

国金证券 2009 年第二期 基金经理评价出炉

日前,国金证券 2009 年第二期(截至 3 月 27 日)基金经理评价出炉,综合结果显示,华夏基金的王亚伟和孙建冬、兴业全球基金的王晓明等三位基金经理获得前三,兴业全球旗下杨云、刘兆洋同时获得五星级评价。

从获得基金经理评级的数量和比例来看,兴业全球基金仍然占据“第一方阵”,除去 3 月底成立的兴业有机增长基金外,旗下 7 位开放式基金经理中有 5 名基金经理获四星级以上评级,占比达 71%。

值得一提的是,王晓明已经六度蝉联该评级前三名,其管理的兴业趋势基金近两年、近三年的年化回报率在晨星分别排名第七和第二名。

据《青年报》

富国天瑞股票型基金 配置型基金业绩第一

国金证券最新发布的研究报告,给予了富国天瑞股票型基金“买入”。该报告称,凭借着良好的选股能力与把握时机把握能力,富国天瑞基金的业绩持续提升,近期表现非常出众。

据悉,富国天瑞基金设立于 2005 年 4 月 5 日,是富国旗下的第六只产品。国金证券报告称,历史数据显示,富国天瑞的业绩正处持续上升期。进入 2009 年以来,富国天瑞基金净值增长 29.86%,在同期可比的 73 只灵活配置型基金中排名第一。与此同时,富国天瑞基金的风险控制也相当出色,风险调整后收益较高。较高仓位使得富国天瑞的长期收益和风险水平都处于灵活配置型基金同业中上水平。

快报记者 施俊

上投摩根首家推出 网上直销建行定投

上投摩根网上直销为配合定投业务的深入开展,2009 年 4 月 9 日起将在业内首家推出“网上直销建行定投”功能,只要持有建行借记卡的用户,即可登录上投摩根网上交易平台签订定投协议,享受最优惠的定投申购费率。

除此之外,其原有的“农行卡、民生银行卡网上直销定投 4 折优惠活动”也在进行中,截至 2009 年年底,上投摩根网上直销客户三大银行卡在手,即可享受定投 4 折起的费率优惠。

最新统计显示,基金公司网上直销定投一直以来都有最优惠的定投费率,但普遍面临支付渠道的限制,投资人往往只能通过单一渠道(主要为农行卡)进行交易。

据《中国证券报》

电子国债 工行几分钟全卖光

两期电子式储蓄国债昨起发行,其中 3 年期票面利率 3.73%,5 年期票面利率为 4.0%。与同期定期存款相比,利率均高出 0.4 个百分点。这期国债再次受到投资者追捧,尤其是 3 年期国债。工行开门几分钟国债就被一抢而光。

“我是今一大早 8 点来的,来的时候,前面都已经排了很多人了。”在新街口附近上班的李先生,昨天上午在工行买了 5 万元 3 年期国债。工行开门没多久国债就全部卖光,对于没能买到的

客户,银行工作人员只好建议他们到其他银行再试试。昨天上午 10 点左右,记者在招行看到仍有投资者在购买国债。一位大妈告诉记者,手上正好有 5 万元现金,于是就买了 3 年期国债,“不能买太长的,以后说不定情况又变了。我们老年人么,不买国债买什么呢?”不过,到昨天下午,邮储、农行等银行仍有少量国债余额销售。

银行工作人员介绍,与凭证式储蓄国债相比,电子式储蓄国债有专门的计算机系统用于记录和管理投

资人的债权,免去了投资者保管纸质债权凭证的麻烦,债权查询方便。但由于看不到凭证,中老年人有所顾虑,主要客户为年轻人。据记者了解,老百姓对 3 年期国债的兴趣更大。“3 年期的,时间短,收益也快。”专家指出,国债虽收益率比储蓄利率高、安全性好,但由于要锁定资金三到五年,一旦经济好转,国债收益率肯定比不上通货膨胀率,投资者配置一部分国债是可以的,但不宜配置太多。

快报记者 王海燕

本月新基金销售继续回暖

延续着 3 月份新基金销售的良好势头,截至今日,4 月以来已经结束募集的 5 只新基金首募总额超过了 156 亿元。而与此同时,单只新基金的首募规模再创今年新高,于昨日公告生效合同的农银汇理平衡双利混合型基金首募达 64 亿元,将今年其他新基金的首募规模远远甩在身后。

今年以来,随着基金赚钱效应凸显,新基金销售也随之转暖。截至今日,4 月份共有农银平衡双利、泰达荷银品质生活、交银施罗德先锋、华安强债和信达澳银价值这 5 只新基金结束募集。其中,3 只偏股型基金首募总额达 118 亿元,平均每只募集 39 亿元。另 2 只债券型基金首募总额为 38 亿元,平均

每只募集 19 亿元。事实上,今年以来,新基金的销售持续回暖。天相统计数据表明,1 月份,有 6 只新基金结束募集,平均每只募集 21 亿元。2 月份虽因春节因素仅有 1 只新基金结束募集,但该只基金的首募规模也超过了 22 亿元。3 月份,新基金密集结束发行,17 只新基金平均每只募集 20 亿元。

不仅新基金的发售继续回暖,基民入市热情也不断高涨。中登公司最新公布的数据显示,上周基金开户数达到 57720 户,这一数据也是 2009 年以来第 2 大单周基金开户数。

事实上,随着新基金销售的持续回暖,新基金的首募规模也不断创新高。短短一个多月的时间里,偏股型

基金的首募规模便被刷新了 3 次。

统计数据表明,3 月 3 日结束募集的工银瑞信沪深 300 指数基金首募规模达 36 亿元,创下当时偏股型基金发行的新高。仅仅 16 天后,易方达行业领先的首发规模超过了 40 亿元,刷新了此前的首发纪录。而于 4 月 2 日结束募集的农银汇理平衡双利基金首募规模更是超过了 64 亿元,再次刷新了 40 亿的首发规模。

虽然 4 月以来新基金的销售保持着良好的势头,但业内人士认为,此次发行的新基金中包含了 2 只银行系基金,而历史数据证明银行系基金向来有着不错的发行规模,所以,新基金销售的回暖程度有待继续观察。

快报记者 徐婧婧

不会筛选个股 还不如买ETF

“如果不是那种希望资金翻番的稳健型投资者,又不会筛选个股,还不如买ETF。只要跟上市场的节奏,收益还是很不错的。”一位市场人士如此建议。

据光大银行上海分行理财师马口介绍,ETF可以理解“股票化的指数投资产品”,由于ETF在场内交易,因此就跟买卖股票一样方便;ETF的交易也不需向基金公司交纳管理费,只需付出不超过成交金额 0.3%的佣金,还不用收取印花税。

目前,在沪深交易所上市交易的ETF产品共有 5 只,分别为华夏上证

50ETF、易方达深证 100ETF、华安上证 180ETF、华夏中小板 ETF 和友邦华泰红利 ETF。据马口介绍,华夏上证 50ETF 和华安上证 180ETF 由于都是投资沪市大盘蓝筹股,因此其走势与大盘走势更为接近。而其余 3 只 ETF,易方达深证 100ETF 投资于深圳 A 股的核心资产,盈利能力比较出色,故而绩效也最好;友邦华泰红利 ETF 则具备较好的市场弹性,尤其是在市场上涨的时候,更有“赚钱”能力;华夏中小板 ETF 由于投资标的为中小盘股,因此在市场热点集中于中小

盘股票时,机会更多。

具体在ETF的投资方式上,马口介绍说一般分为两种:一种是做中长期定投——坚持每月固定买入一定数量的ETF,只要跟对经济周期,就可跟随市场的上涨分享股市收益。另外一种方式就是波段性操作。每年市场中肯定会有那么一波中期波段行情,对阶段性走势有较好把握的投资者,就可以用ETF赚取波段收益。

不过马口提醒投资者,ETF产品都是 95%以上的高仓位投资,一旦遭遇下跌通道,则必须坚定离场。

快报记者 金莘莘

最新战报

华泰紫金 1 号累计收益率居首

华泰证券是 2008 年获批的国内十家 A 类 AA 级券商之一,截至 2009 年 3 月 30 日,华泰证券的首只债券型理财产品华泰紫金 1 号累计收益率净值增长率为 75.8%,居券商债券理财产品之首。而去年下半年发行的第二只债券型理财产品——华泰紫金鼎全型集合资产管理计划的步步为盈子计划运作期间净值稳步增长,仅两个多月产品净值最高达 1.0196 元。

据悉,华泰证券的第七只集

合资产管理计划华泰紫金债精选产品于 4 月 1 日至 30 日发行,投资者可在华泰证券全国各营业网点及中国银行、联合证券、信泰证券、交通银行等代销渠道购买该产品。据了解,该产品主要投资于公司债券,同时能够积极把握市场上的低风险套利机会。不仅每月开放具有良好的流动性,在每个开放期期初还将上期已实现投资收益的 30% 以上分配给投资者,为投资者实现“月悦分享,落袋为安”。

快报记者 陈刚

有问必答

震荡市定投基金选什么类型好

张女士:基金定投摊低成本、复利增长等优势已被越来越多的投资人所接受,然而目前股市大幅震荡,面对市场中种类繁多基金产品,究竟适合选择何种类型的基金参加定投?

广发基金:市场波动更要买指数基金。主动投资的基金对市场热点的把握很难做到次次准确,反而是以指数为投资标的的被动型基金更具优势,而且指数基金牛年表现更加出色,据银河证券数据统计显示,

2006 和 2007 年各种类型基金的收益情况表明,指数型基金两年分别以 125.87% 和 141.45% 的收益位居各类型基金之首,高于其他类型基金的平均收益。以广发 300 为例,沪深 300 指数样本股质地优良,盈利能力很强。经保守计算,广发 300 每年大约可为投资人节约 1.5% 的成本。通过盯住指数所含股票,按权重比例复制指数中的股票,单个股票的波动对指数基金不会造成大的影响。

基金周报

小盘封基最强 创新封基最弱

本周封闭式基金总体走势跟随大盘指数出现较大幅度波动,31 只封基中,16 只出现了不同程度的上涨,4 只平盘,另有 11 只则有不同程度下跌,其中一只为市场上唯一的债券型封闭式基金。

31 只封基平均涨幅为 0.38%,整体上与业绩比较基准基本相当,各类封基中,小盘封基的表现最强,平均上涨 0.83%,大

盘封基以 0.37% 的平均涨幅紧随其后,此外是创新型封基。

据测算,仅考虑封基折价率归零因素,封基平均可为投资者带来 35% 左右的额外收益,其中大盘封基的折价率归零收益明显高于小盘封基。因此,对于投资周期较长的投资者来说,相对于开基应优先选择封基,而封基中又应优先选择大盘封基。

浙商证券 姚小军

净值稳升 强势基金减仓明显

本周开放式基金单位净值继续以上涨为主,不过涨幅继续有所萎缩,这一方面是因为随着指数的不断上涨,上方抛压越来越大;另一方面基金经理的操作也越发谨慎。

据我们对基金仓位的跟踪,减仓基金在基金总数中的比例有所提升,尤其是一些前期表现较好的大型基金公司,减仓较为明显,仓位的降低使基金难以最

大程度分享市场上涨所带来的投资收益,这也是主动型基金的风险之一。与之相对应的是被动投资的指数型基金,上涨基本与市场同步。

我们统计了 2009 年年初以来的基金业绩表现,指数型基金以近 40% 的平均涨幅位居各类基金之首,而股票型基金的平均涨幅只有 25% 左右。

浙商证券 姚小军

Table with multiple columns containing financial data, including fund names, codes, and performance metrics. The table is divided into sections for closed-end funds and open-end funds.