

沪深两市基金指数 不会马上走出整固

周四沪深两市基金指数低开震荡走高,终盘显著上扬,两市涨幅均超过2%,两市基金成交量萎缩约27%。

日线上,周四两市指数均报收中阳线,收复周三的大半失地。短线看,指数的10日和60日均线表现出了相当的支撑,周三多方借均线进行了反击。但是,周四基金的成交量出现了明显的萎缩,反抽的迹象比较明显,同时上档1至3月的震荡区间堆积的成交量有待于继续消化。因此,短线看,指数马上走出整固的可能性不大,指数将继续震荡,总体应是一个偏强的整理格局。

理财产品整体受打击 债券基金风景独好

在很多人眼中,目前应对较高的通胀时没有好的理财产品可选择,只能被动等待股市见底。事实上,那些能够较高比例投资固定收益产品、具备较强抗风险能力的理财产品是当下最适宜的选择,债券型基金就是其中之一。

据国家统计局数据,2008年一季度CPI高达8%,在今年的两会中,管理层也对目前的物价上涨过快深表担忧。面对着居高不下的CPI,每一个人都切身感受到了兜里的资产在缩水,然而股市的下跌一度遮住了投资者寻找投资机会的双眼。不久,债券市场的走强以及债券基金的优异表现终于引起了广大投资者的关注,近日推出的鹏华丰收债券基金指出,一季度债券市场出现资金增速流入的现象。

富兰克林国海深化价值基金 坚持深化价值投资

富兰克林国海深化价值基金属于价值型投资的基金,但其强调“深化价值”的核心意义在于挑选出“相对便宜”的优质股票后,再次深挖这些股票的成长性潜力,除了追求股票价值重估后的大幅上涨收益外,更进一步寻求由于上市公司竞争力变化而带来的超额收益。

国海深化价值基金具体的选股标准包括主营业务收入增长率和息税前利润增长率超过相应周期内GDP平均增长率的上市公司。

中国银河证券研究所 王群航

3个跌停板损失1.88亿元 10基金身陷“许继门”

停牌近4个月的许继电气,5月5日复牌后走势与宏大股份复牌初期的走势如出一辙,时至前日,许继电气已经连续三天跌停,而令人担心的是,重仓该股的10只基金也被困其中而无法脱身。

许继3个跌停 基金巨亏

记者统计发现,截至2008年3月31日,共有10只基金持有许继电气2646.65万股,占流通A股股东10.02%。10只基金分别是鹏华优质治理、信达澳银领先增长、鹏华动力增长、同益基金、南方避险增值、融通深证100、华安策略优选、泰达荷银价值优化型成长、泰达荷银价值优化型周期和天治财富增长基金,分别持有该股582.31万股、376.60万股、300.49万股、295万股、293.03万股、248.25万股、201万股、199.98万股、119.99万股和30万股。其中鹏华系和泰达荷银系都有两只基金榜上有名,持有最多的是鹏华系的基金,两只基

金共持有882.8万股,几乎占基金持股数的1/3。如果以停牌时的收盘价计算,三个跌停后,10只基金共损失1.88亿元。

目前价格有投资价值

一直以来,基金都是投资者心中专业理财的典范,那么,面对短期内如此巨大的损失,基金公司的反应又是如何呢?为此,记者前日采访了许继电气第一大流通股股东——鹏华基金的王小姐,王小姐称:“在‘十一五’深化电力体制改革的大背景下,电力是我们关注的行业之一。许继电气作为行业内的龙头股票,具备一定的投资价值。近期市场大幅下挫,许继电气停牌后出现下跌,是市场补跌的正常现象,并不是由其基本面的变化造成的。相对于短期的波动,我们更看好其未来的改善空间。”面对记者相同的问题,持有许继电气数量最少的天治基金时先生表示:“我们的研发团队认为,从行业发展的角度来判断,

许继电气目前这样的价格具备一定的投资价值。至于该股的短期走势,我们一般不作判断,我们的重点是跟踪企业发展态势。”

散户接盘还需谨慎

由于之前已经连续跌停了2天,该股前日上午停牌一小时,10:30复牌后,该股仍以跌停价19.08元开盘,随即股价略有回升,之后在跌停价附近反复震荡,最终以跌停价收市,昨天又几乎跌停。对于该股的后市走势,市场分析人士认为,短线来看,该股经过三个跌停之后,在此区域有一定技术反抽要求,但从技术分析来看,该股已经从强势区域到弱势区域,如此挣扎只是短期的无奈。因为许继电气停牌是在1月份,在近4个月停牌期间内,大盘指数下跌了40%,因此,许继电气的连续跌停有补跌的性质。但市场人士提醒投资者,许继电气目前的跌幅还不到停牌期间市场下跌的平均水平,后市还存在下跌空间。

据《成都晚报》

2.48亿 基金首发规模创历史新低

天治创新先锋股票型基金今日公告显示,该基金已于2008年4月30日结束募集,净认购金额为2.48亿元。其中,有效认购户数为3919户,日均认购金额约为6.32万元。

数据显示,天治创新先锋股票型基金2.48亿元的净认购金额,创下了开放式基金首发规模的历史新低。在此前市场低迷的2005、2006年间,基金首发规模最低曾探至3亿元。

天治创新先锋于2008年3月18日开始募集,原定截止日为4月18日,预定募集上限为90亿元。其后,该基金公告将募集期延长至2008年4月30日,从而成为此轮基金发行潮中首次宣布延期的股票型基金。

事实上,今年3月至4月间,上证综指一路从4348点最低探至2990.79点,市场信心达到崩溃的边缘。与此同时,随着新基金的频频获批,基金发行渠道却空前拥挤。

截至5月4日,正在发售的新基金已达17只。其中,股票型新基金8只,混合型基金5只。

在此背景下,新基金销售可谓惨淡。继天治创新先锋后,又有4只新基金宣布延长募集期,其中三只为偏股型基金,一只为债券型。根据发行公告,开放式基金需达募集份额总额不少于2亿份,募集金额不少于2亿元人民币,且份额持有人不少于200人,才能宣告成立。 快报记者 曾言

4.63亿 QDII基金首发大幅缩水

华宝兴业基金公司今日公告称,华宝兴业海外中国成长股票型基金在首次募集期内共募集4.63亿份,为迄今已成立QDII规模中最低者。

公告显示,华宝兴业海外中国成长基金自2008年3月24日起向社会公开募集至2008年4月30日募集结束。其间有效认购申请金额为人民币4.6497亿元。最终确认的有效认购金额为4.6265亿

元(不包括认购费和利息),折合基金份额近4.63亿份。有效认购户数为15421户。

公告显示,华宝兴业员工的认购份额达到了1124.47万份,占基金总份额2.43%。这亦使该基金成为近期新发基金中员工认购比例最高的基金。

华宝兴业海外中国成长是今年募集成立的第2只QDII基金、QDII基金新规颁布后成立的第6只QDII基金。之前于2月1日成立的工银瑞信中国机会全球配置股票型

基金的募集规模为31.5亿,相比去年平均300亿的QDII基金募集规模大减9成。而华宝兴业的QDII产品显然延续了这一发行颓势。

一些业内人士认为,由于海外资本市场今年以来处于持续下跌格局,QDII基金的发行短期内将难以走出低迷。不过,亦有业内人士认为,基金发行历来有“好发不好赚,好赚不好发”之说,目前或许是投资QDII基金的较好时机。

快报记者 周宏

大摩入股巨田基金尘埃落定

本报记者昨日从相关监管部门和基金公司获悉,摩根士丹利入股巨田基金的相关申请已于日前正式获得中国证监会的批复。而在具体的股权比例上,很可能于随后进行一定调整。

中信国安于去年10月24日曾发布公告,决定向摩根士丹利转让公司持有的巨田基金管理有限公司35%的股权,转让价格为6469.5万元,这一价格较巨田基金净资产溢价约69.3%。

而根据媒体的最新报道,摩根士丹利巨田基金的股权

份额将提高到40%,从而成为公司第一大股东。此外,华鑫证券也将拥有原巨田基金30%的股权,位居第二。

记者从基金公司相关人士处了解到,上述股权比例并非最终“版本”,新合资公司的股权结构很可能将在不久之后作出一定调整。

截至2007年10月31日,外资成为第一大股东的基金公司仅有诺德基金和中欧基金,外资股东的参股比例均达到49%的上限。快报记者 邵刚 安仲文

海外投资

工银全球QDII基金率先盈利

4月份基金系QDII单位净值平均上涨7.39%,创设立以来最大单月涨幅,并且还超过了同期国内股票基金2.88%的平均回报,其中工银全球基金净值率先突破一元,达1.024元。相比之下,3月份QDII基金净值平均下跌9.51%,国内股票基金跌幅达14.86%,QDII终于扬眉吐气,其分散单一市场风险的优势和功能开始显现。“市场正经历一个U形的反徘徊,我们现在的确在底部附近徘徊,未来QDII产品会有更好

的表现。”有着超过12年海外投资经验的工银全球基金经理郝康显然更愿意用明确的判断来阐述自己对于市场的看法。次贷危机不是问题本身,只是一个诱因。就资本市场而言,情况或许并不像想象的那么悲观,以标普500指数为例,绝大部分企业有一半甚至一半以上的利润来自境外,在美元贬值的背景下,美国企业的利润并未出现大幅下降。未来QDII的表现更加值得期待。 快报记者 王文清

理财宝典

债券基金与股市没必然联系

伴随着市场恢复性上涨,投资者投资热情再一次被激发。但是经历了市场的巨幅震荡后,不少投资者明白了风险与收益并存的道理。近期债券基金密集发行,成为一道亮丽的风景线。

在政府连续救市的情况下,会重现前两年的牛市吗?对于这个问题,笔者认为为牛市的基础是宏观经济和企业效益,市场经济有其自身的运作规律。债券基金的发行与是否看好股市没有直接关

系,现在正是投资债券基金的好时机。债券市场的发展是经济发展所必须的,大力发展债券市场是近年国家提高资本市场直接融资比例的重要举措,债券基金的大规模发行,正是顺应这样的潮流。目前管理层已经在重视债市的发展,这包括了收益率曲线的构造、发行交易制度的完善、品种的丰富以及市场的培育等,所以对债市的后续发展可较为乐观。

益民多利基金经理 郑可成

基金策略

“从上到下”回归“从下到上”

在投资流派中,根据行情的不同,基金投资策略往往在注重精选个股的“从下到上”和注重行业配置的“从上到下”之间变化。2008年新的市场环境,到底那种模式会更适应这个市场呢?

国泰君安最近的一份研究报告显示,根据国内股票型基金2002年一季度至2007年四季度的投资组合研究发现,对于国内基金而言,牛市中资产配置贡献较大,而

震荡市中个股选择贡献更大。因此,在目前的市场环境下,选择选股能力较强的基金,有望取得较好回报。

换言之,在一个震荡市场当中,基金公司和基金经理是否具有选股能力,基金规模是否适合“从下到上”的操作模式,是基金投资者选择基金的关键。如嘉实基金专门拿出4000万元研究嘉实研究精选基金,表示对该基金长期走势的看好。

嘉实基金副总经理 龚玉明

Table with multiple columns: 封闭式基金昨行情, 开放式基金净值, 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. Includes various fund names and their performance metrics.