

危险! 百只基金濒临清盘

基金业绩的糟糕表现导致基民用脚投票



刚刚过去的2010年,在大幅增加147只新基金的情况下,公募基金总份额和资产管理规模却从2009年的2.45万亿份和2.65万亿元分别下降至2.42万亿份和2.48万亿元。究其原因,还是公募基金自身业绩表现不给力,留住投资者只能成为一厢情愿。粗略统计,目前已有近百只基金已经濒临“清盘线”。



40只偏股基金规模偏小

毫无疑问,基民用脚投票的结果,就是基金份额的大幅下降,其中偏股基金受到的冲击更大。截至2010年12月31日,有40只基金的最新份额规模均在2亿份以下。根据相关规定,在开放式基金合同生效后的存续期内,若连续60日基金资产净值低于5000万元,或者连续60日基金份额持有人数量达不到100人的,那基金基本就要“清盘”了。

以此标准衡量,诺德主题最新份额为5100万份,是距离清盘条件最接近的一只基金。此外,盛利配置、东方策略成长最新份额均在5300万份左右,也在“清盘线”附近徘徊。此外,宝盈中证100、信达澳银精华、万家双引擎、天治趋势、汇丰晋信2026等基金的同期份额均在1亿份以下,相对也比较危险。

57只低风险基金“凑热闹”

与此同时,部分低风险基金也处在濒临“清盘线”的危险区内。统计数据表明,44只债券基金、13只货币基金(分类单独计算)最新份额规模均在2亿份以下。

以债券基金为例,统计数据表明,浦银安盛优化收益C、农银汇理恒久增利C、信达澳

银稳定A的最新份额规模都很小,均在2600万份以下。单从这一点来看,上述3只债券基金的“清盘”压力岂不是更大。其实,如果考虑到上述基金的其他分类份额,其清盘压力反而不大。以浦银安盛优化收益C为例,其A类份额的最新规模为6600万份,其清盘压力虽也存在,但并没有外表看起来那么悲观。

此外,货币基金也存在同样的状况。华泰柏瑞货币A份额仅为1700万份,但算上B类份额,那其规模接近2亿份。

业绩不给力是主因

基金份额缩水的主要原因就是业绩不给力。按照复权单位净值增长率计算,2010年393只开放式偏股基金尽管整体飘红,但全年平均涨幅仅为2.09%。其中仅有221只基金同期业绩上涨,占比仅为56.2%。也就是说,去年买基金,赚钱、赔本的几率几乎是五五开,这样的风险对于投资者来说并不小。如果把时间延长到过去三年,那同期累计上涨的开放式偏股基金仅有32只。

此外,2010年,新基金密集发行,结果就是发行渠道特别拥挤,甚至造成投资者的“审美疲劳”。新基金发行的困难,自然要找很多“帮忙资金”加入,而在新基金打开申赎后,这些“帮忙资金”也会撤走,赎回加大也在情理之中。

《新闻晨报》

相关新闻

新基发行火爆 基民入市冷淡

基金开户数连续六周下降

2011年开年首周,就有15只新基金齐齐“抢滩”发行市场,算上“跨年发行”的另外9只,新年第一周新基金发行数量达到24只。进入本周,更有27只新基金扎堆发行。对比之前的数据,2009年两节期间,仅8只新基金成立,而2008年更仅有2只。

然而,尽管新基金发行场面显得很“隆重”,基民的投资热情却并未“跟上节奏”。中国证券登记结算有限责任公司公布的数据显示,上周(1月4日至7日)新增基金开户数仅为3.0789万户,比前周下降超三成;这已是自去年末以来周新增基金开户数连续第六周下降

了。数据显示,去年11月22日至26日一周新增基金开户数就超过10万,成为阶段性基民入市高峰期。

在基金发行大跃进和基民冷淡入市的对比下,基金的销售成绩出现了较大分化。据悉,国内首只黄金基金——诺安黄金基金募集金额超过32亿元,一举成为三年来首发规模最大的ODII基金。相比之下,一些缺乏品牌优势或营销亮点的新基金,则受到了投资者的冷遇。据银行渠道的有关人士反映,沪上一家基金公司近期新发的一只股票型基金,发行近一个月后,目前其募集规模仍仅近1亿份。 快报记者 丁宁

研报聚焦

春节将近,机构齐推食品饮料股

12月中旬以来,以洋河股份等为代表的食品饮料板块调整幅度较大,板块指数累计跌幅超过13%,跑输大盘。然而,多家机构近日发布报告认为,经过充分调整,随着春节来临,食品饮料板块正出现中线投资机会。其中,酒类依然是最受关注的行业。

对于去年12月份食品饮料全面回调的原因,平安证券分析认为可能有两点:一是市场对2011年走势的判断并不明确,不确定性导致投资周期在缩短,再

加上食品饮料估值处于市场高位,持续增长特点在此时吸引力不大;二是食品饮料此前超配比例很高,故市场不明朗时容易遭受调仓压力。不过华泰联合证券认为,食品饮料板块集体回调,使得部分公司估值达到历史相对低点,凸显出投资机会。毕竟食品饮料年均20%-30%净利持续增长预期仍存。

从券商1月以来发布的食品饮料行业报告来看,酒类依旧是推荐的重点。以老牌牛股贵州茅

台为代表的白酒行业首先被看好。渤海证券在报告中指出,白酒产量增速维持高位运行。11月份白酒行业产量为96.61万千升,同比增长了34.69%,增速同比、环比均加快。高档白酒价格基本平稳,12月份茅台酒零售价格涨幅较大。渤海证券认为,一线白酒经过调整已经具有估值吸引力,但是近期市场缺乏刺激,目前来说是中长期投资者建仓的机会,重点关注山西汾酒。华泰证券则看好泸州老窖和贵州茅台。此外,葡萄

酒行业被爱建证券看好。他们认为,葡萄酒生产和消费具有明显的季节性特征,春节也是葡萄酒传统的消费旺季,给予葡萄酒行业“强于大市”评级,推荐张裕A、ST中葡和通葡股份。

啤酒方面,虽然大麦原料价格上升势头持续,但随着啤酒企业技术改进,大麦价格上升对啤酒企业盈利的影响也逐渐减少。华泰联合预计2011年啤酒行业盈利增速将有所回升,1月份重点推荐燕京啤酒。 快报记者 钱潇隽

国恒铁路限售股解禁 触发“诡异”交易

国恒铁路昨日大部分时间走势趋于平稳,但14:16风云突变,直至14:20的4分钟里,共计成交7.32万手,其中共有42笔500手以上大单,上述4分钟内的成交量占全天的15%。

自从2010年12月21日部分限售股份上市流通以来,深交所公开信息显示,国恒铁路至2011年1月13日已有1.15亿股通过大宗平台13笔交易顺利套现,共计套现金额达3.64亿元。由于该批股份的定向增发价格为3.2元,随着国恒铁路2010年7月9日实施每10股转增2股,因此这批股份的持股成本约为2.67元。由此可见,本批解禁出售的股权收益约为19%。

国恒铁路此前公告显示,本次限售股解禁后上市流通数量为6.98亿股,可见还有大量的解禁股未被抛售,昨日盘中异动可视为二级市场的突发性交易。

此前,国恒铁路第五大股东竹干代拟通过解散清算的方式将其持有的8400万股国恒铁路股份转让给个人,从而实现减持避税。

快报记者 魏梦杰



中国民生银行薪资理财卡

中国民生银行“薪资理财卡”是民生银行在借记卡的基础上专门为代发工资企业员工量身定制的一张集存款、贷款、投资、消费、理财于一身的综合银行卡,除具有专属卡面设计外,还专享诸多特色增值优质服务。

为企业省钱——企业管理升级

每年为企业节省大量劳务成本,还可充分避免因领取、运送、保管现金所带来的安全问题,以及可能出现的差错,让企业财务运转高效无忧。

为财务省时——时间就是金钱

1.更方便。单位财务人员根据工作需要,可随时办理代发工资业务,省去了银行取现、现金运输、薪资发放的多重麻烦,既方便又快捷。

2.更安全。可避免因领取、运送、保管现金所带来的安全问题,同时还可避免可能出现的差错,资金安全无忧!

3.更及时。我行对单位提交的工资文件,通过系统及时处理,工资实时入账。

为员工理财——服务升级、财富升值

(一) 账户管理更轻松

1.免费赠送账户信息及时间,让您随时随地轻松掌控账户变动情况。

2.可选生钱系列理财产品,适合您不同资金流和理财周期需求,活期资金获得更高收益。

(二) 多项手续费减免,同业优惠力度最大

我为薪资卡客户提供异地存取、同城跨行取款、资金汇划等多方面手续费的减免优惠服务。其中,南京地区使用他行ATM机取款费用全免!

(三) 专属理财产品认购,尽享专业服务

我行专门为持卡客户设计专属理财产品,由薪资卡客户认购,使持卡客户更好地享受到专属增值服务。

全省版 覆盖信息涵盖:各类公告、招聘、招商、贷款、转让、销售、遗失等
苏皖广告热线: 025-84519772、84712849
友情提示: 请客户仔细查验对方真实情况,本栏目广告仅供参考,不作为承担法律责任的依据!

物流全省版
订版电话: 总部 025-68677256 苏州快捷 0512-68026110 飞渡安徽 0553-4225475
常州快捷 0519-83279399 无锡快捷 0510-82447300

北大荒物流 南京 → 青岛 天津 025-85665077 85574678	大桥物流 山东 天津 重庆 成都 合肥 上海 山西 广州 深圳 郑州 北京 大连 长春 乌鲁木齐 内蒙古 另:受理全国各地零担、整车业务代理、代送办货物保险 电话: 025-85078289 13851713029	哈宁物流 南京 → 东北专线 直达: 吉林、长春、哈尔滨、黑龙江、吉林全省 电话: 68696377 手机: 15062276768 张	地源运输公司 南京 → 杭州 专线 受理全国各地整车零担业务上门服务 025-68526166 18761677559 13813997510 谢经理	协安物流 南京 专线 浙江 全国 每日发车 马鞍山 全国 电 全国: 025-84023888 话 浙江: 84022227 马鞍山: 84023555	巨杰物流 南京 整车 零担 济南 天天发车 电话: 025-85567300 13584056644 张经理
双帝货运 上海 天津 云南 黄石 常德 山东 河北 浙江 江苏 安徽 河南 广西 承接零担整车大件, 包厂运输业务 大量提供 6.2-17.5 米 伏优 回程车 85078247 13801592035	南田物流 南京至全国各地 整车零担配载价优 85578585 85576296 13770797220	坤一物流 南京 → 沪 上 宁 南京 → 坊 海 波 直达全省、周边各地, 自备车辆、天天发车 025-68696345 13611519060 徐	顺道物流 南京 → 西安 陕西 全境 天水 平凉 凉 招聘业务员, 有物流行业经验者优先, 待遇面议 025-85566485 84022701 蒋道余	南京陈红货运 南京 → 北京 武汉 天津 沈阳 上海 无锡 常州 江西 广州 山西 山东 湖南 拥有危险品车、邮政车、冷藏车等车辆 025-85078190	宁青物流 青岛 专线 025-85692481 0532-87085080 物流软件设计 13705189701