

Fund

开放式基金每日行情(6月24日)

Table with columns: 代码, 基金名称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅, 成交份数. Lists various open-end funds and their performance.

第12只新基金延长募集期

市场人士认为,基金发行市场低迷堪比2005年熊市

本报记者 郑焰

信达澳银精华灵活配置基金今日宣布延长募集期。至此,今年以来共有12只新基金延长募集期。

信达澳银基金公司的公告显示,信达澳银精华灵活配置基金延长募集期至7月25日,该基金于5月26日开始募集,原定募集期结束时间为6月27日。

信银行、华夏银行、深圳平安银行、北京银行和部分券商等多家代销机构公开发售。

自从今年4月份天治创新基金开启延长募集期大门之后,今年以来延长募集期的新基金已经达到12只,其中还包括了2只债券型新基金。

基金发行的密集度前所未有,到目前为止已经有57只新基金获批(不包括封转开基金)。

市场人士表示,基金销售与投资良机,经常互为反向指标。事实上,新基金第一次出现大面积延长募集期的情形出现在2005年的熊市,市场低迷导致了20只新基金

先后延长了募集期。2006年上半年也有2只新基金延长发行期。而这批于市场惨淡期成立的新基金,均在其后的牛市里取得了不菲的收益。

信达澳银精华灵活配置拟任基金经理王战强称,当前的市场区域或已接近底部。“一方面上市公司估值水平特别是蓝筹公司的估值水平已经有了支撑,未来走向向好;另一方面,管理层已经清晰释放稳定市场的信号。”

封基折价率一度突破30%

两市“最便宜板块”率先发力

本报记者 郑焰 实习生 吴晓婧

受A股市场反弹影响,昨日封闭式基金放量反弹,走出了明显强于大市的独立行情。

截至昨日收盘,上证指数收报3540.18点,上涨3.78%,深证基金指数3568.67点,强势上涨4.55%。

昨日开盘交易的33只封闭式基金涨幅均逾2%。其中,涨幅最大的封基为基金兴和,上涨6.09%;其次涨幅较大的还有基金鸿阳和基金银丰,涨幅分别为6.13%和6.09%;涨幅最小的为基金汉鼎,上涨2.14%。

最便宜板块

受市场探底影响,A股平均估值已大幅下降至不到20倍PE,而封闭式基金无疑是这一弱市间最便宜的板块。

银河证券基金研究中心最新数据显示,截至上周五,封基的平均折价率为27.81%。除涨幅进入大幅溢价65%外,目前折价率超过30%的封基9只,折价率在20%到30%之间的封基增加至14只,6只封基折价率在10%到20%之间,折价率低于10%仅有3只。

假设投资者在2800点位置,以市场价格购入折价率近30%的封闭式基金,其实际持有成本只有2000点的水平。对于9只折价率超过30%的封基而言,大多于2014年到期,即六年后,便可以选择以净值赎回。



昨日封闭式基金放量反弹,走出了明显强于大市的独立行情 张大伟制图

高折价封基涨幅居前

弱市中的高折价板块,使封闭式基金人气开始回升。

事实上,自前一周平均折价率超过30%以后,封闭式基金于上周走出了一波独立行情。银河证券数据显示,受上周股票市场下跌影响,封闭式基金总净值下跌2.81%,而该板块总市值却小幅上涨了0.33%,其加权平均折价率由此收窄了2.3%。

从昨日交易情况观察,高折价封基涨幅居前。截至上周五,折价超过

31%的基金兴和,昨日上涨了6.6%,列涨幅榜首位。基金银丰上周五折价率达29.4%,昨日涨6.09%。

现身大宗交易系统

除二级市场外,封闭式基金也于近期频频现身大宗交易系统。交易所信息显示,6月13日,共完成了三笔封闭式基金交易。其中,基金通乾共成交4448.2万元,当日成交价为0.97元;基金裕阳共成交3395.9万元,当日成交价为1.15元;基金安顺共成交1071.1万元,当日成交价为0.94元。上述交易买入营业部均为瑞银证券总

部,卖出营业部为海通证券交易部。

根据规定,在上交所交易的基金交易数量达300万份以上,或交易金额在300万元以上,可以选择采用大宗交易方式。其成交价格,由买方和卖方在当日最高和最低成交价格之间确定。交易费率标准可上浮30%。对于成交并不活跃的封基板块而言,这一交易模式也较好地解决了流动性问题。

市场人士指出,随着A股跌入3000点下方,大幅折价的封闭式基金板块无疑已相当便宜。近期的资金流向与二级市场表现,也体现了投资者对该板块的兴趣提升。

解决人才短缺 基金公司海外寻觅

本报记者 安仲文

国内基金业人才短缺现象一度成为基金公司发展的难题,但现在这一问题似乎有了不错的解决办法——从海外寻觅,这一举措不仅使基金公司能及时补充人才,同时也推进了基金的国际化战略。

广发基金的一位人士昨日表示,公司于去年底开始展开了针对海外人才的专场招聘。据悉,去年11月份,广发基金在美国纽约威斯汀时代广场酒店举行人才招聘会。其招聘条件较其他一些基金公司更为苛刻,应聘者须拥有在美、英、加

拿大等国5年以上的证券市场投资管理经验。

上述招聘行为在时机选择上也恰到好处,由于去年11月份正是美国次贷危机的高潮,纽约许多金融机构亏损严重,一些公司纷纷裁员,不少优秀的投资人才因此失业,而此时中国内地QDII业务正处于起步发展阶段,广发基金此时到美国纽约大揽QDII人才,不失为绝妙一招。

广发基金并非唯一一家到海外寻觅人才的内陆基金公司。南方基金相关人士昨日称,公司刚刚结束在美国华尔街的招聘活动,南方基金希望

在投资、市场服务、风险控制等方面吸收具有海外背景的专业人才。

南方基金对海外人才的浓厚兴趣从其人员布局上一目了然。南方基金新近聘请的副总经理傅伟民亦是具有海外背景人才中的代表,其来自美国富达基金;国际业务部执行总监谢伟鸿来自中国台湾,具有12年投资经验;风控部负责人刘治平则拥有美国贝尔斯登和巴克莱银行的工作经验。

市场分析认为,QDII开闸从很大程度上促进国内基金业对海外人才的需求,而证监会允许内地基金公司在港设立分支机构则进一步推进

了基金公司的国际化战略,也让海外人才在内地基金业有了更多的发展空间。

此外,基金公司将人才目标转向海外尚有其他原因:国内基金人才频频变动以及缺乏有经验的人才给基金公司制造了不少人才难题。统计数据显示,今年以来的6个月中,已有71位基金经理离任,而现任383名基金经理中有115名基金经理岗位从业经历不足1年。因此,吸收海外人才不失为基金公司加快国际化进程的重要步骤,同时引进海外人才也为基金公司提供了多元化的资产管理经验。

沪深上市基金每日行情(6月24日)

Table with columns: 代码, 基金名称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅, 成交份数. Lists various listed funds and their performance.

基金动态

工银蓝筹本月30日发行

本报记者 王文清

工银瑞信获批的新基金——工银瑞信大盘蓝筹股票型基金将于6月30日发行。该公司认为,目前的时点上已经可以加紧对蓝筹股进行布局。

据悉,工银瑞信大盘蓝筹基金80%以上的股票类资产将直接锁定大盘蓝筹股票,其股票的初选条件限定为:流通市值占A股或公司所处行业前三分之一;过去三年净资产收益率处于行业前50%,且不存在亏损纪录;过去三年至少存在一次现金分红、股票分红或其它分红记录,以及首次公开发行的股票等。

工银瑞信大盘蓝筹拟任基金经理陈守红认为,几轮暴跌后,蓝筹股在高达55%的回调后,非理性定价泡沫逐渐破灭,部分蓝筹股的动态估值已经进入历史估值区间的下限,其长期投资价值已经显现,此时正是买入好时机。陈守红表示,在定价合理的前提下,选择蓝筹股是证券投资比较稳妥、能长期受益的选择。

三只新基金打开申赎

本报记者 徐婧婧

银河基金今日发布公告,旗下银河竞争优势成长股票型基金按照有关规定,将于2008年6月30日开始办理申购业务。公告信息显示,该基金于2008年3月31日起向社会公开募集,基金合同于2008年5月26日生效。

博时基金公司今日公告称,旗下博时特许价值股票型基金定于2008年6月30日起开始办理基金赎回和转换业务。

另据公告,银华基金旗下银华全球核心优选基金自2008年6月27日开始办理日常申购业务。

富国天利10派0.15元

本报记者 徐婧婧

富国基金公司今日发布公告,旗下富国天利增长债券基金将于近期向基金持有人每10份基金份额派发红利0.15元。公告显示,该基金权益登记日为2008年6月26日,除息日为2008年6月27日,选择现金分红方式的投资者的红利于2008年7月1日自基金托管账户划出。

华夏基金业绩排名居后

本报记者 王文清

日前,在重庆举办的中国(西部)资本市场投资高峰论坛暨重庆理财节上,华夏大盘精选基金荣获“十大最受重庆市民喜爱的基金产品”大奖。在晨星中国6月13日发布的今年以来基金回报的排行榜上,在近200只(晨星)股票型基金中的前20名,华夏旗下基金就有7只,占据1/3强;(晨星)积极配置型基金中,华夏旗下华夏回报等两只基金稳居第1名和第4名。

观市

基金经理频繁变动 管理规模急剧膨胀 封转开基金集体“沉沦”

实习生 朱宇琛

封转开基金今年以来业绩表现整体低迷。根据有关数据,在2008年前完成转型的20只封闭式基金中,除华夏行业精选、华夏蓝筹核心和易方达科讯等基金今年业绩排名中处于前50名外,大部分基金的业绩排名均在百名之外。好买基金研究中心研究员曾令华认为,基金经理的频繁更换以及基金管理规模的急剧增加是封转开基金整体低迷的重要原因。在考察的20只基金中,仅有5只基金转型前后基金经理没有发生变化。基金经理频繁变动不利于基金管理策略的贯彻执行,给基金业绩带来伤害。”曾令华表示,2007年以来基金规模的迅速膨胀也使得基金经理的操作难度大大增加。由于前两年股市的赚钱效应,2007年转型的封闭式基金大部分规模都迅速膨胀。这一方面对基金经理的操作能力提出更高要求,另一方面也打乱了原基金的资产配置,使转型后的基金必须重新布局,这一切都会影响基金业绩。”

此外,还有一个造成封转开基金表现不佳的原因就是操作风格的影响。研究显示,由于封闭式基金没有申购赎回,短期排名压力较小,使得基金经理可以采取最激进的操作方式,在追求高回报的同时,承担着高风险。而封转开之后,继续担任基金经理的经理者也容易延续这种操作思路,在下跌市场中,这些基金自然损失惨重。

据悉,基金科翔、基金科汇、基金汉鼎将在年底到期,封转开的可能性较大。曾令华认为,由于封转开基金存在变数较多,基金业绩可预测性较差,对于长期投资者而言,封转开基金暂时还不是一个适宜的投资品种。