

国海富兰克林基金 获得专户理财资格

据悉,证监会近日核准了国海富兰克林基金有限公司从事特定客户资产管理业务资格。至此,业内已获得专户资格的基金管理公司增加至近三十家。国海富兰克林基金相关人士表示,今年以来,公司在投资管理、产品设计和客户服务方面做好了充分准备,国海富兰克林基金将会把特定客户资产管理业务视为战略发展重点。目前,业内首批获得专户资格的基金管理公司已开始进入逐步接近建仓阶段,在南方基金和易方达基金日前宣布完成账户开立手续后,首批专户理财资金已扫清入市的所有障碍。 快报记者 周宏

申万巴黎旗下四只基金 中信下周一起代销

中信银行自4月14日起全面代销申万巴黎基金,投资者可通过中信银行分布在54个城市的487个网点,申购申万巴黎盛利精选、盛利强化配置、新动力基金和新经济等四只基金产品,中信银行同时开通上述基金的定期定额和基金转换业务。基金代销费这块蛋糕也十分诱人,自2007年以来,国内各商业银行基本放弃率先“谁托管、谁代销”的模式,即便是工农中建交五大行也放下身价,几乎对所有开放式基金都给予“国民待遇”。比如申万巴黎旗下四只基金,虽然全部托管在工行,但依然有建行、浦发、民生等银行不断加入到代销者行列。业内人士表示,基金公司需要不断开拓销售渠道,商业银行也需要不断吸纳代销产品。 中证

益民多利债券基金 债股搭配 稳中进取

目前,益民多利债券基金正在招人、农行、华夏、邮储等银行及各大券商网站热销。据了解,该基金债市中求稳、股市中进取的投资组合受到广大投资者认可。益民多利债券基金经理郑可成介绍,债券是这只基金的主要投资方向,其目的主要是在保证安全性和流动性的前提下,实现组合的稳定增值。当前债券市场的收益率水平已经处于历史较高水平,同时今年明确的治理通胀的经济政策,对债券市场将会有较正面的影响。益民多利基金将采取积极的债券投资策略,适当加长债券组合的久期,结合回购套利的策略,并积极参与信用产品的投资。同时,可以通过打新股来赚取二级市场溢价收益,以提高收益率。 快报记者 王文清

定向增发亏损账单首次大曝光 基金被套得好惨啊

2008年以来,随着沪深两市股指出现大幅度回落,近一年来实施过定向增发的上市公司频频出现“破发”成为了一道亮丽的风景线。记者选取了从去年7月2日到今年4月8日作为统计周期(在这期间上证指数从3800.23点回到3612.54点,恰好经历了冲高6000点回落的一个轮回),对定向“破发”情况进行了大面积的数据统计,并对基金参与定向增发的亏损账单进行了大面积曝光。

重返发行价并非易事

从2007年7月2日到2008年4月8日期间,在沪市总共58家定向增发的上市公司中,破发上市公司就达到了12家之多,据测算,所有定向增发“破发”股票下跌幅度约为25%。天狼50软件的统计显示,截至4月8日收盘,新湖中宝收于8.44元,相比去年9月4日的定向增发价16.06元下跌了47.44%,成为两市被套最深的定向增发股;而同属于建筑房地产板块中的蓝筹股亚泰集团和金地集团,则分别较定向增发价格18元和26元下跌了28.28%和27.92%,排在了

第二三位,而沪市中“破发”下跌幅度超过20%的还包括了华胜天成、海泰发展、风帆股份、吉恩镍业和新疆众和等五家。与之相反,安泰集团、中国远洋、华业地产则“破发”下跌幅度微乎其微,分别较其各自的增发价格11.18元、30元、13元下跌了0.81%、2.7%、3.23%,排在最后三位。

而深市定向增发股票的“破发”下跌情况似乎更为明显,其中天音控股“破发”下跌的幅度最大,4月8日该股收于15.85元,较29.9元的定向增发价格下跌了46.99%。中航地产、宗申动力则分别下跌了38%和36%。

当前,在解禁日期日益临近且市场持续低迷之时,想要股价重返发行价并非易事。

亏损账单浮出水面

在这份两市“破发”的名单中,新湖中宝和金地集团是基金参与最多的两家公司。统计显示,海富通、华夏、上投摩根、建信、富国五家基金公司参与了新湖中宝的定向增发,广发、华夏、鹏华、华安、南方、兴业等六家基金公司参与了金地集团的定向增发。

就新湖中宝定向增发为例,海富通、华夏、上投摩根、建信、富国五家基金公司分别认购了2000万股、1950万股、1500万股、1312万股、1000万股,按照4月8日的收盘价格8.44元计算,对比16.06元的定向增发价,上述五家公司这笔投资的账面损失大约分别为1.52亿元、1.49亿元、1.14亿元、0.99亿元、0.76亿元。

金地集团的情况亦殊途同归。数据显示,广发、华夏、鹏华、华安、南方、兴业六家基金公司分别认购了该公司定向增发股2500万股、2099万股、1923万股、1807万股、1769万股、1538万股,按照4月8日的收盘价格18.74元计算,对比其26元的定向增发价,上述六家这笔投资的账面损失大约分别为1.81亿元、1.52亿元、1.40亿元、1.31亿元、1.28亿元、1.12亿元。

任瞳介绍,由于一年的锁定期时间太长,市场存在不可预测的风险。一些原来采用过定向增发的公司已开始转用公开增发,其中首推万科,这样可以避免股票过长时间被锁定而丧失流动性。

据《21世纪经济报道》

QFII“空翻多” 我们该听谁的

国家外汇管理局副局长李东荣有关“松绑”QFII的话音刚刚落地,外资机构对A股的口风旋即发生变化。

美国马可波罗至真资产管理公司亚伦·士奇本周二迫不及待地公开表示,“A股市场将于二三季度见底,并且终将反转。”显然,他不是第一个发表这种观点的人。

自上周汇丰银行、花旗银行和高盛相继高调唱多A股后,近期,包括以瑞银、摩根士丹利为代表的境外投行开始集体改口唱多A股,而此前的种种迹象也显示,某些QFII席位早已“身先士卒”,悄然入场抄底。

今年以来,伴随着股市一路下跌,外资机构和海外媒体时常异口同声地唱空A股市场,认为A股估值过高,呼吁政府部门干预股市,以阻止泡沫的进一步形成。在3月份A股跌破4000点时,瑞信中国研究部主管陈昌华就表

示,A股是用1年时间走完了5年牛市。花旗发布报告称,鉴于持股价值缩减对公司利润的影响,中国股市可能会再跌21%。另一国际投行高盛则发表报告预计,中国A股市场2008年的回报率为-11.3%。摩根士丹利则认为,A股不但呈现全球股市中最大的估值泡沫,且为最大的盈利泡沫。这些国外投行的表态措辞相当一致,那就是长期看淡市场前景。如今,这些国际投行的态度却发生了180度逆转,由唱空转而唱多。

“真空仓者当然希望市场上涨。”万国测评研究部主管周戎的话用在QFII身上再合适不过。相关分析认为,其实QFII早已按捺不住抄空A股之心了。来自相关的公开信息显示,香港上市的A50中国A股基金近期份额出现急剧增加,仅4月3日一天就增长了3.14亿份;汇丰翔龙基金7日成交额亦较两个月前骤增9倍。 据《金融时报》

最新消息 证监会再批QFII

中国证监会日前批准韩国保德信资产运用株式会社合格境外机构投资者(QFII)资格,使得QFII扩容至54家。

3月中旬,证监会批准了哥伦比亚大学合格境外机构投资者资格,从而结束了自2006年10月下旬以来QFII未添新丁的局面。韩国保德信资产运用株式会社是证监会近1个月内批出的第二家QFII,同时,韩国保德信资产运用株式会社也是继哥伦比亚大学之后,自去年12月QFII投资额度放宽以来获批的第二个境外机构投资者。为了进一步提高我国资本市场对外开放水平,去年12月外管局将QFII投资额度从100亿美元增加到300亿美元。外管局作出提高QFII投资额度决定之时,百亿美元QFII额度已用去99.95亿美元。 快报记者 周■

抗跌高招 一季度最抗跌基金的秘密武器

2008年一季度已经过去,今年以来市场深幅下挫,截至上周五,上证A指今年以来累计下跌35.09%,受此影响,189只股票型基金净值全部呈现负增长,平均跌幅为24.80%。受股市影响相对较小的32只债券型基金中也有16只净值出现负增长。在下跌成为常态的市场中,我们更关注基金的抗跌性。今年以来,股票型基金中跌幅最小的两只基金分别是华夏回报、东吴价值成长。那么,他们各有什么抗跌高招呢?

从2007年华夏回报的操作特征来看,华夏回报仓位较轻,四个季度平均股票仓位为61.88%,这在股票型基金中仓位是比较低的。值得一提的是在2007年第三季度,其股票仓位降至49.09%。综观华夏旗下基金,在2007年第三季度都有一个明显的减仓行为,如华夏大盘精选第三季度仓位由88.92%降到63.39%,华夏红利由86.95%降至74.08%。如此统一的行动,显然是基于其投资平台对市场的判

断,而对时机把握的准确性,说明了其投研平台的功力。

胡建平和颜正华都是从2007年7月3日开始担任华夏回报基金经理,前十大重仓股占股票投资总额的比重小,一般在30%左右,个股占股票投资比重也非常小,一般不超过5%。

东吴价值成长双动力基金成立于2006年12月15日,是东吴旗下第一只股票型基金。基金经理一直由王炯担任。年报显示,基金规模为40.10亿元。从基金2007年的年报来看,基金在第三季度、第四季度都保持了较高的股票仓位,第四季度基金股票仓位仍然在86.03%,是什么让基金表现如此抗跌呢?答案同样在年报中。泸州老窖和云天化是该基金的重仓股,分别占基金股票市值的10.62%和9.30%,而这两只股票在近期的市场中表现较为突出,抗跌性极强,因为前两大重仓股良好的表现,让其在大幅下跌的市场中沉稳前行。

好买基金研究中心 曾令华

基金周报

封闭式基金 分红行情告一段落

在沪深股指震荡上行的带动下,本周封闭式基金的二级市场也出现一定幅度上涨。不同基金公司旗下的基金表现分化较为明显,华夏、大成、富国、易方达和鹏华旗下的基金表现较为出色,而博时、银华、华安、国泰和嘉实旗下的基金表现相对较弱,这与不同基金公司推出的分红策略不同有一定关系。

随着近期大部分封闭式基金年度分红的陆续完成,短期内封闭式基金的投资价值

将有所降低。在这样的背景下,随着年度分红结束,封闭式基金的折价率也会进行一定程度的向上修正。不过需要强调的是,封闭式基金长期投资价值依然看好。此外,虽然从整体看,短期内封闭式基金的压力较大,不过结构性机会依然存在,一些折价率相对较高且业绩表现较好的封闭式基金即使在短期也有较高的投资价值,如富国的基金汉鼎和基金汉鼎、华夏的基金兴华以及易方达的基金科翔。 国都证券 姚小军

开放式基金 股票型领跑

本周沪深股指先抑后扬,受此影响,开放式基金净值也有不同程度增长,其中中小板ETF和深证100指数基金涨幅居前,这主要是因为其股票仓位较高。

对于下阶段走势,市场谨慎乐观。从不利因素看,目前市场压力显而易见,这些压力主要包括:首先,美国次贷问题的后续影响;其次,国内的宏观调控;最后,大小非解禁的压力仍然较大。不过,投资者也不必过分悲观,首先,当前市场估值水平渐趋合理;其次,从

本周公布的外贸数据看,3月份出口数据出现大幅度反弹,且一季度出口增速较前两个季度并没有明显降低;再次,由于雪灾因素的消失,3月份CPI数据有望回落;最后,上市公司一季报可能会高于市场预期。在此背景下,投资者可保持目前的基金配置仓位,同时优化基金结构,可重点关注数量型的华夏中小板ETF和易方达深证100ETF,股票型的华夏优势增长和富国天益价值。 国都证券 姚小军

Table with multiple columns: 封闭式基金昨日行情, 开放式基金净值, 基金代码, 基金名称, 单位净值, 基金代码, 基金名称, 单位净值, 基金代码, 基金名称, 单位净值, 基金代码, 基金名称, 单位净值, 基金代码, 基金名称, 单位净值. Includes various fund performance data.