

Fund

参与定向增发曝光申赎情况

9只偏股基金一季度净赎回28.3亿份

本报记者 吴晓婧

A股市场今年以来持续反弹,震荡上扬,偏股型基金净值迅速回升,赚钱效应再度凸显。在行情持续演绎,基金净值大幅回升后,基民面临着“去”与“留”的两难抉择。业内普遍预测,上证指数达到3000点可能会出现基金赎回潮。那么,在目前上证指数已越过2400点,关口的情况下,基金业内担心的赎回潮是否有出现的苗头?由于部分基金参与上市公司定向增发,1季度基金净值变动情况终于露出“冰山一角”,净赎回成为这些基金的主基调,9只偏股型基金今年以来合计净赎回达到28.3亿份。

28.3亿份。

半数偏股型基金遭遇净赎回

根据上市公司公告,3月30日广发基金旗下7只偏股型基金参与力源液定向增发的认购,华夏基金旗下4只偏股型基金参与定向增发,海富通旗下4只偏股型基金和1只偏债型基金参与定向增发,中海基金旗下3只偏股型基金参与定向增发。以某只基金公告日“持有定向增发股票的账面价值”除以“总资产净值比例”再除以“公告中截止日期的最新净值”,就可以推算出这只基金

在参与定向增发当日的份额,将该份额与基金4季报时公布的份额比较,就可以得出今年以来该基金的份额变动情况。根据目前局部数据显示,偏股型基金1季度遭遇净赎回似乎成为主基调。截至3月30日,上述18只开放式偏股型基金,今年以来遭遇净赎回的基金达到了9只,总计净赎回28.3亿份,另外9只基金总计净申购21.8亿份。由此可见,上述18只偏股型基金中,半数遭遇了净赎回,且净赎回总份额超过净申购总份额。此外,参与定向增发的1只偏债型基金遭遇净赎回达1.29亿份。

业绩成为申赎风向标

从各基金的申赎情况来看,虽然个别业绩靠前的偏股型基金遭遇了净赎回,但净赎回规模并不大。就目前的统计数据来看,整体上,偏股型基金的业绩好坏仍然是投资者对基金进行申赎的风向标。据统计,9只遭遇净赎回偏股型基金中,有1只偏股型基金今年以来净赎回在10亿份以上,1只偏股型基金净赎回超过5亿份,1只基金净赎回超过3亿份,4只基金净赎回在1亿份到2亿份之间,还有1只基金净赎回在1千万份左右。对比上述基金今年以来的业绩,

3只净赎回超过3亿份的基金业绩均处于中等水平,其余4只净赎回在1亿份到2亿份的偏股型基金业绩位于中等或者中等以下。而今年以来份额实现增长的8只偏股型基金中,则有3只净申购超过1亿份,1只净申购为几百万份,其余4只净申购在1千万份以上。截至3月30日,3只净申购超过1亿份的偏股型基金中,有2只今年以来净申购增长率在30%以上,1只在25%左右。总体来看,基金的申赎在一定程度上反映出基民的投基理念。虽然个别净值涨幅较大的基金依然遭遇净赎回,部分投资者依然有落袋为安的想法。但整体上看,业绩依然是基金申赎的风向标。

基金动态

基指创今年以来新高

本报记者 谢卫国

昨日,两市基指高开震荡,在大盘带动下,沪基指盘中“摸高”3290.68点,深基指“摸高”3269.08点,均创今年以来新高。两市成交金额达39.2亿元,较上一交易日略有萎缩。封闭式基金中,开盘交易的32只基金全线上涨,其中20只涨幅1%。基金久嘉涨幅最大,达2.14%;其次是建信优势,达2.09%。LOF方面,开盘交易的27只基金,26只上涨,1只下跌。上涨的基金中融通巨潮涨幅最大,上涨1.38%。唯一下跌的基金为南方积配,跌0.31%。ETF方面全涨,涨幅均逾1%。

博时基金 获评中国企业信息化500强

本报记者 安仲文 黄金滔

博时基金在信息化建设方面喜获两项大奖:日前,2008年度中国企业信息化500强大会在北京召开,博时基金获评“中国企业信息化500强”;在此之前,博时基金被深圳市城市信息化协会授予“深圳市金融信息化标杆机构”。据了解,国家信息化测评中心每年面向全国最大的数千家企业,进行企业信息化发展水平的调查。今年是该中心连续第6年发布“中国企业信息化500强”调查和测评结果。

嘉实旗下三基金分红

本报记者 谢卫国

嘉实基金旗下三基金今同时发布分红公告。嘉实超短债基金称,截至2009年3月31日,基金份额净值为1.0140元,可供分配基金收益为2355.6万元;公司将以此收益为基准,向基金份额持有人进行收益分配,每10份基金份额派发现金红利0.030元。嘉实多元收益债券型基金,将以此截至3月31日的收益为基准,向份额持有人进行分配,嘉实多元A类和B类均为每10份基金份额派发现金红利0.10元。嘉实债券基金称,将向基金份额持有人进行分配,每10份基金份额派发现金红利0.15元。上述三只基金分红的权益登记日、除息日均为2009年4月7日,红利发放日均为2009年4月8日。

汇添富价值精选 定投费率优惠

本报记者 谢卫国

汇添富基金今日公告,公司旗下汇添富价值精选股票型基金参与中信建投证券开展的基金定投费率优惠活动。自2009年3月23日至2009年12月31日,投资者通过中信建投证券网上交易系统定期定额申购添富价值基金,原申购费率高于0.6%的,享受费率4折优惠,若优惠折扣后费率低于0.6%,则按0.6%执行;原申购费率等于或低于0.6%的,则按原费率执行。投资者通过中信建投证券柜台系统现场定期定额申购添富价值基金,原申购费率高于0.6%的,享受费率8折优惠,若优惠折扣后费率低于0.6%,则按0.6%执行;原申购费率等于或低于0.6%的,则按原费率执行。

诺安金穗卡网上定投有优惠

本报记者 谢卫国

诺安基金公司今日公告,自2009年4月7日起,通过中国农业银行金穗卡在公司网上交易系统定期定额申购公司旗下所有“前滩”非零申购费率基金的,其申购费率享有7折优惠。

博时基金: 内需成为关键词

本报记者 安仲文 黄金滔

博时基金旗下多位基金经理表示,2009年中国经济发展面临挑战,内需将成为中国经济今后最重要的关键词,总需求扩张仍有巨大空间。博时价值增长、博时价值增长贰号基金经理夏春表示,中国重化工业过去8年的高速增长,一方面是城市化所推动,另一方面出口的拉动功不可没,而前者很大程度上也是出口需求的延伸,现在看来这种结构需要改变,从企业角度也要逐步习惯由出口生产变为为国内居民的需求生产。夏春认为,国内居民的实质消费所受影响将低于生产的下滑,甚至可能因此而不受益,内需将成为中国经济今后最重要的关键词。

如何获取超额收益 基金说法不一

本报记者 徐婧婧 王慧娟

近日,又有三家基金公司发布了2009年二季度策略报告。从策略报告中不难看出,多数基金认为,二季度市场有望延续震荡格局,而如何在此震荡市中获取超额收益依然是各家基金关注的焦点所在。

华安基金: 主题投资获超额收益

华安基金管理公司在近日发布的二季度策略报告中指出,二季度市场有望延续宽幅震荡的格局,在经济复苏的预期得到充分确认和强化之前,大盘具备了反复震荡走高的动力。报告称,主题投资具备强大的生命力,个股的结构分化以及主题投资的活跃依然是获取超额收益的主要手段。

报告分析指出,前期支持指数的上行和估值提升的因素依然存在,不过流动性和政策刺激对市场的推动力可能逐步减弱,经济基本面的预期将占主导地位。短期行情的干扰因素主要来自于季报风险的释放以及估值差异过大带来的结构性调整压力。

具体行业和板块上,报告称,将重点关注以下几个方面:一、兼具业绩相对优势、估值洼地、经济复苏效应的传导、板块轮动等几大要素的大市值股票;二、季报期间,业绩增长较为明确的必需消费

品行业;三、资源品及大宗商品。美元贬值和全球经济见底预期是近期的主要推动力;四、预期出口复苏的相关行业;五、新能源及节能减排。

报告称,经济基本面的暂时好转、加上流动性(预期)充裕以及市场预期心理的变化,共同触发了今年以来市场的强势反弹。未来行情演变取决于两大关键因素:实体经济复苏与市场预期之间的差异,以及信贷投放和流动性扩张的持续性。而股市中的行情特征将继续得到体现,个股的结构分化以及主题投资的活跃依然是获取超额收益的主要手段。

华富基金: 等待二次探底

华富基金认为,二季度股指有所调整,但是调整幅度不会很大,是对市场过高预期的修正,而非对实体经济的基本面。股指下跌的压力主要体现在3季度,由于大小非解禁的压力与经济二次探底数据效应的叠加,大盘调整压力较大。

华富基金表示,从固定资产投资增长和居民最终消费支出和净出口之和增长的比较看,此次中国产能过剩的情况好于1998年,所以对中国经济的长期前景并不悲观。从存货占GDP的比例来看,此次中国产能过剩的情况也低于1998年。因此,将看好中国



史丽 资料图

经济的长期发展,二次探底后将迎来长期投资的买点。

中海基金: 把握行业轮动机会

中海基金表示,经济周期的收缩扩张有规律可循,通过对比中国和美国的经济先行指标和滞后指标的表现情况,可以判断中国经济和A股市场在本轮全球经济调整中,率先复苏概率大。美国在二季度开始第一轮补库存阶段,美股经历熊市阶段性反弹。虽然提及美国房地产市场和经济见底复苏尚早,但阶段性行业表现的研究也有益于日后市场判断。

报告分析指出,不同时期影响市场的因素和经济复苏下的行业轮动,在经济基本见底前后,各行业股价见底次序取决于业绩的见底次序;在市场筑底时期,政策和情绪对市场影响最大;市场早期恢复时期,市场估值对市场的作用递增。从复苏期的行业轮动顺序看,可选消费和部分周期性行业在市场复苏早期具有超额收益。

而在经济衰退的后半段,中海基金表示将以防御性和业绩确定增长的行业来规避风险,而在经济筑底复苏的拂晓期,以早期周期的投资来探索经济重新获得动力的行走路径。中海基金同时看好大宗商品板块的波段机会。

海富通: 密切关注三类成长性行业

本报记者 吴晓婧

海富通领先成长拟任基金经理陈绍胜日前接受记者采访时表示,对于投资者而言,自去年11月初A股市场见底以来,创投概念股累计涨幅已达42%,涨幅不菲。3G通信属于典型的低投入、高产出的高成长性行业,作为未来我国带动投资、实现保增长目标的重要着力点,预计国家2009年对3G行

业的投资将高达1500亿元,同时还会带动电路板、半导体以及终端智能卡等子行业获益。陈绍胜同时表示,应关注符合国际潮流的新能源、节能减排,如新能源汽车、太阳能、风能等领域。今年的政府工作报告已经把新能源作为调整经济结构、转变经济发展方式的突破口和重要抓手,节能环保行业的大力发展将为未来经济重

回高速增长轨道夯实基础。陈绍胜认为,中国经济结构转型意味着一批高技术、低投入、高产出、未来市场需求巨大的新兴高增长行业正在崛起,良好的成长前景既能获得丰厚的资本利得,也能对冲市场不确定性的风险。美国历史上的数次经济调整显示,成长股集中的行业往往会成为下一轮经济成长模式中的核心产业。

Table with columns for fund codes, names, and various performance metrics. The table is titled '开放式基金每日行情(4月2日)' and contains multiple columns of data for various funds.