

大成基金公司旗下基金 新增湘财证券代销

大成基金管理公司近日公告称,湘财证券自2007年12月5日起开通大成价值增长证券投资基金、大成债券投资基金、大成蓝筹稳健证券投资基金、大成精选增值混合型证券投资基金、大成货币市场证券投资基金、大成财富管理2020生命周期证券投资基金、大成积极成长股票型证券投资基金和大成创新成长混合型证券投资基金的销售业务。投资者可在湘财证券设在上海、北京、广州、海口、深圳、杭州、南京等21个地区的营业网点办理上述基金的开户、申购、赎回及其他相关业务。 快报记者 郑焰

易方达价值成长基金 成立后第二次分红

易方达基金公司今日发布公告,旗下易方达价值成长基金,每10份基金份额派发红利0.3元,权益登记日、除息日为12月10日,红利发放日为12月11日。据悉,此次分红也是该基金今年4月份成立以后的第二次分红,首次分红红利在认购募集时,就受到投资者的热烈响应,认购规模超过190亿元人民币,成为当时国内首只启动“比例配售”的基金。自2007年4月2日合同生效以来取得了较好的经营业绩,截至2007年11月30日,实现可分配收益为1,450,258,632.61元。 快报记者 肖莫

“打新股”债券基金 净值数月稳步走高

自从大盘10月16日创下6124点的历史新高以来,大盘累计调整幅度已经超过20%,偏股型基金净值一路飙升的状况也随之发生逆转。而一些债券基金却风光这边独好,特别是以华宝兴业宝康债券基金为代表的、积极参与新股申购的债券基金近来的净值保持了数月以来的稳步走高趋势。统计显示,截至11月23日,宝康债券基金过去三个月和六个月净值增长率分别达9.26%和14.45%,在同类基金中均排第一。据悉,宝康债券基金除了投资国债、金融债、企业债等,还可动用资金进行新股申购,这被认为是该基金逆市保持较好收益的秘诀。分析师认为,目前的市场状况下,适当配置宝康债券这类业绩稳健的债券型基金,不失为降低风险的明智选择。 杨力凡

放松申购限制,投资旗下基金 基金提前开始布局

基金公司重新开门迎客

A股市场在长达一个半月时间的调整之后,本周终于露出了企稳的迹象。与此同时,多家基金公司发布公告开放部分基金的申购业务,这也表明在目前的市场估值水平下基金公司开始不再担心资金的过度流入。

华夏基金管理公司今日发布公告,自2007年12月10日起恢复办理旗下华夏优势增长、华夏回报基金的申购、转换转入和定期定额等业务;本周二,上投摩根决定分别于12月7日和12月14日恢复中国优势基金和阿尔法基金的日常申购业务。

市场人士判断,一方面A股市场估值压力降低使基金经理买入股票的愿望回升,另一方面股市大幅度调整也导致部分资金流出,市场流动性发生了变化,基金暂停申购和新基金发行艰难导致近期基金资金面不再宽松。

一位基金业人士坦言:“经过前期的下跌,目前A股市场买入的时机已

较好,重新开放基金申购是非常必要的。”

机构买入信心大大增强

与不少散户因不能忍受近三个多月来的基金净值连续缩水的状况而准备选择赎回不同,部分机构的态度在近期已经变得积极,并且悄然启动了新的买入行动。

今日国海富兰克林基金发布公告,该公司从2007年12月10日开始将运用固有资金通过代销机构申购旗下富兰克林海弹性市值基金和潜力组合基金,申购额度最高将达到6000万元。

与华夏基金、上投摩根和国海富兰克林基金流露出的积极态度相同,南方基金近期更是用行动显示了对当前市场的乐观态度。本周三南方隆元产业主题股票型基金提前结束募集,新募集基金近90亿,南方隆元基金认为目前市场调整已使得基金投资能够捕捉到投资机会,应该视市场发展情况逐步开始建仓。

与此同时,以稳健著称的保险机构近期也表现了

对申购基金的积极态度,某基金公司一次将迎一家机构几个亿的买盘。机构申购、散户赎回成了近期基金资金面的一个新的现象。

明年收益预期不应过高

对于机构态度的变化,业内人士分析,经过本轮调整后全市场的静态估值已经下降至38倍,相对于2008年上市公司的业绩增长和中国良好的长期增长前景,明年牛市基础并没有改变,因此,A股市场的魅力正在回升,但希望市场继续单边上涨也并不现实。

泰达荷银首席策略分析师尹哲昨天接受记者采访时也表示,本周市场的反弹在他们的意料之中。从政策、估值等方面来看,5000点都是比较均衡的位置。由于前期出现了超跌,在目前点位上自然会有反弹的要求。不过他忠告投资者,目前市场尚在调整阶段,想在2008年再赚个翻倍,那是不太可能的,应该把自己的投资收益预期降低,30%-50%比较合适。

快报记者 王文清

新基不批 基金公司“曲线救国”

自9月5日华夏复兴基金上市发行以来,新基金在A股市场上已经连续两个多月断档。在此情况下,银行纷纷联手基金公司,推出“仿基金”产品,投资于基金或基金股票组合产品。继工行联合广发基金推出“基金股票双重精选”产品后,光大银行也联手华夏基金管理公司于12月5日推出“光华行业精选计划”。

根据WIND统计,截至10月底,包括封转开、ODII和创新封基,今年以来共发行51只基金,每月约平均发行5只基金。而近两月新基金发行市场有点冷,除去ODII和“封转开”的发行,10月份整整一个月无新基金发行,9月份也仅有创新封基华夏复兴和两只ODII基金发行。

据悉,目前在证监会排队等候批复的新基金已达几十只,在新基金审批迟迟未出现松动的情况下,基金公司不得不“曲线救国”,而以前以代销为主的银行也乐于

更多地参与基金产品中,因此,银行与基金公司纷纷携手推出“仿基金”产品。

就目前情况看,“仿基金”产品都是基金公司主导投资,如光大银行的“光华行业精选计划”就是选择华夏基金公司作为其投资顾问,对该产品的投资过程给予全程指导;与目前公募基金一般以跑赢业绩比较基准为荣誉,“仿基金”更强调绝对回报,保障投资者的本金安全,如“光华行业精选计划”在投资策略中就表示,追求绝对回报,权益类资产最低可降至零。而目前公募的偏股型基金往往很难将股票仓位降到这么低水平。

值得一提的是,银行的“仿基金”产品在投资门槛的设置上还是按照银行的理财计划为标准,受托管理资金金额起点一般为:个人投资者为人民币5万元,以人民币1000元的整数倍数递增;机构投资者为人民币100万元,以人民币10000元的整数倍数递增。 吴晔

“仿基金”的特点

以日前工商银行推出一款“基金股票双重精选”人民币理财产品为例,该产品通过基金股票双层精选机制配置资产,基金+金股,既积极主动,又攻守兼备,能一定程度上过滤风险,增强收益。该产品的基金投资比例为0-100%,股票(含可转换债券等权益类投资工具)投资比例为0-50%,新股申购、债券以及货币市场工具投资比例为0-100%。既可直接投资于国内股票市场,又可以投资开放式基金、封闭式基金及法律法规许可的其他金融工具,较之开放式基金更为灵活主动,能够最大程度地分享资本市场牛市带来的收益。该产品不设投资期限,但每周为投资者提供一次申购、赎回机会,类似于开放式基金运作机制。投资者可以无限期持有,分享长期投资收益。

基金看市

明年A股投资回报率最高30%

友邦华泰积极成长混合型基金经理秦岭松日前表示,考虑到外部流动性环境和公司盈利增速的综合作用,预计明年A股的整体投资回报率有可能在20%-30%左右。在估值水平保持相对稳定的情况下,2008年市场更多地提供了一些结构性的投资机会。

经过11月份近20%的大幅调整,近期市场已经有所企稳并出现反弹,秦岭松认为,A股目前面临的下跌风险已经不大,但市场可能仍需要一段较长的时间来修复前期下跌给投资者信心带来的伤害。展望明

最新战报

平均涨幅超3% ETF昨日领跑

受股市回暖影响,昨日ETF基金表现抢眼,平均涨幅达3.35%。而两市封基也有不俗表现。上证基金指数收盘于4588.02点,上涨2.23%;深基指数收盘于4527.06点,上涨2.20%。两市封基全天成交金额为23.27亿元,较昨日18.08亿元的成交额放大近三成。

昨日交易的ETF基金全线上涨,涨幅均逾2%。上证红利ETF涨4.11%,报4.336元,列涨幅榜首位;深证100ETF涨3.53%,报4.988元;中小板ETF涨3.57%,报2.550元;上证50ETF涨2.83%,报4.000元;上证180ETF涨2.71%,报11.194元。

成交额方面,ETF板块较前一交易日放大43.58%,活跃度

年第一季度,市场关注的重点除了企业未来盈利增速的变化外,可能更多地侧重于消费物价指数的变化趋势,以及货币政策的紧缩对投资和整体经济运行的影响。秦岭松认为,前期的下跌只是自2007年以来大幅上涨过程中一次必要的阶段性调整,而并非是牛市结束的征兆。然而相对于过去两年间的指数高收益,投资者对2008年的收益预期可能需要更加理性。因为根据历史经验,在市场大涨两年之后仍能保持高速增长牛市是相当罕见的。 快报记者 牟敦国

快报记者 郑焰

《基金百事问》连载(二十七)

基金分红的方式有哪些?

首先需要明确的是,基金收益分配会导致基金份额的净值下降,如一只基金在收益分配前份额净值为1.2元,每份基金分配0.05元收益,在分配后基金份额净值将会下降到1.15元。但对投资者来说,分红前后的价值是不变的。

(1) 封闭式基金的收益分配。根据有关法律的规定,封闭式基金的收益分配,每年不得少于一次,封闭式基金年度收益分配比例不得低于基金年度已实现收益的百分之九十。封闭式基金收益分配的方式分为红利再投资、现金分红和股票分红。

(2) 开放式基金的收益分配。开放式基金的基金合同应当约定每年基金收益分配的最多次数和基金收益分配的最高比例。实践中,许多基金合同规

定每年至少一次。开放式基金当年收益也应弥补上一年的亏损,如当年发生亏损则不进行收益分配。分红方式有现金分红和红利再投资转换为基金份额两种。开放式基金的基金份额持有人可以事先选择将所获分配的现金收益,按照基金合同有关基金份额申购的约定转换为基金份额;基金份额持有人事先未做出选择的,基金管理人应当支付现金。

(3) 货币市场基金的收益分配。根据有关法律法规,对于每日按照面值进行报价的货币市场基金,可以在基金合同中约定收益分配的方式为红利再投资,并在基金合同中约定收益分配的方式;即每日结转收益还是按月结转收益。当日申购的基金份额自下一个工作日起享有基金收益的分配权益。

(中国证券业协会供稿)

Table with columns for fund codes, names, and performance metrics. It is divided into sections for '封闭式基金昨日行情' (Closed-end Fund Daily Market) and '开放式基金净值' (Open-end Fund Net Value).