

沪深两市基金指数 仍将惯性震荡上扬

周二沪深两市基金指数 横向震荡拉锯, 终盘略有下挫。两市基金成交量均有明显萎缩, 深市幅度近20%, 沪市达到35%。分时走势上, 周二两市指数开盘后保持横向小幅震荡, 下午指数单边缓步下挫, 尾盘半小时快速拉起, 最终微幅收低。总体看, 周二指数呈现重心略向下的震荡格局。日线上, 周二两市指数均在周一中阳顶端附近报收小阴线。周二, 在综指出现一定震荡的情况下, 两市基金指数也受到明显影响, 虽尾盘被快速拉高, 但短线的强弱格局似乎有些微小变化。短线看, 指数5日均线的支撑依旧保持良好, 后市可能仍有小幅惯性震荡上扬, 但历史高点附近产生整固的可能性比较大。

申银万国 徐明

易方达旗下基金科讯 12月18日终止上市

易方达基金管理有限公司今日公告称, 基金科讯即将终止上市。基金科讯终止上市权利登记日为2007年12月17日, 终止上市日为12月18日。即2007年12月17日下午上海证券交易所交易结束后, 该基金全体持有人享有基金科讯终止上市后的相关权利。自基金科讯终止上市之日起, 基金名称变更为易方达科讯股票型证券投资基金, 由《科讯证券投资基金基金合同》修订而成的《易方达科讯股票型证券投资基金基金合同》生效。

快报记者 郑焰 王璐

基金+股票+债券 工行推类基金产品

日前, 工商银行推出一款名为“基金股票双重精选”人民币理财产品并通过工行各代销网点销售。该产品主要投资范围包括开放式基金、封闭式基金、股票、债券等几乎所有政策允许的证券, 既具有股票型基金的功能和特点, 又可以配置成为“基金中的基金”, 较之开放式基金更为灵活主动, 能够最大限度地分享资本市场牛市带来的收益。同时, 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, 其运作机制类似于开放式基金。投资者可以无限期持有, 分享长期投资收益。业内人士认为, 股市经过前期调整已逐步回暖, 相信这款人民币理财产品面临良好的市场机遇, 将为客户带来较为理想的收益。

仁明

基金三条渠道输血市场

老基金打开申购, 新基金提前结束募集建仓期与基金公司固有资金申购旗下基金产品, 有望成为近期市场输血的三条渠道。

老基金纷纷开放申购

南方基金管理公司今日公告称, 决定自2007年12月14日起重新开放南方绩优成长基金和南方成份精选基金的申购及转换转入业务。这两只基金此前于10月29日暂停申购。

另据工银瑞信基金管理公司今日公告显示, 旗下工银瑞信增强收益债券型证券投资基金将于12月12日起恢复申购赎回。

随着市场逐步回暖, 越来越多的基金公司纷纷对旗下暂停申购的基金进行解禁。华夏回报基金、华夏优势增长基金从12月10日起开放申购赎回。中海基金公司也于上周公告从12月11日起恢复中海优质成长基金的申购和转换转入业务。12月7日和14日, 上投摩根基金公司分别恢复了上投中国优势、上投摩根阿尔法的日常申购业务。

11月初, 随着市场热度不断升温, 证监会发布通知将老基金的持续营销活动纳入规模控制之中。截至11月中旬, 共有三十余只基金暂停申购, 14只基金暂停大额申购。

而如今, 市场已经历了

大幅度的调整, 众多基金公司表示暂停申购的不利因素已经消除。市场人士认为, 基金恢复申购数目的增加, 有利于缓解近期市场资金面萎缩的现象。

基金公司投资旗下基金

事实上, 基金公司不仅开放了针对投资者的申购赎回业务, 运用自有资金投资旗下股票型基金产品, 也成为近期的一大热点。

华安基金昨日公告称, 拟从2007年12月13日开始, 以公司固有资金分别申购旗下华安宏利基金、华安中小盘成长基金累计不超过5600万元, 其中申购华安宏利基金3400万元; 申购华安中小盘成长基金2200万元。

天治基金也于同日公告显示, 拟于12月14日通过代销机构申购旗下天治核心成长基金2000万元, 申购费用为1200元, 持有期限不少于六个月。此前, 国海富兰克林也表示, 将于12月10日开始, 运用自有资金申购富兰克林国海弹性市值基金、富兰克林国海潜力组合基金, 申购额度最高将达到6000万元。

与11月间, 基金公司热衷于借道旗下债券型基金产品打新股不同, 上述基金均为股票型基金产品, 业内分析人士表示, 这一积极的姿态或许显示出基金公司后市乐观预期。

在此前的调整市中, 多

数股票型基金都已将仓位降低至较低水平, 但随着市场的筑底反弹, 一些投资良机也开始显现。Wind数据显示, 上周内, 126只股票型基金产品的平均净值增长率达5.32%, 指数型基金平均涨幅更是高达5.96%。

新基提前结束募集建仓

另一方面, 新基金提前结束募集, 积极建仓也成为这段时间的市场新气象。

华夏行业精选昨日公告称, 将集中申购截止提前至12月14日。该基金于11月27日开始集中申购, 首日发售规模近30亿元。截至12月10日, 该基金发售规模已近80亿元, 华夏基金公司表示, 为了保护持有人利益, 保障基金平稳运作, 故决定提前结束募集。

南方隆元也于12月5日提前结束募集, 新募集资金近90亿。南方隆元基金表示, 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。

业内人士透露, 一方面, 在这轮年末的调整行情中, 基金销售市场趋于平淡, 新基金达到募集规模上限已非易事。而与漫长而平淡的发售期相比, 市场却出现了一些买入良机, 不少股票开始反弹。基金公司在权衡下, 牺牲募集规模而换取建仓良机, 也是情理之中的选择了。快报记者 郑焰

营销创新

开放式基金开“定向募集”先河 上投摩根中国优势只向老客户打开申购

上投摩根开公募基金业“定向募集”之先河, 上周五, 暂停申购时间长达7个月之久的上投摩根中国优势基金向老客户而且只向老客户打开申购, 对此, 大多数业内人士认为是一种创新, 并表赞同, 但也有人对这种做法是否有悖公平的原则发出质疑。

没有人会想到, “定向募集”这一上市公司常用的再融资方式, 如今会被用在一些公募基金身上。

对于上投摩根这种做法, 深圳某基金公司稽核部总监表示, 这符合上投摩根一贯的经营理念, 该公司勇于从长远和客户的角度出发而放弃短期的利益, 是一种社会责任投资。

然而, 在某网站的基金吧里, 有一些这样的帖子, 某网友以《不公正的上投阿尔发》为题发帖说: “看上去是照顾老基民, 但如此轻视新基民, 有失公正!”

深圳一基金公司督察长对这种做法表示质疑, 他说,

基金观点

市场成熟度决定基金业发展模式

针对基金公司到底应精耕细作还是快速发展的讨论, 大成基金管理有限公司总经理于华昨日对快报记者表示, 从目前行业的成熟度看, 基金业面临巨大的分化, “跑马圈地”仍是目前基金公司首要任务, 现阶段通过细分市场来规避同质经营会因不确定因素较易被市场淘汰。

基金公司到底应选择粗放还是精耕的发展模式一度成为今年机构讨论的话题。天相投顾总经理林义相不久前在深圳指出, 基金公司应精耕细作, 以避免基金业同质化的风险。不过大成基金公司总经理于华昨日在接受记者采访时称, 基金业选择何种发展模式应该取决于市场的成熟度, 目前国内的基金业显然没有达到完全成熟的地步。在成熟的基金市场里, 基金市值与银行储蓄存款之间不能有太大的差距, 目前国内基金总市值仅为银行储蓄存款的十分之一多。

于华同时表示, 市场发展的速度太快了, 基金公司

作为一种“共聚资金、共担风险、共享收益”的投资工具, 群体性、大众化和社会性是证券投资基金的内在本质特征。申购赎回的公开和自由是开放式基金的内在要求, 基金公司应该给予投资者自由和公平选择的权利和机会。不能为了一味追求效率而损害公平。实际上, 基金公司可以通过设计不同风险收益特征的基金产品来满足不同风险偏好投资者的需要, 但不能人为地将潜在客户分为客户分户。

深圳某基金公司的市场总监表示: “如果基金公司自己的持有人认可这种做法, 并且是为了持有人的利益, 那就无可厚非。”但他同时认为, 基金业务应该按照基金合同和招募说明书来开展, 并从持有人利益出发, 至少应该给潜在客户以自由选择权。他最后说, “看到这条消息后, 我们公司也在研究这件事情, 但我们无论如何都不会这样做。”

刘宇辉

《基金百事问》连载(三十)

基金交易手续费知多少

基金交易的手续费是指在买入或卖出基金时支付给销售机构的费用, 用来弥补基金销售机构因为办理相关手续而产生的成本。手续费属于一次性的费用, 为了减少销售机构联手哄抬手续费而损害投资人利益或是过度调降费率而引发行行业恶性竞争, 国际上许多国家一般都对基金买卖的手续费设有上限或下限。

买卖封闭式基金的手续费俗称佣金, 用以支付给证券商作为提供买卖服务的代价, 目前法规规定的基金佣金上限为每笔交易金额的3%, 佣金下限为每笔人民币5元, 证券商

可以在这个范围内自行确定费用比例。目前大多数的证券商对封闭式基金的买和卖都同样收取交易金额的3%作为手续费。因此, 如果买入或者卖出10,000元的封闭式基金时, 都必须额外再支付30元给证券商作为手续费。

在申购开放式基金时支付的手续费一般称为申购费, 赎回时支付的则称为赎回费, 目前国内开放式基金的申购费率水平普遍在1.8%以下, 赎回费率水平则以0.5%居多。一般来说, 基金的申购费用比例并不是固定不变的, 而是随着申请金额的增加而递减, 如很多基金管理公

司以五百万份基金份额作为分界, 如果申购超过五百万份的基金份额, 就可以适用比较低的申购费率。赎回费是针对赎回行为收取的费用, 主要是为了减少投资者在短期内过多赎回给其他投资者带来的损失, 收取的赎回费在扣除注册登记费等手续费后, 余额全部归基金资产, 用来补偿未赎回的投资者, 且归入基金资产的部分不得少于赎回费的25%。可以在购买开放式基金前, 仔细阅读有关基金的基金合同和招募说明书, 了解其申购费与赎回费的具体收取原则。

(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' (Closed Funds) and '开放式基金' (Open Funds), listing various funds and their recent performance.