

Fund

首日售六成 第一只创新债基上市遭抢购

◎本报记者 弘文

债基的销售成为惨淡市场中的唯一亮点。

来自富国基金的信息显示,昨日首发的富国天丰债券基金,一经面市,便“遭遇”投资人的抢购。截至15日下午4时,基金直销中心的数据显示,通过该平台下单认购的金额已达9亿元。其中,机构投资者的认购占相当比重。

据来自场内认购与银行渠道销售情况的估算数据,富国天丰的首日认购额有望达到12亿元左右,这一数据已接近20亿规模上限的6成。

根据发行公告,若认购额超过20亿,富国天丰将启动末日比例配售。业内人士预计,末日比例配售很可能在未來1~2个交易日成为现实。若果真如此,天丰将是末日比例配售机制实施以来,第一个采用此发行机制的债券基金。

有关方面的信息显示,个人和机构共同撑起了昨日12亿的认购量。富国基金客服部总监丁昶透露,个人单笔购买500万元的情况不乏其例。富国客服热线的访问量较平时放大了近5倍,而习惯于发行期最后一天申购的机构在发行首日下单,也显示了他们对于基金份额的渴求。

产品设计上的创新,应该是富国天丰发行放量的主要原因。作为国内第一只创新债券型基金。富国天丰将在合同生效后3年内封闭运

作,基金合同生效满3年后转为上市开放式基金(LOF)。

一些业内人士认为,封闭式设计使基金日常运作获得更稳定的空间,基金可以将较大比例的资产配置在高等级高收益的公司债券上;也可以适度参与回购放大操作以争取更大的收益;而力争定期分红的策略,有助于消除市场折价。

另外,债市的大环境向好也成为基金销售的支持。富国天丰拟任基金经理饶刚表示:不论是宏观数据,还是央行降息的举措,预示着债券市场面临中长期的投资机会。

债基日均认购额频创新高

◎本报记者 徐婧婧

今年以来,随着偏股型基金的持续走弱,债券型基金无论在发行数量还是在募集规模上都占有绝对优势,而与其相呼应的是,债券型基金的日均认购额也频频创新高。

根据天相统计显示,今年以来成立的21只债券型基金中,有8只基金的日均认购额在15万元左右,4只基金的日均认购额达20万元以上,另有3只日均认购额超过30万元,更有基金的日均认购额高达43万元。



据天相统计,在2006、2007年两年牛市中,共有9只债券型基金成立,其中日均认购额超过20万的仅有2只。

进入2008年以来,由于市场持续调整令偏股型基金的业绩普遍缩水,债券基金的日均认购额开始有所增加。但新债券基金日均认购额多数超过20万,确为近几年来罕见现象。

事实上,今年以来成立的偏股型新基金,其日均认购金额普遍较去年也有明显的提高。于10月8日公告成立的华宝兴业大盘精选股票型基金,首发规模为4.9亿元,其

有效认购户数为3473户,平均每户的认购金额为14万元。而在在这之前的华商盛世、嘉实精选、东吴行业轮动等多只偏股型基金的日均认购额均达到了10万元以上。

市场人士分析表示,上述现象表明了倾向低风险的机构资金加大了对债券基金的持有,债券基金的机构化趋势也随之加剧。由于今年以来A股市场的持续走弱,相比较于偏股型基金,债券型基金由于低风险、收益稳健等优势获得了机构的参与热情,日均认购额大于偏股型基金也是理所当然。

成交萎缩 沪深基指低开低走

◎见习记者 吴晓婧

A股再度陷入震荡调整,受此影响,沪深基指10月15日低开低走,呈现底部震荡格局。两市成交额仅为12.58亿元,较前一交易日萎缩逾四成,成交量的大幅萎缩表明市场观望气氛较浓。两市基指跌幅均逾1%,其中,上证基指收盘于2561.51点,下跌1.68%;深证基指收盘于2612.31点,下跌1.06%。

上市型基金仅大成创新微幅上涨,且成交量较前几个交易日大幅放大,其余24只LOF基金全线下跌,其中,长盛同智跌幅最大,下跌2.73%;其他跌幅较大的有南方积配和融通巨潮,跌幅分别为2.66%和2.47%。

从盘面上看,开盘交易的31只封基,全线下跌。基金兴和下跌2.40%,跌幅最大。

ETF方面全线下跌。其中,上证红利ETF下跌2.88%,报1.584元;上证50ETF下跌1.86%,报1.582元;中小板ETF下跌1.87%,报1.160元;深证100ETF下跌1.36%,报1.885元;上证180ETF下跌0.95%,报4.470元。

诺德基金:A股将在全球市场中率先企稳

◎见习记者 吴晓婧

进入四季度,中国股市在“内忧外患”下继续大幅震荡。诺德基金总经理戴雷表示,经济政策和股市政策齐现,A股极有可能走出一波独立行情,在全球股市下跌浪潮中率先企稳。

戴雷表示,经济政策的拐点已经显现,控制经济过热和物价上涨和增长所取代,这将成为政府工作的首要任务。在美国出现巨大的金融动荡之后,国内股市政策也出

现了拐点,从侧重于加强制度建设,依靠市场自身力量解决问题,转变到政府积极干预,主动化解风险。

当然,经济和股票市场的运行影响因素众多,博弈过程复杂,政策拐点真正在经济和市场实际运行中反映出效果,还需要其他因素的配合,也需要一定的时间。”戴雷强调,但总体而言,过去一年中,股市出现大幅度的调整,既有经济基本面因素也有市场心理因素。经济基本面正处在不确定性逐渐暴露并被完全反映的过程中,随着经济前景的逐渐明

朗,各种不确定性逐渐消除,市场信心也将逐渐恢复,投资环境将大大改善,后市将以整体市场企稳、行业板块结构性波动、个股理性反映盈利和前景为特征。”

戴雷说,中国的经济具有很强的弹性和容量,由于中部、西部与东部发展的差距很大,因此国内还有很多投资机会,国内需求增长的空间也很大,虽然中国的出口出现放缓,但随着国内经济增长方式的变革,和其他市场相比,中国经济依然足够稳健。

戴雷认为,无论从短期、中期

还是长期来看,中国都具有不同的投资机会。短期而言,中国政府在财政政策和货币政策上将会有很大的举措,目前来看,货币政策已经启动。中长期而言,消费启动,扩大内需会带来一定的投资机会,中国经济增长模式将向出口转为依靠内需,中国相当大的农村消费力将在未来3到5年启动。

戴雷说,目前A股市场属于崩性下跌,过度反映了经济下滑的预期。如果中国经济能够实现“软着陆”,那么现在的下跌将会有个修正的过程。

华商基金:货币政策可能进一步放松

◎本报记者 王文清

月以来的高低;狭义货币M1增速为9.4%,是2005年4月以来首次回落到10%以下。华商基金认为,这一数据表明,企业经济活跃程度下降,居民消费意愿降低,对金融危机导致经济增长下滑开始担忧。

M2和M1的喇叭口继续扩大,

表明存款继续呈现定期化趋势,有利于通货膨胀水平的继续回落;人民币贷款增长速度的微升则表明,前期管理层信贷放松政策,特别是针对中小企业的信贷支持政策有了一定程度的效果。另外,9月份我国外汇储备增加到1.9万亿美元,这为

我们应对目前的金融危机提供了保障。

华商基金表示,从上述数据分析,中国宏观经济有进一步下滑的风险,继续放松货币政策,降低利率,下调存款准备金率,取消贷款规模限制,是目前保增长的必要手段。

我们应对目前的金融危机提供了保障。

华商基金表示,从上述数据分析,中国宏观经济有进一步下滑的风险,继续放松货币政策,降低利率,下调存款准备金率,取消贷款规模限制,是目前保增长的必要手段。

基金动态

建信核心精选 20日起发行

◎本报记者 王文清

建信基金管理公司旗下第七只基金——建信核心精选股票型基金将于10月20日正式发行。公开资料显示,该基金为股票型基金,股票资产投资比例为基金资产的60%-95%,债券、现金类资产及权证、资产支持证券的投资比例为基金资产的5%-40%,其中,现金或到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的5%。

建信基金称,该基金的业绩比较基准为:75%×沪深300指数+25%×中国债券总指数。同时,其股票投资组合将投资业绩比较基准保持一定的覆盖性,具体来说,股票投资资产的40%以上投资于沪深300指数的成份股。

三基金公司增加代销机构

◎本报记者 徐婧婧

富国基金公司今日公告,根据公司与国信证券公司签署销售代理协议,自2008年10月16日起,开始代理销售公司旗下的富国天丰强化收益债券型基金。

另据公告,易方达基金与湘财证券、天元证券公司签署代销协议,自2008年10月16日起,公司将增加湘财证券和天元证券代理旗下易方达科汇灵活配置混合型基金的销售业务。

鹏华基金公司公告,根据公司与方正证券签署的《开放式基金销售和代理服务协议》,方正证券公司将代理鹏华旗下鹏华行业成长基金等多只基金的销售业务。

招商安心收益债基 即将结束募集

◎本报记者 唐雪来

招商安心收益债券基金将于17日如期结束募集,目前该基金仍在工行、建行、建行等招商基金授权的代销机构发行。

据了解,由于今年以来市场的单边下跌等因素,企业融资困难,纷纷转向债券市场,而投资者也纷纷积极配置于风险相对较低的债券产品,在供求两方的共同作用下,促进了今年债券市场的繁荣,间接推动了市场对债券基金认可度的提升。加上招商安心稳健投资的品牌号召力,到目前为止招商安心收益债券基金募集情况良好。

招商安心收益债券基金对债券等固定收益类品种的投资比例不低于基金资产的80%,相对低风险的配置保障了产品的风险相对较低,可以作为投资者震荡市资产配置的重要选择产品之一。

国金最新基金经理评级出炉

◎本报记者 徐婧婧

国金证券2008年第四期(截至9月30日)基金经理评价日前出炉,华夏基金王亚伟、兴业全球基金王晓明和泰达荷银基金徐杰荣获本期综合投资管理力评价前三甲,其中,王晓明是第四次蝉联该评级前三甲,与此同时,兴业可转债基金经理杨云也获得五星级评价。

根据晨星数据,截至9月26日,王晓明管理的兴业趋势最近一年总回报在189只股票型基金中排名第三,兴业全球视野排名第九。

Table with 4 columns: 沪市基金指数, 基金名称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅(%)

Table with 4 columns: 基金名称, 份额基金净值(元), 累计份额净值(元), 涨跌幅(%)