

沪深股指双双微跌 封基继续强势表现

虽然沪深股指15日双双微跌,但沪深股指表现明显强于大盘。两市股指15日小幅低开,呈现宽幅震荡攀升行情,但由于尾盘出现调整,两市基指全天涨幅甚微。其中,上证基指收盘于2694.97点,上涨0.33%;深证基指收盘于2811.05点,上涨0.75%。两市成交额17.87亿元,较上一交易日略有放大。

封闭式基金15日表现较为强势,开盘交易的31只基金,除建信优势持平和瑞福进取下跌0.99%外,其余29只均上涨,其中,基金久嘉涨幅最大,上涨2.44%。

LOF方面,开盘交易的27只基金,11只上涨,6只持平,10只下跌。ETF方面4跌1涨。

快报记者 吴晓婧

华宝兴业多策略增长基金 持续3年收益超200%

快报讯(通讯员 王波 记者 王海燕)银河证券最新统计数据显,截至2009年1月9日,华宝兴业多策略增长基金过去三年累计净值增长率高达203.99%,同期大盘累计涨幅仅为57.5%。华宝兴业多策略增长基金自2004年5月11日成立以来的累计净值增长率为200.46%,而同期大盘累计涨幅仅为22.09%。以三年周期来衡量,优秀的开放式股票型基金赢取正收益的能力仍然极为强劲。近日,华宝兴业多策略增长基金以良好的三年持续业绩赢得2008年度“开放式股票型持续优胜金牛基金”奖,同时华宝兴业宝康消费品基金荣获“2008年度同业领先开放式股票型基金”。

中国基金业金牛奖揭晓 华夏荣膺九项大奖

日前,由《中国证券报》主办,银河证券、天相投顾、招商证券、海通证券协办的“第六届中国基金业金牛奖”揭晓,华夏基金荣获“2008年度十大金牛基金公司”奖,这已是该公司第四次荣获该奖项。同时,华夏基金在本次评选中一举囊括了八只基金单项奖,成为获奖最多的基金管理公司。

该奖项评选考察的是基金三年期的业绩增长和投资管理能力,华夏共四只基金获此殊荣,分别为:基金兴华荣获“封闭式持续优胜金牛基金”奖;华夏大盘精选基金荣获“开放式股票型持续优胜金牛基金”奖;华夏回报基金荣获“开放式混合型持续优胜金牛基金”奖;华夏现金增利基金荣获“开放式货币市场持续优胜金牛基金”奖。

快报记者 陈刚

年化收益率有些甚至高达10%以上

套利资金“抢食”货币基金

货币基金近期的表现异常抢眼,不少货币基金的年化收益率出现了大幅飙升,有些甚至高达10%以上。由于货币基金过去一般被视为活期存款的替代品,在降息预期强烈的背景下,货币基金出现如此高的年化收益率显然令投资者有些吃惊,而这也开始引发了许多投资者的套利冲动。除了手握重金的机构外,许多普通投资者也开始关注货币基金,期望能从其飙升的收益率中分一杯羹。

飙升的收益率

作为上海某银行的VIP客户,张女士经常会接到银行理财方面给出的建议,这一次,推荐的重点是货币基金。张女士告诉记者,银行的理财工作人员说,货币基金近期收益率涨幅惊人,值得投资。

天相投顾的统计则显示,上周五有34只货币基金(分A、B)七日年化收益率超过6%,其中年化收益率超过10%的货币基金达到16只。华夏现金基金七日年化收益率高达17.8430%,排名第一。添富货币B和添富货币A基金年化收益率超过16%,工银货币、海富货币B、博时现

金和海富货币A等基金年化收益率也超过13%。

事实上,在很多人的印象里,货币基金的特征是低风险、低收益,一般会被作为活期存款的替代品,适合那些需要资金流动性的投资者。因此,当货币基金的年化收益率陡增至10%以上时,许多基金都有些不敢相信。“货币基金也能赚这么多钱,那岂不是有短钱套利的机会?”张女士的话代表了许多基民的心声。

分析师指出,货币基金此次收益率飙升的原因主要是央票收益率下滑后,债券价格上涨,使得不少货币基金手中的债券出现较大的浮盈,而当前货币基金净值的计算方法有“摊余成本法”和“影子定价法”两种,当二者估值出现较大偏差,如偏离度达到0.5%时,一般货币基金都会对净值进行调整,这就造成短期货币基金年化收益率的飙升。分析师表示,这种情况并不常见,对于不了解货币基金计算方式的普通投资者而言,还是慎言套利。

“防狼机制”有松有紧

尽管对于普通投资者而言,货币基金套利并不容易,但这并不能阻止专业投资者“贪婪”的眼光。事实上,如果

投资者能大致测算出货币基金影子定价法得出的净值,就可以分析出是否存在套利机会,以及套利空间。而在当前降息预期强烈的背景下,债券持续走强,这就给专业投资者测算套利空间提供了难得的机会。

不过,对于货币基金的经理来说,套利者的蠢蠢欲动并非是件好事。某货币基金经理表示,如果是跨月份的套利,基金还能接受,但是那种专门针对净值突然变化的套利者,套利时间太短,经常会打乱基金经理的部署,同时也逼迫基金经理在这个时候保持更强的流动性,难以做出更好的业绩。“有时候会觉得,封闭式基金也不错,至少不用经常受规模频繁变动的影响,能在债券市场上取得更好的业绩。”他说。

事实上,货币基金在频繁遭受套利困扰后,已经发明了一种“防狼机制”——限制大额申购。不过在限制额上,不同的货币基金却存在较大的差异。有些基金的门槛低至100万元,而有些基金的门槛则是千万元以上,这也反映出基金对套利者“又爱又恨”的心态:既希望大额申购扩大规模,又反感大额赎回打乱自己的部署。

据《中国证券报》

货基不堪套利 多家闭门谢客

机构套利行为的出现,给基金们出了新的难题。由于机构持基数量巨大,是基金们的“衣食父母”,因此,如何在防范机构套利的同时,仍然能保持好与机构的关系,成为各个基金不得不考虑的问题。对于这种艰难的平衡,业内人士将其形容为“走钢丝”。目前货币基金在解决该问题上已基本达成一致,即在长假前或大规模打新股之前暂停大额申购,以防止套利,而这种操作模式经过多年的运行,也基本得到了各方的认可。

下周即是鼠年的最后一个交易日,由于长假临近,为保护基金份额持有人利益,易方达、中银、摩根士丹利等基金公司同时发布公告,暂停货币市场基金的申购和转入交易。

根据中国证监会《关于2009年部分节假日放假和休市安排的通知》(证监办发

[2008]147号)的精神,2009年1月25日(星期日)—2009年1月31日(星期六)为节假日休市,2009年2月2日(星期一)起照常开市。2009年1月24日(星期六)、2月1日(星期日)为周末休市。

为保护基金份额持有人的利益,易方达货币基金公告称,公司决定在2009年1月21日、22日、23日暂停该基金的申购和涉及该基金作为转入方的基金转换业务,该基金作为转出方的转换业务、赎回业务仍照常办理。

摩根士丹利货币基金将在2009年1月21日、1月22日暂停申购(含定期定额申购)及转换转入业务。2009年1月23日起恢复办理本基金的申购(含定期定额申购)和转入业务。

中银基金公司则决定在2009年1月22日、1月23日两日暂停中银货币基金的申购

和涉及该基金作为转入方的基金转换业务;而该基金作为转出方的转换业务、赎回业务等其他业务以及公司管理的股票型、混合型开放式基金的各项交易业务仍照常办理。

上述三只货币基金都将于2009年2月2日起恢复办理正常的申购和作为转入方的基金转换业务。

摩根士丹利和中银的公告提示,根据相关规定,投资者于2009年1月23日赎回或转换转出货币基金的份额享有该日和整个假期期间的收益,将于2009年2月2日起不享受中银货币市场基金的分配权益。

分析人士指出,节假日休市前后,一些套利资金瞬间流入和流出,会摊薄长期持有人的利益。因此,基金公司通常在节假日前对货基的申购和转入业务进行限制,以此保护持有人利益。快报记者 谢卫国

基金销售渠道“潜规则”再现

据记者从数家基金公司市场部高管处了解到,在今年银行的销售分成中,基金弱势地位更加凸显,而银行则是变着法子从中获利。

按照2008年的基金和银行渠道的发生利益组成来说,主要为手续费、尾随佣金以及新发基金的一次性激励。在手续费上,目前采取的申购费用全归银行,赎回费用基金、银行各占一半,而尾随佣金则实行管理费分成,银行一般提取1/3,而一次性激励则是股票型

基金发行总金额的千分之四左右,而债券型基金的发行激励约为股票型的一半左右。

据上市业的基金人士介绍,在2007年牛市“一次性激励基本没有”,那时都是银行求着基金,而在2008年,一次性激励重现江湖,一般是大头交给银行总行,如果再加上对银行分行的相关激励,对于部分管理资产排行末座而无谈判能力的小基金公司而言,最高的甚至达到发行总金额1/100。据《21世纪经济报道》

对冲基金去年损失3500亿美元

新加坡数据提供商 Eureka Hedge 最新的行业报告显示,在面临去杠杆化、投资者赎回和廉价出售的压力下,全球对冲基金去年损失了3500亿美元,创历史最高纪录。但该机构同时发现,去年11月的数据显示,对冲基金已经出现了“止血”的迹象。

该机构在报告中称,在其研究范围中的对冲基金总量去年从6月顶峰时期的1.9万亿美元已经下跌到1.5万亿美元,缩

水了两成左右,其中约九成的损失是在去年9月至11月间发生的,而北美地区的损失最为惨重,约为1830亿美元。

从去年6月开始,随着欧洲和亚洲主要经济体步入衰退,资产价值和基本面的进一步脱离,对冲基金一直连续亏损,但机构发现,尽管投资环境依然恶劣,去年11月对冲基金和10月相比的亏损幅度是5个月来最低的,净赎回金额环比也有所下降。一财

汇添富新股基下周结束募集

跨年度发行的汇添富价值精选股票型基金将于下周一结束募集。目前,投资者仍可通过工行、建行、招行、兴业证券、安信证券等各大银行和券商网站购买。该基金运作人汇添富作为2008年度金牛基金奖项三项得主,其投资实力历经牛熊验证,汇添富价值精选基金业绩表现乐观可期。

有市场人士表示,“保增长”将是今年宏观调控政策主基调,虽然在经济增长前景明朗之前,市场的反弹高度有限,

但继续下调空间不大,市场信心将会逐渐积累。日前A股的市盈率已降至15倍左右,市净率已降至2倍左右,处于近10年来的低位。部分优质上市公司的股票已具备中长期投资价值。

该基金拟任基金经理陈晓翔表示,尽管目前全球经济已步入下行区间,但作为公认的最具发展潜力的经济体,中国仍处于工业化阶段,仍将具有多年的高速成长期,这意味着越来越多优质的上市公司将会涌现。快报记者 弘文

兴业旗下两基金获评天相五星

日前,天相投顾公司公布2009年1月基金评级报告,有169只运作满两年的股票型和混合型开放式基金参与此次星级评定。其中,兴业全球基金和兴业可转债基金分别获得股票型基金和混合型基金五星评级。

此外,天相投顾还根据短、中、长期的业绩对基金进行了评价,在243只参与短期评估的基金中,兴业社会责任表现较好;在219只参与中期评估的基金

中:兴业全球视野表现较好;而在169只参与长期评估的基金中,兴业全球视野、兴业趋势、兴业可转债的长期业绩表现较好。

天相投顾公司表示,基金星级反映的是单只基金业绩在所有同类基金中的相对位置,反映了基金的长期投资价值。获评五星和四星评级的基金在过去两年中取得了超出平均水平的、稳定的风险调整收益,具备了潜在的投资价值。

快报记者 施俊

Table with 5 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 5 columns: 开放式基金昨净值, 基金代码, 基金名称, 单位净值, 基金代码, 基金名称, 单位净值. Lists various open-end funds and their net asset values.