

2008年基金缩水近1.3万亿元

偏股基金缩水过半,偏债基金获得超常增长

2008年基金业全年“成绩单”揭晓。

根据银河证券基金研究中心的统计,截至2008年12月31日,国内基金业管理的464只证券投资基金的资产净值总和(不包括QDII基金)为1.89万亿元,基金总份额为264万份。净值规模相比2007年同期下降近1.3万亿元,缩水幅度达到惊人的41%。

基金2008年的业绩无法令投资者满意。其中,股票型基金平均业绩为-50.63%,为历史最差表现。

偏股基金净值下降为因

A股市场在2008年的

下跌,牵连偏股基金单位净值狂跌,是基金整体资产净值下降的主要原因。

相关统计显示,偏股基金是所有基金类别中资产缩水幅度最大的。2008年偏股基金的数量从264只增长到315只,资产净值却从2.94万亿元大幅减少到1.28万亿元,净减少1.66万亿元。

而在2008年初,偏股基金占全部基金资产的比例为89.86%。由于A股市场大幅下跌导致的单位净值缩水,上半年的大比例基金分红以及部分偏股基金出现净赎回,一度占行业总量9成的偏股基金,资产在2008年缩水过半。

另据银河统计,截至2008年12月31日,沪深A股流通市值合计444万亿元,按照资产净值口径统计,全部偏股基金净值占A股流通总市值的比例为28.81%,相比2007年末大幅下降了35.2个百分点。这意味着基金对A股市场走势的影响力在2008年年末明显下降。

偏债基金资产暴增

与之相比,偏债基金在2008年的发展顺风顺水。包括货币市场基金、中短债基金、债券型基金均在2008年获得超常增长。

根据统计,截至2008年12月31日,偏债基金的

总资产规模由2007年年底的2051.36亿元增长到2008年年底的5958.78亿元,增长了190%,占全部基金净值的比例也由6.26%大幅度提升至31.95%。

具体细分的话,货币市场基金规模增长最为迅猛。在2008年没有新的货币市场基金的情况下,截至2008年12月31日,货币市场基金的资产净值合计3891.9亿元,占已披露数据的国内基金资产净值18864.60亿元的20.63%。而2007年底,货币市场基金的资产净值仅为1110.46亿元,占全部基金资产净值的3.39%。

快报记者 周宏

投资宝典

弱市买债基有“四个注意”

过去一年,在股市持续震荡的背景下,债券基金受投资者的关注程度超过股票型基金。但是,理财专家提醒,在当前弱市环境下,投资者不要对债券基金收益期望过高,在购买债券基金前应注意以下几个问题。

首先,应关注债券基金的投资范围。理财专家说,债券基金之所以在股市的震荡中抗风险,主要在于债券基金与股市有相当程度的“脱离”关系,即债券基金绝大部分资金不投资于股票市场,而主要通过投资债券市场获利。增强类债券基金虽然能通过“打新股”“投资可转债”等投资于股票市场,却有严格的比例限制。

其次,要清楚债券基金的交易费用。目前债券基金的收费方式大致有三类:A类为前端收费,B类为后端收费,C类为免收认/申购赎回费、收取销售服务费的模式,其中C类模式已被多只债券基金采用。不同债券基金的交易费用会相差两到三倍,因此投资者应尽量选择交易费用较低的债券基金产品。此外,老债券基金多有申购、赎回费用,而新发行的债券基金大多以销售服务费代替

申购费和赎回费,且销售服务费是从基金资产中计提,投资者交易时无需支付。

第三,购买债券基金不宜“全仓”。“虽然债券基金具有抗风险、收益稳健的特征,但投资者购买债券基金还是不宜‘全仓’。”理财专家说,在当前股市震荡的背景下,投资者可增加债券基金等低风险投资品的比例;但是,从长期投资、组合投资的角度出发,均衡的组合投资策略更有利于投资者实现稳健收益。

最后,投资债券基金也有风险。理财专家说,投资债券基金主要面临三类风险:一是利率风险,即银行利率下降时,债券基金在获得利息收益之外,还能获得一定的价差收益;而银行利率上升时,债券价格必然下跌。二是信用风险,即如果企业债本身信用状况恶化,企业债、公司债等信用类债券与无信用风险类债券的利差将扩大,信用类债券的价格有可能下跌。三是流动性风险,债券基金的流动性风险主要表现为“集中赎回”,但目前出现这种情况的可能性不大。

据新华社电

业绩排行:债券基金成大赢家

泰达荷银成长、华夏大盘精选、金鹰中小盘精选分列股票型基金前三位

2008年各类型基金的年终排名终于揭晓。根据银河证券基金研究中心统计,泰达荷银成长基金、长城久恒基金、华夏回报基金、申万巴黎盛利配置基金、中信稳定双利债券基金、基金丰和分别位居各类型基金的排名前茅。

统计显示,除债券基金及货币基金外,所有类型的开放式基金都为负收益,所以基金类型才是决定年度收益的关键所在。按银河证券的分类,股票型基金的平均年收益率为-50.63%,指数型基金的平均年收益率为-62.60%,混合偏股基金为-49.75%,混合平衡基金为-42.75%,甚至连混合偏债基金的平均收益也下跌了24.82%。然而,受益于股市的走强,债券型基金年内的平均收益率则达到了65.2%。

偏股型基金:全盘皆负

由股票型基金、各类混合型及封闭式基金组成的偏股型基金,可谓是全盘皆输。

在股票型基金中,泰达荷银成长以年收益-31.61%名列第一。华夏大盘精选以年收益-34.88%排名第二,金鹰中小盘精选以年收益-35.03%名列第三。另外,华宝兴业多策略增长、华夏复兴、鹏华行业成长、嘉实理财通增长、泰达荷银周期、工银瑞信核心价值、嘉实成长收益进入前十名。

指数型基金中,华夏中小板股票ETF、银华-道琼斯88及融通深证100指数基金以-52.61%、-54.02%和-60.62%的年内收益排在了前三位,受累于A股市场的单边下跌,指数型基金无疑是2008年基金中最大的输家。

混合偏股型基金中,长城久恒、华夏红利和国投瑞银景气行业进入前三。年收益率水平从-34.96%到-39.33%不等。混合平衡型基金中,华夏回报、博时平衡配置及招商安泰平衡位列前三名。年收益率水平从-24.53%到-27.26%不等。

封闭式基金中,基金丰和以年收益-37.51%位列第一,基金兴华-37.54%排名第二,基金安顺-38.13%排名第三。统计显示,也仅有这三只封基的年内跌幅小于40%,而其余封基的跌幅均超过了40%。国投瑞银瑞福进取的参考净值年内跌幅达到了75.71%。

债券、货币基金:大赢家

在债券型基金、货币基金这些以债券投资为重点的基金,年内均为正收益,成了2008年基金中的大赢家。而混和基金中的偏债型,由于配置了相对较高的股票比例,年内收益则都为负。债券型基金中,中信稳定双利债基、国泰金龙债基、华夏债券基金位列前三名,基金收益从11.47%到12.72%不等。在这些基金的投资收益中,债券投资的收益显然贡献良多。

混合偏债型基金中,申万巴黎盛利配置基金以-88.0%年收益排在了第一位。值得注意的是,混合偏债型基金中第一名与最后一名的年收益差距达到了惊人的43.19%,是所有类型基金中业绩差距最大的一类。

货币型基金中,中信现金优势以4.6793%的年收益率排在了货币市场A级的第一位,而海富通货币(B级)

则以4.3554%的年收益排在了货币市场B级的第一位。

总体来看,债券基金2008年的收益大都受益于股市的走强,这与2007年主要得益于股票收益形成了鲜明的对比。

保本型基金:差强人意

保本型基金年内的表现,也因A股市场的下跌而失色。

来自银河证券基金研究中心的数据显示,金元比联宝石动力保本基金年内收益为-3.07%,银华保本增值(二期)-5.66%,而南方避险

增值年内收益为-20.38%。

不过值得注意的是,2008年内成立的两只保本型基金则都为正收益,其中,国泰金鹿保本二期收益为5.10%,南方恒元保本为1.80%。

总体看,债券投资的力度成为各保本基金收益水平差距的主要来源。根据三季报,金元比联宝石动力的债券投资占比达到了94.19%,股票投资占比仅为0.65%,所以跌幅较小;而南方避险增值股票投资占比达到了10.13%,债券投资占比为83.76%,差距就这样被拉开了。

快报记者 徐婧婧

股票型基金业绩前十名

基金代码	基金简称	份额净值(元)	份额累计净值(元)	2008年	
				净值增长率	排序
162201	泰达荷银成长	0.7791	2.4891	-31.61%	1
000011	华夏大盘精选	4.6870	4.9670	-34.88%	2
162102	金鹰中小盘精选	0.9929	1.6729	-35.03%	3
240005	华宝兴业多策略增长	0.4545	0.6745	-37.79%	4
000031	华夏复兴	0.6230	0.6230	-38.44%	5
206001	鹏华行业成长	0.6666	0.6666	-39.11%	6
070002	嘉实理财通增长	2.7150	3.2560	-39.35%	7
162202	泰达荷银周期	0.6581	2.5831	-40.52%	8
481001	工银瑞信核心价值	0.6460	0.6460	-41.07%	9
070001	嘉实成长收益	0.6473	0.6473	-41.23%	10

债券型基金业绩前十名

基金代码	基金简称	份额净值(元)	份额累计净值(元)	2008年	
				净值增长率	排序
288102	中信稳定双利债券	1.0860	1.3750	12.72%	1
020002	国泰金龙债券(A类)	1.0750	1.3640	11.62%	2
001001	华夏债券(A/B类)	1.1530	1.5030	11.47%	3
050106	博时稳定价值债券(A类)	1.1160	1.2240	11.15%	4
090002	大成债券(A/B类)	1.0612	1.4212	11.10%	5
001003	华夏债券(C类)	1.1410	1.4910	11.09%	6
050006	博时稳定价值债券(B类)	1.1110	1.2190	10.79%	7
092002	大成债券(C类)	1.0437	1.4037	10.56%	8
485105	工银瑞信增强收益债券(A类)	1.1360	1.2360	9.85%	9
485005	工银瑞信增强收益债券(B类)	1.1277	1.2277	9.39%	10

截至2008年12月31日 数据来源:银河证券基金研究中心

“千亿级”基金公司仅剩3家

随着2008年最后一天基金净值的悉数出炉,各家基金管理公司的“家底”也得以曝光。牛熊转换间,各基金公司资产管理规模出现不同程度的缩水,在此情况下,基金业资源进一步向行业龙头集中则显得更加明显,而部分小型基金公司已经难以做到“衣食无忧”。

从银河数据来看,旗下公募基金资产规模超过1000亿元的仅剩3家公司,

其中,华夏基金以1750.16亿元的资产管理规模居于首位,而资产规模达“千亿级”的基金公司在2007年底曾达到过9家。

2008年,资产管理规模超过500亿元的基金公司共10家,成为领跑业内的第一集团军。

第一集团军中,又大致可划分为两个团队,其中,华夏、嘉实、博时、南方和易方达资产管理规模超过800亿元,处于领先地位,而工银瑞

信、大成、华安、广发和银华则紧随其后。

基金公司资产管理规模在100亿元以下的,成为业内的殿后军团。这一数据从2007年的12家陡增至2008年的21家。其中,资产规模低于50亿元的基金公司共计10家,上述10家基金公司资产管理规模共计285.96亿元,不及华夏基金公司资产管理规模的三成。最小的一家基金公司旗下两只基金资产规模仅10.19亿元。

资产规模在300亿元和500亿元之间基金公司有14家,这也构成了基金业的第二集团军。其中,公募基金规模靠前的有交银施罗德、华宝兴业、鹏华、汇添富和景顺长城等基金公司。第二集团军的基金公司构成,则是内资与合资公司参半。此外,还有16家基金公司资产管理规模在100亿元到300亿元之间,构成了行业内的第三集团军。

快报记者 吴晓婧

天天出彩

体彩22选5(09004期)

中奖号码:5 6 7 10 17
 中等奖注数 每注奖额
 一等奖 119注 1829元

体彩排列3(09004期)

中奖号码:5 0 2
 中等奖注数 每注奖金
 排列3直选 7597注 1000元
 排列3组选3 0注 320元
 排列3组选6 13044注 160元

快乐扑克2009-1-4

当日中奖注数:1047注
 当日中奖金额:47185元

福彩双色球(2009002期)

红球号码:10 14 17 25 29 33
 蓝球号码:14
 中等奖注数 每注奖金
 一等奖 5注 8488140元

福彩15选5(2009004期)

中奖号码:6 9 11 12 13
 中等奖注数 每注奖额
 特别奖 0注 0元
 一等奖 134注 4286元

体彩排列5(09004期)

中奖号码:5 0 2 1 0
 中等奖注数 每注奖金
 排列5直选 30注 100000元

体彩7位数(09002期)

中奖号码:7 2 1 8 1 8 9
 中等奖注数 每注奖额
 特等奖 1注 5000000元

福彩3D游戏(2009004期)

中奖号码:9 5 1
 中等奖注数 每注奖额
 单选 369注 1000元
 组选3 0注 320元
 组选6 1230注 160元

汇添富价值精选基金 (519069)
 请认准公司, 认准汇添富
 各大银行与证券公司均有出售
 电话: 400-888-9918
 网址: www.519fund.com 基金投资有风险

汇添富基金 刘劲文