

8月净值平均下跌17.87%

偏股型基金首现今年月度亏损

□本报记者 余喆 北京报道

受股市调整影响,8月份基金业绩表现不佳,偏股型基金出现2009年以来首次月度平均净值下跌。但和上证综指当月21.8%的跌幅相比,偏股型基金17.87%的平均净值损失整体跑赢大盘。

高仓位指基沦为“重灾区”

经历了2009年前7个月的单边上涨,当前期支持市场的主要动力——充裕流动性在8月份发生显著变化时,A股市场展开了一波中期调整。当月上证综指下跌超过700点,银行、钢铁等基金重仓股领跌。但由于对市场调整的幅度普遍预计不足,在8月初偏股型基金仍保持了较高的整体仓位,因此在调整中受到了较大的影响,净值出现普跌。

WIND统计数据显示,8月份开放式偏股型基金平均净值增长率为-17.87%,为2009年以来首次单月净值整体下跌。其中,开放式股票型基金平均净值增长率为-18.8%,开放式混合型基金平均净值增长率为-16.44%。维持高仓位的指型基金是本轮调整中的重灾区,当月平均净值下跌20.94%。

剔除处于建仓期的新基金,嘉实主题精选基金在本轮调整中损失最小,8月份净值只下跌了2.83%,位居当月开放式偏股型基



本报资料图片

业绩首位。该基金早在二季度就对市场持谨慎态度,截至6月30日,基金股票仓位已降至54.43%,且主要投资于以医改、内需和今年累计涨幅较小的板块,因而避免了调整带来的冲击。

开放式债券型基金8月份也出

现了整体亏损,净值平均下跌3.09%。业内人士认为,债券市场今年以来一直维持盘整态势,使得债券基金缺乏整体投资机会,部分参与股票投资的债券基金在8月份受市场调整影响,造成债券基金业绩不佳。而QDII基金由于国际市场走

势强于A股市场,平均净值增长率为-3.63%。货币市场基金是8月份唯一取得正收益的基金类型,当月平均收益为0.1%。

选基注重均衡配置

目前,市场正处于流动性驱动向

业绩增长驱动转换的过程中,而这一过程预计将维持一段时间,市场也将出现剧烈震荡。偏股型基金在市场调整中仓位和投资组合逐渐由前期的强调进攻转为均衡。业内人士建议,投资者也应降低预期,注重基金选择上的均衡配置。

国金证券基金研究中心负责人张剑辉表示,随着市场驱动因素的变化,影响基金业绩的敏感因素将从行业配置选择向个股选择转化,行业内分化趋势也逐渐显著。因此,下阶段投资者在进行基金选择和构建基金组合时所关注的核心因素应从行业配置能力向个股选择能力转化。他建议投资者在基金组合配置上采取均衡配置策略,通过在各类风格特征基金中选择优势品种寻求超额收益。

在中期通胀预期、短期货币政策微调以及公开市场操作的引导作用下,债券市场的收益率水平呈现小幅回升的趋势。张剑辉判断,未来一段时间内利率风险和流动性风险依然“挥之不去”,债券市场机会更多在于过度调整下的阶段性和结构性机会,但机会把握难度很大。因此从控制风险角度出发,在债券基金选择上他建议侧重投资于持仓久期中短或者适当配置浮息债的基金。

海富通中证100基金获准募集

□本报记者 李良 上海报道

海富通基金公司昨日宣布,海富通中证100指数证券投资基金(LOF)已于8月31日获得证监会核准,即将公开募集。海富通中证100指数基金采用完全复制策略,其跟踪标的指数为中证100指数。该基金管理费仅为0.7%/年,托管费为0.12%/年。

海富通中证100指数基金拟任基金经理牟永宁表示,中证100指数成份股无疑是市场的“深蓝筹”,囊括了十大列入国家产业振兴规划行业,与中国宏观经济景气程度密切相关,在中国经济增长中获益最大。

海富通基金公司表示,在海富通中证100指数(LOF)基金获批后,海富通旗下将拥有11只覆盖指数型、股票型、混合型、债券型、货币市场型和QDII基金的公募基金品种,产品线更趋完善,也更方便海富通投资者在基金产品中选择或转换投资。

光大保德信动态优选今日发行

□本报记者 李良 上海报道

经证监会批准,光大保德信动态优选灵活配置基金于今日起通过各大银行及券商在全国正式发行。该基金将通过对宏观经济形势、大类资产预期收益率变化及证券估值三个层面的研究分析,制定大类资产配置策略及股票、债券分类投资策略,以期实现基金资产的长期稳健增值。

据悉,光大保德信动态优选基金属于混合型基金,适合风险承受能力适中的投资者持有。该基金合同规定,在达到条件的前提下,每半年至少分红一次。值得一提的是,该基金特别引入了资产配置小组控制投资仓位,通过团队管理的优势,更好地控制基金运作中出现的风险。

光大保德信基金相关负责人表示,目前的A股市场已进入高位震荡格局,上证综指从3400点上方调整至2700点附近运行,不排除后市有进一步加大震荡的可能。在这样的市场环境下,动态优选基金这样的混合型基金可能将拥有更大的用武之地。

南方基金旗下基金天元分红

□本报记者 易非 深圳报道

今日,南方基金公告,旗下的封闭式基金——基金天元将进行分红。这也是年内第二只传统封闭式基金进行分红。

根据南方基金公告的分红方案,基金天元分红的权益登记日为9月4日,除息日和红利发放日为9月7日。此次分红,基金天元每10份基金份额派发现金红利1.10元,共计派发现金红利330,000,000.00元。根据晨星的统计,截至8月28日,基金天元今年以来的净值增长率超过42%,业绩表现在封闭式基金中处于中游靠前的位置。

根据封闭式基金合同的有关规定,封闭式基金红一度被视作封闭式基金投资价值的核心要素之一。在市场较好的2007年,大部分封闭式基金均有较好的红利回报,进行过多次分红。今年以来,由于2008年市场下跌造成的亏损,封闭式基金的分红陷于停滞状态。截至目前,仅有基金银丰和此次公告的基金天元进行了分红。

华商基金开通交行基金转换

□本报记者 王泓 北京报道

华商基金公告称,公司定于9月3日起开始在交通银行办理旗下开放式基金的基金转换业务。适用范围包括华商领先企业混合型基金、华商盛世成长股票型基金和华商收益增强债券型基金(A类和B类之间不能互相转换)。届时投资者可通过公司直销柜台和建行、民生、交行、光大、北京银行、深发展、招行、中信、平安银行、华龙证券等代销机构办理基金转换业务。

华商基金相关负责人表示,基金之间相互转换的手续费要比先卖出再申购更优惠更便捷,华商基金将积极开拓基金转换的渠道,为投资者提供更多便利。

友邦华泰开通网上定投转换

□本报记者 徐国杰 上海报道

友邦华泰基金公司日前开通了旗下基金网上交易的定期定额转换业务,投资者只要事先在转换计划中确定转出基金名称、转入基金名称、每月转换日期、转换开始月份、转换结束月份以及转换份额等关键事项,友邦华泰的网上交易系统每月就会自动完成后续工作。据友邦华泰相关人士介绍,开通此类定期定额转换业务更便捷,也更省钱,定投转换享受网上交易的转换优惠费率。

据悉,友邦华泰旗下的友邦华泰盛世中国、友邦华泰积极成长、友邦华泰价值增长、友邦华泰稳健利、友邦华泰货币基金都可以开展网上交易定期定额转换业务。这些基金投资范围、投资风格各有不同,构成了较为完整的产品线,可为友邦华泰的客户提供多种选择。

更正公告

我司于2009年9月1日在《广州日报》A22版、《中江日报》A6版、《深圳商报》A1版刊登的联合拍卖公告中,误将“深圳市华泰实业有限公司所持有的深圳市华泰实业有限公司股权,参考价8000万元,竞买保证金2400万元”误认为“深圳市华泰实业有限公司所持有的深圳市华泰实业有限公司股权,参考价8000万元,竞买保证金2400万元”,特此更正!

深圳市华泰实业有限公司,地址:深圳市文锦一路146号三楼
联系电话:020-43372366,13513717222
广东南方拍卖有限公司,地址:广州市越秀区越秀中路128号华泰大厦12楼
联系电话:020-37651533,13824181111
联系人:朱先生,13002614766
联系人:黄小姐,13298814444
联系人:陈先生,13926927222
联系人:刘小姐,13926927222

兴业系基金8月最抗跌

□本报记者 徐国杰 上海报道

海通证券数据显示,从8月4日上证综指达到本轮反弹最高点3478点,到8月31日上证综指下跌高达23%,在此期间,兴业全球旗下偏股型基金的净值增长率为负的8.74%,在60家基金公司中排名第一,成为当月最抗跌的基金公司。

另据9月1日银河证券基金研究中心数据,兴业社会责任基金今年以来净值增长率为154只标准股票型基金中排名第一。

业内人士分析认为,兴业全球基金公司在暴跌前已经逐步减仓,这也体现出兴业全球基金较强的选股能力和风控能力。公司投资总监王晓明在各种场合反复强调:“我们更看重业绩的稳定性,高仓位、高风险不是我们的风格。我们追求的是长期风险调整后的回报”。因此,即便在今年二季度市场一路飘红时,该公司旗下基金也采取了稳健均衡的投资策略。

针对下半年的市场走向,王晓明明确表示,基于流动性推动、预期恢复和风险偏好上升带来的股市趋势性上涨整体上已经告一段落,市场将逐渐回归价值、回归基本面、回归长期成长。下半年投资选择上,应该更注重从自下而上、回归成长、确定性溢价等方面精选个股,同时做好防御与进攻的均衡策略。

华安上证180ETF持续净申购

□本报记者 徐国杰 上海报道

在市场深幅调整中,华安上证180ETF保持了净申购态势,9月1日当天该基金的净申购达数千万份。相关数据显示,华安上证180ETF自5、6、7月持续净申购后,8月全月份额保持稳定,尤其是后半个月连续两周保持了净申购态势。

此前,华安180ETF的净流入态势已经连续保持了多月。自3500点的这一轮调整以来,除了初期曾短期出现净流出外,在其后的震荡中,华安180ETF连续保持了周净申购的良好态势。8月31日上证综指深幅调整6.7%,但华安180ETF当天仍收获了1.5亿份的净申购量。

业内人士指出,华安180ETF在近期调整市道仍表现出不错的净申购态势,一方面显示出ETF这一产品的独特魅力,另一方面也显示出,有不少投资者对于中期走势依然乐观。招商证券表示,在对市场长期向上趋势比较有把握、但短期波动和热点更换致使选股难度加大的情况下,ETF的指数化投资策略无疑是合适的择机。

然而,ETF动辄几十万的申购门槛以及销售渠道等限制,让普通投资者难以通过申购的方式充分参与ETF投资。而目前正在发行的华安上证180ETF联接基金就解决了这一难题,为普通投资者提供了借道联接基金投资ETF的机会。这不仅使ETF投资门槛降低到了1000元,也使得投资者可以像投资普通开放式基金一样,在银行代销渠道运用定期定投等多种方法投资ETF。

启示

本版《中国银河证券·基金业绩日报》已转至货币市场版,敬请读者关注。