

共募集资金47亿元
中银策略准备建仓

今年首批发行的普通股票型基金——中银策略基金于3月28日结束募集。记者从中银基金了解,自3月3日开始发行以来,共募资47亿元,为春节后成立的金基中募集规模第二的新基金。

据统计,今年自证监会重新开闸股票型开放式基金以来,已经发行结束或正在发行的基金有10余只,还有众多基金拆分或进行持续销售,但销售却严重冷热不均。从目前情况看,导致基金募集差异的主要原因是时机、渠道动员能力以及基金公司品牌。

中银基金表示,市场的持续调整为该基金创造了建仓好时机。 快报记者 周宏

3000万自购工银添利债券基金
工银瑞信买旗下基金

基金业再掀自购热潮。记者近日从工银瑞信基金公司获悉,该公司以3000万元自有资金,认购了旗下正在发行的工银瑞信信用添利债券基金(“新股+信用债”的升级投资模式)。据悉,工银瑞信去年6月以自有资金申购旗下工银增强收益债券基金7000万元,11月又追加了8000万元,加上此笔认购,工银瑞信购买旗下债券基金的数额已达1.8亿元。

有关业内专家表示,种种数据和迹象表明,市场持续震荡调整,债券基金、货币基金等固定收益类产品不仅成为个人投资者关注的焦点,也成为机构投资者资产配置的有效工具 新华社 记者 齐中熙

“金基金”最佳管理团队奖
汇添富基金喜获殊荣

在第五届中国基金业“金基金”的系列评选活动中,汇添富基金管理公司从几十家基金管理公司的激烈竞争中脱颖而出,摘取了“2007年最佳管理团队奖”的桂冠。这一最佳分量的大奖的获得,表明汇添富基金2007年度的投资管理和公司经营管理工作上的业绩深受认可,综合实力得到了市场各方面的较高评价。

据了解,汇添富基金目前共管理有五只开放式基金,资产管理规模已跻身基金行业中上游水平。

毫无疑问,汇添富基金2007年规模、业绩、品牌的大丰收,离不开一个稳定高效的经营管理团队和投资管理团队。在业内,汇添富的管理团队以优秀团结、稳定高效、低调务实而著称,其配合无间、各司其责、精诚合作,有条不紊地实施各项管理职能,为汇添富基金全方位的长足发展,打下了异常坚实的基础和可靠的保障。 快报记者 张海荣

一季度业绩榜出炉

基金几乎全盘亏损

基金一季度业绩榜单在一片调整声中新鲜出炉。

伴随着股票市场巨幅下挫,基金今年以来的表现自然无法乐观。银河数据显示,截至3月31日,除一些债券型基金与货币市场基金外,公募基金全线亏损。

与去年的普涨行情不同,基金产品如今业绩差距惊人。以股票型基金为例,最惨烈的品种今年以来已经下跌了39.4%,而表现最好的跌幅近7%。

几乎全盘亏损

随着昨日上证综指再度下跌3%,报收于3472.71点,大盘今年以来的跌幅已近34%。在如此凌厉的调整市道面前,基金几乎全盘亏损。

银河数据显示,截至3月31日,股票型基金、偏股型基金、平衡型基金乃至偏债型与保本型品种,均呈全线下跌的态势。其中,129只开放式股票型基金平均下跌21.13%,而被动追踪指数的ETF产品更是平均跌去27.48%。

即使是主要投资于结构性产品的债券型基金也出现了亏损。截至3月31日,33只债券型基金中,有15只出现净值亏损。该板块今年以来平均净值跌幅亦达1.12%。而货币市场基金则成为唯一不亏钱的基金品种。

业绩分化惊人

尽管基金总体表现不佳,但其业绩分化也惊人。“一荣俱荣,一损俱损”的抱团局面已经不再。

银河数据表示,股票型基金方面,有三只产品今年一季度跌幅小于10%:东吴价值成长双动力,下跌6.99%;华夏大盘精选下跌8.93%;华宝兴业多策略下跌9.27%。另有66只开放式股票型基金跌幅超过20%,约占该板块的45%。其中,最惨烈的ETF品种跌幅已达32.48%。

其中,带有特殊杠杆设计的创新封闭式基金品种今年一季度甚至下跌了39.4%,该板块的另一只创新封基今年以来下跌28.07%。

后市判断分歧

与分化的业绩类似,基金公司对后市的判断也出现分化。在此前公布的年报中,不乏明星基金感慨牛市逝去。“我们已进入无风险利率以及风险溢价同时大幅上升的时期,市场的估值水平会剧烈地向下调整。在目前的估值水平下,A股市场没有防空洞。牛市已经透支了未来。”博时主题行业表示。该基金列2007年股票型基金业绩榜前列。

东吴双动力基金经理王炯则表示,尽管目前市场调整的时机和幅度难以预测,底部似乎更加无从把握,但是不论是从宏观经济的基本面因素、微观的企业经营状况还是从市场流动性的持续性情况看,这些牛市的推动力依然还在。“我们并没有充分的理由判断牛市已经结束,仍然认为目前只是一次调整。”

与分化的投资业绩一道,机构间的博弈似乎也将在此轮调整中不断深入。 快报记者 郑焰

QFII 2月份继续减仓之旅

为历史所罕见。

其中,申银万国蓝筹系列基金在2月份成为积极减仓的代表。该系列基金旗下的3号基金在2月份减仓了10.6个百分点。月末持仓比例下降到77.4%。申银万国1号和2号基金也是如此,当月减仓比例分别达到4.3%~5.3%,再度趋于谨慎。

另外,保诚中国龙当月继续下调股票仓位10.4个百分点。目前该基金的持股比例已经达到了67%,为QFII中国A股基金历史持股比例的较低水平。

值得关注还有,1月份股票仓位净下降20个百分点的摩根士丹利中国A股基金在2月份基本保持了上个月的资产配置。2月份中,该基金股票持仓比例上升了1.8个百分点。

策略转向长期

虽然整体仓位处于向下调整的阶段,但是QFII的投资策略仍然相对稳定,这和内地机构仍然存在较大差异。 摩根大通中国先驱基金认为,目前全球的商品价格仍处于上升通道之中,美元疲弱固然是原因之一,中国经济增长亦为助长要素,因中国已成为大部分商品的价格制定者。由于消费物价指数高企,所以该基金对中期股于短期内急升的预期不大,但长线而言中国的增长前景仍令人鼓舞。该基金特别提及,环球信贷市场去向未明,有关大型跨国金融企业的消息,预计将继续影响后市走势波动,投资者须采取长线观点。本基金策略维持不变,仍着眼于本地主导的长期股。

快报记者 周宏

权威数据

基金2月份出现微幅净申购

根据Wind资讯对相关数据所做的统计,60家基金管理公司旗下347只基金截至2月末的基金总份额为2.2365万亿元,相比前一个月增加了108.68亿份,上述份额包含QDII基金的规模。

剔除新发的QDII产品——工银瑞信全球配置31.56亿份规模,2008年投资内地证券市场的基金份额增长达到77.12亿份。

以份额计,2008年2月末2.2365万亿的规模也是基金行业目前为止的历史新高。此前的历史高点是2007年12月份,当月末,基金业的总份额为2.2339万亿份。

之前的2008年1月份,基金业的份额曾经出现过过去12个月中的首次下降。但最新数据表明,截至2月末,A股基金并没有出现市场流传和担心的份额大幅减少。有力促使当月基金规模上升仍是基金持续营销活动的蓬勃开展,包括频频出现的拆分活动。 快报记者 周宏

最新统计

2007年新股申购收益率 14.39%

中海基金固定收益部对2007年新股发行网上中签率和上市首日涨幅进行统计分析显示,2007年新股发行的简单平均网上中签率为0.30%,上市首日(收盘价计算)加权平均涨幅为128.31%。按照全年参与35次新股申购,并按照平均128.31%上市首日涨幅计算,2007年参与新股申购的收益率达到14.39%。

如果进行更为紧凑的新股申购计划,以及对中国石油、中

国神华、建设银行等超级大盘股发行的协调安排,参与新股申购的整体收益率会更高。2007年债券型基金总体收益率为23.69%,而参与新股申购的债券型基金总体要高于普通债券型基金。对比新股申购的预期收益率水平和当前债券市场的利率水平(三年期央票、国债的收益率水平在4%~4.5%左右),新股申购仍是2008年债券型基金控制风险下提高收益的重要手段。

快报记者 施俊

基金策略

在CPI上涨中寻找投资机会

2008年CPI上涨成为投资者普遍关注的一个问题。CPI上涨对股市究竟会怎样影响;在CPI上涨的背景下,怎样把握投资机会?

由于上市公司处于不同的行业,其产业周期和成本结构都千差万别,因此需要区别看待。总体来看,一个行业抗通胀能力取决于在产业链中的位置和与上下游的关系,具体来看可从以下方面关注:成本能否传导;成本上升在多大程度上影响利润;行业价格短期是否

面临政府较大的管制。 从具体行业来看,大宗商品是受价格上涨因素最有利的行业,但是也要注意通胀过高时,由于经济增长开始减速,大宗商品价格过度炒作后的波动风险。最好还是落实到公司层面,各行业中较强定价能力、较好成本控制体系、具有明显品牌和市场份额的公司,同时拥有较好的财务状况和融资能力的公司,一定会胜出。 浦银安盛研究部总监 汪姿

基金人语

不做“偶像派”要做“实力派”

基金公司要做有内容,有持续性的“实力派”,为投资者提供长期、持续、稳定的回报,而不能做转瞬即逝的“偶像派”,更不能做浮躁的“选秀派”,毕竟做投资是一个长期的过程,需要一个专业的团队和规范的程序。年初以来,富国等公司业绩表现突出,关键是这些公司经历过震荡,懂得如何去控制风险,也懂得如何去把握方向。

不能把成为行业的“实力

公司”基金当作一个荣誉,更要看到自己对这个行业,对持有人的责任,这才是核心。实力公司要担负起不断创新,推动行业发展的使命。富国曾推出国内首只基金拆分,国内首只“准FOF基金”,将于近期募集的富国天成红利基金又成为国内首只“定期定额分红”基金。行业创新应该是实力公司责无旁贷的使命,也是这种责任的核。 富国基金副总经理 谢卫

Table with 4 columns: 封闭式基金昨行情, 代码, 名称, 收盘, 涨跌幅, 贴水. Lists various closed-end funds and their performance.

Table with 4 columns: 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. Lists various open-end funds and their net asset values.