

Fund

开放式基金每日行情(6月18日)

Table with columns: 代码, 基金名称, 份额基金, 累计份额, 单位净值, 涨跌幅, 成交份数. Lists various funds and their performance.

新基金获批节奏明显放缓

6月份以来仅一只新基金获批发行

◎本报记者 徐婧婧

新基金审批节奏再度放缓。在沉寂了半个多月后,16日终于迎来了6月的第一只新基金——金元比联成长动力灵活配置混合型基金的获批。据悉,这是金元比联公司旗下的第二只基金产品。

本轮新基金的获批速度,经历了从高峰逐渐回落的过程。从最高峰时期的一周7只新基金获批到一周仅有1只,直至目前的两周才批出一只新基金。据统计显示,5月份获批的新基金仅有5只,这其中还有一只QDII基金,与4月份获批12只的密集期相比,数量可谓是大为下降。而进入6月份,新基金

获批节奏再次慢了下来,截至昨日,仅有一只新基金获批。

事实上,新基金获批节奏放缓并不出乎市场人士的预料之外。今年以来,随着A股持续走弱,偏股基金首募规模不断低于预期且呈现出规模越来越小的状态。从年初的31.5亿跌至天治的2.48亿。诺安灵活配置、上投摩根双核

平衡等的首募规模都在15亿以下,而最新成立的4只偏股基金的平均规模仅在4亿出头,新基金“劲辄百亿”的风光局面早已不再,更多的基金正为了达到成立下限而苦苦奋战。而随着股市的继续调整,不断有新基金宣布延迟募集,渠道资源显得日益紧张。业内人士称,此番新基金获批节

奏的放慢有利于缓解前期密集发行带来的弊端。在近期低迷的销售环境、拥挤的销售渠道双重作用下,部分基金为了刺激在售新基金,“买基金送大米、送食用油、送购物卡乃至现金刺激”这些早在2004年即遭监管部门禁止的促销措施,再度出现在了新基金的销售市场上。

净值腰斩 指数基金价值何在

◎本报记者 郑焰 实习生 吴晓婧

受今年以来A股市场连跌的影响,指数型基金净值已接近“腰斩”。截至6月17日,13只指数型基金今年以来的平均净值跌幅已高达43.52%。对于这一高仓位的被动投资品种,弱市中投资价值何在?

“腰斩”之痛

银河证券基金研究中心数据显示,截至2008年6月17日,13只指数型基金今年以来的平均净值跌幅已高达43.52%,而同期135只股票型基金的净值跌幅为35.34%。若与去年10月16日的峰值期相比,上证红利ETF的份额净值更是跌去了51.9%。

数据显示,即使在上证指数从2001年中期的2245点下跌到2005年6月的最低998点时,基金净值的最大跌幅也不到40%。

作为一种以跟踪目标指数变化为原则的基金品种,指数型基金奉行被动投资的策略,其股票仓位均严格控制控制在90%以上。

而截至昨日收盘,上证综指已较去年高峰期跌去近54%,近来更是创下10连阴的历史纪录。面对如此跌势,事实上,即使对于主动型基金品种而言,除了仓位控制,似乎也没有更好的办法可以阻止净值下跌。

投资“双刃剑”

在股市上涨时,被动跟踪指数运行的指数型基金也是市场中跑得最快的品种。

历史数据显示,截至2007年12月28日,指数型基金在去年牛市中的平均年收益率高达140.48%,超越主动投资的股票型基金近20个百分点。其中,易方达深证100ETF年增长率更是高达185.33%。与此相比,运作满一年的股票型基金的年内平均净值增长率为127.01%。



张大伟 制图

若以在2006年初至2007年10月16日市场见顶时计算,指数型基金更是获取了高达482.44%的平均收益。

事实上,在昨日的市场反弹中,指数型基金也冲在最前列。以ETF板块为例,其交易市值的平均涨幅为4.968%。其中,红利ETF上涨幅度最大为5.92%,华夏中小板上涨5.44%,易基100ETF、华安180ETF和华夏50ETF上涨幅度分别为4.93%、4.62%和3.93%。

价值何在

被动投资的逻辑在于,从一个长期角度考察,指数总是往上攀升。

与主动投资的基金品种相比,指数型基金投资方法更为简单,费率也更低廉。

著名的巴菲特近日与一家对冲基金打赌,断言一只标准普尔500指数基金10年内的收益将“跑赢”对冲基金。赌期为今年1月1日至2017年12月31日,计算收益时必须考虑所有费用和交易成本。从长期价值来看,投资者购买成本较低的指数基金比购买“基金中的基金”更能获利。”巴菲特称。

但对于A股投资人而言,更现实的问题在于:在此弱市中,指数投资何去何从?这一问题的答案或许在于,将在怎样的时间跨度里考察问题。

好买基金研究中心表示,长期投资能有效降低市场波动风险。对于指数基金而言,基金管理人更换对指数基金影响非常小,同时其费用也相对低廉,是投资者长期投资理想选择。若投资者觉得市场会有反弹机会,也可利用指数基金博取高收益。”该机构表示,短期操作需要对后市准确研判,否则可能是适得其反。”

事实上,因费率低廉且交易便利,指数型基金中的ETF品种经常成为机构投资者反弹的工具。上证所数据显示,截至6月9日,华夏上证50ETF已出现连续两周的净申购。而此前四周,该基金均为净赎回。

国投瑞银:瑞福进取不会清盘

瑞福优先将于7月开放申购

◎本报记者 郑焰

随着前期大盘的持续下跌,带有杠杆效应的国投瑞银瑞福进取基金份额参考净值一度跌破了0.50元。国投瑞银基金公司表示,净值下跌,并不会导致瑞福进取清盘,瑞福优先份额将于今年7月首度开放申购。

净值下跌不会导致清盘

作为瑞福分级基金这一结构化产品中的高风险一级,瑞福进取因设计中的杠杆效应带来高波动。

国投瑞银表示,瑞福进取份额参考净值下跌,并不会引发基金清盘。

根据《基金合同》的规定,只有在基金份额持有人大会决定提前终止基金合同等条件下,才会出现基金清盘,瑞福进取份额的参考净值表现不是清盘的条件之一。

净值如何解读

国投瑞银表示,瑞福进取的参考净值跌破0.50元,并不代表基金资产的实际缩水情况。目前投资者看到的瑞福进取基金份额的参考净值,是模拟以目前的资产状态在到期清算时瑞福进取的净值情况,而瑞福基金的存续期限还有四年,远未到期。

由于瑞福优先出现本金的亏损

情况,瑞福进取需要以自己的分红为瑞福优先提供有限的本金保护,所以投资人目前看到的参考净值,是由于分红金额从瑞福进取的净值中扣除,拿去补了瑞福优先而形成的。但是实际上,这种弥补真的会发生,也是在四年以后,即基金存续期结束后才可能发生的。而在这四年过程中,如果市场回暖,整个分级基金的净值回升,这种弥补可能并不会实际发生。

瑞福优先首度开放申购

另一方面,瑞福优先份额将于7月26日首度开放。国投瑞银表示,将于此安排不少于一个星期的预约

申购赎回。投资者可根据对瑞福优先投资价值的判断,来决定是持有、申购还是赎回。

该公司表示,经过近一年的运作,瑞福基金已为瑞福优先的本金安全及其基准收益实现积累了相当的保护基础。投资者在开放日选择赎回瑞福优先,意味着将自动放弃已经形成的保护,在目前的情况下,可能会出现现实的本金亏损和基准收益损失。

国投瑞银提醒投资人,近期要特别关注公司关于开放日所披露的各项信息发布,了解清楚具体的交易安排和赎回价格的确定方式,同时也要加强对两级份额投资价值的了解,审慎做出决策。

Table with columns: 沪上市基金每日行情(6月18日), 沪市基金指数, 深市基金指数, 基金代码, 基金名称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅, 成交份数. Lists market performance for various funds.

Table with columns: 代码, 基金名称, 份额基金, 累计份额, 单位净值, 涨跌幅, 成交份数. Lists various funds and their performance.

基金动态

招商大盘蓝筹募资8.66亿

◎本报记者 唐雷来

招商大盘蓝筹基金于2008年6月16日如期顺利结束发行,共募集资金约8.66亿元。招商基金相关人士表示,在基金的运作上,招商大盘蓝筹基金将继续秉承稳健、诚信投资的理念,以投资者的利益为重心,力争在控制风险的前提下为投资者带来长期稳定的回报。

此次新基金发行的结果也充分表明投资业绩稳定、品牌形象良好的基金公司仍是投资者的首要选择。

南方新基金开始入市运作

◎见习记者 谢卫国

南方基金管理有限公司今日发布公告,称旗下南方优选价值股票型证券投资基金已经中国证监会备案,并于18日收到书面确认,基金合同正式生效,并开始运作。公告显示,新基金净认购额高达11.4亿元人民币。

据悉,为抢建仓时机,南方优选价值股票型证券投资基金于6月13日按时结束募集,并按规定向中国证监会办理基金备案手续。公告称,6月18日,基金管理人收到证监会书面确认,基金合同于该日起正式生效。与此同时,基金管理人开始正式管理该基金。

泰信认购旗下新基金

◎本报记者 弘文

泰信基金公司日前宣布,该公司将动用2000万元自有资金认购旗下新发基金——泰信优势增长灵活配置混合型基金。

据悉,泰信基金公司的这只新产品将根据其灵活配置的特点,考虑到市场下半年的不确定性,制定了震荡市中的投资策略,灵活控制仓位争取获取保守收益。泰信基金表示,目前的震荡市场比较适合混合型基金操作,尤其适合新发的、处在建仓期的混合型基金,泰信基金会严格控制股票仓位。

建信开通全国统一客服电话

◎本报记者 王文清

建信基金管理公司于2008年6月20日起正式开通全国统一客户服务热线:400-81-95533(免长途话费),届时投资者通过电话、小灵通和移动电话可拨打该号码,且只需支付本地通话费用(移动电话漫游费除外)。与此同时,客户服务电话号码010-66228000仍可继续使用。

基金观市

汇添富蓝筹稳健基金经理苏竟表示 蓝筹公司业绩增长可期

◎本报记者 施俊

无论是对我还是对正在发行的汇添富蓝筹稳健基金而言,这个时点都是比较幸运的。”汇添富蓝筹稳健基金拟任基金经理苏竟在接受记者采访时如此表示。

苏竟表示,短期来看,虽然外需回落和通胀压力使得宏观经济和企业盈利增长存在不确定性,但从长期来看,内需和投资的相对稳定性,对中国经济增长势头仍可延续,每年9%-10%的增长率仍然可以期待,相对而言,沪深的蓝筹上市公司增长幅度可能更为乐观一些。

苏竟表示,汇添富所倡导的投资理念的核心观点是以深入的基本面分析为立足点,挖掘高质量的股票做中长期投资布局。如果投资根植于深入的基本面研究,从长期而言,就可以准确和前瞻性地把握一个企业的核心价值。在前期系统风险集中释放后,很多行业和公司的估值已经回到了比较合理的水平。今年投资难度虽然大大增加,但是市场仍然存在结构性投资机会,致力于寻找有可能形成集聚效应的板块和上市公司标的是工作的重心。汇添富基金较为关注上游行业等受通胀影响较小的行业,同时下游的消费行业也是关注的对象,尤其是那些具备定价权和成本转嫁能力的企业。