

Fund

债基唱主角 新基金发行再现高潮

◎本报记者 徐婧婧

新基金发行市场再现高潮。富国、易方达、中海三基金公司今日公告旗下新基金将进入公开发售期。相关数据统计显示,截至目前,共有14只基金正在公开销售,加上今日公告将要发行的3只基金,未来将有最多17只新基金同时涌入发行渠道。

值得注意的是,10月份发行的新基金中,债券型基金数量激增,混

合型基金占比也有所提升,而股票型基金占比则明显下降。统计数据显示,上述17只新发基金中,共有8只债券型基金,占了半壁江山;另有4只混合型基金和1只保本型基金,而股票型基金仅有4只。

事实上,今年以来,债券型基金的发行规模远远超过其它类型的基金。

天相统计数据表明,今年成立的18只债券型基金募集总额已达

672.35亿元,占今年已成立新基金募集总额的60%,从单只基金平均募集规模来看,今年债券型基金的平均募集额为37.35亿元,而股票型基金的平均募集额为17.7亿元,混合型基金的平均募集额仅为6.1亿元。

从单月来看,3月份和4月份的债基的发行情况更为突出。两月共有15只新基金结束募集,其中,债券型基金共有9只,另有6只股票型基金的发行。这其中,交银增利债券基金的募

集规模更是达到了103.23亿元,也是今年以来唯一一只首募规模上百亿的新基金。

事实上,随着今年股市持续低迷,CPI逐渐回落,货币政策开始松动,种种因素促使债券基金在今年迎来了发行高潮。

尤其是近日随着降息预期的兑现,分析人士指出,债市将在资金面等因素的推动下继续走强,而债基也会逐渐成为弱市中的“当家花旦”。

除了债基规模不断扩大外,绝大部分债券型基金在三季度表现也相对较好。统计期内,57只债券型基金(分级计算)净值加权平均增长2.39%,仅有3只基金净值下跌。其中,纯债债券型基金获益最多,净值增长率显著高于偏债型基金,中信双利基金净值增长高达6.08%,交银增利AB、交银增利C、易方达强债A、B、广发强债等基金净值增长也在3%以上。

基金动态

两公司基金经理变动

◎本报记者 徐婧婧

长盛基金今日公告,因工作需要,经公司第四届董事会第十七次会议审议批准,聘任吴达兼任长盛积极配置债基金基金经理,与现任基金经理刘静共同管理该基金。

另据公告,经泰信基金公司第二届董事会审议通过,决定对旗下泰信天天收益基金、泰信双息双利基金基金经理作部分调整,具体情况如下:聘任马成为泰信天天收益基金基金经理,与原基金经理何俊春共同管理该基金。聘任何俊春为泰信双息双利基金基金经理。原基金经理冯俊因辞职,不再担任该基金基金经理。

中信红利精选重开申购

◎本报记者 徐婧婧

中信基金今日公告,为满足投资者需求,公司决定自2008年10月13日起重新开放旗下中信红利精选股票型基金正常的申购及转换转入业务,该基金的定期定额申购申请将同时开放受理,原有的定期定额申购业务扣款金额不得高于20万元(含20万元)的限制亦同时取消。

国海四基金获配两公司债

◎本报记者 徐婧婧

国海富兰克林基金今日公告,旗下富兰克林国海弹性市值股票型基金、富兰克林国海潜力组合股票型基金分别获配2008年湖南有色金属控股集团有限公司债券1500万元(5000手);旗下富兰克林国海中国收益基金、富兰克林国海深化价值股票型证基金分别获配2008年联想控股有限公司债券1500万元(5000手)。

新世纪优选分红调整分红点

◎本报记者 徐婧婧

新世纪基金今日公告,旗下新世纪优选分红基金合同于2005年9月16日正式生效。由于中国人民银行决定,自2008年10月9日起下调金融机构人民币存款基准利率。金融机构一年期存款基准利率下调0.27个百分点,由现行的4.14%降低到3.87%,根据相关规定,该基金的分红点为人民币一年定期存款利率的两倍,并随人民币一年定期存款利率的变动而调整,因此该基金分红点自公告之日起由8.28%降低至7.74%。

浦银安盛推出两电子直销渠道

◎本报记者 王慧娟

浦银安盛基金管理有限公司今日公告称,将正式开通“浦发银易”、“建行借记卡”两个新的电子直销渠道,同时开通“浦发银易”的定期定额业务,每月最低投资起点100元。

浦发借记卡持有人自10月15日起可以在浦银安盛网站开通“浦发银易”电子直销,申购费率优惠至0.6%,免付划款费。建行借记卡用户需要在建行网点签约成为USB-KEY网银用户,自10月15日起可在浦银安盛网站开通“建行借记卡”电子直销,申购费率优惠至0.8%,免付划款费。

沪深基指再度下挫逾1%

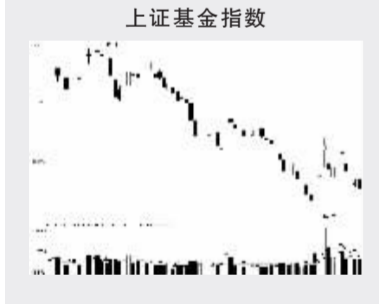
◎见习记者 吴晓婧

虽然10月8日晚间央行宣布下调存款准备金率和存贷款基准利率,但沪深基指9日早盘随股市高开后,仍旧出现了跳水行情,上午收盘前,两市基指探至盘中高点后,再度一路下探,至收盘时两市基指均跌逾1%。其中上证指数跌破2700点防线,收盘于2679.18点,下跌1.15%;深证基指收盘于2728.03点,下跌1.17%。两市成交金额15.60亿元,较前一交易日略有放大。

从盘面上看,开盘交易的31只封基,仅2只上涨,29只下跌。上涨的基金分别是基金鸿阳和基金久嘉,涨幅分别为0.22%和0.2%。下跌的基金方面,基金同益和基金普丰跌幅最大,下跌2.40%。其次,跌幅较大的还有基金裕阳和基金安顺,跌幅分别为2.27%和2.19%。

LOF方面,开盘交易的25只基金,5只上涨,3只持平,17只下跌。上涨的基金中,万家公司和富国天惠涨幅靠前,分别上涨0.38%和0.22%。下跌的基金方面,中欧趋势跌幅最大,下跌2.63%。其他跌幅较大的有招商成长和融通巨潮,跌幅分别为1.48%和1.35%。

ETF方面全线下跌。其中,中小板ETF下跌2.20%,报1.289元;上证红利ETF下跌1.96%,报1.699元;上证180ETF下跌1.46%,报4.605元;深证100ETF下跌1.45%,报2.032元;上证50ETF下跌0.97%,报1.634元。



净值逼近0.4元 基金QDII遭重创

◎本报记者 安仲文

美国金融危机后,亚洲股市在本周三全线暴跌,让出海的基金QDII再次面临艰难时刻。最新数据显示,两只基金QDII净值已逼近0.4元。

在美国次贷危机的阴影笼罩下,全球主要股票市场最近连续出现大幅度下跌。日本股市本周三大幅走低,尾盘重挫9.38%,创21年来最大单日跌幅纪录;韩国股市暴跌5.8%,创下26个月收盘低位;印尼股市更是因恐慌性抛售而暂停交易,此举为8年来首次。此外,香港恒生指数,周三开市后便出现补跌,重挫1300多点,创出2006年7月来的新低。

当次贷危机开始在华尔街蔓延的时候,一位QDII基金经理曾向《上海证券报》记者表示,将低配美国市场,尤其是金融行业,旗下QDII基金将积极配置新兴市场高速增长个股,比如石油、能源方面;同时布局抗跌性和流动性优良的发达国家市场,以避免美国的金融危机。



不过这显然没有预料到次贷危机在短短几周就从华尔街烧遍全球,新兴市场亦不能幸免。而多只QDII基金经理均看好的“金砖四国”的市场表现更是让人心惊肉跳。印度股市周三一度创下两年来的新

低,巴西股市盘中跌幅最大达6.3%。基金QDII产品近期也随着全球股市的暴跌,而连续大幅下挫,8日最新净值更是在前期大跌的基础上再遭重创。华夏全球当日净值为0.531元,跌幅达6.68%;上投亚太优

势净值为0.411元,跌幅达7.22%;嘉实海外净值为0.428元,下挫7.56%。此外工银瑞信净值也由周一的0.636元骤降至周三的0.586元。0.411元已经与最低的A股基金份额净值接近。

基金:降息难有立竿见影效果

◎见习记者 吴晓婧

对于近日央行降低“两率”政策的出台,多家基金公司表示,在大背景下,此举是为了配合全球六大央行的联手救市意图,希望平息市场极度的恐慌情绪。但经济的回落趋势是由外部需求下滑、内部房地产等资本密集型行业调整等多方面因素共同叠加所致,间接的货币政策难以取得立竿见影的刺激效果,放松货币政策还需要结合一定的财政政策。

刺激内外需求

基金公司认为,此次存、贷款利率以及准备金率的同时下调表明:全面降息对刺激外需和内需有着举足轻重的作用,逐渐放宽紧缩的货币政策结合财政刺激政策,可能成

为我国应对这场全球金融危机的宏观政策取向。

事实上,全球经济受美国次贷危机引发的金融危机影响,陷入严重衰退的风险正在增加。今年以来,从我国进出口价格指数来看,外贸条件开始恶化,外需受全球经济衰退的影响,急剧下滑。与此同时,8、9两月人民币有效汇率大幅升值达7.4%。对此,信诚基金表示,本次降息有利于维持币值稳定,缓解以出口导向的企业的经营困境。

从内需来看,此前的贷款利率虽然已下调一次,但仍处于较高水平,企业贷款需求不旺,同时钢铁价格也在快速下跌,表明投资已经陷入萎缩。信诚基金认为,降低贷款利率有利于刺激投资增长,并有利于保持消费增长的良好趋势。

加强财政政策

华商基金认为,仅仅依靠一次货币政策的调整是无法解决目前中国经济面临的持续增长下滑风险的。贷款利率的下调可以降低企业的运营成本,存款准备金率的下调也可以增加银行系统的资金供给放宽流动性,但在经济周期向下趋势过程中,商业银行放贷意愿不高,企业自主投资的意愿也不高。”华商基金还表示:“为了刺激经济增长,加大政府投资力度和刺激消费应当是中国扩大内需的有效手段,故松货币政策还需要一定的财政政策。投资方面如铁路和城市轨道交通建设投资不会增加过剩产能,又可以带动相关产业的增长,而刺激消费的首要工作是增加老百姓的收入,短期内减税可以起到一定的作用,长期来讲,完善社会保障体系、医疗体制是扩大消费的基本。”

增强债券基金收益

对于此次降息,多家基金公司一致认为,中国进入降息通道的预期已较为明朗,由于债券市场是一个主要由利率驱动的市场,降息对债券基金无疑构成重大利好。天治基金认为,由于中国与美国的基准利率相比有大约200个基点的空间,故进一步降息的可能性是较大的。一旦进入降息周期,对债券基金的投资价差部分收益会有很大的提高。由于债券基金可以买入期限相对较长的品种,而久期长的品种在降息周期会有更好的表现。富国基金也认为,除资金充裕和通胀下行外,在降息这一直接因素的刺激下,债市向好预期明确。富国基金同时强调,若经济继续恶化,投资人则需要警惕低等级公司债、企业债的信用风险。

Table with 4 columns: 沪市基金指数, 基金名称, 前收, 涨跌幅, 成交份数. Lists various funds and their performance metrics.

Table with 4 columns: 基金名称, 份额(亿元), 累计份额(亿元), 净值(元). Lists various funds and their asset values.