

Fund

开放式基金每日行情(6月26日)

Table with columns: 代码, 基金名称, 份额(亿元), 净值(元), 涨跌幅(%), 成交量(份), 成交额(亿元). Lists various funds and their performance metrics.

封转开拧出新基金销售“水分”

◎本报记者 周宏

新基金销售的困难人所共知。那么在近期发行新基金中,各路“友情支持”认购的机构资金到底占了多大比例?最新的一只基金封转开募集结果揭开了这个谜。

户均认购差异大

今日公告的“宝盈资源优选股票型证券投资基金集中申购结果的公告”显示,在5月22日至6月20日的集中申购期间,该基金共获得了集中申购申请金额为5298.27万元,集中申购有效申购户数为2764户。实际有效申购资金及利息结转的基金份额共计5300.19万份。

宝盈资源优选基金由原鸿飞证券投资基金转型而成,本次集中申购的基金与原鸿飞证券投资基金的折算份额5.4386亿份共同纳入宝盈资源优选基金规模之中。

值得注意的是,尽管上述集中申购金额与近期发行的新基金有相当大的差异。但是,这种差异并没有明显地表现在该基金的实际募集户数上。而是更多地体现在户均认购金额上。

一个简单的比较是,宝盈资源(集中申购部分)的户均认购仅为1.92万元,而近期成立的12只新基金的户均认购额从2.83万元至13.7万元不等,两者差距从47%到713%不等。

一些市场人士认为,这其中的差异主要源于机构认购比例的不同。而在目前的新基金募集环境中,大比例的机构资金申购更多地被视为带有“友情支持”的性质。

这(机构帮忙申购)已经是新基金发行中心照不宣的秘密,而宝盈资源之所以参与较少,很可能与它拥有封闭式基金的规模基础,基金成立无忧有关。”一位负责基金销售的人士推测。

机构申购多水分

同期发行的基金户均认购金额出现7倍以上的差异,显然是不正常的。那么其中的原因又是什么呢?

主要是来自机构认购。一位基金业内人士称,机构投资者的大额申购是导致部分基金户均认购金额飙升的主要原因。

如果全部来自个人申购,同期发行的基金户均认购金额不可能出现这么大的差异。因为销售渠道大同小异。”该人士说。而大机构的申购动辄上千万,一旦机构认购比例增加,则户均认购金额会迅速上升。

那么机构就不会主动认购某只新基金么?

“可能有,但一般很少。”一些基金业内人士表示,类似保险公司这样的主要机构投资者很少会主动认购某只新基金。其中的原因主要有以下几个。一、新基金没有既往的运作历史,风险难以度测。二、新基金成立后一两个月,公告成立的偏股基金(不包含QDII)均有12只。



那么新基金募集中的水分又有多少呢?根据对基金设立公告的统计显示,从2008年5月27日至6月27日这一个月中,公告成立的偏股基金(不包含QDII)均有12只。

新基金发行水分高达6成

那么新基金募集中的水分又有多少呢?根据对基金设立公告的统计显示,从2008年5月27日至6月27日这一个月中,公告成立的偏股基金(不包含QDII)均有12只。

其中,单只基金募集规模最高的是嘉实精选基金,规模为18.108亿份(数据来自天相,下同),其次为上投双核募集的14.233亿份,最小的为东方成长基金3.3亿份。

而户均认购金额最高的则为长盛创新,户均认购13.7万元。另外,嘉实精选的户均认购金额,达到了12.98万元,而其中最少的长信双利只有2.83万元,两者高低相差近4倍。而其中最高的与宝盈策略的户均认购数相差达到7倍以上。

如果一些市场人士推测的数据属实,则目前个人投资者的户均真实认购水平在2万元左右。按此计算,则最近一个月期间成立的新基金,机构认购比例在60%以上。其中最高者达到了85%以上。这个数字显然十分惊人。

最大指数基金看好A股

嘉实沪深300指数基金目前规模320亿份,是国内最大的指数基金,其从年初开始一直处于资金净流入状态

◎本报记者 王文清 见习记者 王慧娟

应该对“跌跌不休”的A股继续表示悲观吗?市场的再次反弹是否又是一次昙花一现的诱导行为?也许多数人还对此心存疑虑,不过值得注意的是,作为机构投资者代表部分基金经理的态度已经开始向乐观的方向转变。A股16倍的PE,从估值上已经完全和国际接轨了,我个人认为现在已不能盲目看空了。”嘉实沪深300指数基金经理杨宇昨天接受本报记者采访时公开表达了他对市场的积极态度。

杨宇认为,目前市场向下的空间已经不大,仓位较低的投资

者应该进入逐步战略建仓阶段,作为对市场敏感度较高的指数基金已经到了可以敞开怀抱迎接新资金的时候了。

杨宇分析表示,截至6月20日,沪深300指数的加权平均市盈率(按照2007年后三季度和2008年第一季度财务数据计算)约为16倍,而恒生H股指数市盈率为16倍,美国标普500指数的市盈率为22倍;“金砖四国”中,巴西15倍PE,印度16.5倍PE,俄罗斯12倍PE;摩根士丹利MSCI新兴市场指数PE是14.3倍。因此,综合来看A股市盈率不论是与新兴市场还是发达国家成熟市场比较都已经处

于同一水平甚至更低,作为全球经济增长最快的经济体之一,16倍的整体市盈率已经具备了相当的估值优势。

当然在悲观情绪的主导下,市场可能仍会继续向下寻求支撑,但我个人认为目前已经不能再盲目战略看空了。从风险与收益的配比上看目前市场已经具有了相当的优势。”杨宇说。

在市场进入底部区域时,对于投资者来说最好的做多工具是什么呢?杨宇认为指数基金无论对于长期投资者或者短期波段来说都是具有较好优势和便利的工具。以他管理的嘉实沪深300指数基金为例,该基金所

华安核心优选基金获准发行

◎本报记者 施俊

记者昨日从华安基金管理公司处获悉,华安核心优选股票型证券投资基金已获准发行。

该基金定位于股票型基金,将采取“核心+卫星”投资策略。通过“核心”资产——沪深300成份股的投资,力求获取股票市场整体增长的收益,通过“卫星”资产——非沪深300成份股的投资力求获取超额收益。

据介绍,陈肖宇将出任该基金的基金经理。其管理的基金安信今年来的表现在所有封闭式基金中始终保持前列。根据晨星公司的“晨星封闭式基金业绩排行榜”,截至6月20日,基金安信位列第三位。

华安基金管理公司旗下目前共管理着12只基金,包括基金安顺、基金安信2只封闭式基金和基金安新、基金安泰、基金安富、基金安利、基金安宏、基金安成、基金安选、基金安收、基金安配等10只开放式基金。

建信新债基:对打新股保持谨慎

◎本报记者 王文清 见习记者 王慧娟

我们觉得CPI目前虽然出现下降趋势,但未来仍有较大的不确定性。”建信基金固定收益投资部门有关人士接受记者采访时,对于债券市场的未来走势表示了谨慎的态度。建信基金上周五刚刚完成了建信稳定增利债券基金的募集,在这只新基金的运作思路,公司相关投研人员表示目前阶段仍需要关注债券市场未来的不确定性,把控制风险放在首位,在操作上将会考虑缩短债券组合的久期,逐步增加信用债的配置,对打新股保持谨慎,进行有

选择参与。

上周五结束募集的建信稳定增利债券基金近60亿元的超预期发行,给持续低迷的基金发行市场带来了活力。作为银行系基金,建信基金在固定收益产品投资上的优势较为突出。该公司认为,从去年的数据和现在的货币供应量来看,CPI有下降的趋势,但未来不确定性依然非常大。一方面人民币升值预期依然维持,未来外汇占款的数字还会较大;同时,国内对信贷的控制是否持续仍有变数,未来由于灾后重建或在需求下降的情况下,国家也有可能放松信贷控制;另外,价

格管制的放松也会进一步导致PPI上升,从而对CPI造成压力。

落实到对下半年债券市场的操作策略,建信基金认为应强调谨慎和保守。除了宏观面的不确定性外,债券市场的资金面不容乐观。在央行连续提高存款准备金率后,银行机构为贷款而压缩债券投资方面的比例,对债券的需求会相应下降;而另一方面,下半年债市的供给尤其是长期债券的供给将会加大。另外,从现在掌握的资料看,下一阶段中长期信用债券的供应量也会比较大。具体在组合的构建上,建信基金认为,考虑到目前收益率曲线不算

太陡,短期债和长期债的利差较小,为了规避风险,应尽量缩短久期,适当增加短债的配置,等未来金融债和企业债息差充分反应之后,再考虑增加中长期信用债方面的配置。

从风险角度看,债券基金是属于较低风险的基金产品;从收益角度看,一定程度能够弥补CPI与存款利息之间的差值。但是债券基金能否跑赢CPI,就目前市场情况来看,还不能盲目乐观,投资者应该从理财的角度上把债券型基金作为构建投资组合的配置。”建信基金市场营销部总监张威威说。

中欧新蓝筹延长募集期

◎本报记者 徐婧婧

中欧基金公司今日公告称,为充分满足投资者的投资需求,旗下中欧新蓝筹灵活配置混合型基金延长募集期至2008年7月18日。该基金于6月2日开始募集,原定募集期结束时间为6月30日。新世代优选成长股票基金将继续通过公司直销中心与建设银行、招商银行、中信银行、部分券商等多家代销机构公开发售。据悉,这是今年以来第14只公告延长募集的新基金。

银华全球核心优选打开申购

◎本报记者 唐雷来

银华基金管理公司日前发布公告,旗下QDII基金——银华全球核心优选基金将于6月27日起开始办理日常申购业务,届时投资者可通过中行、建行、工行、农行、招行等银行及各指定券商网点办理。

据悉,银华全球核心优选基金主推“FOF”基金中的基金概念,即该基金将以不低于60%的基金资产投资于全球主动管理的股票型公募基金和交易型开放式指数基金(ETF)。这种FOF模式可以在全球范围内挑选经过时间和市场波动考验的优秀资产管理人,投资组合中同时囊括管理最佳的主动管理的股票型基金和ETF,在有效控制风险的前提下,力求帮助投资者更好地分享全球优秀基金经理的投资业绩。

融通推广新版电子对账单

◎见习记者 谢卫国

记者昨日从融通基金管理公司获悉,公司将自2008年7月1日起,开展“E路春风”主题活动,全面推广新版电子对账单,并倡议基金持有人积极参与退订纸质对账单,以支持环保,保护森林资源。

公司表示,基金持有人可通过四种方式退订纸质对账单:1、登陆本公司网站(www.rtfund.com)首页,选择“网上查询”,经身份验证后,进行纸质对账单退订操作。2、拨打本公司客户服务热线400-883-8088或0755-26948088,通过自动语音或选择“*”键转入人工服务,完成退订。3、发送邮件至service@mail.rtfund.com通知客服人员协助完成退订。4、邮寄信件至公司客户服务中心(邮编:518053)退订。

沪深上市基金每日行情(6月26日)

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