

Fund

开放式基金每日行情(5月7日)

Table with columns: 代码, 基金名称, 份额(亿元), 累计申购, 累计赎回, 累计净值, 涨跌幅, 申购费率, 赎回费率. Lists various funds like 040001, 040002, etc.

证监会新批两只偏股型基金

汇添富蓝筹稳健、易方达中小盘基金获准发行

◎本报记者 周宏 唐雪来

汇添富基金旗下第六只基金产品——汇添富蓝筹稳健灵活配置混合型

据了解,汇添富蓝筹稳健基金是一只混合型基金,其中股票投资比例

为30%—80%,债券投资比例为0—60%,现金类资产比例不低于5%。基金的资产配置比例灵活,力求在复杂多变的

与此同时,易方达中小盘股票型基金

金也获得中国证监会批准发行,据悉,这是易方达基金旗下的首只中小盘基金。

业内人士分析,随着二季度市场反弹的进一步延续,市场热点将逐步转向业绩好、有成长潜力的中小盘上

股性活跃,长期收益率有望高于大盘股。因此,主要配置中小盘股票型基金

据悉,作为股票型基金,易方达中小盘投资于股票的资产可占基金资产的60%—95%,其中,投资于中小盘股票

机构闪电申购 基金遇新烦恼

◎本报记者 周宏

最近两周中,一事情成了部分基金的新烦恼”。来自业内的消息称,在市场反弹初期,以保险公司为代表的

基金持有人也很不满意。我们本来以为上周基金净值会猛涨一把,没想到涨幅平平,后来一打听,基金规模大了,我们的收益都被机构摊薄

机构大额申购频现

根据上海证券报的调查,保险公司大比例突击申购在整个基金行业内都比较普遍。其中,尤其是在下调印花税当周,保险机构的大额申购更是

大额申购为难基金投资

作为具备资产配置能力的机构,择时申购基金是一个合乎利益的选择



大反弹来临之际,往往有机构大比例突击申购基金予以套利 资料图

择。但多家机构的交叉申购,却给基金投资出了个不小的难题——如何安排这些资金?

没办法,如果不追高的话,基金收益只能被摊薄。”一些基金经理面对这一情况只有无奈。他此前在低位

一些基金经理很坦诚,对于大额申购、赎回,他们一直很头疼”。有时候费心留出的资金转眼间被赎回者瓜分”,有时候精心构建的

但对于这个突击申购,基金公司

却很难说“不”,基金又没有暂停申购,别人要申购,我们也无法拒绝。”一位基金人士表示。

应立规限制“短期操作”

其实,对机构突击申购大开方便之门”,还包括目前基金的销售费率政策。

目前业内通常的偏股基金申购费率安排如下,申购金额在100万元以下的费用为1.5%;申购金额在100万元至500万元的为0.9%,500万元至1000万元的只有0.3%,申购规模大于1000万元的,每笔固定费用1000元,折算费率的话,不足万分之一。

换言之,对于经常大手笔申购

的大型机构来说,基金申购的费用只有普通投资者的150分之一,甚至更少。而且基金买卖的其他费用,据业内人士透露说,也都“可以谈”。

这样低的交易成本,使得大型机构能够在普通基金投资者难以获得的净值波动区间内达到有所盈利的可能。某种程度上,也造就了现在一批大型机构经常性的进行“波段操作”的土壤。

一些业内人士建议,有关方面应对这种情况予以关注。基金业内对于短期持有、波段操作的大额申购应一致实行“惩罚性”费率。毕竟,这种做法助长的只是更多对长期持有基金的普通投资者的套利和歧视,有违公平的市场原则。

■访谈

上投摩根孙延群:

基金经理不应是趋势投资者

◎本报记者 周宏

面对今年以来大幅波动的市场,部分基金选择了对股票仓位连续大幅调整的做法。但基金一季报显示,上投摩根旗下偏股基金的平均仓位达到了80%,大大高于市场平均水平。这究竟反映了上投摩根

孙延群表示,上投摩根今年1季度末相对高的仓位,是因为他们觉得在市场前期巨幅下跌后,很多

优质股票对长期投资者来说已进入一个有价值的阶段。因此,在相对低位并没有减仓,而是提升了股票仓位。根据目前了解的情况,上投摩根依然认为,未来一段时间中国经济长期向好的局面不变,负面因素已经在前期下跌中反应,对于前期的观点依然不变。

并不是说,在企业盈利下降的

阶段,无论什么价格卖都是对的。”孙延群说,股票市场是个估值体系。投资应该关注公司的经营状况,也应该关注企业的价值,以及如何给予一个正确的定价。

而这一点在去年末市场顶部时被很多投资者所忽视,在买股票时并没有站在卖股票人的立场去考虑,并不清楚自己买的股票到底该值多少钱?今年的市场恰恰和去年相反,在对宏观产生担忧时,一些机构开始在任何价位都抛售股票,这就走到另外另一个极端。忽略了一个专业的机构管理人基本的职能,就是给资产定价,而不是趋势投

资。”他总结道。

上投摩根的投资理念认为,能够从这些短期波动中长期持续的赚取超额收益的投资者是非常少的,真正给投资组合带来超额回报的股票往往是那些经过仔细研究并长期持有的投资品种。

坚持长期投资理念,坚持研究的前瞻性,避免高换手率,在买入后长期持有,较少考虑市场因素,也较少进行投机,是上投摩根追求的投资风格。”孙延群说。而从过去3年的业绩表现看,上述风格确实让该公司旗下基金整体的收益率整体都排在行业前1/3位置。

觉得在市场前期巨幅下跌后,很多

并不是说,在企业盈利下降的

阶段,无论什么价格卖都是对的。”孙延群说,股票市场是个估值体系。投资应该关注公司的经营状况,也应该关注企业的价值,以及如何给予一个正确的定价。

而这一点在去年末市场顶部时被很多投资者所忽视,在买股票时并没有站在卖股票人的立场去考虑,并不清楚自己买的股票到底该值多少钱?今年的市场恰恰和去年相反,在对宏观产生担忧时,一些机构开始在任何价位都抛售股票,这就走到另外另一个极端。忽略了一个专业的机构管理人基本的职能,就是给资产定价,而不是趋势投

沪深上市基金每日行情(5月7日)

Table with columns: 代码, 基金名称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅(%), 成交份数(份). Lists market performance for various funds like 040001, 040002, etc.

■基金动态

南方股票型新基金将发售

◎本报记者 唐雪来

南方优选价值股票型基金正在做紧锣密鼓的发售前准备。”记者日前从南方基金证实其节前获批新基金即将发售的消息。

自年初以来,监管部门已经审批近50只基金发行资格。而从年初的债券型基金,随后的混合型基金再到近日放行的南方优选价值股票型基金,不难看出管理层对基金发行节奏的把握。

南方优选价值股票型基金,也是南方基金今年推出的第二只股票型基金,其今年推出的首只股票型基金——3月成立的南方盛元红利股票型基金在市场出现大幅下跌的情况下,截至2008年4月30日,累积净值1.043元,取得了4.3%的正收益,在同期发行成立的基金里面名列第一。

南方优选价值基金的一大看点是将会以产业投资的方法掘金“全流通时代的新蓝筹”品种,锁定上市公司内在价值和隐藏价值所带来的确定性增长以应对不确定的市场波动,在蓝筹股普遍经历了前期的大幅下跌之后,市场出现了一只新蓝筹概念的基金,代表了以南方基金为代表的机构投资者对于市场的前瞻判断和观念引领,格外引人关注。

招商大盘蓝筹基金将发行

◎本报记者 唐雪来

经过前期风险的逐步释放,截至2008年4月底,沪深300指数动态市盈率在22倍左右,蓝筹股估值已具有相当的吸引力,即将发行的招商大盘蓝筹基金或许可以及时把握战略建仓机会。

招商大盘蓝筹基金重点投资于关系国计民生的“GDP关联公司”的股票,其投资理念为精选盈利持续稳定增长、价值低估、且在各行业中具有领先地位的大型上市公司股票进行投资,分享公司持续增长所带来的盈利,实现基金资产的长期增值。

基指跌近4% 封基昨日全线尽墨

◎见习记者 徐婧婧

受限于A股大跌,沪深基金昨日遭到重挫。开盘交易的31只封闭式基金全线下跌,除基金久嘉外,跌幅均逾2%。

昨日A股市场出现大跌,受此影响,沪深基金指数昨日低开低走。上证基金指数昨日4686.75点开盘,低开28.5点,收报4533.67点,跌幅3.85%;深证基金指数昨日4693.46点开盘,低开20.5点,收于4518.62点,跌幅4.14%。两市基金全天成交金额为39.4亿元。

从盘面上看,开盘交易的31只封闭式基金全线下跌。基金兴和、基金普惠、基金同益位居跌幅前三,分别下挫4.91%、4.76%、4.66%,报1.027元、1.479元、1.125元。

受限于市场大跌,ETF昨日亦全线下跌,跌幅均超过4%。上证50ETF昨日跌4.02%,报2.963元;上证180ETF跌4.08%,报8.501元;上证红利ETF跌4.29%,报3.193元;深证100ETF跌4.68%,报4.013元;中小板ETF跌2.79%,报2.333元。

银河竞争优势 创新交易渠道

◎本报记者 郑焰

如今,新基金扎堆发行,银河竞争优势成长基金在产品特色和交易渠道力求创新。该基金在不仅多家银行的销售网点同时上线,投资者还可以通过有上证“基金通”业务的券商自助交易终端和银河基金公司网——“银河鼠来宝”基金电子商务平台上安全、快捷地

银河竞争优势成长基金采用“自下而上”的选股策略,以企业可持续的竞争优势分析为核心,以独特选股视角,深度挖掘具有成长空间的优质股票,避免投资行业过于集中,追求成长性溢价和价值增值,做到价值成长和风险的合理平衡。

海富通开展“苗圃”定投

◎本报记者 郑焰

海富通基金即日起正式启动“苗圃”定投行动。该公司将向拥有孩子的现代家庭,推荐符合其理财需要的子女教育资金累积计划,通过基金定投,帮助家长们达成筹措未来子女教育经费的财务目标。

活动期间,海富通将通过各大中型企业的工会组织,免费为企业职工提供理财/子女教育知识讲座,由工会组织企业职工自愿参加联谊会。届时,海富通的专业投资顾问和银行的理财经理将一起前往企业,为职工免费介绍定期定额的理财方式,并邀请当地知名儿童教育专家、养生专家或妇女保健专家等友情出席,为企业员工提供培训。