

创新型封闭式基金 下周一起首次发行

记者近日获悉,国内首只创新型封闭式基金——大成优选股票型基金将于7月23日起发售。据悉,大成优选股票型基金是2004年6月《基金法》实施以来发行的第一只封闭式基金。在最近推出的三只创新基金中,大成优选为完全意义上的封闭式基金,其他两只基金仅具有封闭式基金的一些特征。国投瑞银的瑞福基金引入分级结构制度,工银瑞信红利基金采取封闭管理一年的方法。该基金此次募集上限50亿份,实行“末日比例确认”的销售方式,其中场内募集30亿份,通过全国60多家券商公开发售,募集期为7月23日至8月10日。 焦菁

工银瑞信红利基金 提前结束基金募集

近期,创新型基金成为一大投资热点,继上周五国投瑞银瑞福基金成功完成募集之后,备受业界瞩目的首只银行系创新基金——工银瑞信红利基金再传捷报,由于广大投资者认购踊跃,该基金原定7月12日至8月10日募集的工银瑞信红利基金的累计认购申请已接近该基金招募说明书和份额发售公告中规定的规模上限60亿,因此决定自7月17日起提前结束发售。业内人士认为,工银瑞信的创新思路与其银行系的血统密不可分,天然的渠道优势和对客户投资心理的长期把握,使工银瑞信对基金投资心理、习惯和需求把握更为准确。 快报记者 王文清

汇丰晋信旗下三只基金 昨日建行上线销售

汇丰晋信基金管理公司日前发布公告称,旗下三只基金于7月20日起,在建设银行全国近14000个网点同步上线销售。广大投资者可通过建设银行柜台、网上银行以及电话银行等渠道,开办这三只基金的开户、申购、赎回等业务。至此,汇丰晋信已拥有交通银行、建设银行两大银行系统的代销渠道。据了解,此次在建设银行上线销售的汇丰晋信三只基金均有各自鲜明的特色,包括适应风险承担能力较高投资者的汇丰晋信龙腾股票型基金,策略灵活的汇丰晋信动态策略基金,表现稳定的汇丰晋信2016生命周期基金。 快报记者 弘文

泰达荷银和东吴基金异口同声—— 利空出尽 继续上行

自2007年7月21日起央行上调了人民币存贷款基准利率27个基点,目的在于引导货币信贷和投资的合理增长,有利于调节和稳定通货膨胀预期,维护物价总水平基本稳定。 泰达荷银对此谈到,对于宏观经济来说,由于前期各项指标偏高,央行出台的此次宏观调控措施属于正常调整,且力度也比较合适,因此可以说是必要有益的调整,同时调控措施也比较有弹性。 对于市场而言,由于市场预期已经有所预期,因此利空出尽,对市场不会构成压力。随着这种压力和担忧的释放,市场有望继续上行。行业方面,主要看好银行和保险业。 东吴基金经理助理莫凡认为,本次加息应该在预期之中,在前期的评论中,我们就认为央行紧缩没有

意外,只是时间的问题,本人认为本次紧缩的力度小于上次,只是单在存贷利率方面作出调整,没有其他的措施配合,同时紧缩的力度在预期之内。 本次加息对于市场的冲击可能小于之前的几次,除了力度比较小之外,还主要在于,市场之前已经对数据做了充分的消化,包括前面的4500亿的新增贷款;其次,无论从债市和股市看,最近的调整都已经逐步反映了一次加息,以债券市场为例子,一般5月、6月的以一年定存为基准的浮息债的投标的利差都稳定在50个bp,而最近一次的投标利差竟然为76bp,从股市看,市场前后的飘摇都和本次紧缩密切相关。 笔者认为,此次加息的冲击力度引发的调整可能很快结束,以银行业和地产业的分析看,加息引发的负

面冲击几乎可以忽略。静态分析银行股,一般活期占比六成(本次增加9bp),而定期四成(增加27bp),资金成本大约上升16bp,而贷款是5年期的两成(增加18bp),其他的八成贷款增加27bp,贷款整体上升大概22个bp,大约整体银行股利差增加6个bp。静态分析地产股,目前地产股的资产负债率为6-7成左右,但是由于扣除预付款之外,真实的受到加息影响的只有四成,因此财务费用增加的小于预期。笔者认为,加息对于资产类股票,可能还引发升值压力,而银行地产是市场的中坚,当前维持震荡的格局,甚至利空出尽都会增加市场的吸引力。 何谓

更多加息对国民经济和百姓生活的影响详见本报 A2、A3、A4 版。

基金增持旗下封基热情高涨

尽管一季度基金公司投资旗下封基出现减弱的迹象,但根据目前二季度的数据反映,基金公司对旗下封闭式基金的增持规模大幅度上涨,表明了基金公司对封闭式基金的投资价值趋于看好。 截至昨日共有56家基金公司323只基金公布了二季度报告。据WIND资讯提供的数据显示,共有16家基金公司运用自有资金投资旗下封闭式基金,投资规模为9.97亿份,其中有6家基金公司在今年二季度继续增

持旗下12只封闭式基金,合计增持规模达到2.05亿份。从基金公司方面看,一季度增持旗下封基规模最大的华夏基金在二季度继续看好旗下封闭式基金,二季度增持规模达到9304.2397万份,再次成为今年增持旗下封基规模最大的基金公司。此外,易方达基金和大成基金增持规模也相对较多,分别达到8489.8218万份、1178.6305万份,增持规模也进入基金公司前三。而今年一季度增持旗下封基规

模较大南方基金在二季度对旗下封闭式基金的增持规模最小,二季度仅增持基金隆元122万份,该基金在近期曾推出每10份派现1元的分红方案。 根据此前的相关数据,今年一季度只有七家基金公司增持旗下的15只封闭式基金,合计增持资金达到1.35亿份,较上一季度大幅度减少,但今年二季度6家基金公司再次增持旗下封基2.05亿份的动向表明基金公司对封闭式基金的价值看好。 快报记者 安仲文

银华基金三季度投资策略报告指出 调整后长期牛市将走得更稳

银华基金近日发布的三季度投资策略报告指出,三季度市场将步入调整行情,但这种调整有利于市场树立理性的价值主线,投资者应以积极心态面对调整。报告还指出,在新驱动因素作用下,基本面将支撑市场重新步入上升通道,在宏观经济基础的坚定支撑作用下,经历了三季度的调整后,长期牛市将走得更稳。 报告认为,虽然上半年

规模以上工业企业利润增速超过40%,上市公司中报预增的超过200家,但实际上中报预增已经在目前股价中得到相当充分的反映,三季度市场进入调整在意料之中。在本轮调整中,随着三线股的崩溃,市场最大的一次风险释放接近完成,虽然短期内市场还会出现较大的起伏,但价值主线将逐渐清晰,这表明调整是必须的,也是有利于市场长

期稳健发展的,投资者应以积极心态面对此次调整。 对于市场资金流入减慢的担心,报告表示,资金驱动的局面不太可能改观,股价昂贵是不争的事实,但结构合理。更为重要的是,和更贵成为不可逆转的趋势。不久的将来,股市将进入一个资产价格高昂、资产收益率低下的时代,这是全球高储蓄率国家必然要面对的情况。快报记者 唐雪来

快报携海通证券再推基金团购

快报讯(记者 王海燕)今天起,快报再次联手海通证券推出基金团购活动,市民到海通证券买基金,可以享受手续费优惠。

近期新发基金:

Table with 4 columns: 产品名称, 基金代码, 发行时间, 备注. Lists two funds: 长城品牌优选基金 and 创新型封闭式基金大成优选股票型.

团购热线: 广州路营业部电话 85827737 85827717 地址:广州路188号苏宁环球16楼 常府街营业部电话 84416665 84417538 地址:常府街新大都广场3楼 泰州业务部电话 0523-6890577 0523-6890722 地址:泰州市鼓楼南路315 24小时服务热线: 13701450452、13305181332



理财宝典

基金大比例分红会影响业绩?

大比例“归一分红”成为基金持续营销的“敲门砖”,红遍大江南北。但是,有一种意见认为,采用大比例分红开展促销活动,会导致基金经理被迫卖出大部分股票,以获取足够的已实现收益满足大比例分红要求。 基金分红会影响业绩吗?有关专家认为,这种说法有一定的道理,但前提是单边上涨的市场环境下,大比例分红才有可能影响业绩。如果是震荡市、或者是单边下跌的熊市,

分红则能让投资者兑现收益,降低投资风险。因此,大多数基金公司都会选择在震荡市进行大比例分红,如本次光大保德信新增基金,选择3900点的高位震荡的市场环境进行高比例分红,一方面可以主动降低仓位,同时借助分红持续营销,募集新的资金准备逢低建仓。因此,这位专家特别指出,“在目前市场环境,大比例归一分红对基金公司和投资者是一个双赢的结果。” 杨力凡

封基周报

净值走势将以震荡上行为主

本周封闭式基金的二级市场表现继续整体强于同期主要股指。对于下阶段封闭式基金二级市场的投资策略,建议投资者可选择继续持有封闭式基金。首先,折价率方面,受中期分红等因素的影响,近期封闭式基金的折价率将继续以下降为主;其次,基金净值方面,下阶段封闭式基金的净值有望出现震荡盘升的走势。 统计过去一年封闭式基金和股票型开放式基金的净值走

势,结果显示,虽然大部分时间内,封闭式基金的累积收益率都低于股票型基金,但差额都在7%以内,且不断出现封闭式基金累计收益率超越股票型基金的现象。考虑到在过去一年中,沪深300指数基本以单边上涨为主,而封闭式基金由于契约的原因,整体仓位要低于股票型基金,这说明封闭式基金的实际业绩表现要优于股票型基金。 国都证券 姚小军

开基周报

上市开放式基金套利空间大

下阶段主要股指的运行将继续以震荡为主基调,投资者可适当关注上市开放式基金折溢价交易所带来的套利机会。 目前上市开放式基金主要为LOF和ETF两类,从过往的套利机会来看,两类基金都蕴藏着大量的套利机会,相对而言,LOF的套利空间更大,并主要集中在溢价交易中,而这些溢价交易又往往出现在基金大比例分红之前。由于投资者对分红较为青睐,特别是一

些机构投资者可以通过基金分红的来达到免税的目的,因此一旦基金大比例分红就会吸引大批资金进入,但基金在大比例分红前,一般会暂停基金份额的申购,这时投资者只能通过二级市场买入基金份额,从而推动封闭式基金出现溢价交易。因此,短线投资者可重点关注那些投资收益较为丰厚、规模相对较小的LOF,以寻找其中的套利机会。 国都证券 姚小军

Large table with multiple columns containing fund names, codes, and performance metrics. Includes sections for '封闭式基金昨日行情' and '开放式基金昨净值'.