

今年以来参与上市公司定向增发曝光申赎情况

20只偏股基金被净赎回1.8亿份

把握生活品质提高主题 泰达荷银新基获批

泰达荷银品质生活活配置混合型基金获批将于近期发行,泰达荷银推出专题网站,举办“分享你的品质生活”有奖活动。参与者在了解新基金的同时,还可以上传精彩品质生活的图片,赢取人气大奖!

据泰达荷银投资副总监兼基金经理史博介绍,该基金将重点把握生活品质提高的主题,且主要投资于致力提升全民生活品质的上市公司,在风险可控的前提下,努力为投资者带来长期的资本增值。

史博指出,经过改革开放30年的发展,我国居民消费意识也已得到了较大发展,消费对经济的促进作用正在增强,日前公布的数据显示,消费占我国GDP的比重已经开始上升到四成。

快报记者 王文清

上投摩根中小盘基金 下周一起开放定投

上投摩根基金公司公告称,旗下中小盘基金合同已于2009年1月21日生效,根据《上投摩根中小盘股票型证券投资基金基金合同和招募说明书》等的有关规定,该基金定于2009年2月23日(周一)起开始办理定期定额申购、日常赎回及转出业务。

上投摩根相关负责人表示,为控制中小盘基金的规模,确保该基金稳定的业绩表现,所以此次仅开放赎回业务,而未开放日常申购业务。但考虑到广大投资人对上投摩根亲子定投的需求,公司决定同时开放中小盘基金的定投业务,令更多的家庭能通过亲子定投,轻松有效地储备起子女培养的费用。该基金正式运作仅两周,净值已达1.1020元,回报率达10%,是同期成立的股票型基金中最亮丽的一只新基金。

快报记者 施俊

受益于市场的持续反弹,偏股型基金的净值得以迅速回升,部分基金净值甚至提前达到3000点的水平。行情在持续演绎的时候,投资者的分歧也在加大,基金净值大幅回升后,基金更是面临是“去”还是“留”的两难抉择。

那么,基金业内担心的“赎回潮”是否有出现的苗头?由于基金近期参与上市公司定向增发的热情升温,部分基金今年以来的份额变动情况得以曝光,净赎回成为这些基金的主基调,20只偏股基金今年以来合计净赎回达到18.38亿份。

净赎回或成主基调

根据上市公司公告显示,今年2月份以来,有3家上市公司的定向增发有基金参与,分别是2月11日的晋西车轴和2月12日的中鼎股份以及2月17日的天马股份。

其中,华安基金旗下基金安顺和华安配置,以及新世纪基金公司旗下新世纪优选分红和新世纪优选成长这4只基金参与了中鼎股份的认购;晋西车轴则获工银瑞信基金旗下工银成长、工银价值、工银红利、工银蓝筹4只基金的青睐。而对于天马股份的定向增发,基金更是扎堆认购,共有5家基金公司旗下23只基金参与。

以某只基金公告日“持有定向增发股票的账面价值”除以“占资产净值比例”再除以“公告中截止日期的最新净值”,就可以推算出这只基金在参与定向增发当日的份额,将该份额与基金4季报时公布的份额比较,就可以得出今年以来该基金的份额变动情况。

在市场持续反弹后,不少基金公司担心,基金在净值反弹后会赎回。根据目前局部数据信息显示,偏股型基金遭遇净赎回似乎成了主基调。

上述30只开放式偏股型基金中,今年以来遭遇净赎回的基金达到了20只,也就是说,上述基金中三分之二遭遇了净赎回。虽然目前难以统计出偏股型基金的整体申赎状况,但从上述数据中,基金净值反弹引发的“赎回潮”已经初现端倪。

业绩成申赎风向标

从各基金的申赎情况来看,虽然个别业绩靠前的偏股型基金依然遭遇了较大的赎回,但就目前的统计数据看来,整体上,偏股型基金的业绩好坏仍然是投资者对基金进行申赎的风向标。

据统计,上述30只基金中,20只基金总计净赎回达到18.38亿份,其中,有3只偏股型

基金今年以来净赎回超过2亿份。5只偏股型基金净赎回在1亿份与2亿份之间,另8只净赎回份额为千万级别,还有4只净赎回在1千万份以下。

对比上述基金今年以来的业绩,3只净赎回超过2亿份的基金业绩均处于下游水平,从银河证券数据来看,截至2月17日,上述3只基金今年以来净值涨幅均在15%以下,而股票型基金的平均净值涨幅达19.25%,混合偏股型基金的平均净值涨幅也达17.84%。

而今年以来份额实现增长的10只偏股型基金中,则有6只的净申购超过1亿份,1只净申购为几百万份,其余3只净申购在1千万份以下。截至2月17日,6只净申购超过1亿份的偏股型基金中,5只今年以来净值增长率在20%以上,而净值涨幅接近30%的一只基金净申购则超过了2亿份。

总体来看,基金的申赎在一定程度上反映出了基金的投基理念。虽然个别净值涨幅较大的基金依然遭遇净赎回,部分投资者依然有落袋为安的想法,但整体上看,业绩依然是基金申赎的风向标,上述基金中,今年以来涨幅在20%以上的基金以净申购为主,涨幅在15%以下的则基本上遭遇了净赎回。

快报记者 吴晓婧

债市与股市或现“跷跷板”

2009年开年让很多投资者陷入了迷茫中。一方面债券市场出现调整,但依然是目前较为稳健的投资方向;另一方面股市虽然存在阶段性投资机会,但市场近期出现的大幅回调,也让投资者意识到2009年股市风险之大。

进入2009年我国经济运行不确定性仍然较强,债券与股票两个市场的资产可能呈现互为相反的阶段表现。目前来看,未来2至3年,国际、国内经济可能不会有明显好转。而2009年CPI下降周期中,债券市场的价值得以突显。

显。基于对2009年投资环境的这种认识,国泰基金今年推出的首只基金产品——国泰双利债基金立足于债市的基础上,灵活捕捉股市的投资机会。所谓的“双利”即通过构建“债息与股息”双重保护网,力求为投资者实现稳健的利息所得收益。为追求安全性,国泰双利债券基金在产品设计上,将其“核心部分”投资于债券等固定收益类资产。立足债券市场的投资,国泰双利债券基金也可以在股票市场作一定的投资,着眼于“股息收益”。快报记者 施俊

结构性机会或将持续存在

今年股市还是处在调整期。无论是GDP、CPI、PPI等宏观层面,还是企业利润水平、工业增加值水平等微观层面,对于中国而言,都是过去十年来最差的一年。而分析全球股市,包括中国股市十几年的规律,在宏观、微观都不佳的背景下,股市很难出现趋势性上涨。因此,这波行情仍以反复震荡为主,但非系统性的结构性机会或将持续存在。而能否出现趋势性增长,还要看今年美国经济能否回暖,以及中国出口能否有所回升。

根据对日本、韩国、欧洲、美国等类似熊市的技术统计,离低位反弹80%或是回到前期高点50%是一个平均值,结合宏观、微观层面,经历前期反弹后目前市场已进入风险区域,反弹最终高度还取决于投资者的预期、流动性的释放及周边市场的走势等一系列因素。但从估值角度来看,30倍的PE和3倍的PB将成为敏感点,投资者需引起警惕。对于个人投资者而言,把握好买点和卖点,做好风险控制将是决胜牛年的关键。光大保德信均衡精选拟任基金经理 许春茂

LOF指数基金重现“江湖”

鹏华沪深300指数基金获批

截至2月13日,上证综指2009年以来累计涨幅已达27.46%。据银河证券基金研究中心统计,同期167只股票型基金平均净值增长20.59%,指数基金平均涨幅则高达28.90%,成为市场关注的焦点。而近期多只沪深300指数的获批与发行,也显示了高层对目前股市投资价值的肯定。据记者了解,在最近两个月内,就有广发、工银瑞信、鹏华、南方四只沪深300指数基金接连获批或发行。而其中值得关注的是,鹏华沪深300指

数基金是近三年多以来发行的首只LOF指数基金。

业内人士介绍,LOF产品无论是在交易成本、变现速度和投资机会上都明显优于非上市交易基金。首先,LOF基金的场内双边交易成本一般在0.3%以下,低于普通代销渠道的申购赎回平均交易成本。同时在场内交易,买人的基金份额T+1日即可以卖出,与场外T+5左右的赎回资金到账时间相比,其变现速度更快。其次,LOF基金可能存在的“套利”机会也颇具吸引力,若二级市场交易价格与基金净值之

间出现价差,投资者可以利用跨系统转托管业务,在网上与网下之间进行转换,获取差价收益。

同时记者发现,鹏华基金是国内拥有LOF产品最多的基金公司,同时也是管理LOF基金累计规模最大的基金公司。鹏华基金已经拥有十年指数化投资运作经验,旗下封闭式基金基金普丰成立于1999年,是业内最早进行指数化投资的基金,目前该基金资产的50%以指数化形式投资于沪深300指数成份股。

据《第一财经日报》

基指三连阴 封基逾七成收跌

沪深基金指数昨高开低走,继续呈现震荡格局。各品种中,封基最弱,32只封基中24只收跌,占七成五。日K线图上看,尽管两市股指昨止跌收阳,但基指收出三连阴。

昨日,沪指高开15.17点,开于2995.41点,收报2964.99点,下跌0.51%;深基指开于3055.74点,高开10.04点,收盘于3039.29点,下跌0.21%。两市成交量较前一交易日萎缩超过两成。

32只封闭式基金中,5只上涨,3只持平,24只下

跌。上涨的基金分别是基金开元涨1.15%,瑞福进取涨1.05%,大成优选涨0.84%,基金鸿阳涨0.41%,基金通乾涨0.21%。持平的基金分别是基金裕阳和基金丰和。下跌的基金中,基金汉盛跌幅最大,跌2.04%。

LOF基金涨跌多跌少,交易的27只中,23只上涨,1只持平,3只下跌。上涨的基金中,融通领先涨幅最大,涨1.86%。ETF基金中4涨1跌。上证50ETF下跌0.48%,报1.660元。

快报记者 谢国胤

Table with 4 columns: 代码, 名称, 收盘, 涨跌(%), 成交量. It lists various funds and their performance metrics.