

2621亿元! 基金季度净收益再创新高

基金3季报今日披露完毕,基金总资产净值达2.92万亿元

截至今日,证券投资基金2007年3季度季报全部披露完毕。根据Wind资讯提供的统计数据,57家基金公司旗下353只基金2007年三季度合计实现净收益达到2621.69亿元,再度刷新基金季度净收益的历史纪录。与此同时,基金总规模也迅猛膨胀,披露本次季报的公募基金总资产净值已经达到2.92万亿元。

季度净收益创新高

2621.69亿元,基金季度净收益再度创出历史新高。事实上,自去年4季度以来,受惠于A股市场的持续攀升,国内基金业净收益也跟着水涨船高,频频

刷新纪录。数据显示,在本次报告期之前的三个季度内,国内基金业实现的季度净收益依次为541.54亿元、1459.78亿元、2213.11亿元,上涨的幅度相当惊人。

这当中,自然以偏股型基金获益最大。数据显示,在上述2621.69亿元的净收益中,仅股票型、封闭式、积极配置型三种类型基金实现的就高达2170.98亿元,占净收益的比例达到83%;而保本型、保守配置型、短债型、货币型、普通债券型基金实现的净收益则分别仅有14.38亿元、5.06亿元、0.11亿元、6.35亿元、10.81亿元。

规模达到17005亿份

在股市持续上涨和流动性充裕的推动之下,基金总资产规模在三季度继续膨胀。数据显示,截至报告期末,国内基金业总份数达到17005.85亿份,总资产净值达到2.92万亿元;环比增幅分别为43.99%、69.65%。其中,股票型基金份额在报告期内增加了3377.02亿份,环比增幅高达56.91%。

偏股型基金资产增长依然最快。数据显示,截至报告期末,股票型、封闭式、积极配置型三种类型的基金资产净值分别为16159亿元、2601.43亿元、6081.78亿元,

环比增幅分别为80.1%、30.74%、8.46%;而普通债券型基金由于打新股的优势,资产规模也得到有效增长,达到415.43亿元;货币基金则继续出现一定程度缩水,剩下590.24亿元。

一个值得注意的现象是,截至报告期末,国内“千亿”级基金公司已经达到十家。分别为博时、华夏、南方、易方达、嘉实、大成、广发、景顺长城、银华和长安。而一些小基金公司规模增长更是迅猛,像长信、益民、友邦华泰、万家、中银、光大保德信三季度规模增幅都在200%以上,大有后来居上之势。

快报记者 贾宝丽

宝盈基金第四季度策略报告称 从比价和行业景气中淘金

宝盈基金公司昨日发布2007年第四季度宏观经济与市场策略报告称,在通胀延续、人民币升值加速,国际经济出现回落的背景下,应从“比价优势”和行业景气提升中挖掘机会。

宝盈基金表示,国际经济将出现回落,中国经济短期将保持强劲上升,但中期经济加速动力有所减缓,这有利于缓解国内经济趋于“过热”的态势,降低了严厉化的行政紧缩政策的几率。国际经济趋势回落,对于中国外需性周期型行业的景气延续会有所影响。

报告认为,预计未来几个月内固定资产投资仍延续反弹态势,但幅度缩小;通胀结构将发生变化,由过去的单一食品类因素推动的格局转变为由PPI和原材料动力类价格全面推动的格局,在食品类价格有所回落的情况下,总体通胀水平在5%左右。不同产业链的“比价优

势”正在改变,从比价优势分析中,宝盈基金谨慎看好上游采掘和原材料加工行业,这些行业主要是煤炭、铁矿石和有色金属矿采业、钢铁、有色、建材。随着行业旺季的到来和经济继续快速增长,这些行业景气将不断明朗。结合国际需求变化,中期应警惕钢铁等大宗商品类行业的投资景气逆转。

宝盈基金结合行业景气、估值,提出以下配置建议:在通胀延续、人民币升值加速,国际经济出现回落的背景下,得益于良好业绩预期,积极配置金融、地产,超配食品饮料。继续维持建材、造纸的超配比重;钢铁、有色行业的景气延续性将受到影响,应警惕。谨慎超配煤炭,短期内应慎对其行业高估值引起的风险。寻找有估值优势、定价能力强、景气明显的行业,如汽车等。

快报记者 安仲文

基金经理共同认为 四季度宜采取防御性手段

截至今日公布的57家基金公司353只基金的三季报中,越来越多基金经理嗅到了谨慎的气息。尽管流动性过剩、宏观经济向好与上市公司业绩增长的趋势并未改变,但多数基金表示,目前股指已在高位,四季度的波动或将加大。在未来采取降低仓位等防御性手段,也成为多数基金的共同选择。

邓晓峰称,低仓位政策是“希望在大潮退却时还能有所盈利或损失较小”。wind数据显示,博时主题行业三季度减仓10.39个百分点。

今年表现不俗的兴业全球视野同样表示了对高估值的忧虑:“截至9月末,市场整体2006年静态PE为70.59倍,2007、2008预计动态PE分别为40.40倍、30.67倍。市场平均的PB已经接近7倍。这么高的估值水平下,需要上市公司的业绩持续多年的大幅度增长才能化解估值上的压力。”

分流,股指期货推出以及上市公司盈利增速是否持续等问题,表示了关注。

华夏大盘精选表示,随着QDII产品的陆续推出,境内资金的投资渠道有所拓宽,对国内股市的资金构成分流。如果投资境外市场的财富效应显现,对国内股市将产生明显的抑制作用。

该基金认为,可能在下一季度推出的股指期货短期内也将加剧市场的震荡,但长期而言有助于促使市场整体估值向合理水平回归。

长的消费业,得到了较多关注。而金融与地产,几乎成为众基金关注度最高的行业。

光大保德信红利基金表示,支撑本轮牛市的流动性过剩、人民币升值和盈利高速增长的因素将依然存在,对金融、地产、消费等以内需为主,能够充分获取经济增长、资产价格上升所带来的收益,并能抵御外部经济环境变动冲击的行业,依然持坚定看好的态度,并将保持核心配置。

华夏第三只“封转开”拉开序幕

华夏基金旗下第三只“封转开”基金拉开转型序幕。昨天华夏基金管理公司旗下封闭式基金——基金兴安份额持有人大会在京召开,会议审议并以100%全票通过了基金兴安的“封转开”议案。出席本次大会的基金兴安份额持有人所持份额占基金总份额的62.93%,达到法定开会条件。本次会议结果在报中国证监会予以核准后,基金兴安将正式更名为“华夏行业精选股票型证券投资基金”,并计划在年内完成有关转型程序和进行集中申购。

基金兴安基金成立于2000年7月20日,是由原龙江基金、广源基金、龙银基金共三只基金经规范重组而成的契约型封闭式基金。2000年11月20日基金总份额扩募至5亿份,并将存续期限延长5年至2007年12月29日,该基金已于2007年10月8日开始停牌。截至2007年9月28日,基金兴安份额净值为4.3810元,累计净值4.8680元,当日基金二级市场收盘价为4.209元,基金折价率为3.9%。基金转型将消除基金折价,有利于更好地保护持有人

利益。

据统计,包括基金兴安在内,目前仍处于存续期的封闭式基金总共有38只。截至2007年9月28日,根据中国银河证券基金研究中心的统计数据,该基金净值增长率在过去两年所有封闭式基金中排名第七位,过去一年的排名中列第九位,今年以来以143.21%的净值增长率排名第三,该基金过去三年、两年、一年均被评为五星级基金。

据悉,基金兴安为华夏基金管理公司旗下的第三只“封转开”基金,此前已有基金兴业、兴科相继成功转型。其中基金兴业为国内首只“封转开”基金,转型后的华夏平稳增长基金成立一年多以来成绩斐然,根据中国银河证券基金研究中心统计数据显示,即便遭遇了近期市场下跌,截至10月24日,该基金今年以来的投资收益率仍高达161.75%,在平衡型基金中排名第一。华夏基金首创的“封转开”模式的成功,不仅为后续封闭式基金转型提供了重要的示范效应,也书写了中国内地基金业发展史上重要的一页。

快报记者 王文清

谨慎导致减仓

今年净值增长前三甲的华夏大盘精选与博时主题行业均在季报中表示,出于谨慎判断,已在第三季度降低股票仓位,以抵御系统性风险。

博时主题行业基金经理邓晓峰的表达最为直白,他认为:“A股总市值迅速把GDP甩开,三季度末已超过25万亿。如考虑在海外上市部分市值,我国市值与GDP的比例已超过150%,处于全球较高水平之列。A股市场的市盈率和市净率都处于有记录以来的高端。全球前10大市值的公司,中国与美国各占4家。现有估值水平下,我们对未来的回报率持谨慎看

法。”

但该基金也承认,“A股是在本币升值、通胀与低利率、流动性泛滥,以及普通投资者投资渠道比较狭窄的特定环境下催生的一种超级牛市。”“在这种市场环境下,高估值能持续的时间和最终达到的高度是很难估测的。”兴业全球视野表示。

此外,华夏大盘精选指出,随着指数的上涨,市场的风险在不断积累。扣除投资收益后,上市公司的业绩增长并不足以支撑目前市场整体的高估值水平。

东吴双动力基金则表示,在宏观经济和业绩方面,除了经济有放缓迹象并面临外需趋弱的风险,低基数效应的丧失使得下半年企业盈利增速放缓已成定局。

而推动本轮牛市的资产注入主线,依旧引人瞩目。国泰金鹏蓝筹价值表示,将坚持“成长+重组”的观点,重视伴随整体上市、资产注入等资产证券化带来的外在推动。

见习记者 郑焰

QDII 分流成风险因素

除了高估值外,在可能影响下一季度市场的风险因素中,多数基金对QDII

封闭式基金昨行情

代码	名称	收盘	涨跌%	贴水	代码	名称	收盘	涨跌%	贴水	代码	名称	收盘	涨跌%	贴水	代码	名称	收盘	涨跌%	贴水	代码	名称	收盘	涨跌%	贴水
184728	基金鸿阳	1.705	-4.97	-34.40	184691	基金景宏	2.272	-3.98	-32.96	500002	基金泰和	2.498	-3.37	-26.77	184706	基金天华	2.148	-1.92	-19.80	184710	基金隆元	3.810	0.00	-8.60
184701	基金金福	2.090	-3.11	-34.03	500009	基金安顺	2.148	-2.99	-32.37	184698	基金天元	2.684	-1.62	-26.07	500025	基金汉鼎	1.990	-3.87	-19.33	184700	基金鸿飞	3.310	-2.10	-8.30
500015	基金汉兴	1.632	-4.45	-37.56	184689	基金普惠	2.612	-3.34	-33.83	500003	基金安信	2.335	-2.51	-32.22	150002	大成优选	1.060	-3.73	-17.12	184719	基金融鑫	3.415	-2.01	-7.45
500011	基金金鑫	2.093	-3.73	-34.84	500058	基金银丰	1.634	-2.69	-33.39	500001	基金金泰	2.645	-3.79	-31.55	184703	基金金盛	3.605	-1.51	-16.23	500007	基金景阳	3.973	0.00	-5.07
184690	基金同益	2.113	-2.86	-34.70	500018	基金兴和	2.138	-2.82	-33.34	184721	基金金安	2.093	-3.08	-31.39	150001	瑞福进取	1.327	-3.98	-12.98	184718	基金兴安	4.209	0.00	-5.01
184693	基金普丰	2.105	-3.27	-34.68	500005	基金汉盛	2.406	-3.76	-33.30	500056	基金科瑞	2.943	-3.13	-29.01	184713	基金科翔	4.669	-1.13	-12.38	500039	基金金鼎	3.645	0.00	-1.39
184699	基金同丰	1.950	-3.61	-34.66	500006	基金裕阳	2.686	-3.04	-28.85	184722	基金久嘉	3.265	-2.16	-23.41	184712	基金科汇	4.276	-0.63	-10.66	500029	基金金利	3.081	0.00	-8.81

开放式基金昨净值

基金代码	基金名称	单位净值	基金代码	基金名称	单位净值	基金代码	基金名称	单位净值	基金代码	基金名称	单位净值	基金代码	基金名称	单位净值	基金代码	基金名称	单位净值	基金代码	基金名称	单位净值	基金代码	基金名称	单位净值	基金代码	基金名称	单位净值
090006	大成财富管理	1.0080	200001	长城久恒	1.6520	519013	海富通风格优势	1.9110	360001	光大保德信核心成长	1.4726	450003	富兰克林国海潜力组合	1.7447	090005	大成货币市场-A级	3.2946									
092002	大成价值	1.0531	200002	长城久泰	4.8661	519015	海富通精选2号	1.3920	360005	光大保德信核心成长	3.7930	519008	光大保德信核心成长	5.4535	091005	大成货币市场-B级	3.3612									
150002	大成创新	1.2310	200005	长城消费领航	1.0804	161706	招商安泰成长	1.8592	360006	光大保德信核心成长	1.5122	519088	光大保德信核心成长	1.1108	100025	富国天利货币-A级	2.5892									
000001	华夏大盘精选	1.8760	200007	长城双动力	1.0415	217001	招商安泰成长	3.0526	360007	光大保德信核心成长	1.0278	519068	光大保德信核心成长	1.6097	100228	富国天利货币-B级	2.6569									
040005	华安宏利	1.5391	200008	长城稳健增值	1.1509	217002	招商安泰成长	2.2043	288001	中信红利精选	2.3097	481001	工银核心价值	3.8922	110006	易方达货币市场-A级	0.7090									
040007	华安成长	3.0504	200009	长城优选	1.1092	217003	招商安泰成长	1.1157	360008	光大保德信核心成长	2.5699	481004	工银核心价值	2.0353	110016	易方达货币市场-B级	0.7738									
040008	华安优选	1.0780	200010	长城景气智选	1.4567	217005	招商安泰成长	1.0425	288102	中信红利精选	1.1165	483003	工银核心价值	1.1269	161608	融通蓝筹	1.9106									
510180	上证50ETF	12.0330	200011	长城行业精选	1.5814	217008	招商安泰成长	1.2085	519993	长信稳定双利	1.3547	485005	工银核心价值	1.1057	180008	华夏货币市场-A级	0.9968									
160106	南方高增长	2.0453	050106	博时主题行业	1.0270	217009	招商安泰成长	1.7589	519995	长信稳定双利	1.2095	485105	工银核心价值	1.1078	180009	华夏货币市场-B级	1.0614									
202001	南方稳健成长	2.9605	050201	博时第三产业	1.0340	217010	招商安泰成长	1.0909	519997	长信稳定双利	1.0838	519087	光大保德信核心成长	1.6913	200003	华夏货币市场	0.6802									
202002	南方成长	2.1530	050309	博时价值增长2号	1.61005	217011	招商安泰成长	0.9904	1633002	招商安泰成长	2.1885	420001	天弘精选	0.9634	150005	博时货币市场-A级	2.9265									
202003	南方价值	2.0220	050401	博时价值增长	1.4512	217012	招商安泰成长	1.6778	373010	上投摩根双利	2.2145	519690	交银精选	1.4765	150015	博时货币市场-B级	2.9976									
202004	南方领先	1.4704	160602	普天债券基金A类	1.0730	217013	招商安泰成长	1.0650	310308	富国沪深300	1.1774	519692	交银精选	3.2009	240006	华夏货币市场-A级	1.2318									
202005	南方优势	3.4039	160603	普天债券基金B类	1.0690	217014	招商安泰成长	1.2470	310318	富国沪深300	1.2441	519694	交银精选	2.9946	240007	华夏货币市场-B级	1.2960									
202006	南方回报	1.4553	160605	普天债券基金C类	1.01002	217015	招商安泰成长	1.4290	310328	富国沪深300	1.4290	519696	交银精选	2.9946	240008	华夏货币市场	2.8596									
202101	南方元元保本基金	1.2247	160607	普天债券基金D类	1.01100	217016	招商安泰成长	1.9090	310358	富国沪深300	1.9090	519698	交银精选	1.1152	240009	华夏货币市场-A级	2.9997									
202102	南方多利	1.0516	160608	普天债券基金E类	1.0620	320001	诺安平衡	3.1470	320001	诺安平衡	1.0172	530005	建信核心成长	1.5988	519505	华夏货币市场-B级	3.0673									
202202	南方价值增值	2.7113	160610	普天债券基金F类	1.0222	320002	诺安平衡	1.1120	320003	诺安平衡	1.4300	530006	建信核心成长	2.4396	519506	华夏货币市场	0.3730									
000001	华夏创新	4.2850	050001	博时价值增长	1.4470	320003	诺安平衡	1.2840	320004	诺安平衡	1.0406	540003	汇丰晋信龙腾	1.6921	217004	招商安泰成长	1.4440									
040002	华安A股	4.4650	050002	博时财富	1.4540	320004	诺安平衡	1.7850	320005	诺安平衡	1.0981	540004	汇丰晋信龙腾	1.6921	217005	招商安泰成长	1.4440									
040004	华安红利配置	1.0850	050004	博时精选	1.5190	320005	诺安平衡	1.9920	320006	诺安平衡	1.2596	540005	汇丰晋信龙腾	1.6921	217006	招商安泰成长	1.4440									
040005	华安成长	3.0504	050006	博时稳定B	1.0260	320006	诺安平衡	1.9920	320007	诺安平衡	1.2596	540006	汇丰晋信龙腾	1.6921	217007	招商安泰成长	1.4440									
040007	华安宏利	1.5391	050007	博时价值增长	1.3250	320007	诺安平衡	1.9920	320008	诺安平衡	1.2596	540007	汇丰晋信龙腾	1.6921	217008	招商安泰成长	1.4440									
040008	华安优选	1.0780	050008	博时第三产业	1.5390	320008	诺安平衡	1.9920	320009	诺安平衡	1.2596	540008	汇丰晋信龙腾	1.6921	217009	招商安泰成长	1.4440									
510180	上证50ETF	12.0330	050009	博时价值增长	1.1110	320009	诺安平衡	1.9920	320010	诺安平衡	1.2596	540009	汇丰晋信龙腾	1.6921	217010	招商安泰成长	1.4440									
160106	南方高增长	2.0453	050106	博时主题行业	1.0270	320010	诺安平衡	1.9920	320011	诺安平衡	1.2596	540010	汇丰晋信龙腾	1.6921	217011	招商安泰成长	1.4440									
202001	南方稳健成长	2.9605	050201	博时价值增长2号	1.0340	320011	诺安平衡	1.9920	320012	诺安平衡	1.2596	540011	汇丰晋信龙腾	1.6921	217012	招商安泰成长	1.4440									
202002	南方成长	2.1530	050309	博时价值增长	1.61005	320012	诺安平衡	1.9920	320013	诺安平衡	1.2596	540012	汇丰晋信龙腾	1.6921	217013	招商安泰成长	1.4440									
202003	南方价值	2.0220	050401	博时价值增长	1.4512	320013	诺安平衡	1.9920	320014	诺安平衡	1.2596	540013	汇丰晋信龙腾	1.6921	217014	招商安泰成长	1.4440									
202004	南方领先	1.4704	160602	普天债券基金A类	1.0730	320014	诺安平衡	1.9920	320015	诺安平衡	1.2596	540014	汇丰晋信龙腾	1.6921	217015	招商安泰成长	1.4440									
202005	南方优势	3.4039	160603	普天债券基金B类	1.0690	320015	诺安平衡	1.9920	320016	诺安平衡	1.2596	540015	汇丰晋信龙腾	1.6921	217016	招商安泰成长	1.4440									
202006	南方回报	1.4553	160605	普天债券基金C类	1.01002	320016	诺安平衡	1.9920	320017	诺安平衡	1.2596	540016	汇丰晋信龙腾	1.6921	217017	招商安泰成长	1.4440									
202101	南方元元保本基金	1.2247	160607	普天债券基金D类	1.01100	320017	诺安平衡	1.9920	320018	诺安平衡	1.2596	540017	汇丰晋信龙腾	1.6921	217018	招商安泰成长	1.4440									
202102	南方多利	1.0516	160608	普天债券基金E类	1.0620	320018	诺安平衡	1.9920	320019	诺安平衡	1.2596	540018	汇丰晋信龙腾	1.6921	217019	招商安泰成长	1.4440									
202202	南方价值增值	2.7113	160610	普天债券基金F类	1.0222	320019	诺安平衡	1.9920</																		