

Fund

开放式基金每日行情(3月4日)

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, 基金份额净值. Lists various funds and their performance metrics.

基金专户理财细则两会后将很快推出

是否建立统一股票池或成细则讨论要点

本报记者 安仲文

权威人士昨日对《上海证券报》记者表示,基金专户理财相关细则将在两会后很快推出。据透露,两会后监管层将与基金公司就专户理财的相关细则进行协商,相关的一系列制度安排将在

之后很快陆续推出。

随着基金专户理财资格的迅速获批,关于这一业务的实施细则,以及是否存在利益输送问题的隐忧成为各方关注的焦点。有业内人士建议,为了切断利益输送纽带,应对基金公司专户理财账户建立独立于公募业务的股票池。

南方基金专户管理部总监李海鹏昨日表示,是否建立“独立的股票池”还有待管理层的最终决定。但是有一些大客户向其所在公司表达了希望建立统一股票池的想法。

李海鹏表示,从研究员方面来看,同时运作两个完全不同的股票池是很

难的。他同时强调,股票池如何运作将主要参照专户理财细则;此外,南方基金的专户理财方案还可能考虑客户的特定需求。“如果专户理财细则在股票池方面没有特别的规定,无论客户是需要独立的股票池还是要求建立统一的股票池,我们可能都会在合同上给予确

认和保证。”李海鹏表示。

目前,共19家基金公司已经获得专户理财资格。各家基金公司近期也纷纷表示,人员和后台都已经准备完毕,专户业务市场开拓之顺利也超出预期,有的甚至已经锁定目标客户,一旦相关细则推出,就可以进入实质运作阶段。

QDII出现基金公司自投第一单

上投摩根今公告拟申购旗下上投摩根亚太优势基金 910 万

本报记者 弘文

基金公司运用固有资金投资旗下基金的愿望日益强烈。

上投摩根基金公司今日发布的公告显示,该公司拟于3月7日申购旗下上投摩根亚太优势股票基金910万,这成为目前为止基金公司动用固有资金申购旗下QDII基金的第一单。在此之前基金管理公司申购的基金主要为A股偏股型基金、债券基金和货币基金等。

上投摩根基金公司的公告还显示,该公司还将于同日申购旗下的上投摩根成长先锋和上投摩根内需动力基金各545万元。上述三只基金的总申购额合计2000万元。

不能忽视的是,近期基金管理公司申购旗下基金的公告明显增多,除了今日公告的上投摩根以外,3月3日,万家基金公司公告申购旗下万家公用基金500万元。2月29日,华宝兴业基金公司公告动用固有资金524.5万元申购旗下系列基

金作为公司投研团队激励之用。2月27日,汇添富基金动用1000万固有资金申购汇添富优势精选基金。而更早之前,南方、华夏等大型公司也曾有动用大额固有资金申购旗下基金的消息。

基金管理公司纷纷申购旗下基金在过去两年半市中频频出现并备受关注,但这个情况在今年阳春季节蔚然成风,似有其不同的原因。

市场人士认为,目前基金公司大比例申购,与牛市初期和中期阶段的

申购动因可能有所差异。如果说,当初基金公司运用固有资金申购下基金,更多的考虑作为资产配置的一个方向,争取良好回报的话,目前兴起的固有资金申购热潮,则同时带有展示基金管理公司对旗下基金信心,或是进行公司内部激励的成果。而无论如何,基金管理部合法、合规的运用固有资金申购并持有自己管理的基金,是一种于投资者共担风险、共享收益的积极表现,应得到市场关注和正面看待。

基金市

基金：市场正在好转

本报记者 唐雪来 王文清 郑焰

近期,股市出现大幅震荡,后市将如何演绎是投资者关心的话题,日前多家基金公司表达了已对后市的研判。

金鹰基金：把握三方面投资机会

金鹰基金投资总监、中小盘基金经理龙苏云认为,在波动较大的2008年,精选个股对收益将起决定性作用,而坚持原创的自下而上选股有可能取得更好的业绩。

龙苏云表示,今年的主要投资策略是自下而上,相对集中。原因在于,首先今年市场的行业特性会很弱,在2007年采取紧跟主流,自上而下配置行业的投资方法,基本就可以获得市场平均收益以上的业绩,但2008年仅靠此种投资方式将很难行得通,要想超越市场平均水平,不仅要正确把握超市场平均水平,而且要善于深挖个股。其次,市场波动大,风险很难分散,只有通过深入研究,精选个股,仓位相对集中,才能减少风险。

龙苏云分析,尽管2007年市场的大幅上涨使得估值水平大幅提升,2008年要在高估值的市场环境中寻找有足够安全边际的股票已经较为困难,但对选股的估值水平还是要严格把关。他认为,在没有特殊原因的情况下,所投资的股票2008年市盈率不能超过30倍,2009年不能超过25倍。

龙苏云指出,未来有三方面的投资价值值得关注。首先是IT行业,中国的IT行业大而不强,在重化工进程走向纵深之后,IT行业可能会在政策上有大的突破。第二是军工行业可能有较大机会,军工资产进入资本市场的号角才刚刚吹响,未来军工资产证券化的脚步肯定会加快。第三是把握周期轮动的机会,农业、医药、化工等。



截至2008年2月29日,在晨星基金的业绩排名中,金鹰中小盘精选证券投资基金今年以来的收益率为2.29%,在所有积极配置型基金中业绩排名第一,而同期上证指数跌幅为17%。

嘉实基金：市场处于阶段性低位

嘉实基金副总经理蔡玉明近日接受记者采访时表示,现在市场已经处于阶段性低位区域。

蔡玉明认为,现在市场的所有情况都在好转。上市公司基本面并没有太大变化,分析师并没有调低盈利预期,从已披露年报和业绩预告的上市公司来看,业绩增长还有可能会超预期,再融资的政策导向和市场反应也趋于缓和。同时,估值随着指数调整而回落,尤其是在市场的主要成份股,估值开始具有吸引力。“越来越多的股票显现了估值优势,不贵了。”而且,散户恐慌的市场情绪给说明市场已经历调整到达阶段性低位区,也可以说,市场

已处于底部区域。

而对市场投资机会的把握上,蔡玉明认为,小盘股和成长股的涨幅已经超过大盘股和价值股20%之多,由此,市场的投资机会将发生反转。嘉实的投资策略即是从小股票转向大股票,从抗跌品种转向能涨品种。抗跌品种即为消费、服务相关的下游行业,能涨品种则为原材料、能源、机械等周期类行业。

蔡玉明坦承,此前买入抗跌品种的策略显示基金处于防御状态,而现在,基金则在全面转向进攻。

东吴基金：战略性建仓时机显现

东吴基金投资副总监庞良永近日称,经过此轮充分回调,3月份将迎来战略性建仓的时机。“若你相信中国经济持续向上的趋势没有改变,就不用过分悲观。”

庞良永表示,中国经济向好的总体格局未变。在通货膨胀与人民币加速升值背景下,证券市场常呈现向上的趋势。“牛市并不会因

为此轮调整而结束。”他认为,影响本轮市场调整的诸多不确定因素在3月份将会陆续进入明朗期,如2月份的CPI究竟高到何处、信贷紧缩政策是否有所放松、重量级品种的再融资及大小非上市冲击高点出现,以及次贷危机和雪灾损失的心理冲击进一步消化等,这将导致最佳建仓时机的来临。

庞良永为东吴行业轮动基金的拟任基金经理。即将发售的东吴行业轮动基金为国内首只明确提出以行业轮动为投资策略的基金产品。庞良永表示,充分把握市场行业轮动是获取超越市场的收益率的关键。东吴行业轮动基金旨在依托该公司的行业轮动识别模型,从行业动态估值和行业利润增长两个维度,精选个股。

具体行业选择上,庞良永表示,将在2008年看好那些存在较大国际价差且年内仍存在供求失衡的行业,如水利、轮胎、钢铁、化肥等。业内分歧较大的房地产业亦成为他关注的对象。

基金动态

信用添利债券基金今起发行

本报记者 王文清

国内首只以信用类债券为主要投资对象的新版债券基金——工银瑞信信用添利债券基金于今日正式发售,首次募集不设上限。该基金设有A类、B两种收费模式,其中B类基金免收认购、申购费,从即日起至4月9日,投资者可通过工行、建行、农行、招行、中信、光大、深发展、民生、北京银行等银行及国泰君安、银河、中信建投、海通、华泰、申万、联合等券商网点认购。

国泰基金迎来十周年庆典

本报记者 弘文

开业于1998年3月5日的国泰基金管理公司,今天迎来了公司十周年庆典。

作为国内规范成立的基金公司之一,国泰基金经历了基金业规范与发展过程中几乎所有标志性的事件,是业内极少数拥有社保、年金和专户理财等多牌照的基金管理人之一。截至2007年12月底,公司旗下共管理10只开放式基金,3只封闭式基金和两个社保基金组合,管理的基金资产规模超过700亿元。成立10年来,国泰基金已经为投资人实现分红超过70亿元。

上投摩根“新致富100”活动启航

本报记者 弘文

上投摩根基金管理有限公司3月5日对外宣布,上投摩根2008年大型投资主题活动——“新致富100”已在全国启动,该活动旨在引导投资者深入投资精髓,在瞬息万变的市场中娴熟驾驭自己的财富之舟。

上投摩根总经理王鸿斌表示,2005年的“致富100”活动是做了最基础的投资者教育活动,2008年的“新致富100”,对100的重新诠释——投资基金,每个人都希望做到100分,如此首要的是1,其次才是追求后面的0。就基金理财而言,理性的投资观念是1,有了1这个本源,其后的0才富含价值。而这些0可以是“国内”和“海外”的投资区域结合,也可以是稳健和进取的投资风格融合等等。

宝盈鸿利收益再获五星评级

本报记者 安仲文

宝盈基金日前表示,已于昨日实施拆分的鸿利收益基金获得晨星积极配置型基金两年期五星级基金、三年期四星级评级。

截至2月29日,宝盈鸿利收益基金今年以来的净值增长率在可比较的43只积极配置型基金中排第2,该基金过去一年的净值增长率达到84.07%,在可比较的40只积极配置型基金中排名第4,过去两年的年度化回报率112.17%,在可比较的35只积极配置型基金中排名第1,均高于同期基准指数。2008年2月,该基金再获晨星评级(两年)五星级基金,并获晨星评级(三年)四星级基金。

美盛资产：美股已现买点

本报记者 郑焰

美盛资产管理公司(Legg Mason Capital Management)资深副总裁玛丽克斯·盖伊昨日在上海的媒体见面会上表示,因估值跌入近年来的最低点,包括金融、消费在内的美国股票已出现买点。

成立于1899年的美盛集团为全球十大资产管理公司之一。截至2007年第三季度,该公司共管理着近1兆亿美元的资产。美盛集团与花旗银行于2008年1月在中国推出了QDII产品——美盛全球基金系列。该系列包含了六只专注投资环球股票和固定收益市场的基金产品。

盖伊表示,希望QDII投资人,将资产放在全球、长期的视野内配置。而美国股市作为拥有全球近30%市值,且低波动的成熟市场,或无法忽视。她称,那些大型跨国企业正从新兴市场中享受强劲的收益增长。

Table with columns: 代码, 基金简称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅(%), 成交份数(份), 沪市基金指数, 深市基金指数. Lists market indices and fund performance.

沪深上市基金每日行情(3月4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 various funds and their performance metrics.