基金安瑞 封转开全票通过

基金安瑞的“封转开”方案昨日在北京召开的持有人大会上获得到会持有人的全票通过。基金安瑞向华安中小盘成长基金的“封转开”正式实施又迈进了重要一步。

据悉,此次会议结果将报送中国证券监督管理委员会予以核准。中国证券监督管理委员会核准前安瑞基金将继续停牌。

快报记者 施俊

华夏兴科 封转开正式启动

年后第三只封闭式基金转开放工作即将启动,华夏基金管理公司于今日发布公告,将于4月2日下午2:30在北京金融街洲际酒店召开华夏兴科基金持有人大会现场会议,就华夏兴科基金封转开相关事项进行表决。

华夏兴科基金目前规模5亿份,将于2007年5月30日到期。

快报记者 王文清

基金通宝 审议封转开方案

据悉,证监会日前批准了融通基金公司旗下的基金通宝的封转开方案。融通基金今日发布公告,将于4月2日召开持有人大会,审议封转开方案。

根据公告,基金通宝拟转换名为“融通领先成长股票型证券投资基金”的LOF基金。其股票投资比例范围为基金资产的60%~95%。

快报记者 唐雪来

华夏基金 再度获国际大奖

日前,在亚洲权威资产管理杂志《亚洲资产管理》2006年评奖活动中,华夏基金管理公司再度获得两项大奖和两项特别奖提名,分别荣获“亚洲地区最佳客户服务奖”与“中国最佳社会服务奖”;获得“中国最佳零售策略奖”特别提名与“中国最佳创新产品奖”特别提名。 王文清

长城久富 下周一集中申购

记者昨日获悉,市场上近期将有数只新基金发行,其中,由基金久富“封转开”而来的长城久富核心成长基金(LOF)将于下周一起以1元面值限量集中申购。

据悉,长城久富核心成长基金实施限额申购,如果预计申购规模达到或超过80亿时,将发布公告提前终止申购。

快报记者 唐雪来

股市繁荣并未普照所有基金公司

东方基金牛市巨亏

去年股市的繁荣并未普照所有基金公司,在相当一部分公司享受成长喜悦的同时,部分公司依然承受巨额亏损的煎熬。

在海通证券和东北证券借壳上市中披露的有关财务数据显示,基金管理公司的经营依旧存在明显的分化。尽管2006年证券市场和基金发行都达到了历史最高水平,但部分基金管理公司依旧存在亏损的状况。

最新公布的财务数据显示,富国基金、海富通基金、银华基金和东方基金四家公司截至2006年9月30日的财务数据差距较大,用“冰火两重天”来形容一点不为过。

富国基金、海富通基金和银华基金在去年前三季度都取得了相当不错的经营业绩。相关公告显示,截至2006年9月30日,富国基金管理有限公司共管理10只基金。公司总资产27942.15万元,净资产25577.47万元。2006年1至9月实现净利润4600.72万元。

海富通基金管理有限公司截至2006年9月30日共管理5只基金,公司总资产23012.09万元,净资产20418.85万元,2006年1至9月实现净利润3805.80万元。银华基金共管理基金7只,公司总资产19765万元,净资产14825万元,2006年1至9月实现净利润1793万元。而随着良好因素进一步体现,预计三公司全年净利润可能分别将突破6000万元、5000万元和2300万元,2006年将成为上述公司成立以来的最好年景之一。

而管理规模持续徘徊在10亿元左右的东方基金,2006年可能将成为又一个亏损年:前三季度实现营业收入805万元,亏损达1427万元,净资产仅3614万元,股东出资缩水超过六成。

上述情况显示,在基金业里,牛市中大小公司的管理规模和经营状况分化更加明显。因为基金业的资本原始积累的水平,客户开拓和积累的能力,基金发行的时机和频率,很大程度上决定了基金的发行规模和保有规模。而基金管理规模又很大程度决定了基金公司的收入。在牛市市道里,大公司扩张圈地的行为更加容易,并为下一轮竞争中占得先发优势。而部分小公司在目前面临各种困难的情况下,更应奋起开拓市场,避免错失发展的千载良机。

特约撰稿人 翁嘉鸣

基民“喜新厌旧”,发行赶早不如赶巧

新基金资产排名一夜暴涨

由基金发行而导致的基金公司资产管理规模“洗牌”的时机再度来临。

春节长假前,中国证监会一次批下了五只新基金的发行批文。值得注意的是,其中有三只基金属于基金管理规模较小的基金管理公司。华富、中海两家基金公司去年末的资产总规模均不到15亿,另一家则是从未发行过的新公司——信达澳银。这似乎某种程度验证了业内流传的发行机会向规模较小的公司倾斜的说法。

而节后的时机显然非常良好,新年首发的第一只基金在区区一个小时内就完成了发行上限,募集规模达100亿元,这再度体现了目前的时机非常良好。而这个良好的时机,显然会促使基金公司之间,尤其是二三线基金管理公司的旗下资产规模排名再度发生洗牌。

根据WIND资讯显示的数据,截至2006年末,资产管理规模在100亿元以上的基金管理公司只有24家,占到总数的43%。而这个排名在2007年的前两个月也没有发生太大的变化。也就是说,如果接下来的新基金发行都能达到90亿至100亿的发行规模的话,上述基金公司的排名完全可以在一夜之间挤入前1/2。“一夜胜过两三年”的故事将再度上演。

当然,上述表现并非只有今年才有。“赶早不如赶巧”历来就是基金发行市场的自然规律。早在2004年的春节前后,海富通收益和中信经典两只基金都发出了100亿份以上的规模,这样的规模在前后4年内都没有出现过。

而作为农历新年第一批推出的基金,在基金发行市场已一个多月没发行新基金的当口,获得发行机会,基金发行想不火爆也难。另外,普通投资者“买新不买旧”的投资偏好,也导致了新基金的强大购买力。当然,过去一年股市良好的表现和空前的赚钱效应,才是投资者热情激发的真正来源,作为新基金公司——信达澳银明确提出了限购和控制规模的承诺,这在过去是完全无法想象的。

时机因素不可忽略的要诀,在近期的基金持续营销上也体现得非常突出。去年下半年至今,只要排进银行档期的股票基金,都获得了超乎预期的销售效果,南方高增和易方达平稳增长基金在去年年末的持续销售中,都获得了超100亿元的规模,即是明明白白的证明。

当然,时机因素不是百灵百验的妙方。去年年中发行的一只货币基金在公开募集期内只获得了区区977户的认购户数,创下新基金发行以来的最低。其主要原因还是基金品种和当期的市场热点不符的关系。股票市场火爆的时候发行货币基金,类似“夏天卖棉袄”的做法,自然不足以导致基金发行。

快报记者 弘文
特约撰稿 翁嘉鸣

■相关新闻

建信优化配置 首发募集96亿

今年备受瞩目的首只混合型基金——建信优化配置基金于昨日正式成立。根据今日发布的公告,该基金首发募集96.58亿,有效认购户数为263,235户。由于采取有效的限量发售措施,建信优化配置基金首募规模严格控制在发行前设定的100亿上限之内,充分保障了投资者的利益。据了解,此只基金个人投资者比重高达99%。

建信基金市场总监张威威介绍,为充分保障持有人利益,严格控制首发规模,避免首日认购超额现象,建信优化配置基金在募集中实行严格的分渠道销售上限控制,采取“先到先得”的销售机制,这一措施有效避免了此前出现的部分基金首发规模大比例超出上限的情况,为基金成立后的运作争取了较大的空间。

张威威建议,投资者应分析自己的风险承受能力和收益偏好,选择合适的产品投资,坚持长期投资。目前市场出现较大幅度的震荡行情,他建议投资者不要恐慌,也不要过分关注短线,因为决定长期牛市的基本因素没有发生改变,坚持长期投资、理性投资,才能够充分分享长期牛市带来的收益。 快报记者 王文清

■市场动态

基金遭遇三大“新情况”

新情况一:净值“过山车”。2月26日市场“恶搞式”的暴跌,让基金集体沦陷。股票型基金净值平均跌7.89%。要知道1月25日110多点的大跌中,半数基金还毫发无损呢。

点评:彼得·林奇那句经典法则——“治疗对所持股票有不切实际幻想的人,最好的药方是股价大跌”,同样适用于基金持有人。经过这轮震荡,会有很多人才真正体会到“基金也能这样亏钱”。基金可分散投资,但面对系统性风险,同样难以独善其身。

新情况二:“分红”也叫停。大成精选增值基金前天一则分红更正启事,也显示出市场前天暴跌的杀伤力。启事称,由于市场出现了难以预料的剧烈波动,基金份额净值随市场下跌而有较大幅度下降,基金管理人决定暂缓本次分红,并停止办理与本次分红相关的各项事宜。

点评:分红改口,其实对基金而言不算军事。只不过以前总是正式分红时要比预告的“红包”大很多。去年底基金纷纷大派现时,市场一路上涨,不少基金也随之上调分红额度,争先做“派红冠军”。其实大成精选在经过26日净值大挫之后,昨天的净值为1.1884元,仍然有分红实力。而且从该基金去年12月21日拆分后规模猛增至80亿元的表现看,也属上乘。管理人此番叫停分红,看来对短期市场还是相当谨慎。

新情况三:操作更被动。许多基金管理人抱怨,投资者频繁波动操作,让基金越来越“助涨杀跌”。“上次冲3000点时,不断有资金进来,为保持仓位必须买股票,问题是值得买入的股票已越来越少。等一些看好的股票回调到合理价位时,赎回又来了。”一位基金经理称自己已成了被动的投资工具。

点评:虽然市场震荡还将加剧,但还没有明显的理由,让我们相信牛市已经到头。按照基金经理们的说法,决定牛市的一些最基本的因素依然存在,例如,升值的货币和低廉的资金成本、企业盈利迅速成长、居民收入快速增长。而且随着上市公司业绩的增长,新的机会还会冒出来。还是那句老话,基金是中长期投资工具,如果你无法接受偶尔“过山车”的走势,那么通过定投的方式最合适不过。 中证

■基金视角

投资能源公司回报丰厚

主题投资基金是近几年国际证券市场上新兴的投资基金品种,其特点在于它并不按照一般的行业划分方法来选择股票,而是将驱动经济体长期发展趋势的某个因素作为“主题”,来选择地域、行业、板块或个股。国内首个能源主题基金——中海能源策略基金即将正式发行,对于为何选择“能源”作为投资主题,中海基金投资总监彭焰宝表示,能源将是未来10年最主要的投资主题之一,投资于能源竞争优势上市公司能够带来丰厚的回报。

彭焰宝指出,随着国际能源问题的日渐突出,公司的成长性和未来盈利能力与其能耗的相关度正不断加强,企业自身的能源竞争优势,也已经成为其可持续发展的决定性因素之一。过去十几年来,中国经济高速增长是以高能耗为代价的。数据显示,目前中国能源综合利用总效率为33%,约低于世界平均水平10%,中国单位GDP能耗是世界平均水平的3倍。随着世界能源的日益短缺,能源将成为制约公司发展的重要因素,因而具有能源竞争优势的企业将在长期的市场较量中胜出,投资于能源竞争优势企业能够带来丰厚回报。比如海油工程、鞍钢股份、中国国航、烟台万华这类具有能源竞争优势的企业。 快报记者 施俊

■基民入门

买基金要关注基金经理

不少投资者在购买基金的时候,只是关心其历史业绩。专家对此建议,基金经理的能力对投资者来说同样重要,买基金也要关注基金经理。

中信建投证券投资分析师韩小莉说,基金经理是基金资产的管理人,其投资策略各有特色,投资者在选择基金时,应使基金经理的投资策略与个人风险偏好保持一致。这些可通过考察基金经理以往的业绩表现加以判断。

韩小莉说,如果基金经理发生改变,新的投资策略不再适应投资者的目标,就可以考虑卖出这只基金。即使新基金经理宣称将保持原有策略不变,投资者也应密切关注并加以确认。比如可以通过基金的换手率,判断基金经理的投资行为是否有大的变化。

也有专家表示,基金在短时期内扩容过快,很可能导致基金经理人才发生短缺。投资者对此应有思想认识:在基金发行过快的情况下,更加谨慎地关注基金经理情况。 新华社记者 徐岳

封闭式基金昨行情

代码	名称	收盘	涨跌	贴水
184701	基金景福	1.378	-4.31	-38.32
184689	基金普惠	1.51	-4.19	-38.25
500038	基金通乾	1.324	-4.06	-38.13
500018	基金兴和	1.374	-3.92	-38.06
184699	基金同盛	1.318	-3.80	-37.94
500005	基金汉盛	1.552	-4.14	-37.79
184690	基金同益	1.498	-4.59	-37.65
184691	基金景宏	1.533	-4.55	-37.57
184693	基金普丰	1.432	-3.76	-37.57
184728	基金鸿阳	1.315	-3.66	-37.56
500058	基金银丰	1.468	-4.24	-37.18
500015	基金汉兴	1.172	-3.14	-36.58
184698	基金天元	1.73	-4.53	-36.56
500003	基金安信	1.731	-3.83	-35.86
500008	基金兴华	1.53	-3.89	-35.86
500056	基金科瑞	1.833	-3.17	-35.43
184722	基金久嘉	1.736	-3.72	-34.93
500006	基金裕阳	1.673	-4.02	-34.84
184721	基金丰和	1.738	-4.24	-34.83
184692	基金裕隆	1.628	-4.07	-34.56
500001	基金金泰	1.64	-3.02	-33.95
184688	基金开元	1.94	-4.95	-33.38
500002	基金泰和	1.771	-3.65	-32.62
184705	基金裕泽	1.664	-4.26	-31.18
500009	基金安顺	2.024	-3.71	-29.91
184706	基金天华	1.513	-3.26	-27.87
500011	基金金鑫	1.507	-2.65	-23.58
184703	基金金盛	2.008	-3.74	-23.31
500025	基金汉鼎	1.759	-4.25	-22.79
184719	基金融鑫	1.99	-2.83	-21.17
184713	基金科翔	2.679	-1.72	-19.80
500007	基金景阳	2.285	-3.59	-19.32
184712	基金科汇	2.78	-2.59	-18.10
184700	基金鸿飞	1.895	-0.26	-18.03
184710	基金隆元	2.006	-2.90	-17.72
500013	基金安瑞	1.922	0.00	-16.97
184718	基金兴安	2.268	-2.66	-15.91
184696	基金裕华	2.165	-2.26	-15.02
500016	基金裕元	1.938	0.00	-14.71
500039	基金同德	1.909	-2.50	-14.50
184695	基金景博	1.68	-2.83	-14.07
500029	基金科讯	2.252	-1.57	-13.56
184709	基金安久	2.138	-0.88	-13.09
184738	基金通宝	1.97	-1.94	-12.51
500035	基金汉博	2.242	-2.01	-12.47
500019	基金普润	2.27	0.00	-11.32
184708	基金兴科	2.274	-1.98	-11.07
184711	基金普华	1.881	0.00	-11.06
500010	基金金元	2.55	0.00	-9.39
500021	基金金鼎	1.917	0.00	-7.84

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
华夏成长	1.0670	大成财富管理	1.2160
华夏大盘	3.0970	富国动态	1.8729
华夏优势增长	1.1840	富国天利	1.1743
华夏回报	1.3230	富国天益	1.7402
华夏红利	1.4090	富国天瑞	1.3095
华夏回报二号	1.2030	富国天合	1.2443
国泰金鹰	2.2420	易方达平稳	1.1600
金龙行业	2.2240	策略成长	2.7090
国泰金马	2.3340	易方达50	1.9475
国泰金象	1.2740	积极成长	0.9725
国泰金鹿	1.1640	易方达价值精选	1.6155
国泰金鹏	0.9460	易方达策略成长二号	1.6690
华安创新	2.3340	融华债券	1.0460
华安A股	2.2340	中融景气	0.9716
华安宝利	1.3230	核心企业	1.6395
华安宏利	1.7194	创新基金	1.4052
博时价值	2.4880	理财分红	1.7601
博时裕富	2.1760	银河稳健	1.1555
博时精选	0.9866	银河收益	1.4277
博时稳定价值	1.0027	深证100	2.3830
博时平衡	1.5190	中小板ETF	1.4950
博时价值增长贰号	1.0670	南方积极	1.1767
嘉实成长	1.0709	南方高增长	1.3113
嘉实增长	2.5810	博时主题	1.3090
嘉实稳健	1.4270	普天收益	1.0880
嘉实服务	2.2000	鹏华50	1.0700
嘉实浦安	1.3660	鹏华价值优势	1.6270
嘉实精选	1.7290	嘉实沪深300	1.0690
长盛价值	1.0610	长盛同智	0.9652
大成价值	1.0082	富国天惠	1.0021
大成蓝筹	1.8856	融通新蓝筹	2.0288
大成精选	1.1473	融通深证	1.1350

基金名称	单位净值	基金名称	单位净值
融通蓝筹	0.9610	南方绩优	1.3013
融通行业	2.0380	南方宝元	1.6095
融通巨潮100	1.1980	南方避险	1.8450
融通动力先锋	1.2280	鹏华行业	2.2472
招商优质	2.1723	金鹰成份	1.8162
保本增值	1.2130	宝盈鸿利	1.0417
天同公用	1.3353	宝盈区域	1.2555
金鹰小盘	1.1845	宝盈策略	0.9678
合丰成长	1.1915	招商股票	2.2257
合丰周期	1.0006	招商平衡	1.8277
合丰稳定	1.0544	招商先锋	1.0403
荷银精选	2.6318	基础行业	1.3929
荷银预算	1.0687	宝康消费	2.3798
荷银效率	1.4472	宝康灵活	1.1296
荷银首选	1.0867	宝康组合	1.1929
长城鼎益	1.4300	华宝策略	2.0064
景顺资源	1.4100	华宝收益	1.7619
广发小盘	1.6307	华宝先进	1.3739
资源优选	1.4037	德盛安心	1.2150
兴业趋势	2.9011	德盛稳健	1.8610
天治核心成长	1.4459	德盛小盘	1.7620
中银中国	1.1161	德盛精选	1.0270
中银增长	1.5788	长城优选	1.9933
中银收益	1.3513	长城动力	1.3526
银华优势	1.2281	长城内需	2.5390
银华精选	1.1157	景顺成长	1.6190
银华优质增长	1.6937	内需增长贰号	1.4550
银华富裕主题股票	1.2711	广发聚富	1.4356
长城久恒	1.0050	广发稳健	1.2189
长城久泰	2.4201	广发聚丰	2.3622
长城消费增值	1.0636	广发策略	1.5620
长城安心回报	1.2733	中信经典	2.0882
南方稳健	1.0264	中信精选	1.2080
南稳贰号	1.6818	泰信先行	1.1388

基金名称	单位净值	基金名称	单位净值
泰信优质生活	1.0526	180ETF	5.6570
盛利精选	1.0067	友邦华泰上证红利ETF	2.2570
盛利强化	1.1734	银华核心价值	2.5027
巴黎新动力	1.4762	海富通收益	1.0780
巴黎新经济	0.4841	海富通股票	1.1810
诺安平衡	1.0065	海富通强化	1.3600
诺安股票	1.1416	优势精选	2.4643
诺安增长	1.2822	海富通精选	2.4065
兴业混合	1.2407	海富通优势	1.0120
兴业全球视野	1.6496	大成积极成长	0.9700
财富增长	1.0345	均衡增长	1.5449
品质优选	1.7861	华夏稳增	1.0090
量化核心	2.1048	新世纪优选	0.9786
红利股票	1.9012	长盛中证100	1.1168
光大新增长	1.4779	天同180	1.2738
双息平衡	1.2332	万家和谐增长	1.2406
中国优势	2.7211	大成沪深300	2.0029
上投阿尔法	2.9928	交银精选	0.9370
成长先锋	1.4534	交银稳健	1.5646
优质成长	1.2596	交银成长	1.4023
国联分红	1.0117	长信增利动态策略	1.3647
东方龙混合	0.9718	金利精选	1.6021
东方精选	1.4881	银利精选	1.0335
华富竞争力	1.2202	建信恒久价值	1.7083
天弘精选	1.1240	建信优选成长	1.2023
国海收益	1.5314	汇丰晋信2016	1.4658
国海弹性	1.0113	汇丰晋信龙腾	1.4641
友邦盛世	1.1996	信诚四季红	1.2779
核心价值	2.1322	信诚精萃成长	1.1749
工银稳健	1.0835	东吴精选	1.2160
瑞信精选	1.3522	东吴价值成长	1.1147
50ETF	2.0230	中邮核心优选	1.4230
长盛中信	1.0990		
长盛动态	1.5013		