

Fund

折价率扩大 封基投资机会再度来临

本报记者 吴晓婧

2月份,封闭式基金二级市场表现明显落后于大盘,在净值整体实现正收益的情况下,二级市场价格却下跌1.75%。经过了2月份的回调,封基折价率进一步扩大,而随着静态年化回报率率的上升,封基投资机会再度来临。

静态年化回报率扩大

据统计,2月份,31只以股票为

主要投资标的封闭式基金中,仅9只二级市场交易价格上涨,21只封基交易价格出现了不同程度的下跌。由于二级市场价格落后于净值表现,封闭式基金折价率整体显著扩大,13只基金的折价率大于30%,大盘封闭式折价率则处于2008年12月以来高位。

好买研究报告认为,考虑到封闭式基金到期时间逐步缩短的因素,现在折价率提供的投资价值吸引力更大,事实上,封基整体的静态年化回

报率在2月份开始逐步扩大。

截至上周五,大盘封闭式基金的整体静态年化回报率达6.96%,比上月末升高近1.43个百分点。其中,基金天华静态年化回报率高达22.85%,基金金泰为8.32%,另有9只封基静态年化回报率在7%以上。

调整后孕育投资价值

经过2月后两周的下跌,上证综指已经回落到2100点附近。经过此

轮回调后,封闭式基金的投资价值得以再度显现。

首先,折价率的显著扩大为投资封闭式基金提供了很好的安全边际。好买基金认为,从长期来看,封闭式基金的回报率由封闭式基金的净值增长率决定,现阶段可选择基金公司管理能力强,历史业绩优秀的基金进行投资。

其次,2009年封闭式基金虽然没有系统的全面分红行情,但个别基金仍具有分红能力,这些基金虽然在一月份

已经透支分红预期,但经过二月份的调整,部分封基已颇具吸引力。

据好买基金测算,假设基金分红时净值、价格不变,目前具备分红能力的9只封基中,有7只封基分红的折价率在30%以上,基金景福、基金普丰、基金景宏和基金汉兴4只折价率均在35%以上,目前具有相当的吸引力。基金安顺和基金安信分红后折价率都在30%以下,而基金安信分红后折价率仅在22.12%,面临折价率进一步扩大引发价格下跌的风险。

基金动态

银河景气行业优选股票型基金获批

本报记者 潘琦

记者日前从银河基金管理公司获悉,银河景气行业优选股票型基金已获准募集并将择机发行。这是银河基金管理公司发行的第7只开放式基金。

据悉,该基金通过股债结合的方式,以动态资产配置为投资策略,投资于景气行业以及景气复苏行业中的优势企业,目标是在有效控制风险、保持良好流动性的前提下,追求基金中长期资本增值。拟聘现任银河稳健基金经理、研究部总监王忠波担任该基金的基金经理。

长城旗下基金申购费率优惠

本报记者 黄金滔 安仲文

长城基金公司日前发布公告,参与工行、农行、华夏银行等多家银行费率优惠活动。

另据了解,长城基金网上直销目前已开通建行卡、农行卡、浦发银行卡交易,投资人通过网络直销申购长城旗下产品均可享受一定的费率优惠,股票型基金申购费率最低可达0.6%。

三基金公司人事变更

本报记者 徐婧婧

宝盈基金公司今日公告,因工作需要,经公司董事会审议通过,决定同意欧阳东华辞去基金鸿阳的基金经理职务,由陈茂仁单独管理该基金。另经公司董事会审议通过,决定同意增加陆万山担任宝盈泛海区域增长股票基金的基金经理。

富国基金公司今日公告,公司总办会审议通过,聘任杨贵担任富国天时货币基金基金经理,免去钟智伦该基金的基金经理职务。

融通基金公司今日公告,经公司第三届董事会第一次会议审议通过,并报经中国证券监督管理委员会核准,公司决定聘任秦玮为公司副总经理。秦玮历任中国工商银行深圳分行格兰信息咨询公司总经理助理,鹏华基金公司行政部总监,融通基金公司登记清算部总监、总经理助理等职务。

信达澳银发布品牌标识语

本报记者 黄金滔 安仲文

信达澳银基金公司在成立三周年之际发布全新品牌标识语“诚者信达”。公司总经理王重昆表示,品牌标识语是该公司品牌建设的起点,公司希望以此为契机与认同其品牌内涵的投资者建立有效沟通。

汇添富推出“家有儿女 定投添富”活动

本报记者 弘文

近期,汇添富基金携手各大银行,券商推出“家有儿女 定投添富”主题活动。该活动倡导父母通过基金定投为儿女成长所需早做准备,在培养儿女良好财商的同时,通过参与汇添富基金“潮流与孩子”助学公益活动,实现财商、情商齐头并进。

据了解,汇添富基金“家有儿女 定投添富”主题活动倡导父母在办理定投业务之前,能够将儿女纳入定投基金的选择和定投计划的讨论之中,让他们从小培养理财意识,认识理财工具,在理财学习之路领先一步。汇添富认为,理财教育不仅仅是一种财产管理分配的教育,在很大程度上还是人格、品德和诚信的教育。通过“家有儿女 定投添富”计划培养孩子良好的理财观念和习惯,将对孩子的一生产生积极的影响。

中银基金:龙头企业或最先复苏

本报记者 施俊

随着宽松的货币政策和积极的财政政策的推行,引导产业结构升级和调整的各大产业振兴规划也陆续出台。正在发行的中银行业优选灵活配置混合型基金拟任基金经理李志磊表示,在宏观政策的持续刺激下,各大产业振兴规划的陆续出台及实施,无疑将成为未来行业发展的重要推动力,相关受益行业中的龙头企业,也将率先感受到复苏的暖阳。

自金融危机形势急剧恶化以来,中国采取了一系列反衰退调控措施。尤其是4万亿经济刺激措施政策的出台,对恢复市场信心,并进而带动近期股市回暖起到了举足轻重的作用。而各大产业振兴规划的陆续出台,更标志着宏观调控的进一步深化。据相关媒体报道,截至2月25日,钢铁、汽车、船舶、石化、纺织、轻工、有色金属、装备制造和电子信息、物流等十大产业振兴规划全部出台。

业内人士认为,从宏观角度讲,产业振兴规划力图通过产业结构升级和

调整拉动内需增长,以改善中国经济结构。同时,借产业结构调整之机,优先强调大力发展各产业(包括朝阳产业),旨在实现中国经济的跨越式发展。更关键的是,将通过推进产业内企业重组做大做强,让中国的行业龙头企业化危机为转机。因此,产业振兴计划的推出和实施,将有助于今年第二季度宏观经济数据的好转,带动中国经济走出低谷,更将有利于行业龙头企业的长远发展。

对此,中银基金表示,各行业中具有领先地位的企业将在经济复苏中受益较大的企业,也是在经济和证券市场波动时风险抵御能力较强的企业。在竞争日益激烈的市场环境中,具有领先地位的企业能够充分凭借其在行业中的优势地位,获得持续稳定的发展以及超过行业平均水平的超额利润。龙头企业有望在调控政策的支持下率先回暖,并获得长远的发展空间。而市场经历过2008年的大幅调整后,正为投资者创造良好投资的机会。中银行业优选混合基金将重点关注受益于产业振兴规划的龙头企业,力求实现理想的投资回报。

华富基金:债基仍是重要配置品种

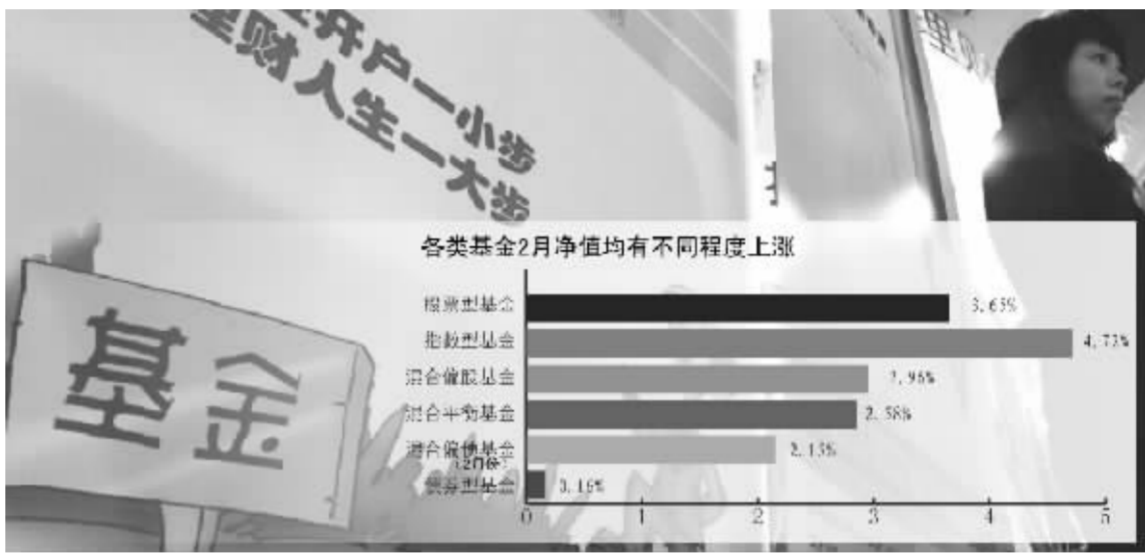
本报记者 徐婧婧

据银河证券统计资料显示,截至上周五,今年以来,一直在同类基金中持续排名第一、二位的华富收益增强债券A、B类基金收益已达2.64%与2.56%,领先于同类基金平均收益。

华富收益增强基金经理曾刚认为,华富债券所持有13.7%比例的转

债,是对该基金“多渠道积极投资创造收益”特色的一大体现。此外,目前信用债新发的票面利率正在逐步下降,信用债总体上还有持续上涨的空间。因此,预期债券基金下一阶段走势较为稳健,依然是投资者理财的重要配置品种,特别是在今年股市震荡加剧的氛围下,选择好的债券基金,往往会给投资者带来额外的收益惊喜。

基金2月榜单揭晓:股基仍是赢家



郭晨凯制图

本报记者 徐婧婧

2009年2月份各类型基金业绩排名揭晓。根据银河证券基金研究中心统计,新世纪优选成长、易方达深证100ETF、友邦华泰积极成长、富国天源平衡、华富收益增强债券、中信现金优势和基金通乾分别位居各类型基金的排名前茅。

随着上证综指2月份单月上涨4.63%,各类型基金的净值均迎来了不同程度的上涨。按银河证券的分类,股票型基金2月份平均上涨了3.65%,指数型基金2月份平均上涨了4.72%,混合偏股基金为2.96%,混合平衡基金为2.58%,混合偏债基金的平均收益也上涨了2.15%。受益于国债指数的反弹,债券型基金2月份的平均净值增长率由负转正,上涨了0.16%。

基金中,也仅有5只基金为负收益。

股票型基金中,新世纪优选成长以10.36%的收益率先列第一。信达澳银领先增长以9.99%的收益率排名第二,金鹰中小盘精选以8.37%的收益率先列第三。另外,融通领先成长、银华领先策略、中信红利精选、海富通风格优势、上投摩根内需动力、泰达荷银市值优选和华夏宝兴业先进成长收益进入前十名。据统计,159只股票型基金中,有38只基金2月份的收益超过了5%。

截至2月底,今年以来,排名前十位的股票型基金分别是中邮核心优选、新世纪优选成长、金鹰中小盘精选、华夏宝兴业先进成长、华夏大盘精选、兴业社会责任、广发小盘成长、富兰克林国海深化价值、光大保德信新增长和友邦华泰价值增长。

指数型基金中,易方达深证100ETF、融通深证100指数和长城久泰300指数基金以8.17%、7.35%和5.41%的收益排在前三位。受益于A股市场2月份的上漲,17只指数型基金有8只收益超过了5%。

混合偏股型基金中,除两只基

金2月份为负收益外,其余均为正收益。

友邦华泰积极成长、新世纪优选成长、融通领先增长、信达澳银领先增长和5.82%的收益排在前三位。封闭式基金中,基金通乾、基金丰和及基金裕阳前三位,涨幅分别为8.42%、7.72%和6.29%。

债券型基金:扭转颓势

结束了1月份单边下跌的态势,2月份,国债指数上涨0.11%,受此影响,债券型基金2月份单月平均上涨了0.16%。不过,今年以来的净值增长率依然为-0.4%。

根据银河数据统计,70只A、B、C各等级债型基金中有42只取得了正收益,占比为60%。其中,银河银联收益2月份的收益为1.48%排名第一;华富收益增强(A类)收益为1.31%,排名第二;富国天利增长债券以1.3%的月收益排在第三位。

货币型基金中,中信现金优势以0.2114%的收益率先排在了货币市场A级的第一位,而华夏宝兴业现金宝(B级)则以0.2203%的收益排在了货币市场B级的第一位。

偏股型基金:净值大波动

2月份,A股市场来了一波“过山车”行情,偏股型基金的平均净值增长率较一月份纷纷收窄,不过仍取得了正收益。据统计,所有偏股型

南方沪深300指数基金明起发行

本报记者 黄金滔 安仲文

南方基金旗下首只指数化产品沪深300指数基金4日起正式发行。业内人士指出,沪深300指数基金俨然已成为不少大型基金公司产品线上的必备品种。

据wind数据统计,2008年底

管理规模前10名的基金公司中已有6家已成立,或已获批沪深300指数基金,其中三只是在近3个月中获得批准的。

有市场人士认为,监管层连续批准大型公司发行跟踪沪深300指数的基金,有助于进一步扩大沪深300指数的影响力。截至2008

年底,规模最大的沪深300指数基金资产规模超过300亿元,说明该类型基金获得了大多数投资者的认可。

南方基金日前还宣布启动“温暖300”公益计划,计划从沪深300基金的管理费收入中拿出10%开展公益活动,帮扶弱势群体。

清华大学 私募股权投资基金高级研修班 (第九期) 华东班 北京班 华南班 郑州班 2008年,美国金融风暴席卷全球,多难的中国有喜有悲! 2009年,金融的漩涡对中国继续造成多大的影响? 它将怎样改变市场机制,投资理念和监管制度,乃至千万人的生活状态? 全球金融、经济将走向何方? 世界经济格局会何去何从? 如何顺利度过这场金融危机,抓住机遇,迎接挑战! PE投资是冬天还是春天? 我们力邀数位私募专家与您剖析中国私募发展之道。 【培养对象】:有投融资意愿的各企业董事长、总经理、财务总监、投融资负责人等高层管理者;投资公司、金融机构高级管理人员及其他有志于私募股权投资基金工作的各界人士。 【主办单位】:清华大学继续教育学院金融中心 【开课时间】:3月14日 【咨询电话】:010-62704660 13121290058 郝老师 (G07256286) 同期热招 清华大学中小企业融资与创业板上市高级研修班 清华大学金融股权投资高级研修班(第八期)

Table with columns for fund codes, names, share prices, and net asset values. It lists various open-end funds and their performance as of March 2, 2009.