

23只基金巨亏429.6亿

二季度债券型和货币型基金取得盈利

随着博时、大成、长城3家基金公司旗下8只基金公布2008年第二季度业绩报告,目前已有6家基金公司旗下23只基金公布了二季度成绩单。与此前市场预期的一致,这些季报并没有带来利好的数据。截至6月底,23只基金二季度共亏损429.6亿元。

23只基金平均亏损18.68亿元

据统计,6家基金公司23只基金共亏损429.6亿元,平均每只基金亏损18.68亿元。23只基金中包括8只广发基金、4只长信基金、3只东方基金、3只博时基金、3只大成基金、2只长城基金。按照投资方向分,包括2只货币型基金、1只债券型基金以及20只以股票为主要投资对象的基金。

从业绩上看,刚刚过去的二季度无疑给股票型基金带来重创,20只投资股票的基金共亏损430.01亿元,其中,仅长信利息收益开放式证券投资基金实现

正收益,实现利润1933万元,其余均出现亏损。广发聚丰股票型基金亏损最多,共亏损76亿元。另外,1只债券型基金实现盈利2817万元,2只货币型基金共实现盈利1341万元。

重仓股发生变化对抗通胀题材成焦点

“市场跌幅之深超出我们的预期。”昨日,多只基金在业绩报告中均有这样的表述。二季度,沪深300指数下跌26.36%,当季基金净值增长率-23.42%,略好于沪深300指数的表现,但整体情况比较疲弱。

基金普遍认为,业绩表现不理想的主要原因在于仓位偏重,因此多数基金降低了仓位并对持仓结构进行小幅调整,部分以股票型基金持仓仓位比例下调至60%底线附近,同时降低周期性行业的比重,提高了周期性行业的配置比例。在个股选择上,基金普遍表示将用较为确定的业绩增长来化解相关风险。

基金经理看股市“正经历成长中的烦恼”

多数基金公司表示,基金行业正在经历成长的烦恼。广发基金认为,市场已经基本处于相对安全区域,这样有利于基金经理甄别和选择投资的方向。从产业资本的角度、从经济增长模式改变的角度、从抵御经济周期波动能力的角度来看,大的方向上沿袭第一季度的投资方向,重点关注内需消费、能源和管理优秀、快速成长的中小企业。

另外部分基金认为,目前的A股整体估值已趋于合理。但要走出困境,仍依赖于市场信心的恢复和后来宏观经济中不确定性因素的消除。长信基金则认为,三季度可能是中国经济能够得以喘息的一个时间“窗口”。东方基金表示,经过二季度股市的调整,很多优质股票已经进入合理的价值区间,基金净值的上升空间已经形成。

据《北京商报》

广发核心 募集资金12.4亿份

近日,广发基金公司旗下第9只基金产品——广发核心基金如期结束募集。据了解,自6月12日开始发行以来,该基金共募资12.4亿份,为近期市场中销售业绩较好的新基金。此次募集,广发基金公司及其员工积极认购,其中广发基金公司认购4000万份;内部员工认购1594万份。本次募集有效认购户数为13584户,户均认购金额逾9万。据悉,广发核心综合运用“核心+卫星”策略,在保证“核心”股票稳定收益的同时,积极通过“卫星”策略灵活建仓,捕捉成长性上市公司中的投资机会。 快报记者 唐雪来

基金公司 客服业务新举频出

MSN机器人服务、QQ情感俱乐部、基金经理热线、客户服务中心、基金经理热线、客户服务热线、“限时回复”持有人……近期,基金公司客服业务新举频出,令人耳目一新。经历了前两年的超常规发展,在市场深度调整的2008年,客户服务已然成为基金业品牌化竞争的试金石。

一直致力于提升客服体验的汇添富基金已推出的“听得见的微笑限时回复”举措广受持有人好评,针对客户的提问、建议制定了严格的“限时回复”处理制度;凡是工作日期间受理的问题,原则上必须及时回复;对于无法及时回复的问题,也须在24小时之内作出回复;而对于在非工作日收到的问题建议,也保证将在顺延的工作日当日进行回复。这一服务有力促进了汇添富与客户之间的及时沟通。 快报记者 施俊

中信银行 推出基金理财活动

为了更好地满足广大客户投资理财需求,中信银行近日在全国范围内开展大型基金营销活动。本次活动得到58家基金管理公司的全力支持,总计近300只基金可供投资者选择,同时,中信银行将每月精选具有投资价值的基金进行重点推荐,让投资者有的放矢、明白投资。

据了解,“中信理财快车之爱心计划”自2008年5月28日起发行,运作期限为26天,募集资金用于投资优质信贷资产。与以往同类产品不同,客户最终获取7日通知存款利率的收益,这之上的收益超出部分连同由中信银行让渡的管理费、托管费,以客户名义已于7月10日经由中国红十字总会直接捐赠给灾区,所有捐赠款项将用于汶川灾区的灾后重建工作。 新晚

上半年冠军、最牛美女基金经理王炯:

“辣手”减仓 决不抢反弹

银河证券提供的数据显示,截至今年上半年,上证综指累计下跌50%左右,股票型基金平均跌幅达36%,而同期东吴双动力基金仅跌22%,在所有股票型基金中排第一。其掌舵者正是目前各大网站红人——美女基金经理王炯。

王炯透露,自己在今年的1月大盘5000多点时,果断大幅减仓。“大概花了一个礼拜的时间吧。”王炯说,“仓位当时在80%至90%之间,迅速降到了60%左右。”

随后王炯没怎么参与抢反弹,仓位一直很低。而这一轮调整中,不少基金经理在6000点逃顶后,倒在3000点至4000点的“抄底”血泊中。

王炯说,“头部不是猜出来的,在6000点到4800点的反弹震荡中,市场弹不上去了,美国次级债危机加剧了全球投资者的离场,企业的盈利增速下显现出乏力之势,一些

不妙的苗头出现了。”王炯说。

当A股市场与“黑天鹅”不期而遇之后,王炯对下半年的市场继续保持谨慎。

近期,政府高层频繁调研长三角、珠三角,对于宏观紧缩政策可能放松的预期越来越强,QFII和部分公募基金应声而动,开始加仓。然而王炯仍然坚持说,自己不会“加仓”。

她指出,任何政策出台,改变不了市场运行趋势,改变的只能是道路的曲折度,“对于宏观经济必须明白,经济增速回落多少并不重要,关键是看企业业绩增速底部有没有出现,企业业绩增长的底部有没有出现,到目前为止,还看不到底部出现的迹象。”

不过王炯也相信,在快速大调整后,市场已进入可投资的上限,即市场仍有下跌空间,但一些个股已慢慢跌出机会。 据《东方早报》

延伸阅读

冠军基金分红避险

近日,东吴基金发布公告,旗下东吴双动力基金实行2008年来第一次分红,每10份基金份额派发现金红利4.2元,这也是今年分红比例较高的基金之一。

据了解,东吴价值成长双动力基金自2006年2700的点位发行以来,截至7月15日,先后实施两次分红,累计分红达0.52元,分红后目前净值约为1.2元,其中仅分红收益就高达52%。然而,这只基金成立以来,国内A股市场走势却跌宕起伏,上证指数由2700点一度提高至6100点,而后深度调整到2700点附近。业内人士认为,市场下跌之时是最检验基金投资管理能力的时刻,东吴双动力基金在市场“过山车”式的走势下,依然能实现超过70%的净值增长率,且基金净值高于1元面值可见非同一般。 全景

基金周报

封闭式基金 净值缩水折价升

本周封闭式基金净值也以下跌为主,且跌幅大于同期大盘指数。从导致本周封闭式基金净值缩水,单位净值缩水,折价率回升共同推动了本周封基的下跌。

在33只本周正常交易的封基中,除了基金汉鼎鼎盘外,其他32只封基悉数下跌。对比这32只封基的下跌情况,公司化特征较明显,如国泰基金和华夏基金旗下的封基整体跌幅居前,与此同时,易方达基金和嘉实基金旗下的封基则整体较抗跌。

创新型封闭式基金方

面,大成优选的折价率本周变动不大,基本维持在12%左右,走势比较正常。另一只创新型封闭式基金国投瑞银瑞福进取本周只交易了一个交易日,最终以小幅下跌报收。

上周我们建议投资者参与国投瑞银瑞福优先的申购,从申购结果来看,国投瑞银瑞福优先提前宣布终止申购,这说明投资者普遍看好国投瑞银瑞福优先,但对于国投瑞银瑞福进取,还是要谨慎对待。

国都证券 姚小军

开放式基金 仓位越低越抗跌

本周开放式基金总体净值继续下跌,除了指数型基金,重仓周期性股票型基金本周净值跌幅相对较大,与此同时,股票仓位相对较低及重仓石化、医药和食品等股票的基金单位净值本周比较抗跌。

本周开放式基金开始陆续公布二季度投资组合,从已公布的信息看,许多基金经理都对自身之前过分乐观的投资策略进行了反思,表示将加大对风险的防范力度,而从这些基金的股票仓位看,也较一季度有明显下

降。不过从另一个角度看,机构投资者目前如此一致的看空是否也意味着市场阶段性上涨机会的即将来临?

对于下阶段的投资策略,前期我们已两次建议投资者加大对股票型基金、指数型基金和混合型基金在内的低风险基金的配置力度,且市场可能出现的上涨也属反弹性质,因此投资者在增持一定比例的高风险基金后,暂时不必再增加对高风险基金的配置比例。

国都证券 姚小军

基金策略

下半年看好三大投资主题

华商领先企业基金在其二季度报告中表示,防通货膨胀仍是下半年宏观经济政策的主要取向。不过,从紧的货币政策会有松动倾向,货币政策的重点可能是:加快汇率升值幅度,减轻国内通胀压力;用提高准备金率等数量型工具回笼资金,减轻热钱对国内经济的影响;由于汇率加快升值,资金大量回流银行,国内加息可能性较小。在此背景下,华商下半年看好三大投资主题:

通胀受益行业、周期性较强的成长性行业、具有整合能力的企业。

对于通胀受益行业,华商认为通胀并非短期现象,有必要挖掘那些受通胀影响较小,甚至可能从通胀中受益的行业,如农业和能源行业等。而周期性较强的成长性行业,主要集中在医药和消费品行业,例如食品饮料和零售行业中的龙头企业及酒店旅游行业中的品牌企业等。

华商领先企业基金经理 王锋

选已投入资本回报率高的股

有关统计显示,年初至今,次贷危机造成的金融市场动荡使得标准普尔500指数累计下挫了7.4%。在标准普尔500指数成份股中“已投入资本回报率”最高的50家公司的加权平均ROIC为58.07%,远高于31.83%的指数平均,而在市场大幅回落的时期,“已投入资本回报率”最高的50家公司的组合跑赢了指数,下跌了4.53%,取得了

2.85%的超额收益。金元比联成长动力灵活配置混合型基金股票投资比例为30%-80%,债券投资比例为15%-65%。“进可攻,退可守”,将在“可持续成长与投资”指导下,深度剖析与把握上市公司的成长动力,以“已投入资本回报率”为核心财务分析指标,主要投资于资本运用效率高、具有可持续成长特征的上市公司。 金元比联基金

封闭式基金昨行情					开放式基金昨净值				
代码	名称	收盘	涨跌%	贴水	代码	名称	单位净值	基金名称	单位净值
184693	基金普丰	0.809	3.71	-33.21	100016	天弘通利	1.0018	天弘通利	1.0018
184701	基金景福	0.853	3.51	-32.94	100020	天弘成长	1.0020	天弘成长	1.0020
184689	基金普惠	1.062	3.40	-32.38	100026	天弘价值	1.0026	天弘价值	1.0026
184691	基金景宏	1.062	3.60	-32.24	100030	天弘红利	1.0030	天弘红利	1.0030
500005	基金汉盛	1.266	3.01	-31.96	100038	天弘领先	1.0038	天弘领先	1.0038
500015	基金汉兴	1.019	3.13	-31.71	100040	天弘成长	1.0040	天弘成长	1.0040
184690	基金同益	0.831	3.35	-31.54	100042	天弘成长	1.0042	天弘成长	1.0042
184699	基金同盛	0.664	3.42	-31.39	100044	天弘成长	1.0044	天弘成长	1.0044
500018	基金兴和	0.797	3.64	-31.19	100046	天弘成长	1.0046	天弘成长	1.0046
184698	基金天元	0.904	3.66	-30.41	100048	天弘成长	1.0048	天弘成长	1.0048
500006	基金金泰	0.727	3.56	-30.40	100050	天弘成长	1.0050	天弘成长	1.0050
500011	基金金鑫	0.628	3.28	-30.32	100052	天弘成长	1.0052	天弘成长	1.0052
500058	基金金丰	0.676	3.36	-30.31	100054	天弘成长	1.0054	天弘成长	1.0054
500056	基金科瑞	0.820	3.27	-30.03	100056	天弘成长	1.0056	天弘成长	1.0056
184692	基金金裕	0.795	3.38	-29.29	100058	天弘成长	1.0058	天弘成长	1.0058
500038	基金通乾	1.016	3.04	-29.19	100060	天弘成长	1.0060	天弘成长	1.0060
500006	基金金阳	1.136	3.46	-28.49	100062	天弘成长	1.0062	天弘成长	1.0062
184728	基金鸿阳	0.572	4.00	-28.45	100064	天弘成长	1.0064	天弘成长	1.0064
184688	基金安信	1.186	3.31	-26.68	100066	天弘成长	1.0066	天弘成长	1.0066
500009	基金安顺	1.018	3.35	-26.27	100068	天弘成长	1.0068	天弘成长	1.0068
184722	基金久嘉	0.666	2.46	-22.76	100070	天弘成长	1.0070	天弘成长	1.0070
184721	基金丰和	0.625	3.47	-22.31	100072	天弘成长	1.0072	天弘成长	1.0072
500008	基金兴华	0.916	3.15	-21.94	100074	天弘成长	1.0074	天弘成长	1.0074
184705	基金裕隆	0.749	2.60	-20.20	100076	天弘成长	1.0076	天弘成长	1.0076
184713	基金科汇	1.335	2.61	-8.57	100078	天弘成长	1.0078	天弘成长	1.0078
184715	基金开元	0.840	4.08	-19.75	100080	天弘成长	1.0080	天弘成长	1.0080
500002	基金泰和	0.767	3.23	-16.88	100082	天弘成长	1.0082	天弘成长	1.0082
184703	基金金盛	1.097	2.33	-14.76	100084	天弘成长	1.0084	天弘成长	1.0084
150001	瑞福进取	0.752	-0.14	69.75	100086	天弘成长	1.0086	天弘成长	1.0086