

# 八成偏股型基金今年以来合计净赎回达38.3亿份

## 12只偏股型基金今年以来合计净赎回达38.3亿份

### 上投摩根中小盘股基金 下周一比例限额申购

上投摩根基金公司公告称,旗下中小盘股票基金定于4月20日起开始办理申购业务。但该基金本次开放申购不同于以往规则,将对单个基金账户持有上投摩根中小盘基金金额进行限制。这在业内开了先河。

上投摩根表示,如申购或转入申请使单个基金账户持有本基金金额超过上一季度末本基金资产净值的5%,超过部分的申购或转入申请将不予确认。此举出于保护原始持有人以及中小投资者利益的考虑。而该基金也成为业内首个对单个基金账户进行比例限额申购的基金。

据悉,截至4月14日,上投摩根中小盘股票正式运作近三个月,净值已达1.2320元,在同期成立的基金中名列前茅。

快报记者 弘文

### 每10份派发红利0.3元 汇添富蓝筹稳健分红

汇添富基金今日公告,旗下汇添富蓝筹稳健灵活配置混合型证券投资基金(519066)根据相关法律法规的规定及基金合同的约定,将实施分红,每10份基金份额派发红利0.3元。权益登记日、除息日为2009年4月20日,红利发放日为2009年4月21日。选择红利再投资的投资者,其红利将按2009年4月20日除息后的基金份额净值折算成基金份额。

截至2008年底,该基金收益率达到3%,成为2008年全年极少数只取得正收益的偏股型基金之一。2009年该基金净值稳步上扬,截至2009年4月15日,添富蓝筹净值增长率达17.77%,在同期同类基金中业绩表现出色。快报记者 徐婧婧

### 光大阳光资产配置计划 华夏嘉实做投资顾问

记者获悉,光大银行4月15日起发行“阳光资产配置计划”,是该行发行的首只系列产品。与基金、券商推出的伞形产品有所不同,阳光资产配置计划从诞生之时起便拥有一由光大银行、华夏基金和嘉实基金共同组成的全明星投资顾问团队。

该计划内共有稳健、增利、平衡和进取四个组合。在资产配置上,四个组合的股票等权益类资产的占比逐步增加,从0%、最高20%、50%至80%,而债券等固定收益类资产占比则相应下降,从100%、80%、50%至20%。同时,股票投资部分由投资顾问根据对市场的判断进行二次配置,市场环境不佳时,股票持仓可降到极低。

快报记者 唐真龙

行情持续演化,偏股型基金赚钱效应不断凸显。偏股型基金净值迅速回升之后,曾经一度选择坚守的基民是“持基待涨”还是“落袋为安”?

业内普遍预测,上证指数达到3000点可能会出现基金赎回潮。那么,当上证指数超过2500点关口后,基金业内担心的赎回潮是否有出现的苗头?由于部分基金参与上市公司定向增发,今年以来基金份额变动情况露出“冰山一角”,净赎回成为这些基金的主基调,12只偏股型基金今年以来合计净赎回达到38.3亿份。

根据云南城投公告,包括嘉实、华安、华夏、鹏华在内的4家基金公司参与了该基金定向增发。据统计,华安基金旗下4只开放式偏股型基金、嘉实基金旗下5只开放式偏股型基金、鹏华基金旗下2只开放式偏股型基金以及华夏基金旗下4只偏股型基金参与了上述定向增发。

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。

根据目前局部数据统计,偏股型基金净赎回或成为今年以来的主基调。截至4月14日,上述15只开放式偏股型基金中,遭遇净赎回的达到了12只,占比达到8成,总计净赎回达38.3亿份。另外3只偏股型基金为小幅净申购,共计净申购为4.3亿份。

具体来看,从各基金的净赎回比例来看,出现了一定分化。遭遇净赎回的12只基金,与去年4季度末相比,截至4月14日,12只偏股型基金净赎回比例在2%至19%之间。其中,7只偏股型基金净赎回在1%到4%之间,4只净赎回在5%到10%以内,而1只偏股型基金遭遇了较大比例净赎回,赎回比例接近20%。

从各基金的申购情况来看,虽然个别业绩靠前的偏股型基金遭遇了净赎回,但净赎回规模并不大。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购的风向标。

例如,净赎回比例接近20%的基金今年以来涨幅远

低于同类基金平均涨幅。此外,业绩水平处于中等或者中等略偏下的净赎回比例则在5%到10%之间。

总体来看,基金的申购在一定程度上反映出基民的投基理念。但与之3月末基金参与定向增发曝光的申购情况来看,随着市场高位震荡,部分基民心态可能已经发生变化。

根据力源液压定向增发公告,3月30日广发基金旗下7只偏股型基金参与了认购,其中,华夏基金旗下4只偏股型基金参与,海富通旗下4只偏股型基金和1只偏股型基金参与,中海基金旗下3只偏股型基金也参与了定向增发。

截至3月30日,上述18只开放式偏股型基金,今年以来遭遇净赎回的基金达到了9只,总计净赎回28.3亿份,另外9只基金总计净申购21.8亿份,整体来看,申购赎回基本平衡。

对比上述数据可以看出,进入4月份,当上证指数连续冲破2400点和2500关口且高位震荡有所加剧后,偏股型基金遭遇净赎回正逐渐成为主基调,目前部分基民已经由“持基待涨”向“落袋为安”转变。快报记者 吴晓婧

### 今年成立基金建仓普遍谨慎

虽然今年以来A股强势反弹,但今年成立的偏股型基金似乎并未享受到市场反弹的成果,除个别基金外,多数新基金在建仓上表现得十分谨慎。

统计数据显示,截至4月15日,今年以来已有18只偏股型基金的基金合同生效。虽然同期沪深300指数涨幅已经超过了40%,但18只偏股型基金中,仅有2只新基金的涨幅超过10%,8只基金的涨幅不超

过1%,另2只基金的净值纹丝未动,还有5只基金的净值涨幅也仅在5%左右。而值得注意的是,3月份成立的1只新基金截至4月15日净值增长率竟然为负。而4月份成立的5只基金,由于成立时间较短,净值几乎没有变化。

业内人士认为,由于中国经济未来走势依然面临不确定性,而A股今年以来已大幅反弹,建仓谨慎也在情理之中。快报记者 徐婧婧

### “救生艇”条款或带来套利机会

截至3月19日,创新型封基建仓优势动力成立已满一年,并在近期的十多个交易日中的折价率持续高于15%。按其产品设计中的救生艇条款,该基金在成立满一年之后如果连续60个交易日折价率都大于15%,则基金管理人将在30个工作日内召集持有人大会审议封转开。

“鉴于‘救生艇’条款的作用,建仓优势动力的折价率有望在60个交易日回升至15%以

下,即便不能提前封转开,但相较于目前20%以上的折价率,在二级市场买入该基金仍有一定套利空间;如最终触发救生艇条款并提前封转开,那么投资者还将有机会以基金净值赎回,获得净值与二级市场之间的差价。”业内人士分析称。“当然,建仓优势动力作为一只股票型基金,如未来股市下跌过多,导致基金净值大幅下降,投资者仍然存在亏损的风险。”快报记者 陈刚

# 南京各银行个贷大战升级

南京房贷市场大战再升级,继首家外资银行渣打银行高调“进军”南京个人房贷市场,对符合条件的购买一手楼的客户一律实行最低7折优惠利率,民生银行推出“转按揭”并且推出无障碍还款后,即日起华夏银行也“打包”推出一系列贷款产品

据华夏银行南京分行介绍,这次他们“打包”推出了一系列贷款产品,“安居、乐业、易生活”,从市民买房到创业到各种消费,都可以到银行来贷款。记者注意到,华夏银行这次同时提供了三种类型的转按揭产品供市民选择。

一种是在房产交易类转按揭,就是客户买的房子原来就有按揭还没还完,可以办理交易类转按揭;第二种是贷款转移类转按揭,如果客

户考虑贷款优惠、还款便利等因素,可以将贷款转到华夏银行;第三种是因为家人赠与、继承、夫妻离婚等原因,需要变更借款人的,也可以申请办理变更类转按揭。

在华夏银行之前,民生银行等也推出了转按揭业务。一位业内人士告诉记者,由于各家银行对老客户的房贷优惠政策不尽相同,因此客户就开始互相比较,不少客户将贷款“搬家”至门槛较低的银行。南京一家银行透露,去年底到现在,从其他银行“跳槽”过来的房贷已超过1亿元。另外一家房贷规模较大的银行也称,房贷转按揭最近一直在做。

据华夏银行南京分行介绍,因为现在进入了降息周期,所以客户可以自行选择利率调整方式,比如按月还是按季还是按年调整,并且对提前还款不搞限制,想怎么还就怎么还。除了房贷上提供更多的

方便和优惠之外,他们还对个人创业、各类消费提供一系列的贷款服务。

“比如私营业主,我们可以给他授信,期限2年,在这2年内,他可以随借随还,授信额度上不封顶,根据企业经营状况来确定。也可以选择私营业主贷款、个体工商户贷款,可以在1-5年内任意选择。可以按月还款也可以按季还款。”据介绍,一般对个人经营性贷款都要上浮利率,不过,这次华夏银行对优质客户可执行基准利率,对一些长期合作的贵宾客户甚至可以下浮利率,最多可下浮10%。

另外无论是市民买车还是留学或是装修、旅游和医疗,银行都有相应的贷款品种支持客户融资需求。“最近我们还推出随心贷和房贷通,更方便地满足市民的需求。”

快报记者 王海燕

### 精选个股是今年投资胜负手

万家精选基金拟任基金经理欧庆铃近日接受记者采访时表示,从投资角度来看,经历2008年市场大幅下跌之后,市场的风险已经得到释放,加之市场比较宽裕的资金供给,2009年市场将蕴藏结构性或阶段性机会。回顾2008年A股市场可谓泥沙俱下,在那种弱市下,基于“自上而下”的宏观策略判断对投资的重要性得以凸显:对宏观经济走势的预期,对

置层面的决策。步入2009年后,股市出现了超过40%的反弹,A股状态发生了一定程度的变化,由2008年单边下跌转为震荡、盘整态势,在这种环境下,业绩增长和估值水平成为股价表现的主要驱动力。因此,2009年的策略将从2008年的“自上而下”转变为“自下而上”,通过个股的选择来获取相对于市场的超额收益。

欧庆铃表示,精选个股将成为2009年投资的胜负手。快报记者 徐婧婧

### 华泰紫金优债精选有哪些优势?

王先生:华泰证券的第七只集合资产管理计划华泰紫金优债精选产品于4月1日至30日发行,请问华泰紫金优债精选和其他产品相比有哪些优势?

华泰证券:以投资优质公司债为主,积极把握债券市场发展的历史机遇;卓越的债券投研团队,优秀的投资业绩。既有的债券类产品华泰紫金1号和华泰紫金鼎之步步为盈子计划皆以优秀的业绩位于业界前列;本产品将在每个开放期

初将上个开放期已实现投资收益的30%以上分配给投资者,让投资者实时分享投资收益。

华泰紫金优债同银行理财产品比较优势表现在:(1)投资收益的上限是打开的,在保证安全性的前提下为投资者获取更高收益提供了可能;(2)投资周期由投资者自主决定,灵活性较好,保证了投资者资金的流动性;(3)月月分红政策保证了投资者的投资收益能够尽快“落袋为安”。快报记者 王海燕

### 封闭式基金昨日行情

代码	名称	收盘	涨跌%	贴水	代码	名称	收盘	涨跌%	贴水	代码	名称	收盘	涨跌%	贴水	代码	名称	收盘	涨跌%	贴水					
184693	基金普丰	0.787	-0.76	-31.87	500015	基金汉兴	0.813	-0.13	-30.00	500005	基金汉盛	0.987	-0.71	-28.67	500009	基金安顺	1.076	-2.10	-25.00	150003	建信优势	0.605	0.49	-18.24
500011	基金金鑫	0.632	-0.79	-31.49	500058	基金银丰	0.709	0.28	-29.73	500001	基金金泰	0.733	-1.08	-27.41	184691	基金景宏	1.129	-1.23	-24.39	184688	基金开元	0.790	0.12	-12.12
184701	基金景福	0.875	-0.69	-31.25	184689	基金天元	0.882	-0.57	-30.21	500056	基金科瑞	0.856	-0.35	-27.12	500003	基金安信	1.004	-0.30	-23.41	184705	基金裕隆	0.879	0.11	-12.77
184728	基金鸿阳	0.537	-0.38	-30.79	184692	基金裕隆	0.822	-0.37	-30.12	184690	基金同益	0.842	-1.18	-26.91	500008	基金兴华	0.927	0.21	-22.92	184703	基金金鼎	1.251	0.00	-4.77
					500038	基金通乾	0.906	-0.77	-30.01	184721	基金永和	0.576	0.17	-29.19	500002	基金泰和	0.693	1.02	-20.75	184706	基金天华	0.897	0.00	-3.94
									184722	基金仁和	0.576	0.17	-28.79	150002	大成优选	0.545	0.36	-20.67	150001	瑞福进取	0.493	0.00	13.07	

### 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	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
040001	基金华夏大盘精选	1.665	100016	基金华夏大盘精选	1.665	217010	基金华夏大盘精选	1.665	373020	基金华夏大盘精选	1.665	481008	基金华夏大盘精选	1.665	680001	基金华夏大盘精选	1.665
040002	基金华夏大盘精选	1.665	100017	基金华夏大盘精选	1.665	217011	基金华夏大盘精选	1.665	373021	基金华夏大盘精选	1.665	481009	基金华夏大盘精选	1.665	680002	基金华夏大盘精选	1.665
040003	基金华夏大盘精选	1.665	100018	基金华夏大盘精选	1.665	217012	基金华夏大盘精选	1.665	373022	基金华夏大盘精选	1.665	481010	基金华夏大盘精选	1.665	680003	基金华夏大盘精选	1.665
040004	基金华夏大盘精选	1.665	100019	基金华夏大盘精选	1.665	217013	基金华夏大盘精选	1.665	373023	基金华夏大盘精选	1.665	481011	基金华夏大盘精选	1.665	680004	基金华夏大盘精选	1.665
040005	基金华夏大盘精选	1.665	100020	基金华夏大盘精选	1.665	217014	基金华夏大盘精选	1.665	373024	基金华夏大盘精选	1.665	481012	基金华夏大盘精选	1.665	680005	基金华夏大盘精选	1.665
040006	基金华夏大盘精选	1.665	100021	基金华夏大盘精选	1.665	217015	基金华夏大盘精选	1.665	373025	基金华夏大盘精选	1.665	481013	基金华夏大盘精选	1.665	680006	基金华夏大盘精选	1.665
040007	基金华夏大盘精选	1.665	100022	基金华夏大盘精选	1.665	217016	基金华夏大盘精选	1.665	373026	基金华夏大盘精选	1.665	481014	基金华夏大盘精选	1.665	680007	基金华夏大盘精选	1.665
040008	基金华夏大盘精选	1.665	100023	基金华夏大盘精选	1.665	217017	基金华夏大盘精选	1.665	373027	基金华夏大盘精选	1.665	481015	基金华夏大盘精选	1.665	680008	基金华夏大盘精选	1.665
040009	基金华夏大盘精选	1.665	100024	基金华夏大盘精选	1.665	217018	基金华夏大盘精选	1.665	373028	基金华夏大盘精选	1.665	481016	基金华夏大盘精选	1.665	680009	基金华夏大盘精选	1.665
040010	基金华夏大盘精选	1.665	100025	基金华夏大盘精选	1.665	217019	基金华夏大盘精选	1.665	373029	基金华夏大盘精选	1.665	481017	基金华夏大盘精选	1.665	680010	基金华夏大盘精选	1.665
040011	基金华夏大盘精选	1.665	100026	基金华夏大盘精选	1.665	217020	基金华夏大盘精选	1.665	373030	基金华夏大盘精选	1.665	481018	基金华夏大盘精选	1.665	680011	基金华夏大盘精选	1.665
040012	基金华夏大盘精选	1.665	100027	基金华夏大盘精选	1.665	217021	基金华夏大盘精选	1.665	373031	基金华夏大盘精选	1.665	481019	基金华夏大盘精选	1.665	680012	基金华夏大盘精选	1.665
040013	基金华夏大盘精选	1.665	100028	基金华夏大盘精选	1.665	217022	基金华夏大盘精选	1.665	373032	基金华夏大盘精选	1.665	481020	基金华夏大盘精选	1.665	680013	基金华夏大盘精选	1.665
040014	基金华夏大盘精选	1.665	100029	基金华夏大盘精选	1.665	217023	基金华夏大盘精选	1.665	373033	基金华夏大盘精选	1.665	481021	基金华夏大盘精选	1.665	680014	基金华夏大盘精选	1.665
040015	基金华夏大盘精选	1.665	100030	基金华夏大盘精选	1.665	217024	基金华夏大盘精选	1.665	373034	基金华夏大盘精选	1.665	481022	基金华夏大盘精选	1.665	680015	基金华夏大盘精选	1.665
040016	基金华夏大盘精选	1.665	100031	基金华夏大盘精选	1.665	217025	基金华夏大盘精选	1.665	373035	基金华夏大盘精选	1.665	481023	基金华夏大盘精选	1.665	680016	基金华夏大盘精选	1.665
040017	基金华夏大盘精选	1.665	100032	基金华夏大盘精选	1.665	217026	基金华夏大盘精选	1.665	373036	基金华夏大盘精选	1.665	481024	基金华夏大盘精选	1.665	680017	基金华夏大盘精选	1.665
040018	基金华夏大盘精选	1.665	100033	基金华夏大盘精选	1.665	217027	基金华夏大盘精选	1.665	373037	基金华夏大盘精选	1.665	481025	基金华夏大盘精选	1.665	680018	基金华夏大盘精选	1.665
040019	基金华夏大盘精选	1.665	100034	基金华夏大盘精选	1.665	217028	基金华夏大盘精选	1.665	373038	基金华夏大盘精选	1.665	481026	基金华夏大盘精选	1.665	680019	基金华夏大盘精选	1.665
040020	基金华夏大盘精选	1.665	100035	基金华夏大盘精选	1.665	217029	基金华夏大盘精选	1.665	373039	基金华夏大盘精选	1.665	481027	基金华夏大盘精选	1.665	680020	基金华夏大盘精选	1.665

注:222821 南方全球精选,000041 华夏全球,486001 工银全球,采用T+2日公布净值方式,净值公布数据为2009年4月15日的净值。