月12日办理完毕股东出资转让、公司更名的工商变更登记相关手续。

另悉,经公司董事会审议通过、经基金托管人同意,并报请中国证监会同意,巨田公司从即日起对旗下三只开放式基金更名:原“巨田基础行业证券投资基金”更名为“摩根士丹利华鑫基础行业证券投资基金”。“巨田资源优选混合型证

券投资基金(LOF)”更名为“摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金(LOF)”。“巨田货币市场基金”更名为“摩根士丹利华鑫货币市场基金”,简称为“摩根士丹利华鑫货币市场基金”。

经公司股东会审议通过,选举Blair Chilton Pickerell(裴布雷先生)、王文学先生、许明先生、Michael Benjamin Kollins(莫康林先生)、Carlos Alfonso Oyarvide Seco(欧雅德先生)、洪家新先生、宋斌先生及洪小源先生出任公司非独立董事;选举宋文琪女士、Andrew Gordon Williamson(韦立信先生)、苗复春先生及李相启先生出任公司独立董事。

## 基金公司呼叫灾区持有人回音不断

◎本报记者 徐婧婧

“5·12”汶川大地震之后,灾区人民的生命财产遭受巨大损失。基金本着竭诚为持有人服务的原则,积极联系受灾地区的持有人。截至目前,仅华夏基金和长盛基金两家公司就接通1万余名持有人的平安电话。

四川汶川地震发生后,华夏基金高度重视灾区基金份额持有人的

客户服务工作,加强领导,精心组织,对灾区持有人的服务工作有序开展。华夏基金在七大重灾区客户共32480人,客服部门对留有电话联系方式的持有人进行外呼,分不同时段拨打三次以上,截至6月12日,已确认9227位客户平安。

同样,长盛基金也传来好消息。自2008年5月17日至2008年6月3日,长盛基金客服中心在平时工作正

常进行的同时,紧急外呼1999位灾区客户。其中接通客户1084位,未接通915位。令人高兴的是其中1017位客户现在都受地震影响较小,处于安全位置。他们大都很感激公司的来电,还有一部分客户与长盛基金沟通了近期行情问题和基金业绩问题。

自2008年6月3日至2008年6月5日,客服中心再次紧急外呼首次外呼未联系上的915位客户。

## ■摩根富林明“投资好莱坞”

## 如何让“金婚”有金

中国电视剧界的年度盛事近期举行,几部去年中的收视大热之作角逐“白玉兰奖”。从提名情况来看,《金婚》是最大赢家,共收获最佳电视剧、最佳导演等四项提名,男女主角张国立、蒋雯丽都有份角逐“视帝”和“视后”。

《金婚》这套电视剧,之所以能得到那么多人的支持,是因为剧情平实。剧里男女主角的婚姻生活一直平淡,但男主角志在退休后,被人煽动拿出8000元作投资,最后却打了水漂,只能懊悔自己的鲁莽,相信很多观众在投资生涯中也曾有这样的迷茫过。

其实男主角在退休时想再赚一笔大钱的心情,是可以理解的。因为大部分人都害怕在没有收入的退休生活中,会慢慢发现自己的积蓄根本不够花费,而除了生活费以外,

一些突如其来的开支,如医疗费用等都可能随时会花掉一大笔金钱。

须知,“时间”是投资者的最佳朋友。由于复利效应的关系,开始退休储蓄计划的年岁,理应越早越好,最理想的,当然是在踏入社会工作时就开始进行,以便让积蓄充分发挥“滚雪球”的效应。

举例说,一位现时30岁的年轻人,如果打算在60岁退休,假设预计寿命80岁,退休后每月开支3000元,长期平均通胀率为2%,而退休后的资产增值幅度刚好能抵消通胀,他就要为将来退休准备约130万元积蓄。假如这位年轻人能够立即开展储蓄计划,期间每年投资回报率达8%,就只需每月供款926元,便可如期达成退休目标。

然而,假如他一直等到50岁,即距离退休只有10年时间才开始

储蓄,就要每月供款7240元,才能赶得及在60岁时够够130万元退休。否则,他就可能要将退休时间推迟很多年了!

更重要的是,投资回报与风险是成正比的,而回报潜力愈高的投资工具,所需要的投资期亦愈长,才能发挥其应有的升值潜力。换言之,趁年轻时开始储蓄及投资,将更有利于投资者去选择一些较进取的投资工具,以把握资金增值机会。这样,就可以避免像《金婚》里面的老佟般,退休后才去投资上押注了。

**JPMorgan**  
Asset Management

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。

国海富兰克林基金  
全球最佳  
www.ftsfund.com

国海富兰克林基金  
GLOBAL FUND MANAGEMENT