

经济转型迫使基金“消费股”



二期一

主 编/高 翔
美 编/丁红霞
校 对/刘 军

【基金动态】

科讯启动末日配售

易方达科讯发布公告,根据初步统计,本基金累计申购金额逾130亿元,超过本次集中申购发售规模的上限120亿元。由此,易方达将对最后一集中申购日即2008年1月14日的有效申购申请采用“末日比例确认”的原则给予部分确认,配售比例预计为54%,未确认部分的申购款将退还投资者。科讯集中发售火爆,打破了基金销售的低迷局面。在股市调整期仍有此表现,强大的品牌影响力是重要因素之一。

海富通 QDII 获批发行

海富通中国海外精选基金已获得证监会批准,即将通过银行发行。其主要投资于具有“中国概念”的海外上市公司。这些公司需要满足以下两个条件之一:要么上市公司注册在中国内地而在海外上市;要么上市公司中至少占总股本30%股权由中国内地机构投资者持有,或公司至少有50%营业收入来自中国内地。目前,大量优质上市公司在香港市场和海外市场上市,但境内投资者很难分享到这些上市公司的成长业绩,投资 QDII 可以分享这些公司的高成长。

华商领先半年增长进前五

WIND 资讯数据显示,去年下半年,只有8只开放式基金的累计净值增长率超过45%。而以48.61%的累计净值增长率排名第四位的华商领先企业基金,是一只成立尚不足一年的新基金,与优秀老基金业绩比肩。其不仅在牛市中表现出色,在股市震荡调整中同样表现出良好的抗跌性,如在2007年10月16日至12月28日的调整中,上证指数跌幅为13.63%,而该基金同期跌幅仅为7.73%,在取得超过市场平均水平回报的同时,有效地规避了市场风险。

奥运股提升

华富竞争力净值

受益于配置的奥运会消费股的集体大涨,华富旗舰基金华富竞争力在新年首个交易日净值增长率达到3.49%,在58只偏股型基金乃至所有股票型基金中排名第二。其过去一个月的净值增长率为15.44%,在58只偏股型基金中排名第五;过去三个月的净值增长率为0.27%,在同类基金中排名第六。公司投资报告认为,流动性过剩和上市公司业绩快速增长是牛市的坚实基础,投资者仍可能在今年享受到投资A股的盛宴。华富基金在今年更看好消费和节能减排、资产注入三条主线。

QDII 今年考验投资者心理

今年首只 QDII 工银瑞信中国机会全球配置股票基金在上周公开发行后,募集情况已没有去年几只 QDII 动辄百亿、千亿的火爆场面。由于前几只 QDII 净值出现集体亏损,因此基民观望心理弥散。其实,首批 QDII 基金产品之所以套牢很多人,与这些基金入市时机、入市速度等有很大的关联。投资者的恐惧反应有过之而无不及,投资必然会有风险,更何况是以股票市场为主要投资对象的高风险高收益类基金。但做投资的基本常识之一就是分散投资以分散风险。投资于 QDII 类基金产品,是一种更高层次上的、在国际市场层面上的分散。首批 QDII 基金产品给市场和投资者提供了很好的投资借鉴和风险提示,后发行入市中的 QDII 基金产品从中汲取经验和教训,这对于 QDII 基金产品未来的稳健发展有着重要意义。

此前非理性的火爆景象相比,目前的 QDII 市场的冷淡甚至有些矫枉过正,但客观来看也是投资者自我教育的过程。投资者对于 QDII 由火热到理性的转变,正体现了投资者的不断成熟。事实上,经过市场洗礼后,无论是 A 股拆分基金还是 QDII 首发基金,首日售罄的场面短期内不会出现。正如巴菲特所言,在别人贪婪的时候我们恐惧,在别人恐惧的时候我们贪婪。从理性的角度来看,在市场低迷时,永远是最好的投资介入时机。从行为金融学角度来看,追涨杀跌是投资者难以克服的毛病,而从更为理性的角度来看,在市场下跌的时候购买基金,让基金管理人从专业理性和制度大家在适当的时候从一个相对更低的估值水平上进行投资,未尝不是一种值得考虑的方法。

江南证券 李刚

【分红申购】

华宝兴业多策略明日拆分 中欧新趋势首次分红 友邦利周周三开放申购 友邦华泰金塔塔稳健型基金将于1月9日在招行、工行、中行、邮储、深发展持续申购。该基金由友邦华泰中短债基金自去年12月3日上市转型而来。去年11月份以来的股市大幅调整令偏股型基金净值大幅缩水,债券型基金加权平均净值则上升1.06%。随着央行不断加息,债券的投资收益也开始不断走高,另外,新股发行节奏的加快,债券型基金尤其是参与新股申购的债券型基金显示出很强的抗风险能力,大多数净值逆势增长,并在去年底陆续出现了暂停申购现象,占到全部债券型基金的三成多。

封闭式基金最新净值及升贴水表

2008-1-4 人行研究生部

| 基金名称 | 最新单位净值(元) | 上周五收市(元) | 升贴水(%) | 净值增幅 |
|------|-----------|----------|--------|--------|
| 开元 | 3.3032 | 2.823 | -14.54 | 2.82% |
| 金泰 | 3.8437 | 3.141 | -18.28 | 0.93% |
| 兴华 | 3.7971 | 3.300 | -13.09 | 1.32% |
| 安信 | 3.4273 | 2.753 | -19.67 | 1.90% |
| 裕阳 | 3.8291 | 3.258 | -14.91 | 2.19% |
| 普惠 | 3.943 | 3.126 | -20.72 | 2.12% |
| 同益 | 3.0694 | 2.478 | -19.27 | 2.15% |
| 泰和 | 3.4992 | 3.119 | -10.87 | 0.34% |
| 聚宏 | 3.4529 | 2.905 | -15.87 | -1.05% |
| 汉盛 | 3.855 | 3.129 | -18.83 | 1.58% |
| 隆裕 | 3.7128 | 3.149 | -15.19 | 1.79% |
| 安顺 | 3.2368 | 2.630 | -18.75 | 2.92% |
| 普丰 | 3.2247 | 2.541 | -21.20 | 2.38% |
| 兴和 | 3.1328 | 2.587 | -19.00 | 1.18% |
| 天元 | 3.2866 | 2.730 | -16.94 | 1.05% |
| 金鑫 | 3.2007 | 2.550 | -20.33 | 1.38% |
| 同盛 | 2.9976 | 2.400 | -19.94 | 1.03% |
| 景福 | 3.0674 | 2.433 | -20.68 | -1.11% |
| 汉兴 | 2.7179 | 2.134 | -21.48 | 1.02% |
| 裕泽 | 3.5467 | 3.182 | -10.28 | 1.25% |
| 金盛 | 3.0035 | 2.791 | -7.08 | 2.04% |
| 汉鼎 | 4.2629 | 2.585 | -8.43 | 3.85% |
| 科汇 | 2.8664 | 4.828 | -7.19 | 1.48% |
| 科翔 | 5.4378 | 5.109 | -6.05 | 1.72% |
| 通乾 | 3.3159 | 2.663 | -19.69 | 1.92% |
| 天华 | 2.6031 | 2.250 | -13.56 | 0.95% |
| 鸿阳 | 2.5761 | 2.063 | -19.92 | 1.08% |
| 鸿飞 | 3.6628 | 3.482 | -4.94 | 2.54% |
| 科瑞 | 3.9008 | 3.218 | -17.50 | 1.61% |
| 丰和 | 3.8586 | 2.638 | -14.51 | 3.03% |
| 久嘉 | 4.1062 | 3.584 | -11.68 | 0.84% |
| 银丰 | 2.268 | 1.792 | -20.99 | 1.21% |
| 鑫鑫 | 3.6995 | 3.615 | -2.28 | 2.13% |
| 瑞福进取 | 1.417 | 1.495 | 5.50 | 3.20% |
| 大成优选 | 1.197 | 1.048 | -12.45 | 0.84% |

操盘手日志精华版

| 上周星级别变动情况 | 证券名称 | 行业类别 |
|-----------|--------------|----------|
| | 000422 湖北宜化 | 化学肥料制造业 |
| | 600423 华微电子 | 化学肥料制造业 |
| | 600478 东方电气 | 专用设备制造业 |
| | 600835 上海医药 | 专用设备制造业 |
| | 600770 综艺股份 | 综合类 |
| | 000917 电广传媒 | 广播电视业 |
| | 600808 中视传媒 | 广播电视业 |
| | 600037 歌华有线 | 广播电视业 |
| | 000677 山东海龙 | 化学纤维制造业 |
| | 002018 华鲁化工 | 化学纤维制造业 |
| | 601189 吉林森工 | 林业 |
| | 000532 合众思壮 | 综合类 |
| | 600385 ST 龙元 | 市政公用事业 |
| | 022032 金风科技 | 机械制造业 |
| | 601999 出版传媒 | 出版业 |
| | 600267 海正药业 | 医药制造业 |
| | 600289 亿阳信通 | 计算机服务业 |
| | 000520 长航凤凰 | 水上运输业 |
| | 000802 北京旅游 | 旅游业 |
| | 600266 北京城建 | 房地产开发与经营 |
| | 600861 北京城乡 | 零售业 |
| | 无 | 无 |

稳健型基金适合震荡市

据统计,在2007年共有162只基金实现净值翻番。与很多基金追求第一名基金不同的是,专业投资者并不认为业绩翻番很重要,保持业绩长期持续稳定才是真正考量基金公司长期投资能力的指标。在今年市场不确定性过多、短期震荡有可能加剧的情况下,稳健型基金的表现更值得期待。尽管人民币升值预期强烈,但在货币政策从紧的基调下,伴随股指期货推出及红筹股回归等多种因素,2008年A股市场有可能呈现短期震荡加剧的局面,不过我国资本市场长期向好的趋势仍将延续。同时,在市场震荡加剧的过程中,长期业绩稳定的绩优基金以及表现稳健的投研团队和基金公司,比偶尔有一只基金排名靠前的“短跑”基金公司更值得投资。

银河基金

上周上证指数出现温和反弹走势,场外资金进场明显,从而保证了个股反复活跃行情。预计本周大盘震荡温和反弹和个股活跃行情仍将继续。

上周本栏目继续维持重点大盘权重指标股、金融服务、能源、消费、专用设备制造、航天军工、通信及电子设备、新材料等行业中部分原有重点星级的评级。上周新增星级股为原“**”股湖北宜化、柳化股份、力元新材、上海机电、综艺股份、电广传媒等。而本栏目原“**”股中视传媒、歌华有线、山东海龙、华星光电、吉林森工、力合股份等,因奥运主题或年报业绩持续增长预期,短期机构资金增持明显,故增加操作评级至

“**”股。上周新增星级股为“ST”北巴、金风科技、出版传媒、海正药业、亿阳信通、长航凤凰、北京旅游、北京城建、北京城乡等,因受到各自主题投资的大资金增持,在形成波段性低位后,在上周盘口异动,故新增“**”提示短中线关注。由于上周市场维持温和反弹,个股先后进入反弹周期,故暂取消一期减星股。

尽管上周上证指数维持温和反弹行情,但仍面临从紧货币政策及相关宏观政策出台后对市场发展影响不确定的预期,同时还要面对海外市场弱势影响,因此,部分机构对权重股中敏感行业的金融服务业部分个股再度产生分歧,部分资金向相对估值较低的钢铁股流动迹象,故导致权重股呈现结构性调整,在一定程度上压制了大盘的反弹力

晨报独家推出:开放式基金净值累计增长率排行榜

| 基金名称 | 单位净值(元) | 上周净值增长率 | 最近一月 | | 今年以来 | | 银河评价 | 成立以来净值增长率 |
|---------------|---------|---------|--------|-----|-------|-----|------|-----------|
| | | | 净值增长率 | 排序 | 净值增长率 | 排序 | | |
| (一)股票型基金 | | | | | | | | |
| 000001 华夏成长 | 1.013 | 1.66% | 3.05% | 118 | 1.66% | 81 | ★★★ | 426.99% |
| 000002 华夏大盘 | 0.963 | 0.96% | 1.49% | 119 | 1.49% | 110 | ★★★ | 404.89% |
| 000003 华夏红利 | 2.261 | 2.17% | 10.36% | 15 | 2.22% | 48 | ★★★★ | 454.38% |
| 260601 华夏行业成长 | 4.0593 | 2.28% | 9.26% | 33 | 2.29% | 41 | ★★★★ | 350.60% |
| 000004 大成创新成长 | 1.786 | 1.7% | 14.86% | 7 | 1.89% | 74 | ★★★★ | 234.39% |
| 090001 大成价值 | 1.0109 | 1.28% | 6.32% | 108 | 1.29% | 91 | ★★★ | 493.60% |
| 000005 大成精选 | 0.499 | 1.27% | 14.86% | 7 | 1.27% | 79 | ★★★★ | 243.84% |
| 162202 南方稳健 | 2.0183 | 3.29% | 10.19% | 20 | 3.30% | 7 | ★★★★ | 435.33% |
| 000006 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 405.97% |
| 000007 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000008 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000009 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000010 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000011 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000012 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000013 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000014 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000015 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000016 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000017 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000018 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000019 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000020 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000021 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000022 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000023 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000024 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000025 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000026 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000027 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000028 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000029 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000030 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000031 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000032 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000033 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000034 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000035 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000036 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000037 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000038 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000039 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000040 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000041 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000042 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000043 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000044 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000045 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000046 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000047 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000048 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000049 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000050 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000051 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000052 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000053 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000054 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000055 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000056 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000057 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000058 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000059 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000060 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000061 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000062 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000063 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000064 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000065 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000066 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000067 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000068 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000069 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000070 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000071 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000072 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000073 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000074 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 000075 南方避险 | 1.0833 | 1.21% | 5.38% | 91 | 1.21% | 95 | ★★★ | 377.18% |
| 0000 | | | | | | | | |