

基金安瑞 正式启动封转开

华安基金公司今日公告称,旗下基金安瑞将于2007年3月1日召开基金份额持有人大会,表决安瑞基金封转开事宜。这是上海第一家转型为开放式基金的封闭式基金。转型后的安瑞基金,将更名为“华安中小盘成长股票型证券投资基金”。与此前封转开基金不同的是,安瑞首次采用了对于原持有人长期持有给予份额激励,并采取惩罚性赎回费用的办法。在转型前持有安瑞基金若满半年,则在其原持有的安瑞份额基础上提供0.5%的份额补偿。 见习记者 郑焰

第二例基金 “封转开”完美收官

“封转开”的魅力进一步体现。长盛基金今日发布公告,由基金同智转开放的长盛同智优势成长混合型证券投资基金集中申购结束,新募集规模为108亿元,总规模达117亿元,一举成为长盛基金管理的首只百亿基金。公告显示,长盛同智优势成长混合型自2007年1月8日起向全社会进行集中申购,截至2007年1月18日本基金集中申购工作顺利结束。转型前的基金同智原有基金份额为955,116,000.00份,集中申购后,新基金总份额为11,794,120,570.39份。 快报记者 王文清

南方基金 企业年金再下四城

去年在企业年金业务上进展迅猛的南方基金新年又见“开门红”:南方基金近日连续签下皖北煤电、张家港港务集团、湖北某企业和内蒙古某企业年金基金投资管理合同。目前已有逾20家企业选择南方基金为企业年金基金管理人。南方基金管理的首个企业年金账户——马钢年金自2006年7月17日运作至2007年1月23日的收益率已达38.97%,这一业绩是在南方基金严格遵循企业年金管理办法规定的企业年金投资管理比例不高于20%的基础上取得的。 快报记者 唐雪来

天弘精选基金 净值增长创新高

从默默无闻到发力,天弘精选基金在3个月的时间内实现投资业绩的一个转折,仅以2007年来看,天弘精选基金累计净值已从年初的1.447元增长为昨日的1.668元,增幅达到15.27%,2006年四季度更是达到26.27%,而此前2006年前三季度天弘精选基金净值增幅仅为14.51%。天弘基金管理公司新任董事长李琦表示,人力资源相比资金而言,是基金管理公司更为核心的资源。 快报记者 王文清 丁昌

2007年基金投资 收益将达30%以上

万家基金日前公布其2007年投资策略报告指出,2007年股市具备了进一步上升的潜力和空间,成长性是最大的投资主题。

万家基金认为,对于中国这样一个经济快速增长的实体,成长型股票优势逐渐显现。作为最具成长性的新兴市场之一,目前我国A股市场市值与GDP的比重相比成熟市场而言仍有较大的差距,且A股市场部分上市公司随着中国经济的发展以及市场开放程度的增加逐渐表现出更强的国际竞争优势,因此其成长性价值必然需要体现在对A股市场的估值之中。同时,2007年股票市场的上涨,更多将依靠企业自身盈利的上升,而不是过分依赖于市场估值的改变。

2006年,中国基金业给投资者送上大红包,股票基金平均收益率都在100%以上。万家基金旗下180指数基金也取得125%的高收益。万家基金公司称,今年证券市场不太可能出现2006年爆发性上涨的态势,基金投资收益也不可能继续维持那么高的水平。

万家基金预期,2007年基金投资收益将在30%以上。针对2007年市场成长性的特点,万家基金将采取积极的投资策略,投资规模将继续保持在60%到90%的水平,在投资结构上进一步细分为价值型投资、价值与成长结合型投资和成长型投资,投资比例分别为30%、40%和30%,把握未来两三年内价值快速提升的投资机会。 据《东方早报》

相关新闻

银行号货币基金 首推T+0快速赎回

日前,工商银行宣布推出“利添利”账户T+0快速赎回业务,工银瑞信货币市场基金成为首只乘上此“东风”的货币基金。据悉,T+0快速赎回业务是“工行针对个人客户推出的现金管理新工具,是利添利”理财账户的一项增值服务。“利添利”理财账户可将储户的活期储蓄存款与货币市场、中短债等低风险基金连接,储户只需设定账户的“发起申购金额”和“发起赎回金额”,即可实现现金管理自动化。快报记者 王文清

S双汇复牌涨幅预计将达100%~150% 40只重仓S双汇基金套利空间大

随着基金四季报披露完毕,S双汇占各重仓持有基金净值比例的准确数字也公布于众,这让众说纷纭的重仓S双汇基金的套利空间也愈发清晰起来。市场人士预测,S双汇复牌涨幅将达到100%~150%,这给重仓S双汇的基金带来了巨大的套利空间。同时有证据表明,已有资金瞄上重仓S双汇基金的套利空间。

40只基金重仓S双汇

受市场行情的持续上涨与基金持仓变动较大等因素影响,仅根据基金中报的数据已无法确切知道各基金持有的S双汇净值占比。不过,最新的基金四季报披露后,原本扑朔迷离的基金持有S双汇的情况立刻大白于天下。根据基金四季报数据,共有40只基金重仓持有S双汇,合计持有8941.65万股,占其流通A股的比例达44.42%。这其中持有净值占比超过5%的基金就达17只。尤其值得注意的是,基金金鑫、基金金鼎、国泰金马稳健回报分别持有S双汇1722.68万股、251.30万股、145.19万股,持有市值占比分别高达11.04%、9.06%、8.34%,为这40只重仓S双汇的基金中持有比例最多的三只基金。此外,长盛成长价值、长盛动态精选、国泰金龙行业精选基金也重点配置了S双汇,持有市值占基金净值的比例也分别达到7.51%、7.36%、6.96%。

蕴含巨额套利空间

近期股改复牌的S股纷纷出现大涨,有的甚至出现连续的上漲。莱钢股份、长春

高新、绿景地产等股票复牌首日实际涨幅分别达到90.67%、51.68%、51.26%,而这些个股无论从停牌时间上看,还是从行业地位上看,都远不能与S双汇相提并论。

数据显示,S双汇自去年6月1日开始停牌,至今已接近8个月。同期沪深300指数上涨了84%,而同期的食品龙头古越龙山、山西汾酒、泸州老窖则上涨更多,分别上涨274.20%、185.34%、174.65%。相关市场人士分析,S双汇股改方案为流通股股东每10股送4.58股,再考虑到目前绩优S股的稀缺性与双汇的行业地位,预计S双汇复牌实际涨幅将达到100%~150%。如果按照这个比例计算的话,将会给基金金鑫带来11%~16%的无风险套利空间。

有资金瞄上相关基金

其实,关于S双汇的基金套利早已被市场所关注。只不过由于当时未公布四季报,很多数据还处于模糊状态。早在一个月前的2006年12月19日,国泰基金管理公司发出公告,“鉴于国泰金马稳健回报基金、国泰金龙行业精选基金和国泰金鹰增长基金持有的部分股

票处于股权分置改革阶段,预计对基金份额净值的影响较大,为切实保护现有基金份额持有人利益,国泰基金决定暂停这三只基金的大额申购”。同月的23日,汇添富优势精选基金同样宣布暂停基金大额申购。重仓S双汇基金在双汇复牌毫无征兆的情况下就早早公告停止大额申购,表明基金公司已经觉察到有大额资金介入套利。

从可交易的封闭式基金情况来看,同样能看出有资金已悄然潜入。截至上周五封闭式基金折价率显示,重仓S双汇的基金金鑫、基金金鼎的折价率分别为22.66%与5.73%,都比同期限到期的封闭式基金的折价率要低。而从近期涨幅来看,基金金鑫、基金金鼎的表现都要好于同类的封闭式基金。这表明,已有资金悄然先期介入。

此外,市场人士分析认为,封闭式基金为套利首选品种。由于开放式基金份额的可变性,套利资金介入会摊薄基金持有人的收益,而封闭式基金份额却是固定的,可以避免被摊薄收益的可能,套利空间也就更明确。 据《证券时报》

今年首只获批基金花落债券型 银河银信添利债券基金已于近日获批募集

时隔半年多,债券基金重现江湖。记者从银河基金管理公司获悉,该公司第五只开放式基金——银河银信添利债券基金已于近日获批募集,该基金既是2007年首只获批基金,也是半年多以来首只获批的债券型基金。

在股票基金发行火热的时候为什么推出债券型基金呢?银河基金相关人士表示,在国外的各种直接融资中,债券融资比例一般远远大于股票融资。如2005年美国债券发行的规模大约是股票发行规模的6.5倍;而在基金投资领域,债券型基金也与股票型基金、货币型基金并驾齐驱,始终是那些厌恶风险,渴望获得稳定收益投资者的最爱。据悉,在刚刚结束的全国金融工作会议上,国家提出了“要加快

发展债券市场,扩大企业债券发行规模,大力发展公司债券”的政策主张。而在这一政策指引下,2007年中国债市可能会出现比较大的变化,这也意味着债券投资基金将迎来新的机会。

据了解,为解决债券基金相对股票基金收益偏低的情况,银河基金此次拟推出的银河银信添利债券基金在产品设计上有所创新。如其可用不高于20%的募集资金进行新股申购,其余不低于80%的资金投资固定收益品种。考虑到银信添利债券基金可将持有债券以回购的方式融资,并以其低成本参与新股申购,因此其在短期内投入更多资金参与新股首发认购,这无疑为投资人获得丰厚回报打下坚实基础。 快报记者 施俊

基金观点

2007年市场成长空间依然乐观

国投瑞银基金公司日前发布的2007年度投资策略报告指出,虽然2006年A股市场累积涨幅巨大,但是,人口红利、人民币升值、产业竞争优势、市场制度性变化、流动性充足以及全球经济健康发展的有利因素将继续发挥积极影响,同时,基于上市公司盈利质量的不断提高,未来两年业绩继续保持快速增长、目前市场估值依然合理等因素的考虑,2007年的市场成长空间依然乐观。

国投瑞银认为,推动市场及上市公司股价上扬的主要因素将会从目前的盈利增长与估值修正转变为主要依赖盈利增长推动。追逐成长、基于上市公司管理团队及行业结构突出方面研究的重要性愈发突出。国投瑞银指出,上市公司经营质量正持续改善,

目前市场估值依然基本合理,并没有出现明显的高估。而且,从全球来看,根据瑞银环球资产的全球股票市场估值模型,目前A股市场依然是比较有吸引力的市场之一。另外,在居民投资渠道依旧相对匮乏的背景下,相较于银行存款和国债投资,A股市场的投资吸引力更加显现。

国投瑞银还指出,随着双向扩容,目前A股正面临大幅的结构变化。一方面,大盘蓝筹股的业绩表现及股价波动将会直接左右A股市场的表现。另一方面,机构投资者得到大力的发展。在优质品种仍然相对稀缺的背景下,业绩优良、流动性好的大盘蓝筹股必然对机构投资者保持高吸引力,使得部分核心股票可能会出现比较明显的资金推动型特征。快报记者 唐雪来 王杰

基金入门

投资基金占家庭资产多少为宜

身边的朋友在家庭理财时,往往都会把基金作为投资对象之一。而他们问得最多的问题之一就是,我该买多少份额的基金才合适呢?很多朋友可能都会这么想,把资产的一部分买股票,一部分买基金。这其中的比例多少为宜?

其实,关于这个问题并没有一定的标准答案,一般而言,能承受较高风险的投资者可采用较积极的投资组合,投资组合中可以选择较高的比例投资高风险资产,如股票、股票型基金等;风险承受能力较低的投资者在投资组合中应以低风险、风格稳健的资产为主,如定期存款、债券、债券型基金和货币型基金等。

由此看来,基金投资应占

资产(收入)的多少百分比才合适,需要视投资组合中其他资产配置的状况而定。

举例来说,如果您投资的资产中已经有相当多的股票,那么可以考虑将部分投资转换到股票型基金上,这样可以降低投资单一股票的风险,同时还可享受股票投资的收益增长,另外再搭配定期存款、债券或是货币基金。若是资产配置已经相当保守,定期存款、债券占了大多数,那么可以通过增加偏股票型基金的方式来提高收益率。如果您的资产配置中的投资对象,其风险收益水平过于接近的话,最好能够进行相应的调整,将资金分配在不同风格的投资对象上。 李艳

Table with 4 main sections: 封闭式基金昨行情, 开放式基金(股票型配置型)昨净值, 基金名称 单位净值, 基金名称 单位净值. Each section contains a list of funds and their corresponding unit net values.