

Fund

基金:下半年把握防守反击机会

◎本报记者 王文清 徐婧婧

近期,多家基金公司发布了下半年投资策略报告,认为A股市场下跌空间已相对有限,投资者可逐步转向防守反击。

华商基金在近日发布的下半年投资策略报告中表示,短期内经济并不如市场普遍预期的那样悲观,下半年经济会略好于预期。

的价值理念,因为价值投资是这个市场中最为客观的、恒久的标准,坚持价值投资理念是在目前市场中生存的最佳选择。

华商基金认为,国有企业资产注入和整体上市仍在进行中,大部委的设立为国有资产的整合扫清了

人事和管理体制上的障碍,这种整合给资本市场带来了想像的空间,资本市场及其监管部门对此都表现出了一定的积极态度。

东吴基金表示,由于当前通胀仍处于高位运行,因此对于2008年下半年的投资策略,将转向防守反击,直到通胀真正回落和从紧货币政策的放松。

第二条投资主线是行业景气有望继续上升的行业。重点关注医药、煤炭、钾肥、电力设备和通信设备制造行业。

第三条投资主线是适当把握具有交易性投资机会的行业。一种是存在超跌反弹机会的行业,重点关注:银行、地产、机械、家电、有色和钢铁行业。

民间流动资本转型小额贷款公司 基金专户迎来强劲对手

◎本报记者 安仲文

浙江收编民间资本的举措可能对基金专户产生意想不到的影响。由于民间资本一直被认为是基金专户的重要市场,对于门槛5000万的基金专户而言,最低注册资本同为5000万的小额贷款公司一旦纷纷成立,必定向基金专户市场分一杯羹。

民间资本华丽转身

一则消息显示,浙江省已经展开小额贷款公司的试点工作,根据相关通知,该省小额贷款公司最快可于今年9月开展业务,并将在取得经验的基础上逐步扩大设立范围。

值得注意的是,浙江省拟规定小额贷款公司主发起人为当地民营骨干企业,且设立为有限责任公司的,其注册资本不得低于5000万元;设立为股份有限公司的,不得低于8000万元。

民间流动性资本转型为贷款公司意味着什么?当基金专户理财业务开展之时,市场对基金专户市场规模的猜测也更多是依据国内民间资本的规模。不少市场人士表示,从民间财富的规模看,基金专户理财的市场可能达到两千亿,这表明市场对基金专户前景的判断也更多是因为民间流动性资本规模巨大。

对于下半年投资机会,况群峰表示,尽管今年下半年还存在诸多不确定性,但由于投资者前期对一些行业过度悲观,这些被错杀的行业将存在结构性机会,而一些行业下半年的业绩可能没有大家之前想像得那么差。可见,从长期来看,目前的市场环境为良好基金发行建仓提供了良好机会。



回报率3%。”这位人士称。

基金专户或遭狙击

由于此前民间资本参与民间借贷在合法性以及资金安全性上存在一定风险,因此进入股市寻求合法化回报便成为一部分民间资金的选择。但随着小额贷款公司的试点以及未来可能的推广,民间资金参与借贷的积极性肯定会大幅提高。

基金专户由于不能承诺收益率,且目前市场把握投资机会的难度较大,这是此类资金选择基金专户面临的问题。一位市场分析人士如此表示。对于这个问题,一些基金公司的人士给予默认。

挑战。民间资本完全可能将手中的闲散资金用来成立小额贷款公司,这相比地下钱庄更有保障性和安全性。在这样的竞争背景下,这就要求基金专户比民间借贷体现出更大的收益优势,但从目前阶段两者的收益预期来看,做到这一点难比登天。

易方达再获亿元专户大单

公司专户理财规模已超10亿元

◎本报记者 唐雷来

7月14日,易方达基金公司与上海地区一家房地产企业签订了一份亿元专户理财产品合同。专户理财业务自开闸以来,易方达率先拿下行业首单业务并入市操作,随后在短时间内又连

续签下多单亿元级大单,显示其特有的品牌实力。目前,易方达基金公司的专户理财客户包括了国企、民企、上市公司以及个人等多类主体,专户理财规模为10多亿元。

据透露,易方达近期还将签下几单亿元级专户理财合同。现在基金专户唯一应该感到幸运的是,目前小额贷款公司只是试点阶段,且相关牌照数量有限,但小额贷款公司的设立却给基金专户潜在客户提供了另一种投资方式,这给正在起步的基金专户制造了一个有力竞争者。

两新基金 今起全面发行

◎本报记者 弘文 唐雷来

交银施罗德基金公司旗下的首只海外投资基金——交银施罗德环球精选价值证券投资基金,今起通过建设银行、交通银行、上海银行、中信银行、民生银行以及各大券商的销售网点公开发售。

据悉,该基金强调在全球范围内精选个股,挖掘投资机会。交银环球基金的股票资产投资比例为60%-100%,债券、货币市场工具及中国证监会允许QDII基金投资的其他金融工具比例为0%-40%。重点投资于包括中国香港、欧洲、美国和新兴市场的权益类资产。

另悉,今日起,银华基金旗下第十只基金产品——银华领先策略基金正式发行,投资者可通过中行、建行、工行、交行、招行、邮储等银行及各大券商网点认购。该基金基金经理将由沈国祥担任。

据悉,银华旗下现有4只股票型基金各具明显特征,此次发行的银华领先策略基金也具有鲜明的风险收益特征,进一步丰富了银华基金产品线构成。该基金属策略型产品,注重运用领先的资产配置策略,投资于领先优势并且具备估值吸引力的股票、债券,并在有效控制投资组合风险的前提下力求取得基金资产的长期增值。

对于下半年的投资机会,况群峰表示,尽管今年下半年还存在诸多不确定性,但由于投资者前期对一些行业过度悲观,这些被错杀的行业将存在结构性机会,而一些行业下半年的业绩可能没有大家之前想像得那么差。可见,从长期来看,目前的市场环境为良好基金发行建仓提供了良好机会。

基金动态

达30亿上限 瑞福优先提前结束申购

◎本报记者 唐雷来

国投瑞银基金公司今日发布公告,由于申购金额已达到30亿元,瑞福优先自7月15日起提前结束申购。但在剩余2天的集中申购赎回期间,瑞福优先的申购持有人仍然可以赎回。5天结束申购并达到申购上限,国投瑞银瑞福优先本次开创创下去年10月以来的基金发行时间最短纪录。

弱市中缘何再现基金积极申购,华泰证券基金研究员胡新辉分析有三点原因:一是瑞福优先的投资风险已经大为降低;二是0.225元的保护垫具有相当的吸引力;三是可能存在超额收益。

据Wind数据统计,去年11月以来,新基金发行平均认购时间约为31.64天,也就是说基本都要卖满1个月的发行期。专业人士分析指出,瑞福优先基金本次申购能在5天结束,未受到当前低迷市况的影响,也给行业带来一个启示:市场其实不缺资金,而是需要找到与其风险收益需求相匹配的合适品种。因此,要破解基金发行“靠天吃饭”的局面,提振基金发行市场的人气,调整基金产品结构给结构、创新基金产品类型,不失为一种有效的策略。

工银瑞信红利18日转开放

◎本报记者 徐婧婧

工银瑞信今日公告,根据相关规定,工银瑞信红利股票型基金将于2008年7月18日转为开放式基金,并自该日起,开始办理日常申购、赎回、转换等业务。据悉,工银瑞信红利基金的基金合同于2007年7月18日生效,基金合同生效后,封闭期限为1年,封闭期结束后,该基金将转为开放式基金。

招商基金聘任副总经理

◎本报记者 徐婧婧

招商基金今日发布公告,经公司第二届董事会2008年第2次会议审议通过,并经中国证监会许可,决定聘任陈喆为公司副总经理。陈喆曾任美国富兰克林邓普顿基金集团中国代表,中银国际证券有限责任公司执行董事,南方证券股份有限公司投行部副总经理等职,具有近15年金融证券从业经验,持有证券发行、经纪和基金从业资格。2008年2月加入招商基金管理有限公司。

华夏开通民生行定投业务

◎本报记者 王文清

华夏基金今日发布公告,自2008年7月15日起在中国民生银行开始办理华夏成长、华夏债券(A类/C类)、华夏回报、华夏现金增利、华夏红利、华夏回报二号、华夏平稳增长、华夏优势增长、华夏蓝筹核心等基金的定期定额申购业务。目前,民生银行办理上述业务规定的每月最低扣款金额为人民币300元。

东吴推出基金经理接待日

◎本报记者 徐婧婧

东吴基金日前推出“基金经理接待日”系列活动,以基金经理王炯为首的投研团队将与来自全国各地的投资者进行面对面的交流。

据了解,东吴基金“基金经理接待日”活动每季度举办一次,投资者可登陆公司网站及其他相关宣传网站报名。

Table with 4 columns: 沪市基金指数, 基金名称, 前收, 今收, 涨跌幅, 成交份数. Includes data for various funds like 040001, 040002, etc.

Table with 4 columns: 开放式基金名称, 份额(亿元), 累计份额(亿元), 净值(元), 代码. Includes data for various open-end funds like 040001, 040002, etc.