

开放式基金每日行情

Table with columns: 代码, 基金名称, 份额净值, 累计份额, 基金份额, 基金净值, 基金名称, 份额净值, 累计份额, 基金份额, 基金净值. Lists various funds and their performance metrics.

市场震荡、投资业绩影响基金销售

新基金起步不再“均贫富”

见习记者 安仲文

受当前市场行情持续震荡、基金公司业绩分化以及投资者对市场谨慎心态的影响,基金销售开始出现明显分化。而这种分化一方面说明基金投资者对购买基金的渐趋理性,另一方面这有可能是基金销售开始进入买方市场的一个前兆。

基金受追捧冷热不均

据悉,华富成长趋势股票型证券投资基金自今年3月12日起公开发售,但在今年3月14日,基金募集工作便提前结束,募集的净认购金额为67亿元人民币,远未达到募集上限的90亿元。类似的还有富兰克林国海潜力组合基金。该基金募集上限金额达到100亿元人民币,但其首募规模也只超80亿元。这也是今年证监会给新基金设置发行上限以来,首次未用满限额的新基金。

尽管一些新发行基金的首募金额只能以平淡二字形容,但在首募工作中取得骄人业绩的新基金也大有人在。据了解,今年3月6日正式开始发行的汇添富成长焦点基金,认购刚刚开始不久,首募规模就迅速接近100亿元的上限并于当日结束募集,募集金额为99.99亿元人民币。与汇添富成长基金类似的建信优化配置基金在首募日也受到追捧,一日便募集百亿元。

根据基金合同规定,开放式基金结束募集后会进入一个不超过3个月的封闭期,期间,该基金不能申购也不能赎回。



今年以来基金销售十分火爆 资料图

事实上,最近一些新基金在成立没几天就纷纷打开申购,而且提前打开申购的新基金往往是首发被热捧的品种。据知情人士透露,在打开申购比较短的时间内,这些基金的申购数据可能也是非常可观的,这导致新基金的规模在起步阶段就出现明显差距。

投资者心态加剧基金分化

事实上令新基金规模逐步拉开距离的并不仅是基金公司之间的激烈竞争,当前市场震荡以及投资者对未来市场走向不明也是造成新基金规模两极分化主要原因,特别是最近一段时间基金公司业绩的逐步分化向一些投资者放出这样一个暗示:基金投资也存在较大的选股风险,有比较大的不确定性,这直接促使投资者对基金趋于谨慎和理性。

对此,中国证券业协会基金与咨询公司会员部郑震龙博士昨日表示,新基金规模两极分化的主要原因是当前市场震荡行情造成的。他向记者介绍,尽管从市场的长期走势上看,市场依然在震荡中持续上升,但是短期内市场风险不容忽视,这在一定程度上影响了投资者对当前市场的信心,因此谨慎的观望态度在一些投资者中较为普遍。同时最近一段时间基金业绩的分化也是促成首募分化的一大因素。郑震龙认为,基金业绩的分化,也使得基金投资更加理性化,大大减少盲目投资的冲动。“业绩相对好的基金公司在新基金发行时才能取得优异表现,诸如嘉实策略基金首募当日即募集金额达400亿,但是并非每家基金都能够如此,在市场相对稳定的环境下,基金之间的分化相对而言较小,但是一旦市场出现震荡或者市场风险加大,基金之间的这种分化将变得十分明显。”他进一步向记者解释,基金投资者在市场震荡环境下投资更倾向于选择那些能更大程度上规避风险的基金,投资者的这种心态在此时比任何时候都要明显,也进一步加剧了基金的分化,这是造成近期新基金规模分化的最重要原因。

万家公用事业基金显露“黑马”本色

本报记者 施俊

进入2007年以来,基金排名名次发生了不小变化。在股市持续震荡期间,小规模基金因其操作灵活的特点,业绩表现出色。其中万家公用事业基金尽管投资策略相当保守,但今年以来收益率高达29.74%,在股票型基金中排名第12位,而在近期的两次大幅度调整中,万家公用事业的跌幅甚至不到5%,远低于大部分股票型基金,显示出“黑马”本色。

该基金经理张珣认为,万家公用事业是目前的基金中投资范围规定最为狭窄的基金,其股票池为巨潮公用事业

100指数,因而仅有100只股票作为投资备选。此类基金的优势在于,专注于行业,基金经理对个股研究的深度往往更胜一筹。而劣势则是,投资范围限制严格,无法随意跟随市场的热点。

今年以来,市场持续宽幅震荡,价值投资重新回归主流,公用事业则因其估值优势和稳定持续增长的特点,受到市场的热烈追捧。数据显示,万家公用事业基金仍然是目前众多股票型基金中市盈率最低的基金。张珣指出,目前A股的平均市盈率将近35倍,而公用事业所囊括的包括公路、港口、客运、航运、电力

等在内的子行业,平均市盈率还不到25倍。考虑到公用事业类企业的平均增速可达到10%到15%,其估值目前看来仍处于合理区间,相比较于其他行业具有明显的估值优势。张珣指出,公用事业类公司稳定增长的特点是市场中难得的亮点。过去10年来,公用事业是唯一一个每年持续正增长的行业,同时增长率都超过了国民经济增长的速度。

在投资方面,张珣一贯坚持以保守为前提的精选个股策略。张珣认为,公用事业基金的特点在于稳定增长,因而风险控制高于一切。自接手该基金以来,张珣通常将股票仓

位保持在60%左右,这种较为保守的资产配置有效缓冲了两次大跌带来的冲击,平抑了基金净值的波动率。就个股而言,张珣较为看好公路、港口、航运等子行业,其中尤其看好高速公路。他指出,随着汽车进一步普及和重卡运输时代的到来,车流量在未来3-5年将保持高速增长,未来15至20年还将保持快速增长。目前市场上收费公路股权转让的溢价率和市盈率分别在2倍和3倍左右,比较下来,高速公路股被明显低估。若计算资产注入预期、持续经营预期、人民币升值等因素,股价仍有增长潜力。

基金动态

易方达价值成长基金获准发售

□本报记者 唐雪来

记者从易方达基金获悉,该公司旗下新基金——易方达价值成长基金昨日获证监会批准,将于近期开始限量发售。

易方达价值成长基金的投资理念认为市场失效往往出现在具有突出成长性和突出价值性的股票中,对处于两端的股票进行投资可获得更佳回报。在不同的市场环境下,成长股和价值股的相对表现存在周期性特征,将资产在成长股和价值股上进行相对均衡配置,可以在降低组合风险的同时,提高组合的收益水平。对上市公司的基本面进行深入研究仍是取得超额收益的基础。

该基金的资产配置比例为股票资产占40%-95%;现金、债券资产、权证以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占5%-60%,其中,基金持有全部股股票中,对处于两端的股票进行投资可获得更佳回报。在不同的市场环境下,成长股和价值股的相对表现存在周期性特征,将资产在成长股和价值股上进行相对均衡配置,可以在降低组合风险的同时,提高组合的收益水平。对上市公司的基本面进行深入研究仍是取得超额收益的基础。

招商核心价值基金 26日起发行

□本报记者 唐雪来

记者从有关方面获悉,招商核心价值混合型基金将从3月26日起,通过中国工商银行、招商银行和招商证券等销售机构限量100亿发行,基金托管人为中国工商银行。

招商核心价值基金股票投资比例为40%-95%,通过灵活运用资产配置、积极主动的操作策略,谋求更高的投资收益。该基金将采用双基金经理制,基金经理由招商基金研究总监程国发和招商优质成长基金经理张冰共同担任。

“全额预缴,比例配售,余额退回”的发售机制。该基金发售期间为3月26日到4月13日,共计15个工作日。若募集金额在发售期的任何一天当日认购截止后,基金募集规模超过募集规模上限100亿元,将结束募集并于次日公告,同时启动“全额预缴,比例配售,余额退回”的发售机制,即按申请认购总金额和募集目标额度计算配售比例,配售比例保留小数点后4位。当申请认购总金额在募集截止前小于或等于100亿时,投资者可以获得全额认购。客户申请认购金额在募集期产生的利息全部折算成基金份额。

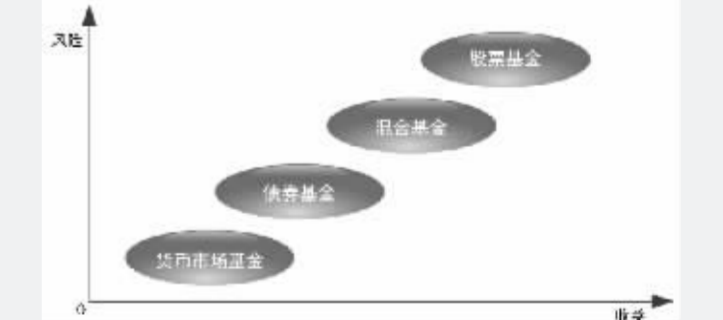
鹏华基金携手清华办证券投资论坛

□本报记者 唐雪来

日前,鹏华基金携手清华大学EMBA粤港澳校友会在深圳召开证券投资论坛。清华证券校友会在深圳校友分会汇集了200余位高级管理人员,分别来自金融、地产、制造、传媒、信息技术以及公共管理等各行各业。校友会每季度举办专题研讨会,此次证券投资论坛由鹏华基金承办。

《基金投资者教育手册》连载(六)

混合基金 混合基金的风险主要取决于股票与债券配置的比例大小。一般而言,偏股型基金的风险较高,但预期收益率也较高;偏债型基金的风险较低,预期收益率也较低;股债平衡型基金的风险与收益则较为适中。 股票基金、债券基金、货币市场基金和混合基金的风险收益特征如图所示。



3、根据投资目标的不同,可分为成长型基金、价值型基金和平衡型基金

成长型基金是指以追求资本增值为基本目标,较少考虑当期收入的基金,主要以具有良好增长潜力的股票为投资对象。 价值型基金是指以追求稳定的经常性收入为基本目标的基金,主要以大盘蓝筹股、公司债、政府债券等稳定收益证券为投资对象。 平衡型基金则是既注重资本增值又注重当期收入的一类基金。一般而言,成长型基金的风险大、收益高;收入型基金的风险小、收益也较低;平衡型基金的风险、收益则介于成长型基金与收入型基金之间。

Table titled '中国最佳基金公司评选最新排名' (China Best Fund Company Selection Latest Ranking). It lists award categories like '中国最佳基金公司奖' and '最佳投资回报奖', along with the names of the winning fund companies.

友情提示:普通投资者投票有机会分享5万元大奖

沪深上市基金每日行情

Table showing daily market performance for Shanghai and Shenzhen listed funds. Columns include: 代码 (Code), 基金简称 (Fund Name), 前收盘 (Previous Close), 今收盘 (Today's Close), 涨跌幅 (Change %), 成交份数 (Volume), 基金名称 (Fund Name), 前收盘 (Previous Close), 今收盘 (Today's Close), 涨跌幅 (Change %), 成交份数 (Volume).

