

Fund

抢建仓时机 南方新基金募集不延期

◎本报记者 安仲文

南方基金昨日表示,尽管宣告延长募集期的新基金累计已达11家,但考虑到保护投资者利益,正在进行首发的南方优选价值股票型基金将不会延期募集,将抓紧建仓机会。

该基金基金经理谈建强称,虽然由于市场环境的影响,该基金募集情况与去年不可同日而语,但情况仍比较乐观,远远超过了设立标准。而对于未来一段时间的市场走势,南方基金仍然持谨慎乐观的看法。

“市场出现了非常好的投资时机。”谈建强向记者表示,从市场目前最为担心的宏观因素来看,南方基金一贯强调的CPI将逐季走低、全年出现全面性通胀和恶性通胀的概率不大的判断正在逐步得到印证。

谈建强称,在五月沪深股市以阴线报收之后,留给六月的反弹空间增大,股市在3000点左右,从价值的角度来看,是比较合理的投资区域。他所管理的南方优选价值基金会如期结束募集,在目前较低的市场点位,迅速完成建仓,在下一波反弹行情之前抢占先机。

汇丰晋信 2026 生命周期基金将发行

◎本报记者 周宏

汇丰晋信 2026 生命周期基金日前获证监会批准,将于6月16日起,通过中国建设银行、交通银行、浦发银行、中信银行、民生银行、华夏银行和各大券商等网点及汇丰晋信贵宾理财中心发售,这是汇丰晋信基金管理公司继发行国内第一只生命

周期基金——2016 基金之后发行的第二只该类基金。

2006年4月,汇丰晋信便创新推出了国内第一只生命周期基金产品——汇丰晋信 2016 基金,与 2016 基金稍有不同的是,2026 生命周期基金的目标年期更为长远;此外,产品刚开始运作时,对股票的投资比例也更高,股票投资上限为 95%。

■基金动态

国泰变更副总经理

◎见习记者 徐婧婧

国泰基金日前发布公告,经公司董事会审议通过,同意陈甦女士因个人原因辞去公司副总经理职务。陈甦先生因已到法定退休年龄,不再担任公司副总经理。陈甦女士辞职事项和陈甦先生退休事项已向中国证监会和上海证监局备案。

信诚盛世蓝筹 增聘基金经理

◎见习记者 徐婧婧

信诚基金公司日前公告称,经公司第一届董事会第十八次会议审议通过,决定聘任张锋先生担任信诚盛世蓝筹股票型基金的基金经理,与该基金现任基金经理岳爱民先生共同管理该基金。上述基金经理未被监管机构予以行政处罚或采取行政监管措施。

华宝兴业 参加建行定投优惠

◎本报记者 弘文

华宝兴业基金公司日前发布公告,旗下宝康消费品基金、宝康灵活配置基金、多策略增长基金、动力组合基金、收益增长基金、先进成长基金和行业精选基金等7只产品自今年6月1日起至今年年底参加中国建设银行推出的定期定额申购费率优惠活动。

据悉,在此次活动期间,投资人通过建行进行上述华宝兴业旗下基金定投申购,均可享受定投申购费率8折优惠。

汇添富蓝筹稳健 增中行代销

◎本报记者 施俊

汇添富基金今日公告,中国银行从6月10日起代理销售汇添富蓝筹稳健基金。

据了解,目前正在热销的汇添富蓝筹稳健基金是汇添富旗下第一只灵活配置型基金,其股票投资占基金资产的30%~80%,债券投资占基金资产的0%~60%。

博时晚间继续服务

◎本报记者 唐雪来

博时基金于2008年6月2日起延长工作日人工座席的服务时间。调整后工作日的人工服务时间为:8:30~21:00,公休日及法定节假日(“十一”和春节除外)的人工服务时间为8:30~17:00。在非人工服务时间,广大投资者可以使用24小时开通的自助语音查询和电话留言功能,进行相关业务查询。

■一周基金市场观察

一组数据揭示 基金仓位配置

◎晨星(中国) 梁锐江

-10.58%和-1.63%:这两个数字分别代表了5月份A股股票基金的最大跌幅和最小跌幅,分别为南方绩优成长和泰达荷银成长基金,基于中银策略尚处于建仓期内,故在比较中将其排除在外。上述两只基金今年以来的业绩也分化较大,到2008年5月末,前者回报率为-28.25%,后者跌幅为15.10%;而其他股票型基金之间的分化则更加明显。这两只基金单月业绩表现何以差异如此之大呢?

南方绩优成长成立于2006年11月,一直保持着较高的股票仓位,2008年一季度末的股票仓位为86.36%,比2007年末略有提升。5月份市场在消化印花税的“厚礼”后出现了反复向下势头,高股票仓位可能是该基金业绩受到影响的一个原因。另外,偏高的行业集中度和个股持仓比重客观上不利于规避风险,今年一季度末,基金投资于房地产的比重提高到19.29%,而房地产行业在5月份的表现却是风雨飘摇。泰达荷银成长在投资风格方面,呈现相对较低的股票仓位和重仓股投资集中度,一个重要方面来自基金契约的规定,股票仓位一般不超过75%。另一方面,泰达荷银成长主要投资以科技、医药为代表的成长型行业,受经济周期影响较小。

-1.48%和0.69%:这两个数字分别代表5月份债券型基金的最大跌幅和最大涨幅,分别为银河银联收益和国泰金龙债券,而且,两基金的今年以来回报率分别为-8.21%和2.47%,同样代表着债券型基金今年以来的最低回报率和最高回报率。

基金配置在股票资产的比重很可能是两基金业绩差异的最重要原因之一。2008年一季度末,银河银联收益的股票资产比重为16.45%,比2007年末略有下降,但仍保持在较高水位。较高的股票仓位曾经帮助该基金在2007年和2006年取得骄人的回报率。相对而言,国泰金龙债券2008年一季度末的股票仓位只有0.19%,在同类基金中处于较低水平,避免了股市大幅波动对基金净值的损害。国泰金龙债券基金契约规定基金所能进行投资的权益类资产基本限于新股申购和可转债,也就一定程度上控制了来自权益类投资方面的风险,同样是该基金在2007年和2006年业绩表现均落后于同类基金的一个重要原因。

世行专家组首次访问内地基金公司

◎本报记者 王文清

世界银行金融和法律专家组一行四人于6月9日到访华夏基金管理公司。华夏基金副总裁张后奇在华夏基金总部接待了世行专家组,并向专家组介绍了中国证券市场的发展历程以及十年来基金业取得的巨大进步,并详细回答了世行专家组提出的关于中国证券市场发展中的一系列问题。世行专家称,世界银行非常关心发展中国家的资本市场建设,并称赞在过去的十几年中,中国循序渐进的发展与开放资本市场政策对其他发展中国家非常有借鉴意义。双方还就近期一些国际金融、经济热点问题进行了交流。

截至2008年5月30日,华夏基金管理资产规模接近2500亿元,是内地管理资产规模最大的基金公司,保持着长期稳定的优良业绩,历史累计分红超过370亿元。据最新的中国银河证券基金评级,华夏基金旗下共有六只股票型或混合型基金被评为“一年期五星级基金”,公司整体业绩依然处于前列。

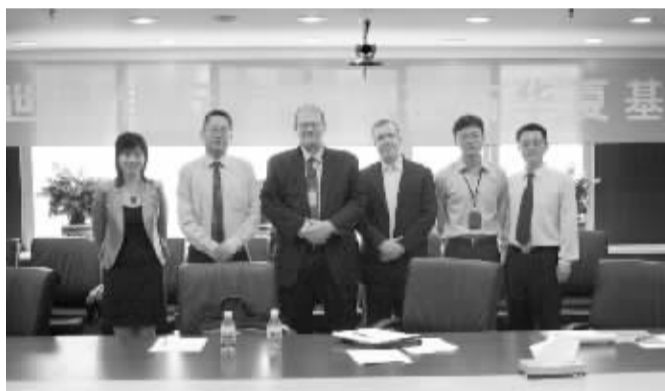
■摩根富林明“投资好莱坞”

钢铁侠的神奇科技

金属心脏,防弹盔甲,肩头机枪,臀部导弹,面罩上上百发百中的智能瞄准系统,以及脚后跟的太空飞行器……没有基因变异或者外星超能力的钢铁侠,愣是凭借这满身的高科技把自己武装到牙齿,从而跻身经典卡通超人之一。而这部推崇科技力量的电影《钢铁侠》,也因为特效技术的强大威力,使那些本来只能存在于画本和幻想中的上天入地生死大战,在大银幕上变得栩栩如生,刺激无比,难怪会成为今年至今全美电影票房的冠军之作。

现代科技的力量是如此强大,如果没有它,故事中的钢铁侠一早就死于恐怖分子之手,电影《钢铁侠》也不会如此精彩和成功。但对于广大投资者而言,科技类股却是一个让人又爱又恨的投资对象。当年的科网潮爆破,让很多人损失惨重,但之后Google、苹果,以及出品黑莓手机的RIM却发展强劲,成为投资人的心头所爱。

今年在次级债危机拖累美国



世行专家组9日到访华夏基金,并肯定中国资本市场十几年来来的发展成绩

公募明星何震“转场”后首只产品试水

◎本报记者 安仲文

记者昨日获悉,明星基金经理何震转战私募后的首只信托产品——中信汇利优选将于6月11日正式发行,该款产品看好消费服务类、房地产行业、机械行业的龙头股。

据介绍,该款私募产品是与中信信托合作的证券类集合资金信托产品,规模为50份,每份最低认购额为200万,封闭期为一年。何震

对《上海证券报》称,为鼓励投资者信心,人发起人将自购20%。他向记者表示,虽然目前市场的不确定因素仍比较大,但不少股票因为前期的调整而显现出价值,因此投资机会仍大于市场风险。

何震原为广发策略优选基金经理兼广发基金投资部副总经理,今年初辞职后前往上海私募界发展,并成立上海汇利资产管理公司,同时担任公司总经理、投资总监。

经济进入衰退的背景之下,又有投资者对高科技产品制造商的发展前景产生担忧,认为欧美需求衰减会令相关生产企业的盈利受损。但从目前已经公布的业绩来看,这样的担忧暂时仍属多余。一些主要的科技产品制造商,依靠来自新兴市场的强劲需求,抵消甚至还超过了欧美衰退的不利影响。比如韩国的三星电子,一季度的业绩非但未跌反而取得上升。

截至今年3月31日,三星电子的销售收入为172亿美元,按年增长19%,盈利22亿美元,亦较去年同期大涨37%。新兴市场业务的快速发展是支持业绩造好的主要因素。三星已成功进入了印度、中东、非洲等新兴市场。一季度,三星手机的全球总销量为4630万部,新兴市场所占份额高达45%。在平板电视方面,去年三星的销量中新兴市场部分占10%,今年该比例将被扩大到30%。

新兴市场蒸蒸日上的国民经

济,快速增长的家庭收入,以及庞大的人口基础,都支持着消费需求不断膨胀,令出口新兴市场的高科技产品生产商中受惠。再比如手机之王诺基亚,今年一季度的业绩也较去年同期有所上升。虽然诺基亚手机在北美的销售量,按年大退四成半,在欧洲也仅小幅微升,但是在中东/非洲、中国、亚太地区以及拉美却全面取得大幅增长,销量分别比去年同期上升29%、34%、44%和63%。

由此可见,投资者对于科技类股或者科技主导的市场大可不必一杆打死。如果故事精彩,技术高超,两者还能相得益彰,那就一定是部票房佳作。

JPMorgan
Asset Management

摩根富林明是全球最大资产管理集团之一,拥有超过150年国际投资管理经验,现于世界各地管理资产总值超过11,000亿美元。

国海富兰克林基金
全球嘉年华
www.ftsfund.com