

Fund

开放式基金每日行情(4月1日)

Table with columns: 代码, 基金名称, 份额单位, 累计申购, 累计赎回, 累计净值, 涨跌幅, 前收, 今收, 成交份数. Lists various funds like 040001, 040002, etc.

近期走势与 A 股基金形成鲜明对比

QDII 初显规避单一市场风险功能

◎本报记者 郑焰

与 A 股基金的急剧下跌相比, 投资海外的 QDII 基金却在近期迎来了一轮温和反弹。截至 3 月 31 日数据显示, 南方全球精选、华夏全球、嘉实海外与上投摩根亚太优势的基金份额净值分别为 0.787 元、0.752 元、0.671 元与 0.681 元, 较前期的低点均上升不少。

事实上, 这批 QDII 产品一度于 3 月 20 日跌入 6 毛区间, 纷纷创出成立以来

净值新低。其后, 在美国联储强力救市政策的推动下, 海外市场步入反弹。截至 3 月 31 日, 上述四只产品分别较最低点上涨了 3.4%、6.21%、9.5% 与 7.75%。

事实上, 尽管今年以来全球股市的表现令人沮丧, 但与 A 股市场相比, 海外股市仍可算幸运。第一季度数据显示, 作为次贷危机的发源地, 美国道琼斯工业平均指数今年以来下跌了 8.83%; 摩根士丹利资本国际 MSCI 亚太指数 除日本外同期下跌 13.6%; 香港恒生指数跌幅达

14.92%; 上证综指第一季度则重挫近 34%。昨日, 上证综指更是跌去 4.13%。

银河证券数据显示, 截至 3 月 31 日, 南方全球精选、华夏全球、嘉实海外与上投摩根亚太优势, 今年以来分别下跌了 16.04%、15.76%、23.71% 与 23.89%。与此同时, A 股市场上 147 只开放式股票型基金中, 也有 105 只同期跌幅超过 20%, 占该板块基金数的近七成。

QDII 产品的近期表现, 似体现了规避投资单一市场风险的设计初衷。

国泰基金获批 QDII 资格

◎本报记者 弘文

QDII 基金的队伍再度扩大。据悉, 经中国证监会批准, 国泰基金管理有限公司日前获得 QDII 资格, 获准开展境外证券投资管理服务。至此, 国泰基金也成为目前业内极少数拥有“全牌照”的基金公司之一。

国泰基金 QDII 业务负责人仰雪蕊表示, QDII 资格获得是国泰基金迈向国际的第一步。通过与国际一流的资产管理公司的合作, 将引进境外先进的资产管理经验, 打造一支全球化的投资研究团队, 并进一步完善公司旗下产品线。

应对同质化 基金开打“特色牌”

◎本报记者 弘文

长久以来, 尽管各只基金名称五花八门, 但基金契约中的投资方向和投资策略却大同小异, 同质化成为困扰基金市场的一个难题。近期, 证监会集中审批了近 30 只新基金, 记者发现, 基金新品已悄然开打“特色牌”, 基金产品同质化严重的问题正发生着改变。

在此前发行的债券基金也出现了费率以及投资标的的差异化, 其中, 有的债券基金提出了服务费的概念, 吸引长期投资者和机构认购; 有的安排了一定比例的股票投资, 发挥公司的投资专长; 有的制定了短期持有必须支付较高赎回费的条款, 防止短线套利资金流入。都显示了一定的特色。

另外, 在近期获批的近 30 只新基金中, 逐渐出现了一些包含创新条款的产品, 比如富国天成红利基金提出“定期定额”的分红安排, 即在每年初拟定当年分红计划, 规定在什么时间点、分多少额度的红利。在满足基金契约中分红条件的情况下, 全年就按照这个计划进行分红, 这种产品特色使得基金在震荡行情中便于将已实现的投资收益及时兑现。

富国基金副总经理谢卫认为, 当前产品创新的主要方式是两种:



徐汇 资料图

一是基金公司结合本土市场特点进行研究; 二是从国外引进有关产品模式, 富国天成红利基金属于前者, 从成熟市场学习、引进、改造的一种产品。而无论是何种创新, 基金开打“特色牌”对基金公司的发展无疑是机遇。

另外, 创新可能同时推动投资者

教育和基金相关行业的发展。比如, 基金产品特色各不相同, 可以让不同的投资者有不同的选择, 过往投资者的盲目行为会减少。不同投资者买到更适合自己的基金, 可以推动投资者教育工作, 促进基金投资者越来越理性。

市场人士预期, 基金产品的创

新或许可以从源头拉动相关行业的变化。包括对代销银行、投资评级公司乃至基金托管、宣传都会带来新的要求。市场人士认为, 基金产品“特色化”有可能会改变整条产业链的生态。同时, 很多人还呼吁应该有一个制度鼓励创新, 鼓励基金彰显特色。

基金观市

富国基金: 二季度迎来全年投资最佳时点

◎本报记者 周宏

正当市场连续下跌之际, 富国基金于今日发布了 2008 年 2 季度策略报告。该报告认为, 外部需求减速和通胀上行的双重冲击致使今年 1 季度上证 A 股大幅下跌了 33%。4 月乃至今后几个月陆续出台的宏观数据会好于预期, 2 季度会迎来全年投资的最佳时点。

富国基金认为, 2007 年夏爆发的美次贷危机正式宣告 2003 年至 2007 年全球经济低通胀高增长周期的结束, 未来全球经济将迎来以美国为首的表现失衡带来的阵痛。阵痛将主要体现为金融风险与通胀风险的双重扩散, 全球经济将进入减速周期。

外部需求减速和通胀上行的双重冲击致使今年第一季度上证 A 股大幅下跌了 33%, 而实际上宏观景气并不

会如此衰弱, 因此二季度市场会出现虚拟经济先于实体经济探明底部后的反弹, 迎来下跌途中的短暂喘息。

富国基金预期, 4 月乃至今后几个月陆续出台的宏观数据会好于预期, 市场会出现一定修正, 因此 2 季度会迎来全年投资的最佳时点, 而这个时点是之前恐慌情绪过度宣泄后留给市场的机会。该基金进一步认为本轮杀跌最凶的金融和地产会是反

弹力度最大的行业。

不过, 富国基金表示仍然担心市场出现估值和盈利预测的双降。首先由于风险溢价提升, 流动性的乘数效应递减引发 PE 下行。另外 2008 年至 2010 年超大量的限售股流通压力也会极大改变市场供求, 引发市场系统性风险, 国内市场估值将向国际市场靠拢。因此, 该基金认为市场反弹后仍会延续调整局面。

兴业基金一季度投资表现出色

◎本报记者 郑焰

刚刚获得第五届中国“金基金”系列评选“最佳投资回报”奖的兴业基金管理公司在今年第一季度继续保持了出色的业绩表现。在股市大幅下跌的这 3 个月

中, 旗下 3 只非货币基金的平均跌幅仅 14%, 最大跌幅仅 16.53%, 不仅远低于上证指数同期约 34% 的跌幅, 同时也明显优于行业平均水平。

专业基金评级机构银河证券基金研究中心数据表明, 截至 3 月 31

日, 兴业基金旗下兴业全球视野基金在 146 只股票型基金中跻身前十名, 排名高居第 6 位; 兴业趋势以及兴业可转债基金同样在混合型基金中名列前 1/5 阵营, 公司整体业绩表现突出。

截至 2007 年底, 兴业基金旗下

管理的资产规模近 400 亿元, 在所有基金管理公司中位居中上游。近期, 公司旗下的第 5 只产品——兴业社会责任基金正在募集发行, 有望为公司带来新的规模增长点。该产品也是国内首只社会责任投资产品。

Table with columns: 沪市基金指数, 深市基金指数, 代码, 基金名称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅, 成交份数. Lists market indices and various funds like 500001, 160106, etc.

基金动态

封基市场昨出现补跌

◎实习生 王颖

虽然封闭式基金分红大潮余波犹存, 但终究抵沪深两市大幅下挫的阴影。昨日沪深基金指数继前一交易日再度低开低走, 分别下挫 4.42% 和 4.03%。

沪基金指数昨日开盘于 4317.04 点, 收报 4131.91 点, 盘中下探至周二以来的最低点 4110.56 点, 深基金指数开盘 4232.22 点, 收报 4060.51 点, 最低下探至 4048.91 点。

两市 33 只封闭式基金无一幸免悉数下跌, 平均跌幅达到 4.28%。从下跌幅度来看, 基金汉兴跌幅最甚, 达 5.8%, 收报于 1.624 元; 基金普惠下跌 5.67%, 收于 2.08 元; 基金阳阳跌 5.63%, 收于 1.541 元。

基金鸿飞 持有人大会决议生效

◎本报记者 张亦文

宝盈基金今日公告称, 中国证券监督管理委员会于 2008 年 3 月 31 日下发了《关于核准鸿飞证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》, 同意鸿飞证券投资基金基金份额持有人大会决议生效。根据有关规定, 同意按照《鸿飞证券投资基金转型方案说明书》, 对鸿飞基金实施转型。

为实施基金鸿飞转型方案, 同意授权基金管理人办理本次基金鸿飞转型的有关具体事宜, 包括但不限于根据市场情况确定转换的具体时间, 在确保基金份额持有人利益的前提下对《鸿飞证券投资基金基金合同》进行必要的修改和补充。

基金管理人已向深圳证券交易所申请于 2008 年 4 月 2 日基金鸿飞复牌, 复牌后基金管理人将按照有关规定向深圳证券交易所申请终止上市。深圳证券交易所核准基金终止上市后, 基金管理人将发布《鸿飞证券投资基金终止上市公告》。

大成与招商合作开通网上直销

◎本报记者 张亦文

大成基金今日发布公告称, 自 2008 年 4 月 2 日起, 公司与招商银行合作开通开放式基金网上直销业务。

持招商银行借记卡的个人投资者通过网上交易方式申购公司旗下股票型及混合型基金的优惠费率为基金公告规定的申购费率的 80%, 优惠后费率如果低于 0.6%, 则按 0.6% 执行。基金相关公告中规定的相应申购费率等于或低于 0.6% 时, 执行相应公告的申购费率。大成货币市场基金、大成债券基金 C 类免收申购费和赎回费。

银河竞争优势 新增代销机构

◎本报记者 张亦文

经银河基金与申银万国、海通证券协商, 自 2008 年 4 月 2 日起, 申银万国、海通证券开始代理银河竞争优势成长股票型证券投资基金(基金代码: 519668, 场内认购代码: 521668)的销售业务。银河竞争优势成长股票型证券投资基金的募集期为 3 月 31 日至 4 月 30 日。

广发基金开通广发行定投

◎本报记者 唐雪来

近日, 广发基金发布公告称, 宣布其旗下 7 只基金将在广东发展银行开通基金定投业务。自 3 月 31 日起, 投资者可到广东发展银行的营业网点申请开办基金定投并约定每期的投资金额, 基金定投的每期申购金额不低于人民币 200 元。