

利用ETF获利70%
私募瞄准金融套利蛋糕

近期一家私募性质的投资机构国民信托推出的一款专门进行证券市场低风险套利的信托计划,总经理曾海东接受记者采访时透露,该公司去年以来就曾利用ETF套利获得过70%的低风险收益。曾海东介绍,根据均衡原理,如果两个组合在未来任何状态下的现金流都完全相等,一个组合在未来的任何时刻都能够完全复制另一个组合,则这两个组合的当前价格一定相等;如果两个组合的当前价格不相等,说明存在着套利机会。ETF套利是指当ETF二级市场出现折价/溢价时,套利者就可以在ETF一级市场、ETF二级市场以及股票现货市场之间进行简单的套利。

益民基金管理公司旗下
创新优势基金成立

益民基金管理公司今日宣布,公司旗下益民创新优势混合型证券投资基金已正式成立。本次募集有效认购总户数为232,420户,本次募集的净认购额为7,231,963,653.33元人民币。益民基金管理公司已向证监会办理完毕基金备案手续,并于7月11日获证监会确认,基金合同自即日起正式生效。

该基金负责人介绍说,近期大盘剧烈震荡的行情提供了比较好的建仓机会,该基金股票配置比例在40%—90%间,理论上既可减小净值波动风险,又可分享股市上涨的收益。

南方多利债券基金
拟增新股申购功能

南方基金管理公司旗下的南方多利中短期债券投资基金将增加一级市场申购新股功能,更名为“南方多利增强债券型证券投资基金”,这一转型有利于增加投资者的收益。

南方基金市场部有关人士表示,申购新股相对于二级市场买入股票风险要小,当前新股申购的平均年收益率也高于两年期债券的利率。

据介绍,这是首例中短债基金转型个案,它用于一级市场新股申购的投资比例将不超过基金净值的20%。

新华社记者 何广怀

基金进入密集发行期
数百亿“新鲜血液”将源源不断注入A股

昨日,国投瑞银瑞福进取首日网上发行获超额认购,资金额超过24亿上限,于当日结束发售。继基金瑞福之后,首家银行系创新基金——工银瑞信红利股票基金,也于今日起发售,目标募集份额上限60亿。而首只创新封闭式基金大成优选股票型证券投资基金也将于本月中旬下旬拉开首发帷幕。

不仅仅是创新产品,日前长城品牌优选开放式基金也获批发行。据业内人士透露,目前还有多只开放式基金,正在排队等待审批。经过一段时间的沉寂之后,基金业又迎来了密集发行期。此举将为处于宽幅震荡期的A股市场注入数百亿的新鲜血液。

激进风格产品受追捧

此番发行的瑞福进取份额短短两天内便宣布售罄,达到30亿规模上限,并获得高达数倍的超额认购。“在牛市的预期下,瑞福进取份额体现了融资功能,另包含看涨期权,上市之后极有可能出现溢价。并且,作为国内第一个此类产品,大家都

对它寄予了较高预期。”国都证券分析师姚小军对本报表示。

然而,同为瑞福分级基金的瑞福优先份额发行却相对遇冷。“这体现了当前投资者较高的预期。2006年,股票型开放式基金的平均收益率超过了110%,这让很多人对瑞福优先6.06%的基准收益看不上眼。”银河证券分析师王群航表示。

100%股票仓位成可能

与相对复杂的基金瑞福不同,工银瑞信红利股票基金更像一个有一年封闭期的开放式基金。一年后该基金自动转为开放式基金。并且,封闭期内基金股票仓位可达100%。为了提高收益分配水平,每年最多可分红6次。

“目前,由于流动性管理问题,哪怕是最激进的开放式股票基金的仓位也不可能超过95%,而工银瑞信红利的仓位理论上可达100%。假设牛市预期不变,基金操作不出现错误,一年的封闭期保证了管理者可以较好地贯彻投资理念,那么

一年之后,该基金的收益率极有可能好于目前市面上的大多数传统基金产品。”王群航表示。

或将抑制助涨助跌?

对于仍在4000点上下震荡的A股市场而言,此轮发行潮的最大意义在于,多种创新产品将作为市场注入相当规模的稳定资金。传统开放式基金助涨助跌的局面,或将在某种程度上得到抑制。

瑞福优先份额每年打一次,工银瑞信红利基金的封闭期长达一年。而即将发售的大成优先投资基金更是作为2003年之后首只真正意义上的创新型封闭式基金,引人瞩目。但是,该基金发行后,能否解决封闭式基金高折价而导致的边缘化问题,仍是个悬念。银河证券分析师王群航表示,“救生艇”条款的意义并不大,一方面是触发的条款不容易达到;另一方面,“封转开”也并不是解决问题的办法,如果很容易就“封转开”,封闭式基金也难以发扬光大了。

见习记者 郑焰

截至今年6月30日,基金资产净值突破1300亿

华夏成国内最大基金公司

作为国内最早成立的三家基金管理公司之一,根据WIND数据显示,截至2007年6月30日,华夏基金公司管理的公募基金总资产净值达到1301.55亿元,占国内公募基金总资产的比例达到7.24%,位居56家基金公司首位。

作为国内最重要的机构投资者,基金公司取得了长足的发展,不仅管理资产迅速增长,基金品种也极其丰富,据了解华夏基金目前管理着12只开放式基金、3只封闭式基金、1只亚洲债券基金和多个全国社保基金委托投资组合,是国内管理基金数目最多、品种最全的基金公司之一。

与管理资产的庞大规模相对应的是华夏基金公司的强大的投研团队。目前,华夏基金拥有业内规模最大的投研团队,投研人员共55人,平均投资年限7年,其中基金

经理14人。华夏基金实行投资决策委员会领导下的投资总监负责制,投资总监全面负责投资、研究和交易工作,严谨的投资流程和团队合作保障了公司旗下基金整体的突出业绩。

2007年上半年以来,华夏基金公司旗下偏股型基金平均复权净值增长率达到69.59%,成为同等规模当中,业绩表现最好的公司。来自银河证券基金研究中心的统计数据显示,截至7月9日,华夏大盘精选基金今年以来的收益率高达116.97%,位列偏股型基金的榜首,华夏回报、华夏红利、华夏平稳增长等基金也同样名列前茅。

据统计,截至2007年6月30日,该公司累计向投资者分红超过194亿元,是业内分红最多的基金公司之一。其中,公司管理的第一只封闭式基金——基金兴华自

1998年4月以来,累计净值增长率高达757.57%;公司管理的第一只“追求绝对回报”的基金——华夏回报基金自2003年9月成立以来,累计分红36次,每份基金现金分红1.6029元。真正体现了公司“信任奉献回报”的企业宗旨。

据中国证监会统计,截至2004年底,基金资产净值达到3246亿人民币。3年来,这一数字目前已超过了1.8万亿元。除了资产增值产生的收益,大量投资者通过购买基金分享到了牛市成果。以华夏基金为例,目前拥有400多万个人客户及包括全国社保基金、中国人寿、平安保险在内的数十家机构客户,管理规模的不断壮大使得强者恒强,为投资者提供了参与证券市场的最为稳妥、最为便捷的途径。

快报记者 王文清

■外资声音

A股市场中长线将会持续上升
法国兴业银行本月推出领先中国A股基金

法兴股票衍生工具及结构产品董事区肇辉昨日表示,内地宏观经济的持续增长、充裕的资金以及上市公司的盈利,均有利于内地股市的发展,因此看好A股市场中长线表现。同时,法国兴业银行旗下的领先资产管理公司将于7月23日推出领先中国A股基金,预期规模约为8000万美元。

区肇辉表示,从资金面来说,内地资金过剩,而且存款利率水平偏低,资金将持续流入股票市场,而且内地企业基本面逐步改善,盈利及管理逐步提升,加上

预期内地经济继续维持逾10%增长,因此,A股市场中长线将会持续上升。区肇辉预计,人民币下半年尚有2%至3%的升值空间,人民币兑美元本年底将见6.8水平。

据区肇辉介绍,该基金表现主要与中信标普50指数挂钩,有约25%资产会投资于红筹国企的ETF产品。截至今年5月底,中信标普50指数的3个月、6个月及1年的回报,分别为45.03%、112.27%及185.77%,均跑赢新华时富A50指数同期表现。

快报记者 王丽娜

■最新战报

收益率前20名规模均低于40亿份
小盘基金上半年跑赢大盘基金

据最新统计,今年上半年新发基金数(不含“封转开”基金)只有24只,不足去年上半年新发基金数量的一半。同时,今年上半年小盘基金总体表现优于大盘基金。位列收益率前20名的基金规模均在40亿份之下,小盘基金上半年明显超越大盘基金。

以德盛精选股票为例,根据晨星最新排名,德盛精选基金成立1年半左右时间,总回报率超过300%,即使在2007年市场震荡环境下,德盛精选基金仍然取得87.15%的总回报率,在所有121只股票型基金

中,持续位列第一梯队。在今年3月和4月,德盛精选基金获得银河评级五星、晨星评级四星。值得一提的是,德盛精选基金在表现出色的同时,保持了及时为投资人锁定收益的特点。成立以来分红5次,每10份基金累计分红高达13.10元。德盛精选股票基金已于2007年7月9日进行限量拆分。拆分当日投资人以1元净值申购本基金。为了基金日后平稳投资运作和建仓的需要,德盛精选基金本次拆分限额100亿元,并采用“末日比例配售”的原则。

冯福田

■价值洼地

开元、天元和隆元拟送“大礼包”
南方系集体大派现领涨“封基”

因大比例分红,南方基金旗下的两只基金昨日领涨封闭式基金。昨日沪深基金指数分别上涨1.47%、2.41%,两市基金成交额27.01亿。

封闭式基金昨日全面翻红,14只基金的涨幅超过2%。其中南方基金管理公司旗下的基金天元、基金开元以及大成基金旗下基金景福列封闭式基金涨幅前三强,涨幅分别为5.61%、4.20%、3.00%,尾盘各报2.315元、2.628元、1.956元。

封闭式基金昨日翻红与

南方基金旗下封基集体大派现有关。南方基金昨日公告旗下管理的三只封闭式基金——基金开元、基金天元和基金隆元拟分别推出每10份派4.2元、4元和1元的大礼包。

上证基金指数昨日以3475.43点低开震荡上行,尾盘收于3534.64点,涨幅1.47%。深市方面,昨日股指最终收报3474.28点,大涨2.41%。沪深两市基金成交额27.01亿,连续两个交易日出现下降。

快报记者 安仲文

Table with multiple columns: 封闭式基金昨行情, 开放式基金昨净值, 基金名称, 单位净值, 涨跌幅, etc. Includes data for various funds like 基金汉兴, 基金普惠, 基金兴华, etc.