

又一只股票型基金 招商大盘蓝筹获批

招商大盘蓝筹股票型基金日前正式获得证监会批准发行,这也是招商基金旗下第9只开放式基金。据介绍,招商大盘蓝筹基金将精选盈利持续稳定增长、价值低估,且在各行业中具有领先地位的大型上市公司股票进行投资,分享公司持续增长所带来的盈利,实现基金资产的长期增值。该基金的股票投资比例为60%-95%,债券及现金投资比例为5%-40%(其中,现金或到期日在一年以内的政府债券不低于5%)。 快报记者 唐雪来

益民多利债券基金 股票债券 二八比例

经过近10个月的网络评选,益民基金管理有限公司日前获得“金牌竞争团队”奖荣誉称号。遵循“稳健经营、为基金持有人提供长期稳定回报”的经营理念,益民基金旗下有货币、红利成长、创新优势三只基金表现优秀,其中益民红利成长基金在不到半年的时间实现了业绩翻倍的良好收益,2007年的表现被银河证券评为五星级优质基金。目前,其旗下第四只基金——益民多利债券基金正在销售。益民多利债券基金80%以上的资产投资于债券类金融工具,将不超过20%的资产参与新股申购及二级市场绩优个股投资,可在保持低波动性的同时为投资者实现较高的投资回报。 经时

银河基金公司 自购旗下新老基金

近日,银河基金发布公告,公司将于4月23日运用固有资产6000万元购买旗下两只开放式基金。其中,2000万元用于购买正在发行的新基金——银河竞争优势成长基金(519668);4000万元用于购买旗下银河收益基金。前者是一只股票型基金,后者是一只偏债型基金,市场人士表示,一直以来有许多投资者质疑基金公司用别人的钱投资,涨跌均不受到损失,此次银河基金拿出巨额资金与投资者“风雨同舟”,无疑将对投资者信心产生极大鼓舞。银河基金表示,市场加速下跌使得风险得到一次难得的释放,许多成长性较强的优质企业在大盘下跌过程中被纷纷错杀,为专业投资人提供了很好的投资机会。 快报记者 施俊

342只基金损失惨重 一季度巨亏6475亿

股票型、混合型、保本型基金无一盈利 货币型基金成一季度唯一盈利的品种

来自58家基金公司旗下346只基金的2008年一季度报告昨日全部披露完毕。数据显示,A股基金一季度损失惨重。面对A股市场巨幅下跌,仅靠货币型基金今年一季度盈利,其中货币型基金33只,债券型11只;另有7只货币型基金一季度总体巨亏6474.99亿元,超过八成基金出现亏损。这是自2007年四季度亏损720亿元以来,基金业连续第二个季度出现整体性亏损。而在此前,基金已经实现了连续9个季度的盈利。

2008年一季度,上证综指的累计下跌幅度达34%。统计数据显示,342只基金中有291只净利润为负,亏损面近84%,股票型、混合型、保本型基金无一盈利;仅有44只基金今年一季度盈利,其中货币型基金33只,债券型11只;另有7只货币型基金一季度盈亏平衡。单只基金的最大亏损额由一只股票型基金创下,达到惊人的125.67亿元;而最大盈利额则来自货币型基金,达9136.5万元。

从基金类型来看,股票基金亏损额最大,达到4665.85亿元,较去年四季度486.33亿的亏损额放大859%;混合型、保本型基金全面亏损;债券基金亏损额达12.78亿元;货币型基金为所有基金类型中唯一盈利的品种,盈利额达4.06亿元。从已实现收益来看,342只基金今年一季度实现333.57亿元的本期净收益。290只基金本期净值增长率为负,净值下跌最多的达到37.8%。 快报记者 郑焰

减持三大行业 基金投资风格突变

面临宏观经济减速、调控政策紧缩,以及不确定性因素不断加大的市场环境,2008年一季度,基金对于组合中的行业、个股做了重大调整。这是两年半后,基金投资风格的又一次大变化。2008年一季度对于偏股基金来说,不仅是“时局艰难”,更是投资决策上的重大考验。这在基金的行业配置上可见一斑。根据天相统计,2007年末基金持有规模最大的三个行业是——金融保险业、金属非金属业和机械设备仪表行业。三个行业分别占到当期基金净值的17.82%、9.56%和8.32%,合计超过35%的基金净值。然而,这三大行业在2008年一季度内悉数遭到大幅减持。其中,基金多年的重点行业——金融保险业首先遭到“抛弃”。当季度,基金合计减持金融保险公司持股近千亿元,行业配置比例下降4.36个百分点(去年末,基金配置1个百分点意味着210亿元)。

另外,金属非金属行业也遭遇基金减持1.51个百分点,减持规模列所有行业第二位。前三大行业悉数大额减持,在基金近年的历史上很少见的。而更有趣的是,在大幅减持后,上述三大行业依然在基金配置上位居前三位。虽然面临系统性风险的考验,但是仍然有一批股票在一季度内获得基金的大比例增持,并由此昂首进入基金重仓股行列。这批股票显然对未来的市场走向有一定的指示作用。根据天相统计的结果,2008年一季度基金新增十大重仓股分别是大同煤业、中国铁建、冠农股份、邯郸钢铁、中粮屯河、华泰股份、泸天化、中煤能源、徐工科技和双环科技。 快报记者 周宏

基金经理信心降到近几年低点

来自58家基金公司旗下346只基金的2008年一季度报告全部披露完毕。数据显示,A股基金一季度损失惨重。与年初相比,基金经理们对宏观经济的忧虑似在加重,CPI高企与大小非解禁成为其关注的焦点。而坚定看多后市的声浪几乎消失了,基金经理市场信心降到近几年的低点。南方高增长基金用“不堪回首”一词概括了一季度的情况。“我们正在经历一个过去未曾经历的复杂市场,基金经理的应变能力和学习能力受到极大考验。”南方高增长基金如此表示。回顾投资,感慨减仓不

坚决者有之,反思踏错方向者亦有之。“大盘在一季度的下跌幅度和速度超出了预期。”银华富裕主题表示,“我们在操作总体上有些犹豫,减仓不够坚决。”上投摩根中国优势坦承,3月份的策略失误,造成了净值快速下跌。“由于过早判断市场已经跌出了机会,基金增加了部分超跌板块与基本面还比较明确股票的仓位,结果市场下跌的惨烈程度超乎绝大多数投资者的预料。”展望后市,尽管多数基金感慨A股已跌幅巨大,但坚定看多后市的声浪似乎已

经消失了,市场信心已降到低点。兴业趋势投资称,经过前期的大幅下跌,部分板块的估值已趋于合理,但受通胀压力、紧缩的货币政策、大小非减持等因素影响,A股市场或更多只存在阶段性的超跌反弹机会。该基金表示,将挖掘在前期普跌过程中被市场错杀的个股,寻求增长的确定性和估值的安全性。博时主题行业则表示,截至一季度末,沪深300公司平均市净率仍为4.38倍。“毫无疑问,市场估值水平向下调整的过程并没有完成。” 快报记者 郑焰

专户理财每单5000万“底线”居多

尽管市场对专户理财抱有极大的期望,但现实情况是专户每单合同金额普遍不高,基本以5000万一单的门槛金额谨慎试水,1亿以上的一单专户合同占比仍然不高。虽然专户理财合同最低门槛为5000万,但考虑到国内富豪和机构众多,流动资金充足,因此市场此前普遍预期出现单只数万乃至数十亿的专户合同乃是情理之中,但现实情况并非如此。“公司目前已正

式运作两单专户,另有一单正在申报阶段,三单专户理财业务规模均是5000万。”南方基金专户投资部相关人士昨日向记者表示。华夏基金本月初透露,公司作为资产管理人与北京某企业、中国工商银行正式签订了专户理财合同,首次委托规模1亿元。尽管规模仅是1亿元,但从目前公开的信息看,这已经算是基金公司中规模比较高的单只专户理财合同了。 快报记者 安仲文

基金策略

中小市值概念股将价值回归

四大有银行中最后一个登场的“银行系”基金公司——农银汇理基金管理公司日前在沪正式宣告成立。在投资理念上,农银汇理将奉行两条:一是基本面驱动股价,二是周期决定盈利的变化。很多时候机构投资者赔钱,不是公司看错了,而是周期看错了。我们今后的选股思路会比较灵活,不僵化保守同时也不激进。

国经济在连续快速的高增长之后,首次出现下滑;其二,外围环境在美国次贷危机的影响下很难作出判断;其三,二级市场的整个估值水平刚刚经历了一轮大幅上涨的过程。总体来看,今年以来股民的损失还是要比基民的损失大很多。目前基金重仓持有的蓝筹股估值较合理,未来指数不会有大幅下跌空间,但中小市值的概念股将实现价值回归。农银汇理基金公司投资总监 栾杰

最新统计

今年新发基金六成是债券型

各大机构对今年市场的判断十分相似,即股市冷却使债券市场和货币市场走强,债券市场发展较为乐观。近日统计局公布的3月份CPI依然高达8.3%,而且央行再次上调准备金率,所以在目前市场条件下,人民币继续具有升值预期,流动性充裕的局面在2008年依然存在,资金会延续一季度保持向债券型基金加速流入的趋势,债券型基金已经逐渐显现分散投资风险和保值增值方面的较高投资价值,是回避当

前股票市场系统性风险的投资首选。据统计,2008年一季度新发行的基金中60%是债券型基金。各基金公司尽管具体设计各有不同,但是合理灵活的投资品种配置是他们追求的最重要的目标之一。在债券基金投资上具有良好口碑的鹏华基金公司,于近日推出一只新基金产品——鹏华丰收债券基金,该基金在优化配置的投资策略和丰富的投资品种选择上十分值得期待。 快报记者 唐雪来

理财宝典

投资基金就像减肥一样

针对基民们“基金净值已经损失很多,现在投资基金还有机会吗”之类的问题,诺安基金表示,基金投资是长期投资的理财产品,正如投资大师彼得·林奇说得那样:“投资基金就像减肥一样,决定最后结果的是耐力,而不是头脑”,股市从6100多点调整到现在,市场已进入有价值投资区域。选择什么样的基金较合适呢?对此诺安基金提出三点建议,首先,对基金投资者而言,

没有最好的基金,只有最合适的基金,投资者应根据自身的财力状况、风险承受能力、投资目标等,选择最适合自己的基金产品;其次,在经历了去年动辄超过100%的超常收益后,基金投资者应降低收益预期,以稳健和谨慎为先;第三,在眼下大幅震荡调整的市场环境中,基金投资者宜选择那些仓位相对机动、配置灵活的基金产品。 据《财经时报》

Table with columns for fund codes, names, and performance metrics. It is divided into sections for closed-end funds (封闭式基金) and open-end funds (开放式基金). The table lists various funds and their performance data for the first quarter of 2008.