

Fund

沪深基指 收复 3500 点关口

见习记者 吴晓婧

受 A 股市场反弹影响,昨日两市基指强劲上扬,并延续上周五放量大涨走势。沪深基指涨幅均逾 2%,双双收复 3500 点关口。其中,上证基指收盘于 3545.57 点,上涨 2.48%;深证基指收盘于 3559.81 点,上涨 2.39%。两市成交金额 26.34 亿元,较上一交易日放大逾三成。交易型基金再度全线飘红。

从盘面上看,开盘交易的 33 只封基全线上涨,且涨幅均逾 1%,其中 3 只封基涨幅超过 3%,20 只涨幅在 2%到 3%之间。涨幅最大的封基品种为基金普华,上涨幅度为 3.83%,涨幅度较大的还有基金银丰、基金丰和以及基金科翔,上涨幅度分别为 3.25%、3.20%和 2.84%。涨幅最小的封基品种为基金天华,上涨 1.03%。

封闭式基金已经连续 2 周弱于基础市场,部分封基的折价率回到 30%以上,安全边际提高。

LOF 方面,开盘交易的 25 只基金均全线飘红,且上涨幅度均逾 1%。其中,涨跌最大的为招商成长,上涨 3.58%。涨幅度较大的还有嘉实 300 和富国天惠,上涨幅度分别为 3.42%和 2.87%。居涨幅后三位的基金品种分别为兴业趋势、巨田资源和荷银效率,上涨幅度分别为 1.23%、1.36%和 1.44%。

ETF 方面,中小板 ETF 上涨幅度最大,上涨 3.74%,报收于 1.999 元。上证红利 ETF 上涨 3.57%,报收于 2.436 元;上证 180ETF 上涨 3.54%,报收于 6.619 元;深证 100ETF 上涨 3.13%,报收于 3.094 元;上证 50ETF 涨幅最小为 2.86%,报收于 2.302 元。

债基再显低风险优势

本报记者 徐婧婧

受累于沪深指数双双下跌的影响,上周的五个交易日里,除金元比联宝动力和部分债券型基金外(剔除新基金),其余开放式基金净值都出现了不同程度的缩水。而弱市中备受青睐的债券型基金依然有着相对良好的表现。

根据中国银河证券基金研究中心数据统计,在上周的五个交易日内,债基净值平均跌幅为 2.53%;指数型基金平均跌幅为 3.86%;偏股型混合基金平均跌幅为 2.73%;平衡型混合基金平均跌幅为 1.96%;债基净值平均涨幅为 0.9%;债券型基金平均涨幅为 0.02%;保本基金跌幅为 0.07%;嘉实超短债则再次上涨了 0.08%。

统计显示,上周,38 只债券型基金中(剔除新基金),只有 10 只基金净值出现了不同程度的下跌,这也凸显了债券型基金在弱市中低风险的优势。

市场准入制或令 QDII 贻误战机

本报记者 安仲文

新兴市场准入制度影响 QDII 首次出海时机。由于 QDII 在部分海外市场须申请到所在国的 QFII 资格,且申请工作耗时甚久,这对希望及时把握投资时机的 QDII 来说,有可能会贻误战机。

上投摩根基金公司总经理王鸿斌日前透露,首次出海的 QDII 在操作层面上会遇到不少困难,这包括市场准入的申请工作。

摩根首只 QDII 在韩国历时两个月才完成开户程序,在印度因牵涉到证监、税务部门,六个月才完成在印度的开户。”王鸿斌指出,由于须了解以及准备有关申请材料、领事认证等工作程序,QDII 在海外开户投资耗时甚久。

一些基金 QDII 同样认识到市场准入制度给 QDII 投资带来的影响。交银施罗德首只 QDII 产品近期在其招募书称,由于 QDII 投资范围涉及海外新兴市

场,鉴于各新兴市场特有的监管制度以及特点,包括市场准入制度,这可能对基金 QDII 参与新兴市场的投资收益产生直接或间接的影响。

南方基金国际业务部基金经理黄亮昨日对《上海证券报》表示,对于一些海外新兴市场,国内出海的 QDII 必须取得该市场的 QFII 资格才能进行投资,中间环节会影响到一些 QDII 把握市场的时机。

据悉,目前已有超过二十家基金公司获得 QDII 资格,且由于近年来亚洲新兴市场越来越受到 QDII 基金的青睐,因此对于一些即将出海的新 QDII 基金而言,提早申请新兴市场准入资格是十分必要的。王鸿斌对此表示,QDII 海外投资应充分认识到境外市场的监管要求。基金公司海外投资应对境外投资资格申请提前做好准备,以便把握市场的投资时机。”

基金二季报

二季报揭示新基金投资策略

股市“新军”主攻银行煤炭股

在最新披露的 2008 年基金 2 季报中,有 7 只偏股新基金首次披露投资状况。作为曾经被视作市场“解放军”的机构投资者,究竟主攻了哪些股票,进攻力度、介入深度又有多少,无疑是市场高度关心的话题。

本报记者 弘文

仓位: 一半进取一半保守

如果说,仓位能够代表基金经理对市场的态度的话,那么一半乐观、一半保守是恰当的形容词。

根据天相统计的数据,2 季报新公布的偏股型 A 股基金包括:兴业社会责任基金、东吴行业轮动基金、浦银安盛价值成长基金、宝盈资源优选基金、中银动态策略基金、南方盛元红利基金、建信优势动力基金。

上述基金的仓位差异非常明显。其中股票仓位最高的是宝盈资源。股票仓位 83%;建信优势动力,股票仓位 82.64%;另外,浦银安盛的股票仓位为 81.42%。

而其余 4 家基金则整体保持保守策略,其中南方盛元,股票仓位 49.52%;中银策略,股票仓位 32.75%;东吴行业,股票仓位 59.87%;兴业社会,股票仓位 25.64%。

从整体上看,新基金的仓位位



变化没有表现出某个固定的趋势或规律,不同管理团队导致的投资策略差异是主要原因。

投资交叉点: 银行、煤炭

那么,在市场相对的低位进场以后,新基金的主攻对象又是哪些公司呢?

根据季报披露的情况,新基金达成共识的主要是银行和煤炭行业。新基金在上述两个行业的持续买入,显然是分别考虑了静态低估值的行业,和景气不断攀升的资源主题。

银行股的投资上,业绩增长质量较高的招商银行被一致看好,7 家新基金有 4 家投资了招商银行。其中,兴业社会责任将招商银行列为第一大重仓股,占净值 5.09%。浦银价值、

南方盛元、中银策略都投资了招商银行。另外,浦发银行也受到了两家基金的青睐。宝盈资源投资了浦发银行,建信优势重点投资了华夏银行、兴业社会责任还持有民生银行。

在煤炭股方面,基金也有较大份额的涉及。东吴行业基金投资了中国神华、金牛能源,南方盛元重点投资了中煤能源、神火股份,建信优势投资了金牛能源和神火股份。

值得指出的是,金牛能源在 2 季度基金组合中,是煤炭股中基金持有最集中的品种。新基金显然也参与了其中。

特色品种: 中小盘股居多

除去市场认同度较高的股

票。几只新基金都持有了一些独特的品种。这或许是很多投资者关心的方面。

在具体投资方面,兴业社会责任基金对中国玻纤、宁波海运特别感兴趣。东吴行业基金相当特别的看上了复星医药,浦银价值基金重点买入了苏泊尔、大族激光等公司,宝盈资源则在科达机电、东阿阿胶上投资较多。

盐湖钾肥在 2 季度成为南方基金旗下基金参与最多的股票品种。南方盛元当然也没有例外。中银策略则独到的看上了陕国投、成发科技等公司。建信优势则把煤气化、湖北宜化纳入组合之中。

上述股票都体现了基金投资的风格,而成效如何则尚需时间考验。

Table with 4 columns: 沪市基金指数, 基金名称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅, 成交份数. Includes data for various funds like 基金普华, 基金银丰, etc.

Table with 4 columns: 基金名称, 份额基金净值, 累计份额净值, 涨跌幅, 成交份数. Includes data for various funds like 基金普华, 基金银丰, etc.