

Fund

■聚焦基金 2008年4季报

基金经理:股市进入战略相持阶段

◎本报记者 吴晓婧

截至今日,累计已有29家基金公司的旗下基金披露了2008年4季报,对于宏观经济的预期,各基金分歧较大。乐观者表示2009年中国经济有望见底回升,而悲观者则认为不排除进一步恶化的可能。

申万巴黎新动力对于2009年宏观经济的判断较为乐观,认为未来1到2季度,经济增长还未见底,短期将处于通缩阶段,上市公司年报可能低于预期。

调整将在2009年中结束,但从较长的周期而言,全球经济一般是6到7年一个周期,而调整的时间一般持续2到3年。

中银中国精选也表示,从更长的期限考察,目前尚没有充分的数据和逻辑可以断定2009年下半年经济触底回升,因为库存的减少只需要几个月,但是过剩产能的消化更为艰难。

反弹高度则取决于经济刺激政策与差的基本面的对冲结果,而将眼光放长远,部分股票战略配置价值已经显现。

东吴嘉禾优势精选表示,1季度股票市场依然会受到基本面负面因素困扰,但各国政府本次危机中纷纷果断出手,力度和决心都很大。

1季度的市场可能是危与机并存的市。中哪核心成长表示,宽松货币政策带来的流动性充裕可能形成对估值水平的支撑。

票等所有的大类金融资产中,股票的投资吸引力在相对上升而不是继续下降。”中信红利精选乐观地认为,从战略格局上,股市已经从战略撤退阶段进入了战略相持阶段。

申万巴黎新动力也表示,虽然经济增长面临不确定性,但股市在4季度的继续大幅调整已经大部分反映了悲观预期。

今年经济有望见底回升?

对于2009年中国经济是否能见底回升,各基金显然出现了较大的分歧。

新年受挫 QDII 投资机会仍需等待

◎本报记者 徐婧婧

数据显示,截至1月16日,今年以来QDII基金净值全部呈现负增长,跌幅最大的海富通中国海外精选净值缩水了7.89%。

次收缩,新兴和发展中经济体2009年经济增速也将明显放缓。在最乐观的假设下,以美国为代表的发达经济体将在2009年下半年复苏。

而对于QDII基金的管理能力,阎红认为,在QDII的发行之初,国内基金管理公司缺乏国际市场投资经验的问题,无论是基金监管部门还是基金管理部门本身都给予了重视。

然而考虑到上述两个影响QDII基金业绩的主要因素目前都存在着不确定性,阎红表示QDII基金的中长期投资机会目前仍需观察与等待。



QDII 基金新年受挫

统计数据显示,前一周标普500指数周跌幅为4.45%,香港恒生指数下跌4.42%。而到了上周,美国股市与香港股市依旧齐齐下跌。

根据银华统计数据显示,截至1月16日,今年以来嘉实海外中国股票下跌7.5%、海富通中国海外精选下跌7.89%、银华全球核心优选下跌6.53%。

■记者观察

债基交易环境再获改善

◎本报记者 安仲文

商业银行重返交易所债券市场的政策引起基金业的关注。博时基金公司固定收益部负责人认为,相关政策的推出将有利于优化上市公司的资本结构,降低融资成本。

点。这是时隔近12年后,商业银行重返交易所债券市场。

开通银行进入交易所债券市场,对于交易所市场带来什么影响?对此,博时基金固定收益部有关负责人接受采访时表示,政策试点后,同一类期限债券品种,在银行间和交易所两个债券市场间的收益率曲线的利差可能会缩小。

券发展长远是有利的,能更好地保护交易所市场投资者的利益。

至于此项举措对于公司债的下一步发行、上市的影响,博时基金对此表示:将有利于交易所债券市场规模的扩大,根据国务院重点发展债券市场的精神指引,债券市场越来越成为企业融资的主要平台。

博时基金认为,该政策将利好固定收益类基金产品,特别是债券型基金。由于货币市场基金主要投资央行和短期融资券,二者都是银行间仅有的品种,故预计对货币市场基金影响甚微。

等待投资机会

2008年QDII基金遭遇暴风雨的洗礼。展望2009年,长城证券分析师阎红认为,QDII基金的中长期投资机会目前仍需观察与等待。

阎红表示,QDII基金的业绩表现主要取决于两个方面的因素,首先是国际经济形势,其次是QDII基金管理能力提高。而从国际经济形势来看,2009年仍不乐观。

■基金动态

上周基金新增开户数小幅回升

◎本报记者 安仲文

在新老基金密集发行的背景下,上周基金开户出现缓慢的回升。中登公司昨日公布的统计数据显示,上周基金开户数达到2.2万户,较前周增19%。

值得注意的是,近期共有交银保本、国投瑞银货币、上投摩根中小盘股票型基金等5只新基金结束发行,此外还有南方避险增值、广发沪深300指数等品牌基金公司旗下产品打开申购。

诺德债基首日销售逾3亿

◎本报记者 施俊

春节前后一般是基金销售淡季,大多数新基金发行都会避开农历新年。但诺德增强收益债券基金却反其道而行之,特意选择跨春节发行。

诺德基金市场总监张跃伟表示,诺德增强收益债券基金发行“淡季不淡”的主要原因有三:一是同期发行的基金相对较少,便于渠道集中精力;二是诺德增强收益债券基金的认购率在近期发行的基金产品中最低;更主要的原因是,经过长时间的投资者教育活动,个人投资者越来越成熟。

易方达香港子公司完成注册

◎本报记者 徐婧婧

易方达基金公司今日公告,公司已在香港特别行政区政府的公司注册处办理完成香港子公司——易方达资产管理(香港)有限公司的注册登记手续。

华富策略精选打开申购

◎本报记者 徐婧婧

华富基金今日公告,旗下华富策略精选灵活配置基金于2008年11月3日起向全社会公开募集,基金合同已于2008年12月24日正式生效。

中海旗下三基金认购宏图高科增发

◎本报记者 徐婧婧

中海基金今日公告,旗下三只基金参加了宏图高科的非公开定向增发。截至2008年1月16日收盘,中海优质成长基金认购宏图高科300万股,总成本2142万元;中海分红增值基金认购100万股,总成本714万元;中海能源策略基金认购350万股,总成本2499万元。

Table with 4 columns: 沪市基金指数, 基金名称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅, 成交份数. Includes data for various funds like 500001, 500002, etc.

Table with 4 columns: 基金名称, 份额基金净值, 累计份额净值, 基金份额净值. Includes data for various funds like 040001, 040002, etc.