

68只基金折戟宏达股份 一周缩水46.87亿元

商报讯(记者 杨雪婷) 1245961手卖单封于跌停!自4月21日复牌后,宏达股份全周跌停,5个跌停下来,宏达股份的股价与其最高点相比已被腰斩,而介入其中的68只基金市值一周缩水46.87亿元。

跌了43%。由于跟驰宏达股份争夺金鼎矿业49%股权以失败告终,再加上停牌期间,上证综指经历了一个自最高6124.04点下跌51%的回落过程,有色金属行业进入了一个回调的周期。4月21日开盘后的宏达股份直奔跌停,即便是下调印花税后千股涨停的局面也丝毫没有动摇机构以跌停出货的决心的,而上周最后一个交易日,宏达

股份的换手率仅为0.3%,丝毫没有大资金介入的迹象。根据2007年宏达股份的年报,至去年底持有宏达股份的基金达到68只,合计持有该股109亿元市值,下跌43%后,这109亿元市值已经缩水为73.03亿元。年报显示,这68只基金中持有其股份最多的基金为汇添富成长焦点股票型证券投资基金,占其流通

比的4.08%,其次为易方达50指数证券投资基金和融通新蓝筹证券投资基金,分别占其流通比的2.74%。盘面显示,宏达股份停牌前两个月股价只有40多元,但到去年9月底股价却超过80元,短短两个月之间,正是由于众多基金的疯狂涌入,让其股价两个月之内翻番,而市场预期,宏达股份的合理估值将在30元附近,也就是

说宏达股份的股价未来还有下降的空间,这同时也意味着68只基金的市值将进一步缩水。与其相关的另一只股票宏达股份,由于其介入金鼎矿业股权之争的时间较晚,1月停牌前股价已随大盘大幅回落,而4月21日复牌后,经过56.16%的下调,股价已回落到市场估值的30元水准,上周她宏达股份收28.75元,下跌7.68%。

一周 QDII 表情

QDII基金已具投资价值

刚刚过去的一周里,A股股指在印花税下调的利好背景下大幅反弹,QDII产品净值也出现回暖迹象。令人担忧的嘉实海外和上投摩根这对难兄难弟的净值也升至0.73元以上,分别为0.741元和0.739元。同时,A股市场的回暖带动了正在发售的新QDII基金的认购。

基于上述原因,包括一些基金经理在内的人士在刚刚过去的这个周末表示,海外投资良机已经出现。相关人士认为,投资者通常会高进低走。往往在大部分投资者对市场失去信心的时候,最佳的投资时机就会来临。

虽然如此,还是有不少市场人士对投资QDII产品抱有谨慎的态度。分析人士认为,虽然目前市场上又刮起了海外投资宣传风,但在经历了半年之久的QDII基金投资后,很多投资者都在等待净值归“1”后赎回,新的投资者在进入市场前,应该比第一拨投资者更为谨慎,并且已做好海外投资的心理准备。

商报记者 崔吕萍

北京保费收入首季增长近五成

今年一季度中资财寿险保费收入前五家

财险		寿险	
单位	保费收入	单位	保费收入
人保财产京分	109827.84	平安寿京分	234039.01
平安财京分	48327.54	国寿股份京分	184686.80
太保财京分	44454.68	泰康京分	155278.61
出口信用	31634.30	新华京分	148858.13
华泰京分	28455.69	太保寿京分	118772.49

单位:万元
韩玮/制表

商报讯(实习记者 李照林) 北京保险业一季度取得开门红,实现保费收入增长166亿多元,同比增长近五成。

北京保监局日前公布,2008年北京首季保费收入166亿多元,比去年同期增长48.30%,其中财险收入为32.75亿元,同比增长35.51%;人身险收入133.27亿元,同比增长51.83%;寿险收入13.66亿元,同比增长18.42%。赔付支出116.94亿元。

今年中国人寿仍占据中资寿险保费收入的第二把交椅,但季军由泰康人寿北京分公司取得,新华人寿北京分公司则由第三名下降为第四名。

记者同时发现,今年北京保险公司收入排次发生了微妙变化。中国人保北京分公司和平安

罗杰斯三月加仓中国股票

商报讯(记者 陈洁)“1908年卖出美国股票是错误的,2008年卖出中国股票也是错误的。在今年3月份,我加仓了中国股票。”在上周六招商银行“理财教育公益行”的开幕式现场,投资大鳄罗杰斯在回答投资者提问时表示。

罗杰斯表示,他注意到中国股票自1月份以来大幅度下降,造成市场恐慌,这在一定程度上意味着股市接近底线。“我是一个糟糕的短期投资者,我无法判断中国股市何时会触底,但是市场的恐慌让我暂时到达底线。”

对于今后的股市下跌,罗杰斯表示他并不在乎。“我没有在意3月份之后股市小小的下降,我是一个长期的投资者,应该看几年

和几十年的时间。我认为中国经济将持续发展,所以自1999年以来我一直在买入中国股票,一点也没有卖出。”

旅游和教育板块是罗杰斯此次加仓的中国股票。“中国有十几亿人,我认为旅游将在未来10年甚至20年非常繁荣。而教育也在逐渐成为中国一个重要的产业。”罗杰斯称。

此外,罗杰斯表示他也拥有水治理、农业、航空板块的股票。“次级债会影响一些中国企业,但是这些企业不受影响。”

除发表对中国股票的看法外,作为招商银行理财教育公益行活动首场演讲嘉宾,罗杰斯在演讲中继续大力推荐商品期货,尤其是原油期货。“中国人均石油消耗



量不足美国1/10,印度的石油消耗量不足美国1/30,如果中国和印度人均消耗翻番,油价将会上升到什么程度呢?”

在罗杰斯本次演讲完成之后,招商银行表示将继续邀请包括罗杰斯在内的著名经济学家和分析师,在全国45座城市举办1000场以上的理财讲座。

商报记者 刘星良/摄影

基金观测台

一季度基金排行后十名点评之七

万家180:“惰性”防守致使排名居后

万家180基金由于没有在市场下跌中对重仓股进行有效调仓,导致该基金在一季度排名列于末七位。另外,基金经理一年一换的“惯例”也让这只成立较早的基金无法形成自己的投资风格。

来自晨星网站公布的数据,截至3月28日,万家180基金单位净值为0.8691元,一季度下跌26.42%,在189只股票型基金一季度业绩排行中(新基金除外)位居倒数第七。最新数据显示(截至4月25日),万家180基金的单位净值为0.8620元。

万家180基金经理欧庆铃,北京师范大学理学博士,曾任华南理工大学应用数学系副教授,广州证券有限责任公司研究中心常务副总经理,金鹰基金管理有限公司基金经理、研究副总监等职

位。2005年8月至9月代理金鹰中小盘基金经理,2005年10月至2006年9月任金鹰优选基金经理。值得注意的是,万家180基金的前任基金经理有4位之多,分别是潘江、肖侃宁、宋良和杨宇,从任期上看,基本上1年更换一次,这种不稳定的状况很不利于该基金的操作。

截至3月31日,招商银行、中信证券、中国神华、浦发银行和民生银行是万家180基金的前五大重仓股,所占净资产比例分别为4.94%、4.41%、4.22%、3.93%和3.8%。与2007年12月31日时的前五大重仓股相比,由中国石化退出重仓股前五的位置,由排名第五的招商银行所代替。中国神华则被万家180基金大举买进666.878万股,一跃进入重仓股前五名。

从持股的仓位上看,并没有对某只或几只股票进行大比例的投资,资金处于分散型状态。但是在市场下跌过程中,并没有对市场的系统风险进行大幅度的回避,而是采取小仓位变化的“惰性”防守策略,因此追随大盘一同下跌。

在对行业的投资中,万家180基金重点投资于采掘业、制造业和金融、保险业,所占比例分别为13.27%、21.39%和27.6%。

资料显示,万家180基金是万家基金管理有限公司旗下的一只股票型基金,成立于2003年3月15日。在投资目标上,由于万家180基金追踪上证180指数,是一种风险适中、长期资本收益稳健的投资产品,并具有长期稳定的投资风格。商报记者 王磊

开放式基金(股票型)业绩回报率周排行榜 (数据来源:晨星公司)

基金简称	单位净值(元)	周回报率(%)
友邦华泰上证红利ETF	3.1310	19.60
中邮核心成长	0.8401	17.68
中邮核心优选	1.4884	17.34
光大保德信量化核心	1.1327	17.31
上证50ETF	2.9710	17.29
融通巨潮100	1.2100	16.30
易方达50	1.0709	16.23
上证180ETF	8.4110	15.97
长盛中证100	1.1435	15.87
万家180	0.8620	15.80
嘉实沪深300	0.9630	15.47
诺安价值增长	0.9280	15.41
华安中小盘成长	1.2335	15.36
易方达深证100ETF	4.0280	15.12
大成沪深300	1.2561	14.96
博时裕富	1.0190	14.88
国泰沪深300	0.7440	14.81
长城久泰300	1.4181	14.81
华安MSCI中国A股	3.3120	14.60
富国天瑞强势	0.8079	14.34
诺安股票	1.0818	14.33
广发小盘成长	2.1574	14.33
长信金利趋势	0.9162	14.18
融通深证100	1.4850	14.14
长盛同德	0.8127	14.11
光大保德信新增长	1.3069	14.11
鹏华价值优势	0.8620	13.87
光大保德信优势	0.8242	13.82
德盛精选股票	1.0260	13.75
长盛动态精选	1.1191	13.71
长城品牌优选	0.9582	13.64
国泰金牛创新成长	0.9990	13.52
华宝兴业收益增长	3.2718	13.51
景顺长城精选	1.0280	13.47
东方精选	0.9015	13.42
申万巴黎新动力	0.9651	13.34
南方绩优成长	2.3668	13.29
长信银利精选	0.8105	13.17
华宝兴业行业精选	1.0577	13.15
东方龙	0.7904	13.08
中欧新趋势	1.2634	13.00
兴业全球视野	3.1532	12.90
广发聚丰	0.7849	12.87
申万巴黎新经济	0.8102	12.83
华富成长趋势	0.8863	12.73
国泰金鹏蓝筹价值	1.0590	12.66
长城消费增值	0.8886	12.65
大成2020	0.7480	12.65

基金简称	单位净值(元)	周回报率(%)
友邦华泰盛世中国	0.8075	12.64
华富竞争力优选	0.9915	12.62
益民红利成长	0.9498	12.51
汇丰晋信龙腾	2.3027	12.40
上投摩根成长先锋	2.5653	12.38
益民创新优势	0.9681	12.35
信达澳银领先增长	1.2007	12.29
国泰金马稳健	0.8590	12.29
万家公用事业	0.7815	12.28
景顺长城内需增长	3.3800	12.20
天弘精选	0.7080	12.19
嘉实优质企业	0.8300	12.16
上投摩根中国优势	2.8695	11.91
海富通股票	0.7520	11.90
海富通风格优势	1.3480	11.87
建信优化配置	0.9264	11.86
景顺长城资源垄断	0.8790	11.83
大成景阳	0.7460	11.68
富兰克林国海潜力组合	1.3946	11.60
国泰金鼎价值	1.1090	11.57
大成价值增长	0.7956	11.51
景顺长城内需增长贰号	2.0620	11.49
泰信先行策略	0.7588	11.47
华宝兴业先进成长	2.4606	11.46
长安安心回报	0.7906	11.37
国投瑞银核心企业	1.0424	11.37
博时主题行业	1.9990	11.24
银华-道琼斯88	1.0065	11.23
泰达荷银市值优选	0.7855	11.20
长盛成长价值	0.9040	11.19
融通行业景气	0.9980	11.14
万家和谐增长	0.7579	11.13
南方高增长	2.2490	11.09
大成蓝筹稳健	0.8226	11.09
鹏华中国50	1.7380	10.91
国投瑞银创新动力	1.2889	10.86
中银收益	0.8869	10.86
中银持续增长	0.9643	10.84
鹏华优质治理	1.0890	10.78
上投摩根内需动力	1.1120	10.78
德盛优势股票	1.2150	10.76
巨田资源优选	1.5745	10.71
鹏华普天收益	0.7860	10.70
招商核心价值	1.3000	10.66
中海能源策略	1.2178	10.57
易方达价值精选	2.3430	10.56
大成积极成长	1.0480	10.43
建信优选成长	1.0555	10.42

基金简称	单位净值(元)	周回报率(%)
易方达价值成长	1.2818	10.40
景顺长城优选股票	1.3403	10.35
工银瑞信红利	0.9615	10.29
华夏行业精选	0.8480	10.27
泰达荷银首选企业	1.5695	10.23
光大大盘成长	0.9286	10.18
富国天博创新主题	0.8812	10.08
博时精选股票	1.6607	10.07
上投摩根阿尔法	5.2670	10.05
泰达荷银行业精选	4.2260	10.03
富国天合稳健	0.8652	10.02
易方达策略成长贰号	1.4070	10.01
嘉实主题精选	1.1000	10.00
光大保德信红利	2.7248	9.99
华安策略优选	0.8111	9.95
国泰金龙行业精选	0.8550	9.90
易方达策略成长	3.8660	9.89
广发策略优选	2.2964	9.89
华宝兴业动力组合	0.9300	9.86
大成精选增值	1.5155	9.84
兴业趋势	1.1481	9.81
信诚精萃成长	0.8685	9.77
博时新兴成长	0.8800	9.73
天治核心成长	0.6556	9.71
景顺长城新兴成长	1.1460	9.67
融通领先成长	1.1280	9.64
华夏成长	1.3790	9.62
易方达科讯	0.8394	9.55
景顺长城鼎益	1.2560	9.50
华夏蓝筹核心	1.1700	9.45
华夏复兴	0.8250	9.42
建信恒久价值	1.2469	9.41
工银瑞信核心价值	0.8814	9.40
国投瑞银成长优选	0.8641	9.34
中海分红增利	0.8099	9.25
招商优质成长	1.4254	9.24
华夏红利	2.6240	9.24
银华富裕主题	0.9571	9.22
嘉实策略增长	1.3270	9.22
嘉实服务增值行业	3.4160	9.14
诺德价值优势	1.1040	9.09
国泰金鹰增长	0.8650	9.08
银华优质增长	1.7877	9.07
新世纪优选	0.7381	9.06
泰达荷银稳定	1.3554	8.95
上投摩根双息平衡	0.9645	8.91
工银瑞信精选平衡	0.9111	8.91
天治品质优选	0.8832	8.90

基金简称	单位净值(元)	周回报率(%)
华安宏利	2.5177	8.90
富兰克林国海弹性市值	1.8995	8.84
泰达荷银周期	1.6448	8.81
交银施罗德蓝筹	0.8546	8.78
富国天惠成长	1.4029	8.78
中信红利精选	2.1520	8.68
中小企业板ETF	2.2580	8.66
博时第三产业	1.1930	8.65
鹏华行业成长	0.8816	8.60
华夏大盘精选	6.1060	8.55
长盛同智优势成长	0.9850	8.47
工银瑞信稳健成长	1.5832	8.45
博时价值增长	0.7990	8.41
宝盈泛海区域	0.8188	8.39
富国天益价值	0.9277	8.36
银华核心价值	1.2095	8.36
交银施罗德成长	2.2789	8.29
泰信优质生活	1.1740	8.18
易方达积极成长	1.2810	8.17
南方成分精选	1.1183	8.17
融通动力先锋	1.6860	8.11
华夏优势增长	2.0900	8.07
华商领先企业	1.0988	8.05
大成创新成长	0.9240	7.94
泰达荷银成长	1.8584	7.83
南方积极配置	1.3167	7.81
鹏华动力增长	1.6430	7.67
交银施罗德精选	1.0514	7.49
汇添富均衡增长	0.8625	7.44
华宝兴业多策略增长	0.6632	7.37
华夏平稳增长	1.6890	7.31
宝盈策略增长	1.2508	7.23
南方隆元	0.8180	6.93
博时价值增长贰号	0.7850	6.51
长城久富核心成长	1.4352	6.41
交银施罗德稳健	1.7600	6.39
华夏回报	1.2240	6.16
中海优质成长	0.7252	6.13
汇添富成长焦点	1.2098	5.74
东吴嘉禾优势精选	0.7527	5.57
华夏回报贰号	0.9960	5.51
南方稳健成长	1.3052	4.59
交银施罗德成长	3.8977	4.18
东吴价值成长	1.9188	3.50
南方稳健成长贰号	1.1217	3.41

韩玮/制表