

Fund

开放式基金每日行情(1月16日)

Table with columns: 代码, 基金名称, 份额(亿元), 累计净值, 涨跌幅, 成交金额. Lists various open-end funds and their performance metrics.

受大盘拖累 两市封基金全线下挫

◎本报记者 郑焰

受到沪深股市大跌冲击,沪深基金指数昨日遭受重挫。

上证指数收市报收5214.70点,下跌2.85%;深证基金指数收市报收5256.98点,报收于5163.54点,跌2.58%。两市基金全天成交金额

48.96亿元,成交量为2005.7万手,成交量较前日放大两成。与此相比,昨日上证指数放量下跌2.81%,沪深300指数大跌3.35%。封基走势与大盘高度契合。

昨日开盘交易的34只封闭式基金全线下跌,其中32只跌幅逾1%。基金通乾大跌3.52%,跌幅居首,其他跌幅较大的基金包括:基金银丰下跌3.39%,基

金裕泽下跌3.38%,基金兴和下跌3.38%,基金科瑞下跌3.34%。即将于今年12月到期的基金汉鼎昨日跌幅最小,收盘小幅下跌0.31%。

受股市回暖与日益临近的年终分红因素影响,封闭式基金板块此前数周一路走高。截至1月11日,上证基金指数报收于5457.16点,创历史新高。来自中国银河证券的数据显示,上周封闭式

基金总净值达2398.7亿元,较此前一周上涨1.52%;而该板块的总市值上周强劲上涨4.92%,达2009.61亿元;由此封闭式基金上周五折价率降至16.22%,达历史最低水平。

进入这一交易周后,随着A股步入震荡,折价率已大幅回落的封闭式基金板块也不断调整。Wind数据显示,截至昨日收盘,封闭式基金板块总市值降

至1945.7亿元,若以上周五净值数据计,该板块平均折价率重新回到20.19%。

昨日交易的ETF基金亦全线下跌。上证50ETF跌3.09%,报4.235元;上证180ETF跌2.98%,报12.206元;上证红利ETF跌2.38%,报4.847元;深证100ETF跌2.43%,报5.709元;中小板ETF跌1.00%,报3.081元。

震荡市基金比拼“抗震本领”

◎本报记者 弘文

从2007年10月中旬股市上冲6124点回落至今,A股市场告别了连续两年的单边上市,进入震荡市道。同时,基金业绩也趋于分化,不同风格的基金开始经历市场的残酷洗礼。那么在此期间,哪些基金的净值表现更为抗跌,他们在投资上普遍又体现怎样的风格特点呢?观察这些新变化,可以给基金和股市投资者以新的启发。

部分基金有超额收益

根据天相统计显示,从去年10月16日至今年1月15日,有超过140只偏股基金的累计单位净值创出新高。相对于同期上证指数10%的跌幅,部分基金在下跌中表现出的超额收益能力还是比较明显的。

而在这其中,收益前20名的基金区间收益率超过5%。前10名的区间收益率超过7%,相当于同期基金业绩基准普遍有超过10%的超额贡献。无论是相对收益还是绝对收益,都颇为引人注目。

另外,从前10名的排名看,与去年全年的业绩排名相比,整体颠覆力度很大。其中,除去去年头名华夏大盘精选依然排名第二,表现出很强的适应能力外,其余基金都是新崛起者,包括基金汉鼎、中小板ETF、富国天瑞、基金汉盛、中银持续增长等。

老牌公司明显占优

基金排名上的“你方唱罢我登场”,并非毫无线索。从基金管理人看,业绩前20名的基金出现明显的集中效应。

根据初步统计,去年10月至今,业绩进入前20名的基金中,富国基金旗下占7席,易方达占3席,华夏占2席。前10名中,富国占3

调整以来基金收益排名前20名

Table with columns: 序号, 名称, 累计收益率(%), 管理公司. Lists top 20 funds by cumulative return since the start of the adjustment period.



数据来源:天相

席(第一、第四、第五),华夏占2席(第二、第三)等,老牌基金公司明显表现突出。

一些市场分析人士认为,这样的集中度在以往并不多见,这也充分说明基金公司之间的投资风格出现分化,基金公司的投资风格则更加集中和突出。从操作层面,老公司应对调整的能力和挑选个股的能力要强一些,投资风格配置也更均衡一些。在震荡市中,这种经验可能使基金“抗震能力”更强。

富国基金副总经理谢卫认为,老牌基金公司的基金经理经历过熊市和牛市,对于市场波动更加敏感。在去年10月16日以来的调整中,凭借着以往积攒下的经验,以较为稳定的投资风格和投资理念成功抵御市场风险,净值在调整中

创出新高并不奇怪。他同时表示,富国基金不看重短期内的排名,而更关注公司是否一直坚持价值投资的理念,为投资者带来持续稳定的回报。

封闭式基金占据上风

震荡市中,封闭式基金的业绩突出,是为一大亮点。

根据最新统计,在各类基金中,创出新高最多的基金中,封闭式基金占据了24席。在前20名中,封闭式基金占据了7席。在前5名中占据了4席。这在过去很少见到。

一些业内人士认为,封闭式基金的表现较好,可能有以下原因:

首先,封闭式基金自身的产品特点。作为股票投资上限80%的混

合型基金,封闭式基金在震荡市场中有一定优势。另外,封闭式基金规模在业内相对较小。在市场风格变换中,“船小好掉头”的优势有所体现。

其次,封闭式基金所属的管理团队风格使然。从目前看,7只业绩领先的封闭式基金主要分布于富国基金(3只)、易方达基金(2只)。其中,富国和易方达都是属于强调公司研究、投资风格相对稳定的公司。“精选个股,买入持有”的价值投资理念和操作手法较为成熟,这种理念和操作方式在结构性牛市中,能较为从容地以个股的成长抵御市场风险,以组合结构的调整应对市场结构性波动,更适合目前市场“结构性慢牛”的市场形态。

巴黎银行资产管理公司新兴市场投资总监马修·高帝认为:

今年新兴市场高估值将继续

◎本报记者 周宏

法国巴黎银行资产管理公司新兴市场部投资总监马修·高帝(Martial Godet)日前来沪参加由申万巴黎基金管理公司组织的“展望2008市场”小型研讨会时,发表了其对2008全球市场的最新观点。其核心观点是,成熟市场经济放缓和新兴市场将占据主导。高帝同时表示,中国市场2008年的回报预期会相对保守,但在全球的风雨飘摇的环境中,依然处于全球各市场回报率的前列。

高帝认为,过去的一年,美国等成熟市场由于次级债风波和不动产

市场的衰退,经济步入调整阶段。由于次级债危机的冲击,美国金融市场萎缩,投资与消费连环受挫。而欧元区受美国的拖累,经济都呈现疲软状态,欧洲市场除了德国之外,预计全年经济增长会维持在较低的水平。作为世界第二大经济实体的日本,在美国经济低迷时期并没有雪中送炭为世界经济做出任何贡献,也出现了不同程度的经济萎缩。

但相对成熟市场,巴西、俄罗斯、中国、印度组成的金砖四国等新兴市场给世界经济带来了一片欣欣向荣的景象。在5—10年前,国际投资人或许还会担心新兴市场存在着不确定的系统性风险,一旦政策调控失误就

会导致金融危机爆发,而令人欣喜的是,通过不断的完善金融秩序,新兴市场经济体保持稳健增长,成为支撑全球经济增长的重要力量。

展望未来经济,高帝基于以下几点理由相信2008年新兴市场经济仍然会保持着比较强劲的增长态势:首先,出口保持强势;其次,外汇储备充裕;最后,企业盈利水平持续增长。综合来看,他预计“金砖四国”将会保持约8%—9%左右的增长率,大大超过发达经济体约1%—2%的增速水平。

对于新兴市场的估值问题,高帝认为,尽管估值并不低,但由于经济增长的强劲支撑力,在较长一段时

间内高估值还能继续维持。从风险和收益角度来看,由于估值的不断上升,利差已经大大减小,从投资风险和收益的比较考虑,新兴市场距离合理的动态估值(16倍左右)应该是一些距离。但是,世界正在改变,而且已经改变。新兴市场经济增长率已经远远超过成熟市场,不知道这种超越会维持多久,但从过去的一段时间看,这种趋势已经持续了很久,而且丝毫没有下降的趋势。

对于中国市场的2008年,他预期相对保守,并认为虽然不会再现2007年的大幅度攀升,但预计回报率在15%—20%左右,依然处于各市场的前列。

沪深上市基金每日行情(1月16日)

Large table showing daily market data for Shanghai and Shenzhen listed funds, including indices, volume, and individual fund performance.

基金动态

上投阿尔法今起暂停申购

◎本报记者 肖莫

因基金规模接近150亿元,根据相关约定,上投摩根基金公司公告称,旗下的上投摩根阿尔法基金自1月17日起开始暂停申购及转换转入业务。在暂停申购及转换转入业务期间,其赎回及转换转出业务正常进行。

长盛基金新聘基金经理

◎本报记者 王文清

长盛基金近期调整了旗下部分基金的基金经理,聘任王宁担任长盛成长价值基金基金经理,与现任基金经理裴惜惜共同管理该基金,王宁不再担任长盛动态精选基金基金经理;聘任许良胜为长盛动态精选基金基金经理,与现任基金经理宋炳山共同管理该基金。

华宝兴业策略拆分顺利收官

◎本报记者 施俊

华宝兴业基金公司今日发布公告称,该公司管理的华宝兴业多策略增长基金自1月8日实施基金份额拆分以来,基金规模大幅增加,接近规模控制上限。华宝兴业决定自1月17日起暂停该基金的申购及转入业务,1月16日(含该日)前提交的有效申购及转入申请将全部予以确认,1月17日(含该日)后提交的该基金申购及转入申请视为无效。

华宝兴业有关人士表示,从此次拆分的结果来看,不仅该公司传统的基金销售渠道——建设银行和中国银行——销售一直向好,新增增加的工行渠道销售也超出预期,反映公司产品在投资者中得到了更广泛的认可。

华夏基金推出五星定投计划

◎本报记者 王文清

近日,华夏基金管理公司公告,于2008年1月15日起,在建行、工行、中行、农行、交通银行、招商银行等多家银行均可办理华夏基金旗下多只基金定期定额申购业务。投资者每月只需投资数百元就可以购买华夏基金旗下五星优质基金,实现财富增值。

在过去的2007年,华夏基金实现了业绩大丰收,在全部主动型股票基金收益排行榜中,前10名华夏基金占3席,其中年度冠军华夏大盘精选基金2007年净值增长率高达226.24%,雄踞全行业所有基金之首。公司旗下2007年净值增长率超过150%的基金就有4只。

新世纪优选拆分后净值连续上涨

◎本报记者 王文清

目前,新世纪基金旗下新世纪优选分红基金(519087)正在农行及各大券商进行持续营销。该基金于1月3日拆分后净值高达1.0580元,仅8个交易日,涨幅几近6%,大大超过了市场和基民对拆分基金的预期。

新世纪基金市场总监刘卫平表示:“新世纪优选分红基金是一只强制性分红型基金,自2007年5月11日实施该年度第六次分红后,受每年分红次数不超过6次的限制,没有再次进行收益分配。因此,到了今年年初,我们就必须做大比例的强制分红。但是大比例分红后,基金公司可能需要大量地卖股票,这样的操作与市场的走势是相脱节的,对投资者来说也是不公平的。而通过拆分,可以避免这种尴尬情况出现。”

银河旗下开基建行全面上线

◎本报记者 郑焰

银河基金公告称,公司旗下开放式基金产品将于1月18日在建设银行全面上线并推出定投及转换业务。届时,投资者可以到建行各网点办理银河旗下开放式基金的日常申购、定投及转换业务。

根据晨星统计,在积极配置型基金中,银河稳健和银河银泰基金2007年的一年回报率在42只同类基金中排名分列第七和第九。