

类基金型 QDII 产品
可以合法投资港股

工行推出的国内首款直接以人民币投资于香港股市的 QDII 产品——“东方之珠”受到市场追捧,上海惊现一次认购 2000 万元的大单,一改之前 QDII 普遍销售平平的冷清场景。

据悉,“东方之珠”是一款类基金型的 QDII 产品,封闭式结束后投资者每周均可申购、赎回,流动性高,净值定期公布,同时投资资金在第三方银行托管,安全可靠。有关人士提醒,目前 QDII 是国内投资人投资海外市场的唯一合法途径,海外市场对于国内投资人来说还比较陌生,资讯方面传达不如 A 股市场便利,因此委托专家进行投资管理,是降低海外投资风险的良策。 快报记者 施俊

富兰克林国海潜力
本周五起恢复申购

国海富兰克林基金管理公司今日公告称,富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金定于 2007 年 6 月 22 日起开始办理日常申购和赎回业务。此为该基金自 2007 年 4 月 3 日起暂停申购业务以来首次恢复申购。

该基金办理申购和赎回业务的开放日为上海证券交易所、深圳证券交易所的交易日。其基金份额申购的价格为当日的价格;如果投资人提出的申购和赎回申请时间在上海证券交易所、深圳证券交易所当日收市时间之后,将作为下一开放日的申请,其基金份额申购的价格为下一开放日的价格。 快报记者 张炜

新世纪优选分红基金
增聘一名基金经理

新世纪基金管理有限公司今日公告称,因工作需要,经公司临时董事会审议通过,增聘向朝勇先生为“新世纪优选分红基金”的基金经理。该事项已按有关规定上报中国证监会和重庆证监局备案。截至本公告发布日,向朝勇先生未被监管机构予以行政处罚或采取行政监管措施情况。向朝勇,中山大学管理学院管理学博士,2005 年 2 月 1 日至 2006 年 7 月 20 日期间担任东吴嘉禾优势精选基金的基金经理;现任新世纪基金总经理助理兼投资管理部总监。 快报记者 张炜

火爆!封基蛮牛狂奔

40 只封基的折价率均低于 20%
基金科讯、基金金鑫已出现溢价

受创新型封基即将推出以及年中分红等多重利好因素影响,套利资金对封闭式基金的追捧昨日又达到一个新的高潮,封基昨日出现全线暴涨行情。值得注意的是,在封闭式基金二级市场市场价格迅速上涨的同时,封基的隐含收益率以及折价率都在大幅度走低。

沪深基指创新高

继上周五两市基金指数创出新高后,昨日两市基金指数再次强势上涨,上证基金指强势突破 4000 点大关,深证基金指则越过 3900 点关口,双双创出历史新高,两市基指昨日涨幅分别为 7.37%、8.55%。沪深基金全天成交金额为 118.99 亿元,成交量为 5212 万手。从盘面上看,38 只封闭式基金开盘时即表现良好,再出现上周五的暴涨行情,至收盘时半数以上封闭式基金涨幅超过 7%,10 只封闭式基金涨停,其中基金鸿阳、基金普惠、基金普丰位列封闭式基金涨幅前三强,各报 1.898 元、2.470 元、2.141 元;而前期因 S 双汇复牌预期一度大涨的基金金鑫、基金金鑫则成为垫底,分别涨 3.63%、3.47%,各报 2.995 元、2.651 元。

市场分析认为,最近一段时间以来,封闭式基金逐渐成为市场中的稀缺资源,

自上周二以来,封闭式基金行情连续多次出现不俗表现,上周五更是全线强势上涨,多达五只封闭式基金出现涨停,而昨日封闭式基金的再度“发疯”更使其成为市场关注的热点。

创新预期成导火索

银河证券基金研究中心高级研究员王群航认为,昨日封基的暴涨主要与创新型封基进展消息有关。据他介绍,上周市场对于创新型封基即将面世的预期已非常强烈,在上周四五更是进行了尽情的宣泄。各具特色的创新型封基方案将给封基二级市场带来巨大的活力。而昨日有关国投瑞银和大成两家基金公司的创新封基方案可能于近日获批的消息更是成为行情上涨的导火索。据悉,两家公司将于今日参加深交所主办的机构推介会,届时还将有 60 家左右的券商还会派相关人士到场。

此外封闭式基金的年中分红也是一大诱因。王群航认为,今年以来,在基础市场行情涨势良好的大背景下,基金们都取得了丰厚的收益,近半年的收益几乎可以同辉煌的 2006 年度媲美。由于封基们都已经在去年下半年修改了分红条款,年度收益分配都至少为两次,故 2007 年度的中期分

红已经成为了即将实现的美好预期。上周三,基金银丰率先公布分红方案,立刻激起了市场对于中期分红的期盼,封基行情应声而起。

折价率暴涨中大降

对于今后封闭式基金的走势,王群航向记者表示,因为封基连续多日的上涨,封基的隐含收益率指标已经开始大幅度走低。截至上周末,隐含收益率高于 20% 的基金还有 22 只,其中有 12 只基金的该项指标还高于 30%,“不过根据昨日封闭式基金的收盘价和上周五的净值数据,目前封闭式基金的隐含收益率最多也就 20% 多,不到 30%。”但王群航也表示,未来的封基在已知利好作用下以及投资者对于封基投资价值的重新反思,封基的后市行情可能依然会成为市场关注的焦点。

另据数据统计,封基的连续暴涨已经使封基折价率出现大幅度下降,根据上周一和本周一的折价率数据对比发现,上周一尚有 23 只封闭式基金的折价率低于 30%,其中 14 只封闭式基金折价率低于 20%,而在暴涨之后,本周一 40 只封闭式基金的折价率均低于 20%,其中基金科讯、基金金鑫更是出现溢价。

快报记者 安仲文

权威调查

“5·30”后五成股民欲做基金

刚刚过去的“5·30”大跌,基金由于持有绩优股而在抗跌性方面明显强于股票,导致越来越多的股民对基金青睐有加,准备要加入到基金行列中来。中国证券网最新调查显示,约五成股民在“5·30”大跌后打算购买基金,做一个基民。而大跌前是基民,大跌后打算做股民的投资者只有 6.83%。

“5·30 大跌之后,做基民还是做股民?”的调查,共有

14241 人参与了投票,投票人数再创互动开展以来新高。结果显示,有 7035 名投票者选择了“原先是股民,现在做基民”,占全部投票者总数的 49.4%。相比之下,只有 4417 名投票者表示会不受此次行情影响,“继续做股民”,占投票者总数的 31.02%。此外,表示“继续做基民”的投票者有 1817 人,占到全部投票者的 12.76%。 快报记者 张炜

最新战报

蓝筹领涨 指数基金活力再现

前期一直沉寂的大盘蓝筹股,在本轮调整中再次表现出了其王者的风范,表现出了良好的抗跌性,并引领大盘回升。业内人士预计,随着蓝筹股重新成为市场的主导,被动投资的指数基金将重新显现活力。

而随着新蓝筹时代的到来,博时裕富基金等重仓蓝筹股的指数基金将重新显示出良好的活力。据了解,博时裕富基金是国内首只涵盖沪深市场的指数基金,其所跟踪的新华富时中国 A200 指数包含沪深市场流通

市值最大的 200 只股票,大多处于各行业的龙头地位,具有明显的大盘蓝筹特征。

据统计,截至 6 月 14 日,博时裕富基金今年以来的净值增长率达到了 166.71%,成立以来更是创造了 236.46% 的净值增长,为投资者带来了丰厚的回报;并曾在今年 5 月 11 日,以每 10 份基金份额派发红利 12.1 元,创造了迄今为止指数基金单笔分红最高纪录。截至 6 月 14 日,该基金的份额净值达到 1.064 元。快报记者 唐雪来

有问必答

基金是不是分红越多越好?

阿牵同志:一般来讲,基金什么时候可以分红?另外,是不是分红越多越好? 于女士

于女士:一般来讲,基金会在基金契约中对于基金收益分配原则作出规定。很多基金投资者把分红当作获取收益的唯一途径,实际上分红也不是额外的收益,也是从基金净值里出,分红后基金的单位净值会下降,基金的累积净值不会改变。基金的累积净值才能真正反映基金的管理水平,同期成立的同类型基

金累计净值越高管理水平越高。而且,分红过多,也可能导致基金资产构成中现金比例过大,这或许是抛售过多的股票所致,或者是选择不适合投资的股票。因此,市场不应该过分迎合大比例分红的营销模式,投资者也不一定要追求高比例分红。当然,对于获得分红的投资者来说,如果公司有红利再投资的方式,可以帮助投资者实现节约申购费,因此,投资者可以关注一下。 阿牵

运作模式

封基创新发展结构分级新路(四)

普通级份额上市交易,是否也会像目前的封闭式基金一样出现高折价?在目前的牛市中,普通级份额上市后的交易折价可得到极大的抑制,并极可能出现溢价的交易。通过分析结构化收益分配机制,我们可以发现,在分级结构下,普通级份额包含一个看涨期权,其对应标的为在支付完优先份额的优先收益后的基金剩余收益,这将有利于抑制交易折价率。因为每份

普通级份额的收益是一份普通封闭式基金份额与一份看涨期权的合成。由于这种内含期权特征,使得普通级份额的交易价格包含两部分:普通封闭式基金交易价格和期权交易价格。可见,期权价值的存在将有效降低普通级份额的折价率,当预期证券市场趋势乐观时,期权价值上升,在期权价格高于普通封闭式基金折价率时,普通级份额二级市场价格表现为相对于基金净值溢价交易。 上文

Table with 5 columns: 代码, 名称, 收盘, 涨跌, 贴水. Contains data for various closed-end funds.

Table with 5 columns: 基金名称, 单位净值, 日涨幅. Contains data for various open-end funds.

Table with 2 columns: 基金名称, 单位净值. Contains data for various funds.