

转型封基金科讯 下周将集中申购

易方达旗下科讯股票型证券投资基金近日公告称,将于2007年12月24日至2008年1月22日开放集中申购,期间不开放赎回。该基金由封闭式基金——基金科讯转型而来,为开放式证券投资基金。基金科讯自昨天起已终止上市。

集中申购期间,科讯股票型投资基金的销售规模上限为120亿元,单笔认购金额下限为5000元,追加申购单笔最低限额是人民币1,000元。该基金对集中申购实行“末日比例确认,余款退回”的政策。 快报记者 郑焰

东吴旗下所有基金 新增建行代销机构

近日,东吴基金发布公告称,已与建设银行签署全面基金销售代理协议,自2007年12月19日起,建设银行所有营业网点将对投资者开始代理销售该公司旗下所有基金产品。据悉,加上此前已经开通的工行、农行、交行、华夏银行等代销机构,东吴基金代销机构已达30多家银行和券商。

东吴基金目前管理东吴嘉禾与东吴双动力两基金,截至三季度末,东吴双动力基金今年以来收益率为145.71%,超过同业平均近10个百分点。东吴嘉禾今年以来收益率为105.89%,每10个份额累计分红17.2元。

市场分析人士认为,本次建行全面代销东吴旗下基金,是对东吴基金投资能力的充分认可,而东吴旗下优质基金产品也为投资者提供了更多的投资选择。 快报记者 郑焰

银华基金公司 推广电子对账单

据了解,随着基金行业的快速发展,每季度邮寄的纸质对账单不仅成本巨大,而且对资源造成了极大的浪费。据基金三季报统计,截至2007年9月30日,基金业整体管理规模接近3万亿,个人账户数超过9000万个。银华基金相关负责人表示,电子对账单具有与纸质对账单同样的功能,不仅节约环保,而且传递信息方便快捷,安全性高,能够帮助投资者更为及时、准确地把握基金账户的变动情况。

为倡导绿色环保,支持创办和谐奥运,减少大量邮寄纸质对账单造成的环境污染和资源浪费,银华基金近期推出电子对账单有奖推广活动。活动规定,所有于2007年12月31日前成功定制电子对账单服务的银华基金投资者,均可参与抽奖活动,赢取奥运纪念币。 中证记

南方全球精选今起首次打开申赎

QDII基金迎接赎回挑战

股票型ODII基金即将度过为期三个月的封闭期,开放日常申购赎回业务。而近期海外股市的巨幅震荡,或为这一首度开放带来挑战。

南方全球精选配置证券投资基金将于2007年12月19日起开始办理日常申购赎回业务,公司已向国家外汇管理局追加10亿美元QDII额度应对投资者申购,并得到批准。南方全球精选为今年以来首只发行的股票型QDII基金,于9月19日正式成立。

另据上投摩根基金管理公司此前公告显示,旗下亚太优势基金将于12月27日起结束封闭期,开放日常申购、赎回业务。亚太优势基金此次预定净申购规模为10亿美元等值人民币,当基金申购规模接近或达到上限时,该公司有权于次日公告并暂停基金的申购业务。

据悉,监管部门已于11月间发文增加了QDII基金的人民币现金管理功能。该文件显示,QDII基金自成立之日起,部分现金头寸可存放于境内,仅限于满足基金赎回、支付管理费、托管费、手续费等需要。在保证流动性的前提下,现金头寸可投资于货币市场工具。

而最新的净值数据显示,受上周港股与美国股市大幅调整的影响,股票型QDII基金的净值再度缩水。其中,华夏全球精选12月14日净值为0.887元,较前一周下跌0.063元,跌幅6.63%;上投摩根亚太优势为0.889元,当周下跌5.43%;南方全球精选为0.926元,下跌4.83%。截至本报昨日晚间截稿,嘉实海外未公布14日净值数据。

Wind数据显示,12月10日至14日间,香港国企股指数大幅下挫9.43%,报收于15957.46点;恒生指数当周跌幅亦达4.43%。美国股市也不乐观。上周标准普尔500指数跌幅达2.44%,道琼斯工业指数下挫2.1%。

市场人士表示,面对这一动荡市场,股票型QDII基金陆续开放日常申购赎回业务,意味着作为开放式产品的股票型QDII基金将正式接受市场申购、赎回业务的考验,或将其流动性管理能力带来挑战。

基金QDII产品首轮出海就遭遇净值缩水,是否还值得持有或进一步投资。一些市场人士认为,由于海外市场的不确定性因素极大,因此申购基金QDII产品的投资者

应比内地市场投资者有更多的承受能力,QDII基金也应是作为投资者基金组合的一个合理配置来有效分散风险;目前QDII基金的业绩表现因海外市场波动净值受到了短期影响,但短期业绩无法成为QDII投资效果的衡量标准。

值得注意的是,QDII首次打开申购也“迫使”基金经理公开出更详细的投资内幕。基金经理谢伟鸿透露,在区域市场的资产配置方面,南方全球精选基金与传统全球基金相比,有更主动的配置:一方面,管理团队分析出新兴市场的优势与未来潜力,加重投资于新兴市场,如俄罗斯、巴西、马来西亚等;另一方面,在成熟市场则挑选西班牙为超配市场。在建仓期间,上述市场皆在全球股市中表现突出。而港股部分,精选香港本地地产股、电信股以及航空股,这类股票在市场上下跌阶段相对抗跌,而在前期反弹上扬阶段,也能贡献超额收益。

谢伟鸿表示,伴随着全球市场普跌的局面告一段落,同时商品价格也在逐步提升,投资机会将随之凸显。

快报记者 郑焰 安仲文

机构动向

基金减持地产金融转向奥运

据基金内部人士透露,一些基金在早些时候就开始减持金融、地产股,转向增持一些消费升级、奥运概念股和中小企业的股票。而近期这些股票的表现都处于强势,这也许就是基金没有随股指大幅下跌的原因。

业内人士分析认为,如果仅凭现有资料看,基金是重仓持有金融和地产股,而以此推论,地产、金融板块下跌,基金也应随之下跌。可现在的情况

是,基金脱离了这两大板块大幅下跌的影响。由此可见,事情本身已经发生了变化,那就是基金可能已经不再“重兵”屯守金融、地产股了。

中信建投分析师孙鹏表示,现在投资者看到的资料都是9月30日之前的数据,而这距离现在已经两月有余。很显然,在这段时间内,基金持仓如果发生什么变化,投资者无从得知。 王磊

理财宝典

投资者开始热捧货币型基金

最近,在股票型基金销售持续遇冷的情况下,货币型基金开始在重庆市热销起来。记者采访发现,重庆市多家银行每天申购货币型基金的市民数量众多,招行、建行等银行每天申购货币型基金的资金多达数千万元。

货币型基金最近确实卖得好。”招行重庆分行个人业务部负责人说,最近,招行每天在渝卖出的货币型基金在4000万元左右,一次性投入上百万元的重庆个人投资者大有人在;而近一个多月来,由于股市剧烈震荡,股票型基金申购量较前两个月下降了一半左右。

据了解,与股票型基金不

同,货币型基金是一种开放式基金,主要投资债券、央行票据等安全性较高的短期金融产品,被投资者称为“准储蓄产品”,其主要特征是“本金无忧、活期便利、定期收益、每日记收益、按月分红”。

重庆理财专家认为,当前货币型基金走俏的主要原因:一是现在股市震荡,购买股票型基金的投资者大都赔了钱,他们现在更青睐收益稳定和本金安全的理财产品。二是岁末年初,投资者由于不知道明年投资热点在哪里,更不希望手头资金闲置,因此当前只好选择流动性和变现能力都比较强的货币型基金。 新华社记者 程正军

基金入门

震荡市赎回基金的五大误区

面对近期股市震荡,一些投资者选择了赎回策略。其实,投资者在选择赎回时应应对基金净值的下跌有一个更为清晰的认识,才能避免自己的操作策略失误。

第一,净值下跌不是因为基金配置的资产质量较差,或者是不是配置了处于行业拐点的股票。只要基金配置资产属于长期看好的行业,且未来的成长性可期,投资者就没有赎回的必要。

第二,基金净值的波动是基金管理人调整配置资产品种引起的吗?如果是因为基金管理人调整资产配置品种导致了基金净值的波动,而非市场本身系统性风险原因,投资者完全可以依照基金投资策略的改变而做出相应的赎回行动。假如是证券市场原因,投资者完全没有过多担心的必要。

第三,如果是投资者心理造成的证券市场惯性下挫,就

不必为基金净值的波动而斤斤计较。特别是出现一定的技术性调整时,投资者更应当运用技术性手段和策略进行应对,诸如采取逢低补仓的投资策略。

第四,如果选择了实力雄厚基金管理公司旗下的优质基金,投资者就完全没有必要担心基金净值的短期涨跌,只需要按照投资目标和计划中制定的收益预期及持有的时间周期,严格进行投资,将会取得良好的投资效果,诸如采取定期定额投资法。

第五,在震荡市中并不是所有基金净值都会出现下跌,有些基金的净值还可能出现上涨,如在近期的下跌市场中,短债基金就有较好表现。可以说,不同的基金资产配置资产的不同,导致其受证券市场影响的程度不同。投资者不看自己买的基金品种而一味地赎回也是不可取的。 清波

Table with columns for fund codes, names, unit net values, and performance metrics. It is divided into sections for closed-end funds and open-end funds.