

Fund

一季度募集总金额达485亿

新基金发行或已走出“熊市”

本报记者 吴晓婧

春节过后,新基金进入密集发行期,随着股市震荡走高,新基金发行回暖迹象不断显现。3月份,新基金进入募集结束高峰期,将2009年1季度新基金募集总金额推高至485亿元。剔除春节因素,上述数据反映出新基金发行或已走出2008年的“熊市”。

从新基金发行季度募资总额来看,2009年1季度总计485亿,高于去年季度平均水平,今年1季度新基金发行触底反弹迹象还是相当明显的。从统计数据来看,2009年1季度共有24只新基金结束发行,而2008年2季度和4季度,分别有35只和34只,远多于2009年1季度新基金的发行数量。数据显示,去年2季度、4季度新基金分别募得501.7亿和492.6亿。

事实上,单只基金平均募集金额则更具可比性。天相数据显示,2009年1季度单只基金平均募集金额创出市场走熊以来的新高。2009年1季度,单只基金平均募集金额为20.2亿元,而2008年2季度、3季度和4季度单只基金平均募集金额分别为14.3亿元、13.9亿元和14.5亿元。上述数据可以看出,随着2009年市场

的回暖,赚钱效应再度吸引场外资金入场,单只基金平均募集金额得以大幅走高。作为市场中坚力量的偏股型基金发行情况依然是被关注的焦点。2009年1季度15只偏股型基金共募集金额近268.6亿元,这一数据创下2008年3季度以来新高。值得注意的是,15只偏股型基金中11只均在3月份结束募集,这将会对之后

几个月市场资金供应带来一定信心。从单只偏股型基金的募集金额来看,2009年1季度为17.9亿元,环比增幅在1.38倍以上。2008年2季度、3季度和4季度,单只偏股型基金的募集金额分别为10.78亿元、10.28亿元和7.5亿元。上述数据可以看出,偏股型基金逐渐成为新基金发行主角之后,其发行势头也随着市场转暖而大幅走高。

基金动态

上证基指创本轮反弹新高

本报记者 吴晓婧

两市基指昨日随股市呈现震荡走高态势,其中,上证基指上涨1.53%,收盘于3226.43点,创出自去年10月份以来的反弹新高。深证基指收盘于3213.66点,上涨1.79%。两市成交金额41.26亿元,较前一交易日放大超过一成。对于后市走势,有业内人士认为,今年以来A股市场累计涨幅已经较大,在目前这个点位,市场多空分歧明显加大。结合当前的宏观经济形势,对于近阶段市场的总体判断不宜过于乐观。

广发基金一季度业绩良好

本报记者 王慧娟

刚刚披露的一季度基金业绩榜单显示,同类基金的业绩表现拉开了较大距离,部分基金公司取得了优秀的业绩,其中,广发基金管理有限公司旗下基金表现焕然一新,整体业绩居于前列。根据银河基金研究中心的报告,截至2009年3月31日,广发基金公司旗下的偏股型基金——广发小盘排在股票型基金的第八位,收益率为34.81%;广发稳健增长排在混合型基金的第八位,收益率为30.99%;去年底募集成立的首发沪深300的收益也达到了32.33%;其他偏股型基金中,广发聚丰和广发核心精选进入了股票型基金排名的前1/4,广发聚富进入同类型基金排名的前1/3。一季度,A股市场整体气氛显然已出现较大改观,上证综指上涨了30.34%,股票型、混合型基金平均净值分别增长23.46%、22.29%,广发旗下基金的整体涨幅均高于平均增长率。

华夏旗下两基金分红

本报记者 王文清

华夏基金对旗下两基金实施分红,其中,华夏债券基金(A/B类、C类)于4月7日每10份基金份额派发现金红利0.20元,华夏大盘精选基金于4月10日每10份基金份额派发现金红利1.00元。

国投瑞银 获最佳专户理财管理奖

本报记者 安仲文 黄金滔

在日前召开的第四届中国证券投资基金业年会上,凭借出色的专户管理策略和服务,国投瑞银基金管理有限公司摘得最佳专户理财管理奖。

东吴基金:今年关注三条主线

本报记者 徐婧婧

正在发行的东吴进取策略拟任基金经理王炯日前在接受记者采访时表示,2009年无论经济结构还是市场,都是震荡、酝酿,选择方向的一年。在此过程中,个股表现可能会纷繁复杂一些,但是存在结构性机会,这种机会以成长股为主。

对于2009年应该采取哪种投资策略?王炯则表示,防御是重点,但她仍然会选择一些业绩增长受经济波动较小、可确定增长的公司,这样才能为投资者带来稳定、可预期的回报,以时间换取空间。王炯说,在今年结构性机会较多的情况下,会自下而上选择一些因市场预期带来的变化而带来的结构性机会,或者受国家产业政策推动带来的结构性机会,在把握成长性投资机会的同时,应紧紧围绕国家产业政策走。

王炯表示在今年的市场中将重点关注以下几条主线的投资机会:第一是受经济波动影响下仍能保持增长的行业,以及产业结构转移和政府支持力度较大的行业,例如医药、基建等;第二是去库存化较为明显,可能出现反转型的部分周期性行业;第三则是全球都正在寻找的经济结构转型过程中,出现引领经济变革的行业。

基金二季度投资策略亮相

本报记者 周宏 安仲文 黄金滔 潘琦

近日,不少基金公司对二季度市场发表看法认为,流动性和市场情绪将是驱动市场的重要因素,在紧盯流动性的条件下,密切关注宏观经济数据的变化,积极参与各种主题投资机会。

汇丰晋信: 市场将在震荡中保持活跃

汇丰晋信发布的2009年第二季度投资策略报告认为,当前宏观经济正处于短期触底反弹的阶段,未来市场将在震荡中保持活跃的状态,在投资策略上可以把握主题型、外需资源和资源品类的投资机会。

汇丰晋信认为,目前宏观经济的短期“触底反弹”来源于三个因素:一是由于近期银行大规模信贷投放以及政府的大规模投资的启动,中国经济将会触底反弹;二是在中国拉动经济的三驾马车中,投资将成为下一阶段拉动经济增长的决定因素;三是伴随着宽松的货币政策和充裕的流动性,大宗商品价格出现反弹,因此通胀预期有所减退,而通胀预期显现。

报告指出,未来的市场将展现震荡中保持活跃的状态。由于中国及全球经济复苏进程的曲折性,以及一季度A股市场震荡及波动将显著增加。但考虑到银行信贷宽松的现状,预计银行信贷的高增长将延续至二季度,并在其后逐步减弱,流动性改善将推动市场保持高度活跃。与此同时,市场存在的一些根本性担忧并没有因此彻底消除,包括:中国过剩



一季度基金指数震荡上扬

郭展凯制图

产能的消化、转移和产业升级改革等问题;海外市场面临的第一次去库存化结束后的补库存需求导致的中国出口恢复过程将充满曲折;以及年初以来累计涨幅超过30%,市盈率水平已经达到20倍的市场仍面临不确定性和估值风险。综合来讲,预计二季度市场尽管高度活跃,但震荡难免,向下压力更大。

汇丰晋信认为,二季度的投资策略可以把握三条投资主线。首先是估值提升和主题挖掘;其次是出口改善将给外需品带来阶段投资机会;第三,通胀预期重现给资源品带来的投资机会。

长城基金: 流动性充裕利好市场

长城基金在其发布的二季度投资策略报告中认为,需求初步复苏的迹象和经济数据的反弹表明中国经济最困难的时刻已经过去。虽然经济

复苏道路曲折,二季度市场依然很难从基本面获得太多支持,但充裕的流动性和高涨的市场情绪将继续驱动市场。

长城基金表示,将在紧盯流动性的条件下,密切关注宏观经济数据的变化,积极参与各种主题投资机会,目前情况下,流动性和市场情绪将是驱动市场的重要因素。在基本面不好的情况下,流动性带来的往往是对股价的正面刺激。

在行业配置上,长城基金将重点围绕三条主线进行选择:一是受益于政府刺激政策推动的行业,如机械设备、交运设备、建筑建材、化肥农药、家电等。二是市场流动性和风格基础上的配置,依然以中等市值的板块为主,同时配置和积极参与市值较小、估值较高的主题性或成长性行业,如高科技、新能源、3G等。三是流动性充裕下对经济数据反弹而形成的复苏预期的行业,如房地产、金属等。

银河基金: 二季度将是重要窗口期

银河基金研究部总监、正在发行的银河行业优选基金拟任基金经理王忠波认为,2009年是A股市场长期建仓的好时机,而二季度又是本轮宏观经济调整的重要窗口期,美国宏观经济能否企稳,次贷危机是否演绎第二波以及对欧洲经济的破坏力度到底有多深,中国四万亿投资实效反应如何,中国房地产市场能否持续回暖等焦点都是反映宏观经济未来走势预期的重要指标,也是最终确定中国经济V型、W型、U型走势的重要依据。

针对宏观经济敏感期的特征,王忠波表示,二季度公司将在基金的仓位控制上采取灵活策略,根据宏观经济数据情况,随时调整仓位。积极把握行业轮动效应,在金融、可选消费、高端制造、资源及新能源等行业寻找机会,并积极参与主题性投资,如产业和区域振兴等。

一季度 QDII 基金全面跑输 A 股基金

本报记者 徐婧婧

2009年一季度QDII基金业绩惨淡。从业绩榜单来看,QDII基金一季度业绩全面跑输A股基金。然而,令人感到可喜的是,虽然一季度海外股市普跌,但却有几只QDII基金逆势上涨。与此同时,从一季度QDII基金业绩表现来看,各基金之间的业绩分化十分明显,9只QDII基金业绩最大差距达到了12.23%。

跑输 A 股基金

进入2009年,虽然A股市场

强势反弹,但海外股市却依然阴晴不定,而尽管3月份海外股市终于迎来了一波大幅反弹,但却掩盖不了第一季度市场的整体萎靡。一季度,全球主要股市普跌。香港恒生指数下跌5.64%,美国标普500指数下跌幅度达11.67%,而道琼斯工业指数一季度更是下跌13.3%。

受此影响,9只QDII基金净值一季度净值增长率涨跌不均,和A股基金业绩相比也是相甚悬殊。根据银河证券基金研究中心数据表示,一季度,涨幅最大的QDII基金仅上涨6.38%,而A股基金中,纳入

统计的152只股票型基金平均净值增长率就达到了23.46%,61只混合偏股型基金平均业绩为22.29%,17只指数基金平均净值增长率更是达到了34.13%。

业绩分化显著

虽然海外股市一季度普跌,但却有几只QDII基金逆势上涨,这与去年QDII基金普跌的情况形成了鲜明的对比。而由于海外市场阴晴不定,基金业绩相对难以把握,各基金之间也呈现出了比较明显的差距。

银河统计数据显示,排在第一位的海富通中国海外精选基金一季度净值增长率达6.38%,而在最后一位的QDII基金一季度业绩为-5.85%,两者之间的业绩差距达到了12.23%。

统计显示,排在QDII基金前五位的海富通中国海外精选、华夏兴业海外中国、工银瑞信全球配置、交银施罗德环球精选、华夏全球精选一季度逆势上涨,业绩增长分别为6.38%、2.99%、1.62%、1.34%、1.14%。而上投摩根亚太优势今年以来则持平。

交银先锋史伟: 创业板对市场冲击不大

本报记者 弘文

酝酿10年的创业板,首次有了明确的时间表。针对此消息,目前正在发行的交银施罗德先锋股票证券投资基金拟任基金经理史伟表示,创业板的推出将对经济稳定、产业升级起到积极作用。

但史伟亦特别指出,创业板投资属于高风险高收益,投资风险不可忽视。

据悉,交银先锋是目前为数不多明确可投资创业板的基金产品之一。史伟认为,创业板的推出会给资本市场很大的投资机会。预计创业板中将有一批企业具备新的产品或技术,未来发展空间广阔,有望为投资者获取良好回报。

同时,对于市场担忧的创业板分流资金的负面作用,史伟表示,从资金量上来看,创业板所谓的利空因素相对较小。他指出,按照目前情况估计,假设每年上市100家创业板公司,每家平均融资2亿元,全年合计融资200亿,尚不足一家大型企业的融资规模,对资本市场整体冲击不会很大。而根据经验,当部分优质企业上市时,往往会给国内资本市场带来新增资金。

海富通: 锁定领先成长企业

本报记者 吴晓婧

海富通研究总监戴德舜日前表示,在经济复苏环境下,挖掘领先成长性企业有望带来超额收益。2008年股票市场泥沙俱下,个股跟整个市场的拟合度高达90%以上,而2009年个股和大盘出现较高分化已非常明显,前期下跌幅度过大,有变好预期的行业和个股会率先反弹。

据戴德舜介绍,海富通领先成长基金将关注以下三个方向,一是不再过度依赖海外市场,非出口导向型的行业。从国家调整产业结构的力度可以看出,未来更需要“扩内需,保增长,调结构”,因此得到政策扶持的内需类的行业将有更大的发展空间。二是受益于经济刺激计划的相关行业,在最近一段时间将有更多的政府投资对其倾斜。三是顺应全球经济未来发展趋势的行业,利于产业升级,具有节能、减排主题的一些公司。

Table with columns for fund codes, names, and performance metrics. Title: 开放式基金每日行情(4月1日). The table lists various funds and their daily market prices and performance data.