

交银施罗德 先锋股票基金今起发行

证券时报记者 张哲

本报讯 交银施罗德旗下第9只开放式基金——交银施罗德先锋股票基金今日起在交行、工行、建行、农行、招行、中行及多家证券公司发行,该基金主要投资对象为中小型上市公司,并将通过“品质筛选、成长性评估、多元化价值评估”三个层次来对股票进行筛选。

“目前所预期的市场格局是,在可以预见的时间内,股票估值趋向进入低位,货币政策适度宽松化,股票牛市的脚步渐行渐近。”交银先锋基金拟任基金经理史伟说,虽然整个经济体依然面临诸多不确定性,但1月份PMI指数连续两个月环比增长,更强化了实体经济企稳的迹象。在此市场环境下,具备成长性的中小盘上市公司股票将成为“急先锋”,以“成长性”为投资主题的股票型基金投资价值突出。

民生加银品牌蓝筹基金 受投资者热捧

证券时报记者 程满清

本报讯 2月25日正式发行的民生加银品牌蓝筹灵活配置基金,受到普通百姓热捧,发行仅两天认购额就已超亿份,且均为散户认购。而公司员工认购自家基金的热情更是相当踊跃,在公司管理层率先购买自家基金的带领下,公司员工踊跃认购。此次员工自发积极认购民生蓝筹基金,投的是预期,买的是信任。

对此,业内专家指出,基金公司员工购买自家基金,更多的是源自于对公司的信心,对投资者来说有一定的指导作用。一般来说,基金公司员工的“投资配置”相对均衡,稳健型的基金也更容易得到基金公司员工的认可。作为一只新基金,民生蓝筹基金可以以较低的成本建仓,且尚未累积浮动亏损,不存在历史负担,在投资策略实施和组合构建上具有较大的灵活性,比较适合具有一定风险承受能力的投资者作为长期投资工具。

摩根士丹利华鑫旗下基金 齐鲁证券网购费率优惠

证券时报记者 陈墨

本报讯 为了答谢广大投资者的厚爱和支持,方便投资者利用网上交易申购,摩根士丹利华鑫基金公司旗下的开放式基金,经与齐鲁证券协商一致,对通过齐鲁证券网上交易系统申购摩根士丹利华鑫基础行业基金的投资者给予申购费率优惠。据悉,原申购费率高于0.6%的,最低优惠至0.6%,且不低于原费率的4折;原申购费率低于0.6%的,则按原费率执行。

广发小盘 领跑牛年基金市场

证券时报记者 杨磊

本报讯 2009年以来A股呈现结构性行情,偏股型基金业绩分化明显,以中小板为代表的小盘股以及主题投资概念股明显领先于大盘指数,如广发小盘重仓的水井坊、中联重科等涨幅较大,多只个股涨幅超过100%,奠定了该基金业绩基础。

根据银河证券基金研究中心统计,截至2月24日,广发小盘基金今年以来的投资收益率达到29.6%,在155只参与排名的股票型基金中排名第2。

博时平衡配置获 晨星2008年度基金提名

证券时报记者 杜志鑫

本报讯 晨星(中国)2008年度基金奖日前揭晓,博时公司旗下博时平衡配置基金荣获开放式配置型基金提名奖。

统计数据显示,博时平衡配置基金自2006年5月31日成立以来,至2009年2月27日,在遭遇2008年股市深幅调整的情况下,投资回报率为109.34%。截至2008年12月31日,该基金过去一年回报在同类基金中名列前茅,同时被晨星评为两年期五星级基金。

谈及博时平衡配置基金在去年取得的业绩,现任博时基金首席策略分析师兼混合组投资总监、博时平衡配置基金经理杨锐表示,在2008年的投资决策中,基金管理团队较早地深刻理解和认识到全球金融危机的严重性和中国股票市场估值水平有向下回归的要求,并且在全年投资操作过程中一直坚持低仓位运作。

易方达行业领先拟任基金经理伍卫:

“两会”对股市来说是契机

证券时报记者 杨磊

本报讯 近期股市回调令很多投资者十分关心“两会”后行情走向。正在热销中的易方达行业领先拟任基金经理伍卫日前接受媒体采访时认为,两会对投资者来说更是一个契机。上周,易方达行业领先企业基金首周发行超过7亿元,成为今年以来偏股基金发行最好纪录,显示了市场对行业领先企业概念的认可,以及内、外资金入市热情不减。

有人认为,“两会”后是一个消息面真空期,基于大流动性以及连续不断消息面刺激的反弹行情可能终止。伍卫认为,这个逻辑不对,假设经济并没有很明显的大起大落,那么两会更是一个契机,决策层可以有机会好好讨论一下能不能出新政策。

业内人士分析,去年四季度以来股市行情最重要的推动力之一在于国家刺激经济的政策,特别是国家4万亿投资带来的经济拉动作用,每年两

会期间都是国家政策出台密集时期,或者是对未来一年时间国家刺激政策指明方向,因此基金投资界对两会非常关注,也看好两会透露出来的刺激经济发展的利好因素。

伍卫分析认为,“两会”之后整个经济会持续恢复性的扩张,目前两个关键性指标都表现向好。第一是月环比的工业增加值,有可能从去年11月份的低点开始进入连续的月环比上升势头,如果一直持续到“两会”以后,这会对经济信心的恢复有个极大的促进。第二是流动性问题,一季度贷款数据预测可能达到2.5或者3万亿水平,如此大的流动性加入,相信这个市场活跃程度不会突然终止。

随着行情的深化,如果未来经济确实有向好的预期,长期来看底部能够确认,那时基金投资会回到主流思想,主流股票上去。行业的龙头公司会比整个行业的平均表现要好一些,相对来说更安全并具有成长性的标的。”伍卫表示。



上周,易方达行业领先企业基金首周发行超过7亿元,成为今年以来偏股基金发行最好纪录,该基金拟任基金经理伍卫认为,两会对投资者来说是一个契机。基金投资界对两会非常关注,也看好两会透露出来的刺激经济发展的利好因素。

折价率超30%封基增至13只

昨日32只封闭式基金全线飘红

证券时报记者 方丽

本报讯 昨日,上证指数上涨0.51%,32只封闭式基金全线飘红,其中有24只涨幅超过1%。上证基金指数收盘报收于2814.54点,上涨0.94%;深证基金指数收盘报收于2864.21点,上涨1.37%。

近期A股市场震荡,封闭式基金折价率进一步扩大。数据显示,上周封闭式基金折价率创出年内新高,折价率超过30%的封闭式基金已经达到13只。

根据天相数据统计,除创新封基以外的28只封基上周五折价率28.74%,较前一周上升了1.81个百分点。13只封基的折价率超过30%,折价率在20%-30%之间的封基11只。折价率最高的基金景福达到了34.25%,是今年出现的单只封闭式基金最高折价纪录。紧随其后的基金同盛、基金普丰、基金金鑫等折价率也在33%以上。

上周A股市场巨幅震荡,沪深300指数周跌幅高达8.69%,带动了封闭式基金净值的大幅缩水。天相投资统计显示,上周28只传统

封基份额加权平均净值下跌5.92%,所有封闭式基金净值都有所缩水,净值跌幅超过5%的基金达到21只,只有基金鸿阳、基金通乾等亏损较少。而在二级市场上,封闭式基金随着大盘的下跌而全线下跌,上周沪市和深市基金指数分别大跌7.4%和8.67%。

分析人士指出,近期大盘陷入阶段高位震荡,封闭式基金净值后市趋势不明,短期内折价率还有可能继续扩大。此外,年度封闭式基金可分红的规模预计不大,导致投资封闭式基金的信心进一步萎缩。通常,封闭式基金的机构投资比例较多,这一较弱的表现说明了机构目前有一定的避险情绪。

不过,对于封基折价率上升之后,也有机构看好高折价大盘封基的投资价值。基金分析师建议投资者重点关注折价率处于32%-35%的区间封闭式基金,股指点位在2000点以下分批买入。

此外,还有分析师预测今年封闭式基金涨跌与市场指数涨跌的相关性很高,短线可利用封闭式基金做波段,交易费用比股票低。

折价率超过30%的封基一览

基金名称	基金代码	折价率(%)	基金名称	基金代码	折价率(%)
基金景福	184701	-34.25	基金丰和	184721	-32.22
基金同盛	184699	-34	基金天元	184698	-31.67
基金普丰	184693	-33.72	基金利瑞	500056	-31.45
基金金鑫	500011	-33.44	基金汉兴	500015	-30.82
基金鸿阳	184728	-33.02	基金久嘉	184722	-30.14
基金银丰	500058	-32.95	基金同益	184690	-30.12
基金兴和	500018	-32.31			

(截至2月27日)

(来源:陈墨)

新品看台

有机增长 深度挖掘成长性投资

证券时报记者 张哲

兴业有机增长基金正在全国发行,作为业内首只明确提出“有机增长”理念的基金,成长性投资再次引起市场的关注。

对于投资者而言,在关注一只基金产品时,往往只关注业绩而忽视管理人的投资理念和思路。事实上,从兴业全球基金发行的第一只偏股型基金兴业趋势,到随后的兴业全球视野、兴业社会责任,再到兴业有机增长,兴业全球基金一贯坚持挖掘上市公司的内在价值,发现具有长期

投资价值的成长股。公司投资总监王晓明表示,有机增长投资理念是市场经过2008年的深幅调整后,兴业全球基金研发团队进行的反思和总结,与公司现有投资理念体系是一脉相承的,也是对成长性投资的进一步丰富、深化和细化。

“企业赚的每一分钱并不都是一样的。”兴业有机增长基金拟任基金经理张光成指出,不能只关注上市公司的成长速度,还要关注其增长的来源、质量与持续性。增长应该是有质

开放式基金表现

64%次新偏股基金守住1元面值

本报讯 虽然上周A股市场调整,偏股基金净值折损。然而截至上周五,成立于2008年的偏股基金仍然有64%坚守住了1元面值。

WIND数据统计显示,2008年成立的53只偏股基金中,19只单位净值不足1元,占36%,34只单位净值高于1元,占64%。其中,单位净值最高的是银华领先策略,截至上周五,单位净值为1.17元,

而单位净值超过1.1元的基金有11只。净值最少的5只基金分别为国投瑞银成长优选、浦银安盛价值成长、南方盛元红利、东吴行业轮动、宝盈资源优选,截至上周五净值分别为0.638元、0.644元、0.756元、0.772元和0.83元。跌破面值的19只基金有12只是成立于去年上半年,有4只是成立于去年11月份以后的。(余子君)

基金投资信息

基金定投门槛低至100元

本报讯 基金公司正用降低门槛来激活投资者定投基金的热情,目前大多数基金公司旗下基金进行定投的门槛都降至100元。

日前上投摩根基金管理公司发布公告称,除电子商务渠道外的基金定投业务单笔最低申购金额调整为100元,而电子商务渠道基金定投单笔最低申购金额仍为200元。

据记者了解,目前大多数基金公司旗下基金定投的金额已为100元,而在此之前不少基金的定投门槛多为200元,也有300元、500元不等,最高甚至达到1000元。

从2008年熊市以来,基金公司将基金定投的门槛一再降低。也有基金公司人士表示,之所以将基金定投业务的最低限额降低至100元,是为了扩大基金定投在二、三线城市销售量,对于一般城乡居民来说,每月100元的低风险理财投资也可以接受。

某银行网点的工作人员表示,目前每日定投业务量上升至近20笔,而此前只有5笔。基金分析师表示,2009年市场波动方向不明确,适合做定投,不过基金定投也要小心谨慎,根据自身的情况适当投资。(方丽)

基金视点

中海基金: 股票债券配置比例6:4

本报讯 中海基金近日发布三月份策略报告,报告认为今年上半年市场进入债券类收益稳定、权益类开始活跃时期。债券市场资金面保持宽裕,权益类资产活跃度将显著增强,因此,建议投资者择机增加股票资产配置,股票和债券配置比例可以在6:4水平。

中海基金认为,在本轮经济周期调整中,中国正经历短期的库存周期和中期的产能周期。企业去库存化的进程将直接影响企业盈利能力和经济温和变好的节奏,而政策的刺激与四万亿投资等财政支出直接引导总需求和企业去库存化的进展,企业去库存进展和企业盈利状况将呈现锯齿形底部。

中海基金建议投资者调整期望,等待时机,在震荡区间高点控制仓位,并且认为指数2000点对应的市场估值较有吸引力。中海基金表示,配置建议转向稳定增长、防御为主,择机增持受益于基建项目和有稳定业绩的投资标的,如工程机械、电力设备等,并关注区域振兴主题下的受益公司。(程俊琳)

景顺长城: 定投是今年最好选择

本报讯 近期外围市场不景气,景顺长城认为,面对2009年太多不确定性,基金定投可能是最好的选择。

景顺长城提醒,基金定投也因人而异,如果喜好风险型,就可以选择股票基金、指数基金进行定投;如果是保守稳健型,就应该以混合型、含新股申购的债券为主的基金进行定投。总之,只有当所持有的基金与投资者自身固有的性格特征相匹配,才能以平和的心态长久持有手中的投资品种。

景顺长城表示,选择最低点入市是所有投资者的理想,但这样的理想状态几乎无人能做到。目前投资者可以关注工行新推出的“基金定投”业务。基金定投增加了基金定投时不定额的新功能,系统可根据投资者指定的投资时间进行扣款,扣款金额将根据投资者选择指数的市场行情,在基金金额基础上进行浮动。

(杜志鑫)