

Fund

基金公司备战新产品 主打偏股型

◎本报记者 安仲文

来自基金公司的消息显示,新年伊始,业内已开始积极备战新基金产品的申报发行,其中 QDII 和偏股型基金成为这波预期发行潮的主角。记者从相关渠道获悉,2009 年国内众多基金公司已开始了新基金产品的申报、发行工作。值得注意的是,股票投资方向的基金产品将是这波高潮中的主角,偏股型基金、投资于股票方向的 QDII 成为各家基金公司争相上报的两大产品。

景顺长城基金公司、国投瑞银基金公司向记者表示,2009 年有意发行 QDII,其中景顺长城 QDII 将主要投资于新兴市场,国投瑞银的首个 QDII 产品已在监管部门的审批当中。

鹏华基金、南方基金更是颇具创新特色。据悉,南方基金旗下第二只 QDII

基金已上报监管部门,该基金 QDII 的一大特色是跟踪指数,这于此前发行的多只 QDII 产品类型迥然不同。

与此同时,包括诺安基金在内的深圳多家中小基金公司透露,公司在 2009 年已经积极准备偏股型新基金产品,其中一些新基金已处于上报审查当中,其中也包括民生加银基金公司。

据悉,这家去年底成立的基金公司已有一只偏股型新基金上报监管部门。据称,该新基金将很快获批发行。那么该产品可能将是 2009 年的首个获批偏股基金。

基金公司在市场低迷期侧重开发偏股基金?对此,景顺长城基金公司高管人士接受《上海证券报》采访时指出,尽管基金投资者在弱市环境下不买偏股型新基金的账,偏股型基金发行在整个 2008 年都陷入低谷,但基金公司从投资角度考虑,弱市环境下偏股型基金可能将迎来较好的投资时机。

去年百只新基金出生 首募逾 1800 亿

◎本报记者 徐婧婧

天相数据统计显示,2008 年共有 100 只新基金结束募集,首募总金额为 1872.59 亿元,扣除 5.53 亿元的 QDII 基金,这意味着基金公司平均每只募集 18.73 亿元,平均每只募集 10.1 亿元;保本型基金首募金额为 53.98 亿元,平均每只募集 26.97 亿元;股票型基金首募金额为 592.67 亿元,平均每只募集 15.19 亿元;混合型基金为 117.61 亿元,

平均每只募集 6.53 亿元;纯债型基金为 701.69 亿元,平均每只募集 36.93 亿元;偏债型基金首募金额为 356.12 亿元,平均每只募集 20.95 亿元。

上述数据可以看出,2008 年,债券型基金募集总额达到了 1057.81 亿元,贡献了近 6 成的资金;股票型基金也贡献了 3 成的资金。而混合型基金的平均募集金额最低,纯债型基金的平均募集金额最高。

虽然债券型基金在 2008 年的平均募集金额最高,但是和前几年比起来,还是处于较低的水平。2007 年,公告结束募集的有 3 只债基,平均规模达到 42.6 亿元,2006 年,7 只债基平均募集金额为

51 亿份。2005 年,仅发行了 2 只债基,但单只基金募集基金达到了 160 亿元。

而 2008 年结束募集的 100 只新基金也是创了基金业 10 年来的新高。自 2001 年首次开放式基金成立以来,国内基金市场每年设立的新基金数量呈逐年上升态势,其中 2002 年、2003 年、2004 年、2005 年分别设立的新基金只数为 14 只、38 只、50 只和 57 只。

随着 2006 年牛市行情的展开,监管层开始加速新基金审批的步伐,当年设立的新基金猛增至 90 只。时至 2007 年,由于市场上涨停节奏超乎想象,监管层放慢了新基金的审批节奏,只有 58 只新基金最终设立,回到了 2005 年的水平。

面对套牢 多数基民选择坚守

业绩排名对于增量资金的吸引力依然很大

◎本报记者 吴晓婧

2008 年 4 季度,对于偏股型基金而言,基民再度选择了坚守。整体来看,偏股型基金份额整体稳定,老基金份额有增有减,业绩排名对资金吸引力依然突出。值得注意的是,4 季度之前成立的次新股基出现较大规模赎回,而业绩却成为次新股基赎回的反向指标。

基民选择坚守

2008 年 4 季度,上证综指大幅下挫逾 20%,在此情况下,偏股型基金仍然未现“赎回潮”。天相数据统计显示,2008 年 4 季度股票型基金份额为 12384.25 亿份,较 3 季度份额缩水达 244.32 亿份,除去 4 季度新发股基带来的近 50 亿增量份,老股基 4 季度环比缩水约 300 亿份,占比达 2.3%。

值得注意的是,4 季度具有可比数据的 178 只股票型基金中,有 30 只股票型基金实现了份额净增长,占比 16.8%,份额环比缩水在 3% 以内的股票型基金共 75 只,占比 42%。由此可见,深度套牢的基民在 4 季度再度选择了坚守。

次新股基遭遇净赎回

与老基金份额稳定截然不同的,是 2008 年 4 季度之前成立的次新股基遭遇了较大规模净赎回。由于有 6 个月的建仓期作为“保护伞”,部分次新股基在 2008 年实现了正



徐汇资料图

收益,然而,业绩却成为次新股基赎回的反向指标,业绩排名靠前的次新股基在 4 季度份额缩水最大。

天相统计数据显示,4 季度份额环比缩水幅度最大的 11 只基金为去年 4 季度之前成立的次新股基。4 只基金份额缩水近 5 成,而这 4 只基金中,3 只在去年实现了正收益,属于次新股基业绩靠前者。

上述现象同样发生在在 QDII 身上,百年一遇的金融危机使得 QDII 出海前景仍具备诸多不确定性,与 3 季报情况类似,2008 年以来成立的 QDII 基金在业绩相对较好的情况下,继续遭遇较大幅度赎回。

其中,2008 年成立 4 只 QDII 基金,与老 QDII 相比,业绩相对较好,但 4 季度份额缩水均在 20% 以上。而之前成立的几只老 QDII 的份额则相对稳定,仅出现小幅缩水。

排名对资金吸引力不减

纵观 2008 年份额出现增长的股基,泰达荷银基金公司旗下的 3 只基金居于首位。其中,泰达荷银周期 4 季度份额环比增长最大达 76%,其次,泰达荷银稳健与泰达荷银成长份额增长都在 50% 以上,而金鹰中小盘也出现了近 40% 的环比增长。

值得注意的是,泰达荷银成长与金鹰中小盘 2008 年业绩分别位列股票型基金的第 1 和第 3 名,泰达荷银周期也位列股基第 8 名。由此可见,基金业绩排名对于增量资金的吸引力依然很大。

然而现实情况是,2007 和 2008 年基金业绩排名发生了巨大变化,2007 年股基业绩排名前 20 名在 2008 年有 8 成易主。变动最大 2 只基金,2007 年的第 1 位成为 2008 年的倒数第 3,2007 年的第 25 位成为 2008 年的倒数第 2。从中也可以看出,完全按照排名来购基并不靠谱。

浦银安盛一份调查显示: 目前投资者 更想买偏股基金

◎本报记者 施俊

浦银安盛基金于 2008 年 12 月中下旬开展的电子邮件调查表明:尽管全球金融危机仍在演绎,基金持有人、尤其是有上网条件的较年轻基金持有人对于未来仍保持信心。

在回答“您对未来收入的预期是?”的问题时,选择“稳定,并有一定提高”的占到 56%。

同时,尽管有 57% 的受访者表示最近一年(2008 年)投资基金“亏了很多”,32% “亏了一些”,合计亏损面近 90%,但在回答“如果您现有一笔闲散资金,您首先会考虑投资以下哪个品种”的问题时,“基金”仍然是投资者的首选品种,占比达 33%;并且,“目前最想投资的基金品种”仍是“偏股型基金”。

调查同时表明,在经历了 2008 年大幅震荡的考验后,投资者开始趋于理性,逐步建立起了长期投资理念。投资基金的主要目的是“希望长期持有,寻求财富增值或作为家庭财产投资的一种配置”占到 86%,而“希望短期内快速增值”的占比不到 2%。在购买基金后,有近 60% 的投资者选择“注重长期收益”,当基金净值下跌的时候采取行动,有 73% 的投资者选择“坚持长线持有”。

基金动态

50ETF 领跌

◎本报记者 吴晓婧

受股市继续震荡下行影响,昨日两市基指低开低走,微幅震荡,但深证基指表现明显好于上证基指。其中,上证基指收盘于 2575.95 点,下跌 2.10%;深证基指收盘于 2677.58 点,下跌 1.41%。两市成交金额 13.22 亿元,较上一交易日萎缩近两成。

ETF 方面全线下跌,其中,上证 50ETF 领跌,下跌 2.83%,报 1.407 元;上证 180ETF 下跌 2.48%,报 4.330 元;上证红利 ETF 下跌 1.84%;中小板 ETF 下跌 1.85%,报 1.429 元。

开盘交易的 31 只封基,仅基金普惠上涨 0.33%,其余 30 只均下跌。

LOF 方面,开盘交易的 27 只基金,全线下跌,其中 23 只跌幅逾 1%。嘉实 300 跌幅最大,下跌 2.61%;其他跌幅较大的有鹏华动力和融通巨潮,跌幅均为 2.07%。

华宝现金宝限制大额申购

◎本报记者 徐婧婧

华宝兴业基金今日公告,根据基金合同有关规定,为保护基金份额持有人利益,公司决定自 2009 年 1 月 9 日起对旗下华宝兴业现金宝货币市场基金的申购业务进行限制,即单日每个基金账户的累计申购金额应不超过 100 万元;如单日每个基金账户累计申购金额超过 100 万元(含 100 万元)公司将有权拒绝。在该基金限制大额申购业务期间,基金的转换转入及赎回等业务正常办理。

万家货基净值增长率居前

◎本报记者 徐婧婧

统计显示,截至 2008 年末,国内货币基金总规模达到 3891.74 亿份,较 2007 年末的 1110.46 亿份增加了 2781.28 亿份,同比增幅超过 2.5 倍。值得注意的是,在规模暴增的同时,货币基金的业绩也出现巨大分化。排名前几位的货币基金年收益率都在 4.3% 以上,而排名落后的几只货币基金年收益率仅有 2.7% 左右,收益率相差近 60%。万家货币基金 2007 年、2008 年的净值增长率分别达到 3.97%、4.30%,连续名列前茅,成立两年半以来收益率达到 9.71%。

国投瑞银获深圳金融创新奖

◎本报记者 黄金滔 安仲文

记者昨日获悉,国投瑞银基金管理公司荣获 2008 年度深圳市金融创新奖“三等奖”,也是唯一一家获奖的基金公司,其获奖项目是国投瑞银瑞福分级股票型基金。

据了解,国投瑞银瑞福分级基金是国内首只创新分级基金,该基金通过收益分配的安排将基金分成了风格迥异的两级——瑞福优先份额和瑞福进取份额,满足了不同投资人风险收益偏好。瑞福优先基金份额每年通过代销银行开放一次申购赎回,在去年 7 月份首次开放申购赎回时曾以 3.5% 的配售比例创下基金配售比例七折新低。而瑞福进取份额作为上市交易型基金品种,自 2007 年 11 月以后长期保持溢价交易,成为市场中保持溢价交易时间最长的基金品种,为解决封基折价难题提供了一种思路。

沪深上基金每日行情(1月8日)

Table with columns for market indices (沪市基金指数, 深市基金指数, 总成交份数) and a grid of fund data including code, name, and performance metrics.

开放式基金每日行情(1月8日)

Large table listing various open-end funds with columns for code, name, share units, and net asset value.