

Fund

开放式基金每日行情

Table with columns: 代码, 基金简称, 份额基金, 累计申购, 累计赎回, 累计净值, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅(%), 成交份数. Lists various funds like 华夏全球精选, 嘉实海外中国股票, etc.

“新产品不败”、“1元基金更便宜” 基金两大“神话”遭遇危机

本报记者 周宏

股市连续调整,使得前期被单边牛市而掩盖的市场波动风险逐步暴露。

根据Wind资讯的统计,截至11月20日披露的数据,两市已有29只开放式基金的单位净值跌破1元。其中,已有3只基金(包括2只QDII基金)跌幅0.90元关口。即便考虑分红因素,上述事实也意味着,那些在面值附近认购上述29只基金的持有人,必须直面其严峻的短期账面损失局面。

所谓的“新产品不败”或是“1元面值基金更便宜”这两大基金“神话”,正遭遇前所未有的信任危机。

部分基金深度跌破1元

根据Wind资讯的统计,截至11月20日披露的最新数据,两市非货币开放式基金中,至少有29只单位净值低于1元。其中,净值最低的前五只基金分别为:天治核心成长(0.8924元)、嘉实海外中国股票(0.8940元)、天弘精选(0.8977元)、上投摩根亚太优势(0.9080元)和华夏全球精选(0.9150元)。上述5只基金全部跌破或逼近0.9元大关。

值得注意的是,前五只基金中有3只基金为QDII基金,其净值数据为上周五水平。考虑到本周前3个交易日香港国企指数下跌累计4.45%,道琼斯、纳斯达克等均出现不同程度的下跌,上述QDII基金的最新净值可能更低。

另外,自10月16日市场见顶以来,净值累计大幅下跌超过14%的基金有上投摩根成长先锋、国联安德盛优势、鹏华动力增长、友邦华泰红利ETF、易方达价值成长等5家基金。

短短一个月内,净值缩水15%上下,充分显示了基金投资的短期波动风险,也反映了监管部门前期



大力提示风险教育之必要

短短2个月内,上述4只QDII基金的700余万持有人,合计超过120亿元人民币的账面损失,给那些抱有“新产品不败”,“抢购港股直通车”等思维的投机者以明确的提醒,没有不败的基金品种,也没有轻易的投机挣钱之路。

抢跑QDII者遭遇挫折

QDII基金可以算是近期跌幅最大、短期内套牢基金持有人最多的基金品种之一。在所有开放式基金,4只已发行QDII基金分别名列净值最低的第二、第四、第五和第八位。由于QDII基金均为1元面值发行且未实施分红,投资上述基金的持有人可以说是实实在在地承受了账面损失。

另外,QDII基金的发行期受到追捧,冻结申购资金和基金人数均创历史新高,因此影响面格外广泛。以成立时持有人人数计,上投摩根亚太优势基金的持有人人数达到199.4万人,华夏全球精选基金达到183.7万人,嘉实海外中国股票基金达到179万人,南方全球精选基金达到139.5万人。

投资必须有长期投资意识

基金净值数据表明,海外市场所谓的相对低估值、经济高速增长等好处,并不能担保QDII基金在短期内比国内A股基金跌的更少。相反,高佣金、高费率、高汇率风险以及跨市场投资经验缺乏倒是QDII的现实考验。

投资QDII基金更须有长期意识和组合投资意识,这是QDII基金首战落败对于基金持有人的提醒。

“1元基金”神话破灭

近期,基金纷纷跌破面值更是对于那些钟爱1元,偏好投资价值附

近基金的投资者上了实在的一课。

“1元基金”未必更便宜,“1元基金”也不一定涨得更快,跌得更慢。买股票会亏钱,买股票型基金也会亏钱,买1元附近的股票型基金同样会亏钱。这些道理在基金投资的现实数据面前显得分外清楚。

诚然,跌破1元的基金并不一定比未跌破1元的基金跌幅更大,双方的差别更多的在于是否大比例分红或者进行基金拆分。但对于那些在“面值”等旗号下大规模参与基金认购的投资者来说,深幅跌破面值必然意味着比较大的净值损失。

基金的“破面”潮,除了昭示没有只涨不跌的基金这样的市场规律外,也再度提醒投资者,投资基金必须破除基金投资的误区,秉持长期、理性、组合等基本投资原则,在“了解基金,了解自己,了解市场,了解历史,了解基金管理人”的前提下进行投资。

把握行业轮动 获取超额收益

——访华夏行业精选股票型基金经理罗泽萍

本报记者 王文清

自10月17日以来,上证指数经历了较大的调整,跌幅超过了8%,而基金指数跌幅平均仅为4%,在股指大幅震荡的情况下,基金作为投资组合产品再度表现出了良好的抗跌性。近日,小盘封闭式基金陆续进入“封转开”阶段,由基金兴安转型而来的华夏行业精选基金,将于11月27日开始1元面值集中申购。本报记者专门采访了华夏行业精选基金的基金经理罗泽萍女士,就该基金产品特点等相关问题进行了采访。

罗泽萍认为,自改革开放以来,中国过去三十年的变化是有目共睹的,在不同经济发展阶段,每个行业所获得的发展机遇大不相同,因此在不同的时间段各个行业的投资回报率各不相同,甚至差距很大。华夏行业精选基金就是基于行业周期轮动,来挖掘蕴含的投资机会。

自2002年以来,长达6年的时间内,虽然证券市场整体表现在各年度各不相同,有熊市有牛市,但是投资机会始终存在,例如2002年的港口等行业;2003年的汽车、钢

铁、石化、航运和电力等行业;2004年的煤炭、食品饮料和商业等行业;2005年的地产、银行和电力设备等行业;2006年的有色金属、军工、机械、地产、银行和钢铁等行业;2007年的有色金属、航空、地产、银行和保险等行业均是当年的热点投资机会,投资收益远远超过大盘指数的表现。通过研究表明,在行业获得良好的发展机遇,投资回报率快速提升的同时,行业内的上市公司也成为投资热点,成为证券市场关注的焦点,在较短的时间给投资者带来了丰厚的回报。华夏行业精选基金致力于充分研究的基础上获得行业配置层面的超额收益,在超额配置的行业精选优质公司进行投资。

近年来价值投资一直被基金等专业投资机构所倡导。但是如何将价值投资进行到底,如何区分不同行业在不同时期的投资价值 and 配置权重,如何正确地挑选行业投资机会,将大大考验基金管理公司的综合研究实力。资产管理行业在国际上至今为止已经有超过百年的历史,运作模式和原理遍布各类教科书,但是“知易行难”,坚持同样的理论和同样的投资理念的

基金管理人却有不同投资业绩,就充分说明了这点。华夏基金的研究团队是经过十年的打造和磨练,具有人员配备充分、研究流程完善、研究成果始终坚持独立性等特点。对行业研究方面,不管行业短期来看有没有机会,研究员都

必须做好行业的跟踪研究工作,强调从国际国内经济形势、行业发展阶段、行业盈利模式等多角度始终支持对行业进行稳定和持续地覆盖,前瞻性发掘行业出现重大变化的情况,防止在行业出现拐点时对其变化失去响应。

关于终止为同德证券投资基金提供证券交易所市场登记服务的公告

因同德证券投资基金(以下简称“基金同德”)已于2007年10月25日起在上海证券交易所终止上市,我公司自2007年11月21日起终止为其提供证券交易所市场的登记服务,我公司与该基金之间的涉及证券交易所市场的证券登记关系自即日起终止。

我已将相应证券登记数据移交长盛基金管理有限公司,包括持有人名册、未领现金红利清单、基金份额托管数据等。原由证券公司受理的基金同德的司法协助冻结、质押登记等,证券公司应当及时将相关数据及书面材料移交长盛基金管理有限公司,否则,由此引起的一切法律责任由原受理的证券公司承担。特此公告。

中国证券登记结算有限责任公司上海分公司 二〇〇七年十一月二十一日

基金动态

两天80亿 南方隆元认购稳中有升

本报记者 安仲文

尽管昨日市场迎来中铁A股网上申购,而上证指数跌幅也接近80点。但记者昨日从南方基金处获悉,继首日销售获60亿资金认购外,昨日南方隆元发行再获20亿资金认购,两日认购总量达80亿元。

分析人士认为,南方隆元受追捧与其历史业绩有关。而其基金经理吕一凡也因其管理南方高增长基金期间的出色业绩给渠道经理和客户们带来了良好的口碑。

此外,一些机构也纷纷看好南方隆元封转开的投资价值。德胜基金研究中心表示,作为一只历史表现出色的封闭式基金,基金隆元投资思路比较清晰,且选股比较稳健。突出表现在其持股风格上,组合以大盘股为重心,部分配置中盘股,对小盘股几乎没有投资;而在大盘股选择上,也以发现优势行业中的龙头股为主要特点,对上市公司业绩增长确定性的关注是基金隆元的投资基点,较少参与概念性和题材性的投资,也较少追逐市场的阶段性热点,组合中很少出现偏门股。而重仓股一旦选定则相对稳定,这种投资思路大致从2006年下半年开始持续,并保持较高的稳定性。这和类似的小规模基金常热衷于发掘中小盘和多种投资题材有比较明显的区别。

南方基金称,南方隆元基金今日仍可按一元面值进行申购,其新增规模上限为130亿元,公司将采取末日比例确认的方法来有效进行规模限制。

国富收益、国富潜力基金 变更基金经理

本报记者 周宏

国富富兰克林基金管理有限公司今日发布公告,经公司第一届董事会第二十五次会议决议,同意张性闵先生不再担任富兰克林国海中国收益证券投资基金和富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金的基金经理。现任国富收益基金基金经理的黄林先生和国富潜力基金经理的朱国庆先生仍分别继续担任这两只基金的基金经理。以上变更将报中国证监会上海监管局备案。

南开—泰达荷银金融创新论坛 24日在津举行

本报记者 王文清

由南开大学及泰达荷银基金管理公司联合举办的“2007南开—泰达荷银金融创新论坛”将于11月24日在天津滨海新区举行。此次论坛将邀请有关政府官员、国内外金融机构领导、行业与企业资深专家学者共聚一堂,围绕金融业务创新、机构与组织创新、技术创新等多个重要议题展开深入讨论。

据悉,2006年国内知名学府南开大学与著名基金管理公司泰达荷银联合成立了泰达荷银—南开金融学院,双方在投资者教育、学术研究、研究生培养、社会教育公益活动等方面开展一系列的工作。本次论坛是双方的合作项目之一。

据泰达荷银基金公司介绍,未来将每年坚持举办这样一个论坛,目的就是搭建一个能让金融工作的各个领域的专业人士充分交流沟通、畅所欲言的环境。更重要的是希望能够传递这样一种信息,即泰达荷银希望成为一个受人尊重的企业,不仅仅体现在能够通过专业的理财服务,帮助客户理财,同时更重要的是体现在促进社会进步、促进学术交流、增强社会责任等多个方面。

国泰基金 获企业年金投资管理人格

本报记者 张文

日前,国家劳动和社会保障部发布公告,公布了第二批企业年金基金管理公司名单。以稳健、规范风格而著称的国泰基金管理有限公司获得了企业年金投资管理人格。这是继2004年获得全国社会保障基金理事会基金投资管理人格之后,国泰基金在养老金业务领域获得了又一突破,成为为数不多的同时具有社保基金和企业年金投资管理人格的基金管理公司。

据悉,国泰基金是最早参与企业年金市场建设的开拓者之一,积极参与了我国企业年金法规制度的论证和业务管理体系的搭建。近10年来,国泰基金始终坚守稳健为本、规范运作的经营风格,持之以恒地将风险控制放在了首位,保持了从未受到监管机关的任何处罚、警告或者口头批评。经过多年的积累和沉淀,在借鉴国际经验基础上,公司搭建了能够保障包括企业年金基金在内的多类型基金资产(公募基金、社保基金、年金基金、特定资产等)投资管理的运作体系。

国泰基金表示,适合企业年金业务发展需求的各项业务制度和流程已经建立,年金基金产品设计、投资管理、后台运营、风险控制和客户服务等体系已经完善。

建行将代销中欧新趋势基金

本报记者 亦文

记者从中国建设银行获悉,该行将于11月22日开始代销中欧基金旗下首只产品——中欧新趋势基金。中欧新趋势基金是中欧基金管理有限公司成立以来发行的首只产品,该基金在第三季度表现出色,净值增长率高达41.80%,在所有83只晨星积极配置型基金中排名第13位,在今年同期发行的同类基金中居第2位。

据悉,中欧新趋势基金引入了国际成熟的“顺势趋势投资”理念,投资重点是符合中国经济发展新趋势的行业以及上市公司,力图让投资者能够分享到中国经济未来发展所带来的丰硕成果。

Table with columns: 沪市基金指数, 深市基金指数, 代码, 基金简称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅(%), 成交份数. Lists various funds like 南方积配, 南方高增, 华夏蓝筹, etc.