

Fund

基指示弱 ETF与大盘共舞

◎实习生 吴晓婧

受A股市场强劲反弹影响,两市基指昨日均收复3700点失地。其中,上证基指上涨2.54%,报收于3746.17点,深证基指上涨1.44%,报收于3748.95点,两市成交金额33.65亿元,较上一交易日放大三成。

从盘面上看,虽然大盘延续其强势反弹行情,但对基并未延续之前领涨行情。开盘交易的33只基金中,除创新型封基瑞福进取下跌外,32只封基均上涨,但由于封基折价率连续几周回落,其安全边际有所降低,昨日封基涨幅明显落后于大盘。上涨的封基中,仅大成优选和基金科汇涨幅超过3%,其中大成优选上涨3.65%,居封基涨幅之首。12只封基的涨幅在2%到3%之间,涨幅在1%到2%之间的封基共13只,6只封基的涨幅不到1%。

昨日,瑞福进取成为交易型基金中唯一一只下跌基金,下跌达5.64%。分析人士认为,瑞福进取的下跌主要受停牌影响,而此次停牌则主要因为瑞福优先的中赎将有可能影响瑞福进取的收益与风险预期,进而影响瑞福进取二级市场交易价格。

LOF方面,开盘交易的25只基金全线飘红,涨幅均逾1%,共20只基金涨幅逾2%。其中,涨幅最大的为融通巨潮,上涨幅度为3.49%,上涨幅度较大的还有南方高增、鹏华动力和嘉实300,上涨幅度分别为3.46%、3.37%和3.19%。涨幅靠后的有巨田资源、荷银效率和万家公用,上涨幅度分别为1.05%、1.14%和1.59%。

ETF方面,该类基金凭借其接近满仓的优势,取得与指数同步的升幅。昨日ETF全线上涨,涨幅均逾2%。其中,上证50ETF涨幅最大,上涨4.69%,报收于2.368元。其次,上证红利ETF上涨4.14%,报收于2.516元;深证100ETF上涨3.75%,报收于3.238元;上证180ETF上涨3.29%,报收于6.812元;中小板ETF昨日涨幅最小,上涨2.16%,报收于2.035元。

飙升 基金回补金融地产股?

一度被市场抛弃的金融地产板块昨日因机构资金回补而再度崛起。然而部分市场人士认为,金融地产股虽然静态估值便宜,但这两大板块仍存不确定性。

◎本报记者 安仲文

基金回补金融地产

对于昨日金融地产股的强劲崛起,市场人士推测是基金等机构资金的回补而推动。对于此种说法,一些基金表示默认。一家南方大型基金公司高管昨日向《上海证券报》透露,其公司旗下股票型基金目前比较看好金融地产板块的投资机会,已开始加仓上述板块,且保持较高仓位运作。目前公司旗下基金已将地产和金融类公司从低配转为标配,近期还进行了适当加仓。

这位高管向记者表示,地产板块目前估值已经处于合理水平,且相关调控政策可能松动的预期也有利于地产行业回暖,这是公司旗下基金近期加仓地产股的主要原因。对金融股的标配则主要表现在银行方面。

显然基金公司看好并回补金融地产股并非孤立的个案。某中型基金公司投资总监昨日亦表示,金融地产板块的投资机会已经显现,房产的销售将逐步回升,这带动了投资者对房地产行业较好的心理预期。我们对任何行业较低估值水平的主流板块都会给予加仓。”这位投资总监强调。

估值低于市场整体水平

与此同时,一些基金也已认识到



昨日金融地产股的强劲崛起,市场人士推测是基金等机构资金的回补所致 张大伟 制图

目前金融地产板块的利好。摩根士丹利华鑫基金日前发表策略报告认为,目前房地产和金融两板块的行业估值水平低于市场整体水平,其中房地产行业为整体估值水平最低的两个行业之一。摩根士丹利华鑫基金由此认为,七月份市场存在一波超跌反弹的机会。

某大型基金公司的一名资深人士昨日亦表示,无论从估值角度还是从市场预期,金融和地产股都有较大的投资机会,国家宏观调控的政策事实上将成为地产龙头的利好,有利于地产市场的规范,从而提升这些地产龙头的市场占有率。市场对地产板

块已经开始出现向好的预期。”这位人士表示。

两大板块仍存不确定性

虽然一些机构再度看好金融和地产两大板块,但对两大板块保持谨慎的人士也不在少数。我们仍保持较低的仓位水平,行业配置中基本排除了金融和地产股。”深圳一名基金经理昨日如此表示,他对金融尤其是地产股近期的活跃表示难以理解,地产行业的拐点已经出现,尽管目前估值较低,但行业的风险仍然存在较高的不确定性,目前还应对金融和地产股保持谨慎。

也有基金经理表示,金融地产股

虽然昨日重新抬头,但市场对两板块的分歧依然存在,目前对金融地产股的大涨只能解释为超跌反弹,两大板块是否具有确定性的投资价值还很难说。

上海私募基金经理何震昨日表示,地产和金融股由于前期调整幅度较大,机构资金的进入是昨日该板块大涨的主要原因。他认为,此时买入金融地产股进行长线投资无可争议。尽管金融地产股估值水平已低于市场整体水平,但市场底部并没有真正形成,两大板块仍然存在较大的不确定性,目前还应对金融和地产股保持谨慎。

国投瑞银瑞福优先 2008年开放申购赎回 问答连载(三)

国投瑞银瑞福优先份额开放日:7月16日 集中申购赎回期:7月10日-7月16日 1. 本次瑞福优先的申购是否有上限? 本次瑞福优先接受的申购申请上限为30亿元(含申购费,下同)。集中申购与赎回期内,若任何一天(含第一天)当日申购申请截止时,瑞福优先的有效申购申请预计接近、达到或超过30亿元时,基金管理人将于次日在指定媒体和公司网站上公告自即日起停止瑞福优先的申购业务。 2. 瑞福优先打开申购赎回时,如果投资者的整体申购超过赎回如何解决? 瑞福优先的申购申请要以有效赎回申请为基准进行份额限制。如果经确认有效的申购份额大于赎回份额,则以赎回份额为基准,对全部有效申购按比例进行成交确认;如果经确认有效的申购份额少于或等于赎回份额,则申购申请全部予以成交确认。 3. 瑞福优先开放申购对瑞福进取的日常交易是否有影响? 2008年6月30日国投瑞银基金管理公司刊登了瑞福进取交易风险提示公告,当日上午瑞福进取停牌一小时。 国投瑞银将对深圳证券交易所申请瑞福进取自2008年7月10日至2008年7月17日实施停牌。本次瑞福优先开放日结束后,国投瑞银将对瑞福优先申购与赎回的结果进行公告,并及时向深圳证券交易所申请瑞福进取复牌。 特别提示:根据本基金《基金合同》、《招募说明书》的约定,在开放日收市后,当瑞福分级的基金份额净值大于或等于基金份额面值时,瑞福优先的申购与赎回价格等于瑞福优先的基金份额参考净值,当瑞福分级的基金份额净值小于基金份额面值时,瑞福优先的申购与赎回价格等于瑞福分级的基金份额净值。(广告)

Table with 4 columns: 沪市基金指数, 深市基金指数, 基金名称, 前收, 今收, 涨跌幅(%), 成交金额(亿元). It lists various funds and their performance metrics for July 9th.

Table with 4 columns: 基金名称, 份额, 净值, 涨跌幅(%), 收益. It provides detailed data for various funds, including their share counts, net asset values, and performance changes.

基金动态

交银环球 7月15日起发行

◎本报记者 弘文

又一只QDII基金——交银施罗德环球精选价值基金即将发行。来自公司方面的消息,交银施罗德环球精选基金将于7月15日发行。作为交银施罗德旗下首只海外投资基金,交银环球基金将采用“个股精选”策略,力求把握次贷危机后的结构性机会。

在目前全球市场相对低迷的情况下,如果在区域资产配置的基础上进行简单的指数化投资,很可能会受到更多来自市场系统性风险的伤害。相比之下,精选个股的策略在寻找获利机会方面则具有明显的优势。”交银环球拟任基金经理郑伟辉表示。

交银施罗德的外方股东施罗德投资管理有限公司旗下的施罗德国际投资团队将为交银环球基金提供全球股票投资咨询。

瑞福优先进入集中申赎期

◎本报记者 唐雷来

自今日至7月16日,瑞福优先开始进入集中申购赎回期,投资人可以到工商银行或公司直销渠道办理申赎业务。

据了解,瑞福优先的申购上限为30亿元,期间某一日的有效申购申请预计接近、达到或超过30亿元时,基金管理人将于次日停止瑞福优先的申购业务。在瑞福优先集中申购赎回期间,瑞福进取将会停牌。

万家双引擎打开申购

◎本报记者 徐婧婧

万家基金公司今日公告,旗下万家双引擎灵活配置投资基金合同于2008年6月27日生效,根据《万家双引擎灵活配置混合型证券投资基金合同》及《万家双引擎灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》等有关规定,公司定于2008年7月14日起开始办理该基金的日常申购。

信达澳银自投旗下新基金

◎本报记者 徐婧婧

信达澳银基金公司今日发布公告,宣布公司斥资2500万元购买旗下正在发行的精华灵活配置基金,同时,公司员工资金认购金额将超过1000万元。公司有关负责人在接受记者采访时说,在目前的市场情况下,斥资购买旗下基金,是为了旗帜鲜明地表明公司看好证券市场未来的态度,也是公司勇于承担基金社会责任、致力提振市场信心的实际行动。

新债基小考 中海稳健领先

◎本报记者 施俊

2008年春节前后,国内债券型基金迎来第三次发展浪潮,仅1季度发行的债券型基金就多达9只。据晨星统计数据信息显示,截至6月30日,相比股票型基金全数尽墨的情形,以上9只债券基金成立以来均实现了正收益,其中,4月10日正式成立的中海稳健收益债券型基金以1%的正收益拔得头筹,其年化收益率达4.59%,是今年成立以来实现收益最高的债券型新基金。