

国泰金鹿保本基金 下周四如期结束募集

今年以来,与股票型基金销售“门前冷落车马稀”相比,债券型、保本型等低风险基金品种的销售还算近期市场的一抹亮色。数据显示,今年成立的新基金当中,股票型基金的平均首发规模普遍低于债券型基金的平均首发规模。

国泰基金旗下的国泰金鹿保本基金(二期)5月6日首日募集份额近2亿元,成为一段时间以来首日募集情况最好的基金。据悉,该基金将于6月5日如期结束募集,之前投资者仍可通过国泰基金网上交易及中、工、建、招等12家银行和各券商网点认购。值得一提的是,只有在认购期购买该基金并持有到期的投资者才能得到保本承诺。

嘉实旗下10只基金 中行“定投”8折优惠

嘉实基金旗下嘉实成长收益基金、嘉实增长基金、嘉实稳健基金与嘉实债券基金等10只开放式基金参加中国银行定期定投8折优惠。自2008年5月5日至2009年5月5日,投资者通过中国银行办理上述10只基金的“定期定额投资业务”,并扣款成功,申购费率享有如下优惠:原申购费率高于0.6%的,申购费率按8折优惠(即实收申购费率=原申购费率×0.8),优惠后原申购费率如果低于0.6%,则按0.6%执行;原申购费率低于0.6%的,则按原申购费率执行。同时,投资者通过中国银行网上银行办理嘉实旗下开放式基金的申购业务的也享有8折优惠。这一优惠活动无疑在投资方式上给投资者更多的选择,满足不同投资者的需要。

银华基金第一时间 寻找地震灾区持有人

在“5·12”汶川大地震灾害发生后,银华基金在第一时间开展“寻找灾区持有人”行动,并为灾区持有人开通“绿色通道”,尽最大努力保障持有人权利。据银华基金客服部负责人田宁介绍,根据不完全统计,银华基金在受灾较为严重的四川绵阳、汶川两地持有人共计5460人左右。

银华基金客服部门在地震后第一时间开展寻找持有人的行动,通过主动呼出和短信的方式,尝试与灾区持有人取得联系,并尽自己可能帮助灾区持有人寻找、联络失散的亲人。同时客服部还开设了绿色通道,安排专人接待来自灾区持有人的询问。 快报记者 周宏

小非套现逼基金杀跌 银行股5月“失血”126亿

印花税下调引发的“4·24”反弹行情,并没有延续到5月,截至目前,股指在3300点左右震荡整理。

统计数据显示,5月份银行股流出资金量为126亿元,位列各下跌板块的前列。不过,一季度大举杀跌的基金,并非是5月份做空银行股最大主力。民生银行、交通银行、招商银行等个股,成为“失血”最为严重的银行股代表。

民生和交行最惨

据Topview数据显示,在5月份,基金重仓个股,定向增发、大盘股和银行股再次被推在资金流出排行榜的前列,分别被净卖出218.9915亿元、197.9442亿元、130.7233亿元和126.3333亿元。

其中,5月份买入银行股的资金有414.5798亿元,卖出的有540.9131亿元,净卖出金额为126.3333亿元。具体来说,民生银行流出23.4694亿元;交通银行流出17.1324亿元;浦发银行流出16.1707亿元;招商银行14.6695亿元;建设银行14.6375亿元。仅有北京银行处于资金净流入状态,净买入1.7432亿元。

可以说,银行股在5月整体表现基本处于下跌态势。其中,民生银行和交通银行是领跌,均下跌接近20%。截至5月27日,民生银行机构持股比例由17.4%减小至16.2%,折合约2.259亿股。该股从月初

的8.76元,一路下跌至昨日收盘时的7.09元,累计下跌20%;在本月解禁132亿股限售股的交通银行,也没有幸免于难。从10.75元跌至8.78元,跌幅约18%。

事实上,今年2月至4月底的三个月时间里,银行股被快速大规模地杀跌,总计整整蒸掉了522亿元。

大小非套现压力大

与一季度不同的是,5月份大盘一改单边暴跌趋势,整体以震荡偏弱状态贯穿始终。而此次做空力量的资金类型并不突出,基金并非本月的主要杀跌主力。

记者查阅Topview数据后发现,整个5月份,银行股流出资金量为126.3333亿元,基金净卖出52.7222亿元,券商营业部净卖出89.7496亿元,T字头席位基金净卖出金额约占总流出资金的42%,营业部约占47%。

即使在个股上,无论在交易次数还是金额上,券商

营业部都处于领先。交行A字头营业部卖出金额18.3058亿元,而基金净买入1.8477亿元。

需要指出的是,截至5月23日,在银行股中,机构持股由25%减小到20.93%;而法人持股比例却在快速增加,由35.73%上升到44.5%。据了解,除大小非外,私募基金持股占法人持股部分的很大比例。

其实,5月份是银行股限售股解禁的一个小高峰,“大小非”逐步减持的力量不可忽视。譬如,5月15日,交通银行就有132.4314亿股首发股份解禁,以当日股价计算市值约高达1291亿元。

此外,4月28日,工商银行和中信银行向A股战略投资者定向配售股解禁,分别为28.8461亿股和5.17238亿股;5月12日,浦发银行3.1729亿股股改限售股份上市流通。据统计,6月份银行股将有69亿股解禁,而解禁市值为5月份的42%。

据《每日经济新闻》

基金周报

净值继续回落 短期弱势难改

本周封闭式基金净值继续回落,与上周情况较为类似,本周封基的平均跌幅再度超过了同期主要股指,封基低风险高收益的特征在近期成为投资者的回忆。融资融券迟迟不能推出,是近期封基折价率持续走高的重要因素。从具体基金的表现看,33只正常交易的封基中,只有国投瑞银瑞福进取和基金裕阳两只小幅上涨,其中基金裕阳主要是受净值上涨影响,其重仓的中国石化和长江电力本周逆势上涨,此外,该基

金还重仓持有中国联通,也吸引了部分套利投资者。

国投瑞银瑞福进取本周上涨主要是受溢价率上升的影响,从其重仓股来看,本周表现并不理想。从折溢价的角度来看,目前该基金不具投资优势,本周国投瑞银基金公司也发布了针对该基金的风险提示公告,建议投资者在选择该基金进行杠杆操作的时候,关注其溢价率过高对后期走势可能带来的不利影响。

国都证券 姚小军

指数基金领跌 短期观望操作

受此大盘低迷的影响,本周开放式基金的净值以下跌为主。与上周情况类似,指数型基金仍然扮演着领跌角色,友邦华泰红利ETF和华安上证180ETF等跌幅居前,指数型基金系统性风险较高的特征再度得以体现。

与上周形成鲜明对比的是,重仓煤炭股的基金,由上周领涨变为本周领跌,相关行业的轮涨和轮跌加大了行业选择的难度。值得一提的是,巨田基础行业,由于该基金重仓停牌的中国联通,因此可重

点关注该基金,但该基金在本周跌幅居前,说明在系统性风险较大的背景下,事件性套利还是存在较大的不确定性,不过由于中国联通还没有复牌,该基金进行事件性套利的基金依然存在。

对于开放式基金下阶段投资,建议投资者多看少动。目前市场处于上下两难的境地,大涨和大跌的概率都不大,因此,对基金的配置比例不必做大的变动,可以待市场形势明朗之后再作调整。

国都证券 姚小军

理财宝典

把握暴跌行情中的“投基”心态

“跌了,又跌了!”2008年春意盎然的日子里,许多基金投资者却因为所持的基金随着市场的大幅下挫而导致净值不断缩水,而仿若依旧身处寒冬,整日忧心忡忡焦虑不安。

有句话说得好:“态度决定一切。”很多时候,同一件事情,快乐或痛苦与否,其实就决定于你自己的心态如何。投资基金现在已成为居民理财的重要手段,但基金理财所应具备的心态,却未必广为人所知。这轮暴跌行情下不少基民所产生的焦灼与苦恼,再次说明了以怎样的心态去面对基金理财,实在不容轻视。

首先,从买入基金那一刻起,就要摆正投资基金的基本心态。基金是长期理财工具,而决非短期暴利工具,这一点在买入基金前一定要搞清楚。可以说,投资基金是选择一种理财生活方式,而绝不是许多基民误以为可以一夜暴富的发财捷径。

投资有风险,基金也不例外。投资基金并非是包赚不赔

的买卖,基金提供给大众的是专业理财服务而不是发财投机。正因为听说别人买基金赚了大钱,就追基金究竟为何物都不问只管抢着购买,完全不知道基金投资同样是有风险的,这样的心态势必难以适应市场的下跌调整,而容易导致投资失败。正本方能清源,清源才能流长,有了建立在这样理性理解基础上的心态,那你的投资就已经成功了一半。

其次,在实际的基金投资中,投资者还应具备良好的投资心态,切忌追涨杀跌,高吸低抛,否则到头来白损失了不少手续费不说,自己还一无所获甚至损失本金。没有只涨不跌的市场,投资基金既要在基金净值的上涨中享受欢愉,更要坦然面对基金净值下跌的煎熬。努力进入不以涨喜、不以跌悲的投资境界。 汇添富 文

平均在任时间仅仅485天 “菜鸟”基金经理成主流

据易天富数据的统计显示,截至5月22日,所有在任的基金经理平均任职时间仅仅为485天,其中大成债券的基金经理陈尚前以持续任职1805天成为目前单只基金中在任时间最长的经理。

对此,天相投顾基金分析师王广国指出,这反映了目前我国基金经理流动性比较大,和国外基金经理4-5年的平均年限相比时间很短,基金经理十分稀缺,而离职的基金经理主要有三个去向:跳槽其它基金公司、专户理财、私募基金。

银河证券基金研究中心基金分析师李薇在其新近发布的一份研究报告中表示,现任基金经理以“新手”居多,383名基金经理中有115人岗位从业经历

不足1年,比例将近1/3。并且,目前离职的基金经理大多数拥有比现任经理更长的工作经验。

她向记者表示,从业年限在5年以上的仅有长盛、国泰等21家基金公司旗下29名基金经理,仅占现任基金经理总数的7.5%;而其中从业年限超过7年的仅有华夏、汇丰晋信等7家基金公司旗下7名基金经理,仅占现任基金经理总数的1.8%。

易天富的统计也显示,华夏大盘基金经理王亚伟、汇丰晋信龙腾基金经理林彤彤、华安宏利与安顺两只基金的基金经理尚志民,分别以基金经理岗位工作年限10.06年、9.91年、8.95年成为服务年限最长的前三位基金经理,而服务10年以上的只有王亚伟。

业内人士担心,越来越多的“菜鸟”经理掌控公募基金,在市场震荡加剧的时代,基金的业绩难以得到充分保障。数据证明,担忧并非杞人忧天。据银河证券基金研究中心的数据,在今年以来风险加大的市场环境下,32只现任基金经理在任时间超过3年的积极投资股票及混合型基金,业绩较同类基金平均业绩高出约20%。

而为了维持基金业绩的相对稳定性,“多基金经理制”则成为基金公司一致的应对策略。数据显示,目前59家基金公司中的41家不约而同地涉水多基金经理制,涉及到102只基金,占全部基金总数的26.56%。

据《21世纪经济报道》

Table with 4 columns: 封闭式基金昨行情, 代码, 名称, 收盘, 涨跌幅, 贴水. Lists various closed-end funds and their performance metrics.

Table with 4 columns: 开放式基金昨净值, 基金代码, 基金名称, 单位净值, 基金名称, 单位净值. Lists various open-end funds and their net asset values.

汇添富基金 汇添富蓝筹稳健基金(519066) 发行期: 6月2日-7月2日

Table with 4 columns: 基金名称, 基金代码, 基金名称, 单位净值. Lists various funds and their net asset values.