

Fund

开放式基金每日行情(12月6日)

Table with columns: 代码, 基金名称, 份额(亿元), 累计份额(亿元), 涨跌幅(%), 申购/赎回限制, 基金管理人. Lists various funds and their performance.

业绩创下本轮牛市以来最大月度跌幅

QFII基金上月净赎回明显放大

◎本报记者 周宏

11月份席卷全球的股市大调整,让基金当月的收益尽墨。理柏中国发布的中国市场基金透视报告指出,11月中,国内运作的各系列股票基金收益全线下降。其中,QFII基金当月净值平均下跌13.93%,创本轮牛市以来最大月度跌幅。但国内A股基金跌幅更甚,股票型基金11月内的平均跌幅达到了15.05%。几乎将此前两个月的收益悉数回吐。不过以相对收益论,两者的投资

收益均战胜指数,当月上证指数跌幅18.19%,沪深300指数跌了16.72%,大于两者的平均跌幅。

QFII基金净赎回放大

理柏中国发布的最新数据显示,11月内净值下跌最大的QFII基金为ishare新华富时A50,月度跌幅达到17.51%。另外,日兴中国、日兴中国2号,以及标普沪深300等基金的跌幅也超过了15.7%。

跌幅较小的是保诚中国龙、申银万国蓝泽中国系列基金等,跌幅从10.19%~11.36%,上述基金跌幅较少的原因,很可能是成立时间较短或股票仓位较少。

16只纳入统计的QFII基金最新资产规模为88.23亿美元。按照已公布10月底和11月底资产规模数据的6家基金计算,2家净申购,4家净赎回。总体净赎回约一亿美元,净赎回量明显放大。

理柏基金研究机构中国研究主管周良认为,从QFII基金的表现和基金

经理的观点看,QFII基金并没有集体性的减仓动作。整体仓位依然保持在较高水平。

A股基金全面下跌

国内开放式基金11月份收益统计显示,除货币基金外,中国各类开放式基金全部下跌。股票型、进取混合型、灵活混合型、平衡混合型基金出现大幅亏损,分别下跌15.05%、13.23%、12.71%、11.46%。近两年来基金首次出

现大幅月度亏损。

基金的大幅亏损,使基金的赚钱效应开始接受考验。不过,年内股票型基金收益仍然接近100%,这显然在提醒投资者,投资基金同样需要理性和长期思维。

从股票配置比例最高的股票型和进取型基金来看,虽然平均下跌幅度不小,但明显小于主要股票指数的跌幅。这与前期上涨行情中,涨幅小于股票指数的涨幅是一致的。究其原因,主要是由于基金没有满仓操作。

舍发行时机 抢投资时机

工银瑞信 QDII 基金最快下周发行

◎本报记者 王文清

在首批出海的四只QDII基金首战不利纷纷跌破面值的情况下,昨日工银瑞信宣布公司首只QDII基金最快将于下周发行,据悉,这一时间点是公司主动选择的结果。

虽然在目前的市场背景下发行QDII基金可能不会遭遇投资者追捧,规模上势必难以达到理想的目标,但工银瑞信的决策者和境外市场基金经理以及投资顾问们宁愿舍弃规模也不愿意错过他们满意的出手时机。同时,该基金港股投资最高50%的比例也击破了市场上第二批上报产品方案的QDII基金被强制要求降低港股配置比例”的传言,香港市场无疑仍将是QDII基金的主战场之一。

逆风出海 基于时机把握

工银瑞信中国机会全球配置基金为什么主动选择在目前阶段发行,而不是等到年后另外四只QDII基金净值回升,市场对QDII基金有一个全面、客观的评价之后才开始募集呢?该基金拟任基金经理郝康坦言,投资时机的选择是一个重要的原因。他本人和该基金的境外市场投资顾问——瑞士信贷资产管理公司的投资专家都一致认为经过前期调整,目前阶段包括香港市场在内的全球股市已经变的更有吸引力了。

瑞士信贷资产管理董事经理、新兴市场股票投资总部负责人Neil Gregson认为美国次贷危机对全球股票市场的影响已经接近尾声,其负面因素已经在近期股市的调整中得到了体现,目前全球股票估值水平已经不再偏高,甚至在最近几周变的更有吸引力。在类似主权财富基金和国内养老基金等新的流动资金来源



工银瑞信中国机会全球配置股票基金产品发布会现场 资料图

地推动下,股票市场流动性正在获取新的流动资金来源。

关于香港市场的投资价值,郝康的评价是:经过前期下跌,目前估值相对合理,已经具有了一定的吸引力,但并不能说是便理康坦言,投资时机的选择是一个重要的原因。他本人和该基金的境外市场投资顾问——瑞士信贷资产管理公司的投资专家都一致认为经过前期调整,目前阶段包括香港市场在内的全球股市已经变的更有吸引力了。

首发现规模预期降低

工银瑞信基金总经理郭特华也表示,前期投资者对美国次贷危机的担心导致公司首只QDII基金目标范围内的股票出现了一定程度的调整,在现行价格水平下其投资价值更加显现。因此这也是工银瑞信在目前发行时机明显不利的情况下开始募集的原因。她认为,从保护基金持有人的利益和QDII基金肩负的使命来

看,首次出海的QDII基金过大的规模并不见得是一个好的事情,因此,为了选择一个好的投资时机而一定程度上牺牲发行规模也是非常值得的选择。业内人士分析,10亿美元的外汇额度是目前QDII基金较为理性的首发规模。具有丰富基金销售经验的工银瑞信渠道营销部总监秦红也承认:基金最好卖的时候一定不是最适合投资的时候,基金最难卖的时候,对基金经理来说恰恰可能就是最好的投资机会。因此她也并不奢望本只基金会取得前面发行的四只QDII基金的销售业绩。希望未来我们尽快能用好的投资业绩来为QDII基金正名。”秦红说。

港股投资比例不减反增

近期市场不断有传言监管部门要求上报QDII基金的基金公司修改产品方案,降低港股投资比

例。从即将发行的工银瑞信中国机会的产品方案来看,《上海证券报》记者并未发现该基金与前四只QDII基金相比明显降低了港股投资的比例。工银瑞信基金有关人士也表示并没有收到类似降低港股投资比例”的要求和指令。

据介绍,工银瑞信中国机会全球配置基金将按照“中国公司组合”和“全球公司组合”的方式进行股票配置。中国公司组合”主要投资于香港等境外证券市场上的中国内地公司股票资产,投资比例为30%~50%;全球公司组合”为全范围内受惠于中国经济增长的境外公司股票资产,该部分比例为50%~70%。因此从理论上来说,该基金在香港市场的配置最高可以达到50%的水平,而前期发行的南方全球精选配置基金港股投资的上限是40%,因此可以说本次发行的工银瑞信中国机会全球配置基金的港股配置比例不降反增。

基金动态

南方隆元公告申购结果

◎本报记者 郑焰

南方隆元产业主题股票型证券投资基金今日公告了集中申购结果。该基金于2007年11月20日至12月3日开放集中申购。截至12月4日,此次集中申购申请金额为93.74亿元人民币,最终有效净集中申购金额为92.61亿元,有效申购户数为249357户。

基金隆元管理人已于12月4日按照1:3.851的比例对原隆元证券投资基金的份额进行了折算,折算后基金份额净值为1元,原基金净值持有人持有的基金总份额由5亿份变更为19.256亿份。

华夏旗下基金新增中行代销

◎本报记者 王文清

华夏基金今日公告,自12月7日起,中国银行开始代理销售华夏成长基金、华夏债券基金(A类/C类)、华夏现金增利基金、华夏平稳增长基金。投资者可在中国银行的内营业网点办理上述的开户、申购、赎回等业务。

该公司旗下有多种类型的基金可供投资人选择,除此上线的四只开放式基金以外,华夏行业精选股票型基金正处于1元集中申购热销期。据悉,该公司为保护持有人利益,持续为投资人提供高质量的服务,于10月15日暂停了旗下多只基金的申购业务,除下周开放申购的华夏优势增长、华夏回报两只基金外,仍有部分基金处于暂停申购状态,具体开放申购时间请关注该公司网站及公告。

震荡市中银基金显稳健风格

◎本报记者 郑焰

上证指数11月以来月跌幅达到18%,为1994年以来最大,股票型投资风险开始凸显。中银基金在这波震荡的行情中,却彰显出稳健的投资风格特征。

在11月17日至11月21日,上证指数跌幅为5.3%,而中银增长基金和中银收益基金周净收益分别为1.11%和0.32%,在同类基金中均位列第一。截至2007年11月30日,天相数据显示,最近一个月在131只股票型基金中,中银增长基金净值增长率排名第五;在86只混合型基金中,中银收益基金最近一个月净值增长率排名第十六。同时,中银旗下基金业绩稳定,据晨星11月30日公布的数据显示,中银中国最近二年波动率评价为偏低,而夏普比率评价为高。

中银基金表示,仍然维持一贯而清晰的投资思路,偏重于选择成长路径清晰的行业,追求较高的风险调整后收益。

中欧新趋势 灵活策略把握市场轮动特征

◎本报记者 郑焰

根据银河证券基金研究中心数据,上周205只建仓期满的开放式主动型股票方向基金平均净值下跌1.8%,而上证综指同期下跌3.19%,深成指下跌了3.58%,基金表现优于大盘,其抗跌能力得到体现。另据聚源数据统计显示,中欧新趋势基金第三季度的回报率达到了43.05%。

中欧新趋势基金表示,该基金从第三季度开始就减持了获利较为丰厚的钢铁股、地产股,并逐步增加了对银行股的投资,在看清行业发展趋势的基础上,灵活的投资策略使得该基金较好地把握了市场的轮动特征。

中欧新趋势基金称,第四季度将依然坚持遵循自下而上的精选个股原则,选择最能够代表中国经济发展和资本市场变革的种种主要趋势,同时具备持续增长能力的价值低估个股,构建基金的投资组合。同时,该基金进一步减少了债券投资,以回避紧缩货币政策对债券市场的负面影响。这也是中欧新趋势基金在此段调整期内跌幅低于大盘的原因。中欧新趋势基金经理倪智认为牛市远未结束,价值投资的优势将由时间来证明。市场短期的高估值风险不容回避,但上市公司可持续的高成长性将逐步化解当前的估值风险。中欧新趋势基金力争通过积极有效的个股投资策略,利用“自下而上”的方式挖掘低估值高增长个股的投资机会,在控制投资组合整体风险的同时追求基金投资的超额回报。

基金百事问

基金分红的原则和方式有哪些?

首先需要明确的是,基金收益分配比例是基金份额净值扣除已实现收益的百分比。封闭式基金当年收益先弥补上一年度的亏损,如当年发生亏损则不进行收益分配。分红方式有现金分红和红利再投资转换为基金份额两种。封闭式基金一般采用现金分红方式。

(2) 开放式基金的收益分配。开放式基金的基金合同应当约定每年基金收益分配的最低次数和基金收益分配的最高比例。实践中,许多基金合同规定

每年至少一次。开放式基金当年收益也应弥补上一年度的亏损,如当年发生亏损则不进行收益分配。分红方式有现金分红和红利再投资转换为基金份额两种。开放式基金的基金合同应当约定每年基金收益分配的最低次数和基金收益分配的最高比例。实践中,许多基金合同规定

每年至少一次。开放式基金当年收益也应弥补上一年度的亏损,如当年发生亏损则不进行收益分配。分红方式有现金分红和红利再投资转换为基金份额两种。开放式基金的基金合同应当约定每年基金收益分配的最低次数和基金收益分配的最高比例。实践中,许多基金合同规定

(3) 货币市场基金的收益分配。根据有关法律法规,对于每日按照净值进行报价的货币市场基金,可以在基金合同中将收益分配的方式约定为红利再投资,并在基金合同中约定收益分配的方式;即每日结转收益还是按月结转收益。当日申购的基金份额自下一个工作日其享有基金收益的分配权益。(中国证券业协会供稿)

连载(32)

沪深上市基金每日行情(12月6日)

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(份). Lists market indices and individual fund performance.