

证监会召集全体基金商议救市

基金快讯

长城旗下债基募资12.89亿

长城基金8月28日发布公告称,该公司旗下第九只产品——长城稳健增利债券基金已于2008年8月22日如期结束募集,基金合同自8月27日起正式生效。公告称,长城债券基金有效认购户数为11556户,募集期间含本息共募集12.89亿份。对于债券市场的走势,基金经理刘海表示,在目前加息周期可能会接近尾声,债券利率又非常高的情况下,未来债券市场可能会有较好的投资机会。 快报记者 唐雪来

上投摩根基金推出定投优惠

孩子的培养和教育是一项极为昂贵的开支,为了孩子的美好未来,许多家长节衣缩食,用省下的钱来积累教育储蓄金。对此,有关理财专家建议,如能较早地考虑基金定期定额的投资方式,解决高昂的教育基金难度就会降低许多。尤其是在积累教育储蓄金时,越早实现理财目标,对孩子的未来越有利。据了解,上投摩根基金公司网上直销为投资者提供了很好的平台。近期只要投资者在优惠活动期间签订定投协议,就能持续享受申购费率优惠,以1993年6月30日至2008年6月30日上证指数走势为例,15年间指数涨了171.69%。在这期间如定投指数将获得226.2%的回报。 证时

海富通基金启动环保活动

近日,海富通基金公司宣布,正式启动“绿色与希望”——橄榄枝公益环保活动计划。橄榄枝公益环保活动的目的就是减少碳排放,促进包括基金持有人在内的广大社会公众对环境保护的关注。海富通基金总裁田仁灿在启动仪式上表示,作为一家有着强烈社会责任感的合资基金公司,海富通除了把海外成熟的投资理念和风格带到国内市场外,也在努力把海外的企业公民意识、环保理念引入到自身运营管理中来。海富通认为,公司的主业是帮助投资者实现资产保值增值的目标,而最终目标就是力争使基金持有人未来的生活更美好。 每经

兴业基金公司教师培训结束

近日,兴业基金为期一周的优秀乡村教师培训在上海市松江希望工程培训基地落下帷幕。兴业基金总经理助理兼市场总监杨卫东代表公司看望了参加培训的50名教师,并就培训活动的课程内容、培训方式乃至食宿安排等等,与教师们进行了深入的沟通。这些教师来自四川邛崃、普格、康定以及绵竹灾区,大多拥有丰富的教学经验,长年坚持在最艰苦的乡村学校。在一周时间里,50名优秀教师聆听了上海知名教育专家关于学校管理与青少年保护等方面的讲座,参观了上海博物馆等富有时代文化气息的景点,让教师们在学习先进教育理念的同时开拓了眼界。 快报记者 施俊

“证监会终于开始有所作为起来。”北京奥运会刚闭幕,不少基金公司总经理就向记者反映,他们将赴京参加证监会召集的一场“基金公司老总聚会盛宴”,共谋市场下一步发展大计。

记者了解到,基金业界普遍翘首能有一些较融资融券、股指期货更为长期的利好推出,而是否可以适度推进积极的财政政策,使得上市公司盈利得以改观,由此带动股市持续走高是这些手握重金的A股重量级选手一致的诉求。

这些诉求是否可能实现?在不少证券界的人士看来,事实上,已有一些积极的信号正在释放。

解密两天高管会

记者独家获悉,8月28日、29日两天,证监会将基金公司总经理悉数召集至京,且这次并非开“小会”(即只召集资产管理规模大的基金公司),而是所有基金公司总经理一级的全体会议。

据上海一家规模很大的基金公司副总经理向记者透露,会议全是各公司“一把手”参加,一些正好在北京出差的副总级代表都无缘此会。两天的会议中,三分之一内容讨论国内市场问题,三分之二的内容讨论基金QDII。值得注意的是,两天会议中,虽然仅有三分之一的时间讨论国内市场投资,但这依然被基金业界视为一个十分积极的信号。

在这位副总看来,此举意味着,证监会对于市场的态度开始转向积极。毕竟,此前的一个多月,证监会基本要求他们不要有所作为。

按照惯例,7、8月本是各家公募基金下半年投资策略报告会召开得十分红火的月份,但今年,“不要有所作为”、“禁言”等主管部门的“内部招呼”,基本让所有的报告会都无迹可寻。

不过,在北京奥运会结束之后,一些基金公司的高管向记者透露,他们已告别“不作为”,开始四处活动。比如参加银行等一些合作伙伴的高端客户业务启动仪式等

银行弱市“变脸”提高“要价”

基金铺网点直销或成趋势

在基金销售弱市遇冷之时,银行渠道的网上直销申购费率却逆势提升。近日,已有多家基金公司公告称,自9月1日起调整使用农业银行卡结算的基金网上直销前端费率,将申购费率的优惠额度调整为原申购费率的7折,相当于申购费率为1.05%。

与此前长期享受4折优惠、低至0.6%的申购费率相比较,农行明显提高了网上直销基金的申购费率。此次上调申购费率涉及基金数量超过200只。

分析人士指出,银行通过网上直销获取的收益远低于其代销所获收益,长期实行优惠的主要目的实际上是推广其银



(本报传真图片)

等,尽可能地用更积极的方式维护客户。

这位副总经理透露,从他们内部的分析看,此次证监会将基金公司总经理全部召集起来,意在“让大家提意见和建议,以吸纳集合向更高层汇报”。

其实,在国内市场部分的讨论中,基金业界普遍存在一些共同诉求。据记者采访了解,目前市场上广泛讨论的“救市”政策,比如融资融券、股指期货等,在基金业界看来都只是一些短期“兴奋剂”。

“从我们的角度看,我们希望能有一些更长期的利好。这主要是因为基金基本都是做长期投资,因此,我们和其他一些投资者的诉求可能会有不小的差异。”

这位副总经理指出,基金所谓的长期诉求主要是立足于宏观经济层面的向好,比如是否可以适度推进积极的财政政策,使得上市公司盈利得以改观,由此带动股市持续走高。

积极财政可否实现

瑞银证券中国首席经济学家汪涛8月28日下午告诉记者,她每天都会接到很多电话询问,奥运后中国经济走势到底会怎样、财政政策和货币政策是否会发生一些改变等问题,这充分反映出相关问题并非只有证券投资界聚焦。

记者注意到,8月28日,国务院发展研究中心金融研究所所长夏斌公开表示,中国应

该执行更为积极的财政政策,防止经济增长大幅放缓。夏斌认为,面对从紧货币政策的压力,为防止经济下滑过快,财政政策应该是积极的。

在汪涛看来,目前政府宏观调控的重点已经有所改变,比如从“双防”到“一防一控”。但由于经济增长仍然可观,通胀仍在高位,因此,近期大幅放松货币政策和财政政策的可能性比较小。不过,如果经济下滑更多,政府可能会在今年年底或者明年年初同时出手货币政策及财政政策。

具体而言,可能放松信贷额度,比如增加对中小企业的贷款等;此外,在财政政策方面,提高个人、企业所得税起征点,扩大增值税改革的试点等等,亦都有可能陆续推出。

“假如增值税改革试点扩大,就能刺激企业的投资和盈利的增长。”

汪涛认为,政府是否会在年底出台刺激的财政政策,可以参考瑞银内部预计第三季度GDP(国内生产总值)增长9.5%的这个数字。如果实际数据大大低于这个数字,假设只有8.5%,政府可能会很担心经济下滑的速度,就会很积极地采取相关对策。

东兴证券研究所分析师银国宏认为,股票市场似乎正在开始局部形成这种宏观政策调整的预期,一旦这种预期强烈起来并得以落实,期待中的A股中级反弹也许就会展开。

据《华夏时报》

黑马摇篮

基金隐形重仓股现身中小板

近日,随着博基金半年报的亮相,基金的隐形重仓股格外引人注目,这个被誉为“黑马生产基地”的隐形重仓股,产生过新和成等“超级大黑马”。今年上半年隐形重仓股又会出现哪些板块中,又会藏身于哪些个股中呢?

统计数据显示,中小板股成为了基金隐形重仓股的集中地。有的甚至出现了同门兄弟共同持有的情况。达安基因、绿大地、东信和平、远光软件、恒宝股份等个股,在这半年来开始受到了基金的青睐。

数据显示,截至今年6月底,持有达安基因的基金达到了8只,持股数量达到了1370多万股。在上半年基金不断降

低仓位以规避风险的时候,基金在达安基因上还增加了300多万股。虽然二级市场上达安基因也出现了下跌,但股价自20多元除权下来已是非常抗跌。

电子仪器制造的恒宝股份也得到了基金的关照。截至今年上半年,恒宝股份也受到了6只基金的“照顾”,持股数量达到了1800万股。仅仅半年的时间就增加了1000多万股。

在A股市场超跌的情况下,达安基因在7月中旬实施高比例送配,股价除权后降到了9元多,截至昨日仍有6元左右,实属不易。

据《每日经济新闻》

最新调查

分红新政催生红利基金机会?

证监会于近日进一步完善分红制度,逐步引导上市公司在公司章程或年报中明确分红政策。进一步严格上市公司分红作为再融资的前提条件,上市公司发行新股必须符合“最近三年以现金或股票方式累计分红不少于最近三年均可分配利润的三成”。那么,这对基金投资究竟有何影响?基民会因此更多地关注红利基金吗?中国证券网最新调查显示,多数基民表示,不会因为此次的分红新政策而更多地关注红利基金。

上周,中国证券网进行了“分红新政策出台,你是否会

更多关注红利基金”的调查,共有1772名基民参与了此次投票。结果显示,有972位基民表示因今年市场总体情况不好,不会过多地关注红利基金,这部分基民占所有投票者的54.85%。另有471名基金投资者表示比起红利基金,将会更关注红利股票,这部分基民占投票者总数的26.58%。也有226名基民表示由于分红新政策会提高红利基金的收益,所以会关注,这部分基民占全部投票者的12.57%。还有103位基金投资者表示将视上市公司的分红情况而定,只占投票者的5.81%。 快报记者 徐婧婧

新多资金

鹏华盛世创新股基金今起发行

经历了近一个月“批而不发”的沉寂,新基金发行市场再起波澜。日前,鹏华基金宣布,旗下的第10只开放式基金——鹏华盛世创新股票型基金将于9月1日开始集中募集。此次发行的鹏华盛世创新基金是今年第一只获批的LOF基金,也将是奥运后发行的第一只股票型基金。即日起,投资者可通过鹏华基金北京、上海、深圳直销中心,鹏华基金网上交易系统,以及建行、工行、中行、邮储、民生、深圳平安等银行和各大券商代销机构购买该基金。同时,持有深圳A股账户或深圳封闭式基金账户的投资者亦可通过场内认购方

式购买该基金。

据悉,该基金拟任基金经理黄鑫目前担任鹏华中国50基金经理。记者通过查阅相关公开信息发现,无论在景气的市场环境,还是在2007年以来的牛市中,鹏华中国50基金的净值增长率始终能够超越业绩比较基准收益率,显现出这只基金在投资组合管理上的优异能力。根据晨星中国数据统计,截至8月27日,鹏华中国50基金过去三年年化回报率为51.31%,在58只同类可比基金中排名第7;该基金过去两年年化回报率为44.02%,在104只同类可比基金中排名第19。 中证

基民入门

债基能否成为理财常规配置

大量研究表明,中长期投资组合中超过90%以上的组合收益率和风险来自于资产配置。不论机构还是个人投资者,要构建一个长期投资组合,资产配置往往是影响业绩和风险的最重要因素之一。

专家认为债券基金等低风险产品要在控制风险的情况下才能取得良好的回报,这是一个机构在固定收益投资方面的核心能力。嘉实多元收益债券基金拟任基金经理刘熹表示,包括债券在内的固定收益投资最重要的核心是要控制风险,在控制风险、流动性和收益三者之间,应更注重前两者,牺牲前两者而去追求收益是固定收益投资的大

忌。债券投资的目标应该是为投资者创造一个相对平稳的长期收益,应坚持在一个合理的收益区间范围每年为投资者赚钱的目标,而不是业绩的大幅波动。

同股票基金相比,债券市场的流动性和波动性没有那么大,新债券基金的优势是,灵活性较高,可以针对当前的市场进行灵活布局。据统计,今年以来从股市回流储蓄的资金,84%以定存的形式存在,专家建议为从流动性和收益性来看,债券基金可作为家庭理财的常规配置,和股票基金或存款搭配起来,综合改善资产组合的安全性、收益性和变现能力。 快报记者 王文清

见习记者 吴晓婧