

Fund

开放式基金每日行情(4月7日)

Table with columns: 代码, 基金名称, 份额基金, 累计份额, 前收盘, 后收盘, 涨跌幅, 成交份数. Lists various funds and their performance metrics.

成交屡创新高 大资金出没50ETF

本报记者 郑焰

自4月2日成交额创历史新高以来,伴随大盘回暖,50ETF成交额不断攀升,屡破纪录。与此同时,该产品的换手率也显著放大,盘中交易异常活跃。

截至昨日收盘,华夏50ETF报收于2.989元,强势上涨4.09%,单日成交额达19.53亿元,较4月2日放大15.8%。而在此前一个交易日,其成交额甚至到达了历史性的19.72亿元,为该产品上市以

来的最大单日成交额。

华夏上证50ETF成立于2004年12月,2005年2月23日正式上市交易。产品追踪上证50指数,到昨日收盘,其成份股中包含了中国石油、中国人寿、工商银行等50只规模最大的股票。年报信息显示,截至2007年底,华夏上证50ETF中52.6%的份额由机构投资者持有。

去年中旬至今,上证50指数可谓是此轮行情的“急先锋”,率先创出历史新高,亦率先进入下跌。随着股指不断探

底,一批大盘股出现深幅调整,截至4月1日,上证50指数较历史高点已下跌了42%。50ETF自然也追随指数坐上了“过山车”。

但3月18日开始,50ETF成交量开始显著放大,并于4月2日达16.87亿元,创出2005年上市以来的最大单日成交额。该产品也是4月2日唯一上涨的ETF品种,涨幅达0.9%,上证综指当日微涨0.56%。

如此异动,是长线资金在底部布

局,还是套利交易活跃?在本报4月3日的报道中,分析人士表示,两者或兼而有之,但哪种更占主导,则需等待市场回答。

在其后的两个交易日内,50ETF单日成交额继续攀升至19.72亿元与19.53亿元。值得注意的是,该产品的换手率也显著高企,从4月2日的18.65%,至4月3日的21.78%,再至昨日的20.7%,盘中交易异常活跃。

至昨日收盘,短短三个交易日内,

50ETF市值涨幅达7.56%。而大盘也终于在4月3日迎来了久违的止跌回升,上证综指同期涨幅达8.1%。

事实上,由于持有人多为机构投资者,ETF产品历来是大资金的布阵重地。在去年11月间股市的下跌过程中,50ETF经历了持续下跌与成交量萎缩后,一度创出去年6月以来的交易天量,而大盘也于11月底至12月初迎来一波反弹。近日的数据似在预示,抢反弹资金亦有望趁此行情中打个漂亮的战役。

理柏最新月度报告显示

QDII基金三月跑赢A股基金

本报记者 郑焰

理柏最新公布的中国基金月度报告显示,在市道惨淡的三月份里,除货币市场基金外,所有中国基金分类全线下跌,而QHII股票基金的3月跌幅略小于国内股票型基金。一度因“生不逢时”而饱受争议的QDII基金却成为3月月报中的最大亮点,净值跌幅明显小于A股基金。

理柏报告称:“面对全球性通胀和经济减速的全球大环境,以及大小非流通和投资者行为单一的小环境,中国股市情绪的走势还会反复出现。”

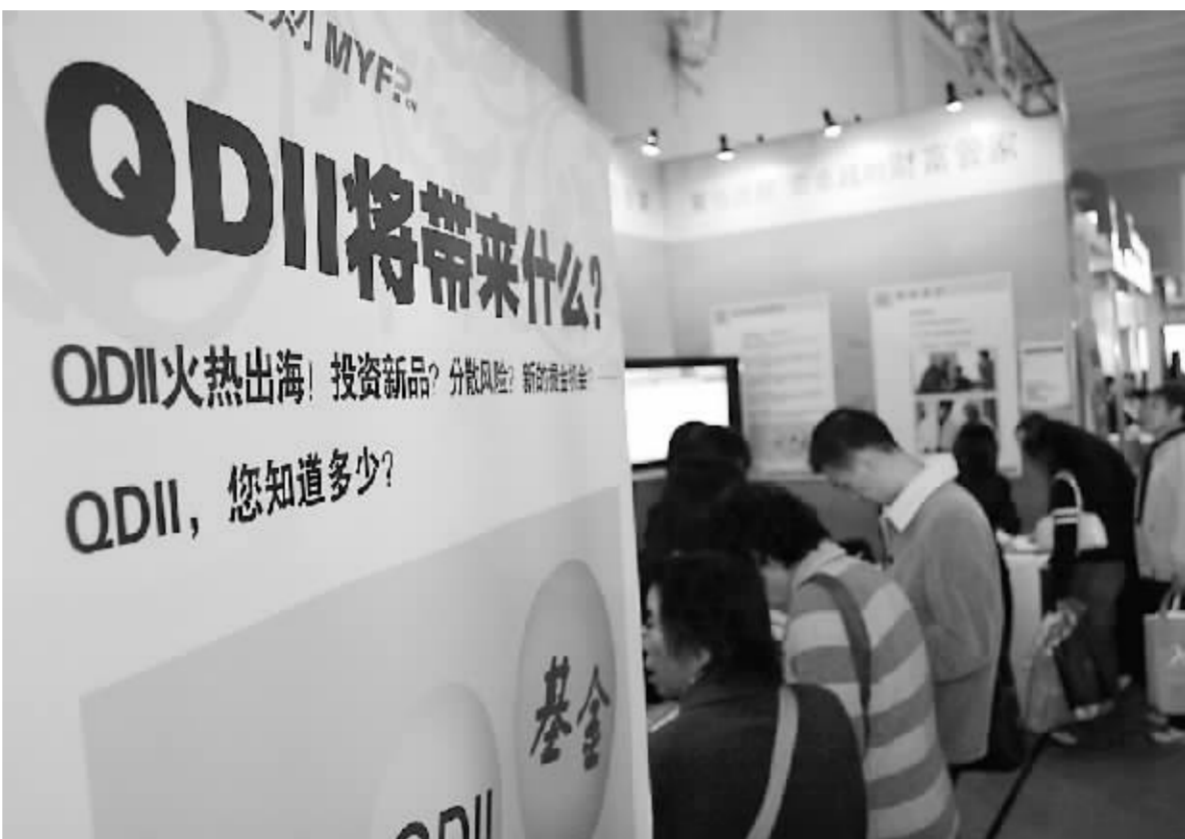
全线下跌

理柏报告显示,除货币基金外,所有中国基金分类在三月全部下跌,且跌幅较大。其中,股票型、进取混合型、灵活混合型、平衡混合型基金分别下跌17.15%、14.78%、14.39%、12.39%。单月亏损幅度最大的基金达到了23.48%。债券型基金也未能幸免,下跌0.54%。

三月的剧烈下跌使最近半年入市的基金投资者大幅亏损。股票型、进取混合型、灵活混合型、平衡混合型基金从去年十月至今的亏损分别为28.05%、22.84%、22.86%、19.68%。理柏报告称:相对于沪深300指数32.08%的跌幅来说,基金表现还对得起管理费。”

QFII表现略好

与此同时,12家QFII基金三



QDII基金成为三月份最大亮点

月份的平均净值下跌16.39%,略好于国内股票型基金17.15%的平均跌幅。

此外,尽管净赎回金额有所减少,QFII A股基金的净赎回趋势在三月继续延续,但投资人态度已有所分化。在7家公布三月末资产数据的QFII基金中,5家遭遇净赎回,2家净申购,其中,日本的投资人赎回较多,中国香港投资人则较多申购。

QDII成最大亮点

一度因“生不逢时”而饱受争议

的QDII基金,却在三月份成为最大亮点。理柏报告显示,4只去年发行的QDII基金三月平均亏损9.58%,明显小于A股基金。

理柏称,中国香港和美国市场相对于A股市场的强势表现,将有助于QDII基金继续体现出不同于A股基金的走势。QDII基金分散风险、平均收益的作用还将进一步体现。”

观察

股票周转率折射基金操作策略

本报记者 安仲文

股票周转率、基金规模大小、基金业绩三者之间的关系因调整行情而变得密不可分。好买基金研究中心的数据显示,去年股票周转率高、规模较小的基金,今年以来表现普遍较好,以股票周转率最高的天治品质优选为例,该基金业绩从去年82位跃升为今年一季度股票型基金的63位。

周转率决定业绩

根据好买基金研究中心的数据显示,周转率的高低与基金的规模大小相关。除去5只ETF的174只股票型基金中,去年周转率位于前二十位的基金,平均管理资产规模(2007年年报数据)为47.46亿元,而周转率

位于后二十的基金,平均资产规模为192.67亿元。174只基金中周转率最高的是天治品质优选,其周转率为14.44倍,资产规模为1.07亿元,而股票周转率仅为0.57的天大保德信优势配置,资产规模达192.67亿元。

值得关注的是,周转率高、规模大小与基金的业绩表现明显联系起来。去年周转率最高的天治品质优选,2007年业绩在172只股票型基金里排名第82位,而今年一季度则排在了189只股票型基金里的第63位;排名股票周转率第六位的东吴基金,更是从去年的第82位,跃居为今年一季度的首位;与此同时,去年周转率低的基金,如博时裕富成长、博时主题行业、广发策略优选等基金今年一季度业绩出现不同程度的下降,上述几只基金的规模均为动百亿的大基金。

大基金用好资产配置

交银施罗德此前发表的课题研究报告认为,机构资金规模过于庞大时,选股策略将无法适用,因此大型机构投资者的投资方式应从选股策略转向资产配置上来。

博时基金副总经理李全此前也对《上海证券报》称,目前公司正减少由下自上的个股选择,建立资产配置的组合管理模式,这样有利于适应大规模基金的投资。

事实上,一些基金在调整行情中受制于规模而无法灵活操作的同时,一些规模较小的基金正充分享受到它的这一优势。巨田资源优选基金经理兼巨田基金投资副总监冀洪涛曾对《上海证券报》表示,规模较小的基金在震荡行情中的优势就是能够快速把握市场的热点。

市场隐忧不容忽视

市场分析认为,随着今年市场变动剧烈,调整行情异常明显,去年11月份开始流行的相机抉择的操作风格在当下环境可能更为频繁。不过有人士认为,小基金频繁的换手,一方面是在调整行情中利用其自身优势获取热点收益,另一方面考虑的是拉近与渠道的关系。

“小基金希望利用频繁的换手率提高交易量,以换取券商渠道更多的支持。”某券商分析师对《上海证券报》称,与此同时,一些市场人士也担心,尽管小基金充分利用自身优势把握热点机会无可厚非,但过于频繁的换手所带来的市场风险也不容忽视。毕竟基金作为成熟的机构投资者,有责任实践“价值投资、长期持有”的投资理念。

基金动态

建信债券新基金获批发行

本报记者 王文清

建信基金公司旗下第六只基金产品——建信稳定增利债券型证券投资基金正式获批,并将于近期发行。

去年下半年以来,股票市场的宽幅震荡和单边下跌,令投资者们感受到了巨大的压力和担忧。在此背景下,债券基金以其较低风险和稳定增值的特性赢得了投资者的关注。

此次获批的建信稳定增利债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于混合型基金高于货币市场基金,恰好满足投资者在目前市场环境下的投资需求。据天相投资数据统计,2005年至2007年,我国债券型基金平均年收益率达15.07%,显示了良好的投资价值。

富国天成红利基金今起募集

本报记者 周宏

富国基金公司旗下第12只共同基金——富国天成红利基金将于4月8日集中募集。据介绍,在股票投资中,富国天成红利基金将兼顾“红利收益”与“资本增值”两个层面,主要选取过去两年至少有一次现金分红且最近一年的预期现金股息率较高、量化排名靠前的上市公司股票和动态市盈率较低、量化分析排名靠前的上市公司股票。

近日,汇丰、摩根大通等外资投行纷纷发布报告认为,A股市场将在2季度迎来大幅反弹。这一言论让市场上近期发行的新基金备受关注。4月8日集中募集的富国天成红利基金经理于江勇表示,2季度确实可能成为全年最佳投资时点,对于新基金建仓来说恰逢良机。在板块层面,他关注周期性行业的超跌反弹和增长确定并具有成本传导能力的通胀受益行业,比如金融地产、以及医药、零售、食品饮料和上游资源行业。

基金鸿飞将变更为宝盈资源优选

本报记者 安仲文

基金鸿飞今日公告,将于2008年4月15日终止上市,终止上市权利登记日为2008年4月14日。自终止上市之日起,基金鸿飞将转型成为股票型开放式基金,基金名称变更为宝盈资源优选股票型证券投资基金。

据悉,基金鸿飞终止上市后将择机开始办理集中申购,暂不开放赎回。在基金开放赎回业务后,持有人可通过宝盈基金管理有限公司、各代销渠道办理基金份额的日常申购赎回业务。

华安收益增中行为代销机构

本报记者 郑焰

华安基金管理有限公司4月7日公告称,中国银行自2008年4月7日起开始代销华安稳定收益债券型证券投资基金,投资者可到中国银行在全国的营业网点办理上述基金的认购及其他相关业务。华安收益已于3月25日起通过建设银行、工商银行、交通银行、招商银行、邮储银行、光大银行、深圳发展银行、中信银行、民生银行、上海银行、北京银行、各大券商及华安电子直销平台发售。

易方达积极成长10派1元

见习记者 徐婧婧

易方达基金公司今日公告称,旗下易方达积极成长证券投资基金将于近期分红。公告显示,该基金每10份份额将派发红利1元。基金的权益登记日、除息日为2008年4月10日,红利发放日为2008年4月11日,红利再投资的基金份额可赎回起始日为2008年4月14日。

沪深上市基金每日行情(4月7日)

Table with columns: 沪市基金指数, 深市基金指数, 代码, 基金名称, 前收盘, 后收盘, 涨跌幅, 成交份数. Lists market indices and fund performance.

沪市基金指数4366.41(+195.83) 总成交份数 1,381,036,290 深市基金指数4261.58(+187.17) 总成交份数 982,377,540

Table with columns: 代码, 基金名称, 前收盘, 后收盘, 涨跌幅, 成交份数. Lists various funds and their performance metrics.