

Fund

近40亿 5月新基金平均募集额创新高

◎本报记者 徐婧婧

受益于A股市场的持续反弹,新基金销售持续火爆。在刚刚过去的5月份,6只新基金的平均首募金额接近40亿,达到38.72亿元,创下了今年新基金单月平均首募金额新高。

6只新基金结束募集,募集总额达232.36亿元,平均每只募集38.72亿元。这其中,3只为偏股型基金,1只创新基金,货币型基金和债券型基金各1只。

而事实上,今年单月新基金的平均募集金额都在20亿左右,均未超过5月份。统计数据显示,4月份共有13只新基金结束募集,其中,10

只为偏股型基金,3只债券型基金,募集总额为323.31亿元,创今年新基金单月募集总额的新高,但平均募集金额只有24.87亿元。3月份,共有15只新基金结束募集,偏股型基金有10只,货币型基金为5只,募集总额达303.09亿元,平均每只募集20.21亿元。而1、2月份结束募集的新基金较少,仅有7只新基金,募集

总额为151.17亿元,平均每只募集21.59亿元。

从上述数据可以看出,今年以来已有41只新基金结束募集,偏股型基金占有绝对统治地位,共有25只,占比六成多。从发行情况看,偏股型基金明显好于债基。据统计,偏股型基金的首发规模为21.05亿元,而债券基金平均首发规模却不足20亿元,

只有18.57亿元。

根据天相统计数据,今年来已发的41只新基金首募总额达到了1009.95亿元,平均单只基金募资24.04亿元,超过去年平均18.2亿元的新基金首发规模。

而昨日富国优化强债基金发布了提前结束募集的公告,且发行成绩不俗。

申万巴黎: 股市存在回调压力

◎本报记者 王慧娟

针对近期震荡上行行情,申万巴黎对6月A股市场看法偏于谨慎。

申万巴黎表示,A股较全球股市提前4个月见底,市场从底部反弹涨幅已有58%以上,此轮A股反弹已经反映了较好的经济复苏预期,而从最近一个月的政策来看:IPO出台征求意见稿、地产物业税、煤炭资源税等信息,反映出国家在整体调控上的新动向,给这些领先行业的复苏之旅带来一定不确定性。总体来看,经过前期的V型反弹以后,国家对经济刺激力度正在减弱,而各行业产能过剩的压力开始逐步显现,中国经济将进入平稳的休整期,期间市场走势存在回调压力,而中长期对中国经济复苏的预期没有改变。

申万巴黎认为,目前A股市场整体估值并不便宜,但经济复苏趋势仍在持续,市场仍然存在结构性机会,尤其是受益于大宗商品、油价上涨的能源、有色、黄金等资源类品种。基于对下一步政策的预期以及美元贬值趋势的预判,行业配置方面看好银行、家电、交运、有色、食品饮料等板块。

上投摩根: 经济仍存不确定性

◎本报记者 弘文

上投摩根纯债基金已于5月25日开始发行,其拟任基金经理王亚南日前表示,要判断经济是V型反转以及不是已经开始V型的右半边,目前还言之过早。短期看,货币政策和财政政策仍将保持宽松的状态;但长期来看,经济仍存在着不确定性,未来市场走势仍存在着一定风险,投资者仍需保持谨慎。

银河成长: 市场仍呈结构性机会

◎本报记者 潘琦

银河成长基金经理李昇表示,对于2009年下半年的投资策略,整体而言,宏观经济和企业盈利有望环比改善,低利率环境下流动性充裕的格局短期内不会发生根本改变,通胀预期将有所上升,政策环境继续偏暖。市场仍将呈现阶段性和结构性机会。该基金将从关注流动性驱动向由基本面支撑的投资标的转移,密切关注基本面良好且估值合理的大盘股,挖掘受益于内需增长、具备长期竞争力的优势企业。

千点反弹 基金业绩惊人分化

◎本报记者 吴晓娟

A股自去年4季度拉开反弹序幕,行情在犹豫中不断深化,至今千点大反弹已成功告捷。整体而言,偏股型基金取得了不错的反弹成绩单,但具体来看,却是几家欢喜几家愁,同类型基金业绩逐步拉开,分化巨大。

指数基金成反弹大赢家

2008年11月4日,上证综指收盘点位为1706.70点,A股市场至此开始反弹,截至2009年6月1日,上证综指突破2700点关口,累计涨幅超过1000点。期间,高仓位的指数基金成为本轮反弹的大赢家。

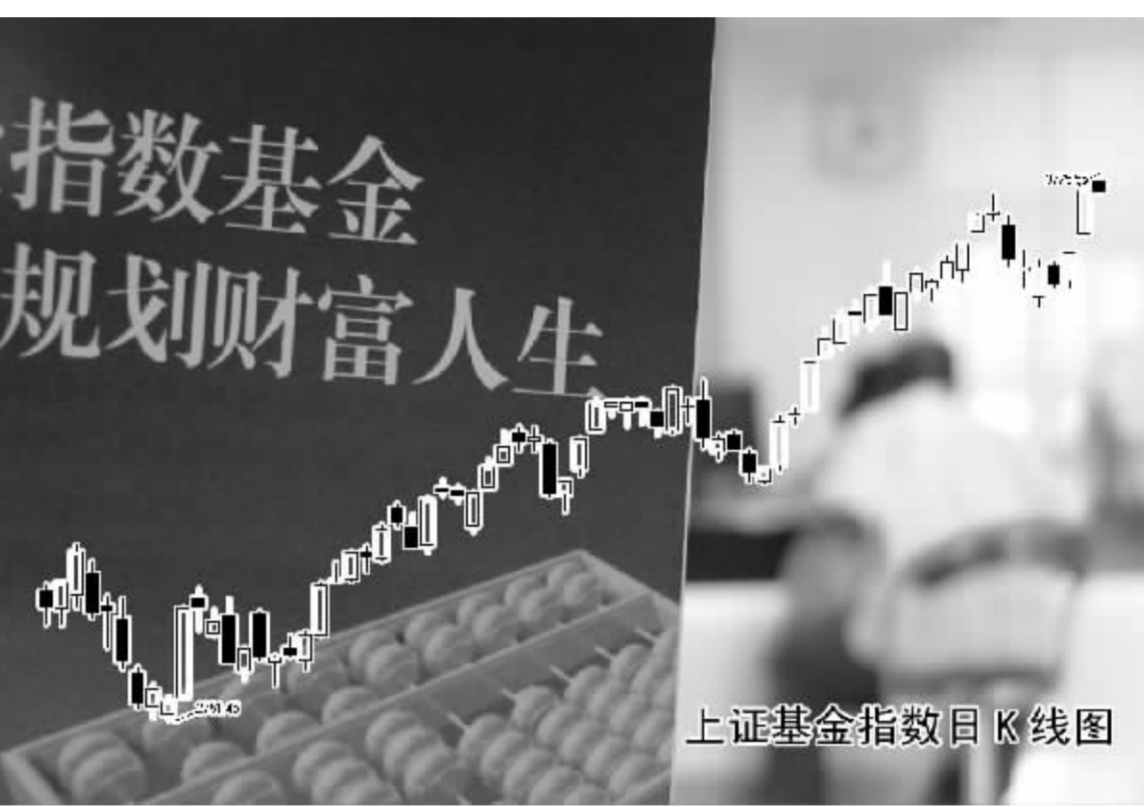
银河证券基金研究中心统计数据显示,期间标准指数基金平均涨幅为71.77%,增强指数基金平均涨幅为69.18%,而同期上证综指涨幅为59.45%。由此可见,指数型基金在此次千点反弹中,超越了上证综指,交出了最为漂亮的反弹成绩单。

此外,标准股票型基金和偏股型基金平均涨幅均在50%以上,分别为54.84%和52.19%。而灵活配置型基金和普通股票型基金则相对落后,平均涨幅分别为43.84%和42.54%。

上述数据可以看出,在股票方向的基金中,接近满仓的标准指数型基金平均业绩最好,而股票仓位较低的混合平衡型基金和灵活配置型基金业绩普遍落后,股票仓位高低成为决定反弹业绩的最主要因素。

偏股型基金业绩大分化

A股市场的反弹速度与幅度显



郭晨凯 制图

然超出了绝大多数投资者的预期,而在本轮反弹中,偏股型基金的业绩分化如此之大,相信也是诸多投资者始料不及的。

银河证券基金研究中心统计数据显示,在145只标准股票型基金中,涨幅最大的3只基金为中欧核心优选、国泰金牛创新和海富通风格优势,涨幅分别为96.77%、82.17%和77.70%,而同类基金中,涨幅最小的仅20.42%。

72只偏股型基金中,涨幅最大的3只基金分别为金鹰中小盘精

选、国泰金牛稳健和嘉实主题,涨幅分别为98.37%、84.79%和80.92%,而涨幅最小的仅21.36%。

此外,灵活配置型基金业绩分化相对较小,在纳入统计口径的32只基金中,涨幅位列前3的基金有易方达价值成长、交银稳健配置和国泰金龙行业,分别上涨70.29%、67.16%和61.78%,而涨幅最小的仅上涨23.50%。

事实上,2008年11月以来,大部分偏股基金开始确认A股市场的阶段底部,其组合调整也偏向积

极,除加大股票仓位比重外,还增加了受益于宏观经济向好的周期类资产的配置,因此较为充分的分享了市场上涨的收益。

但是,还有不少基金在此轮反弹中大跑输沪深300指数,主要原因同样在于基金仓位严重不足。值得注意的是,这次千点反弹的背景是经过一轮大熊市后的反弹,部分业绩落后的基金经理坦言,由于“熊市思维”一时难以扭转,基金未能及时加仓而错过了反弹良机。

国泰基金 连签两笔 5亿专户大单

◎本报记者 周宏

从国泰基金获悉,今年以来该公司财富管理中心在专户业务上连续攻拔寨,近期签下的两笔委托资金都达到5亿元。而据了解,国泰基金去年5月签下的第一单专户理财也完成了续签工作。目前,该公司专户业务的管理资产已达十几亿元,在业内名列前茅。

目前基金公司专户业务上的签约资金主要以5000万-1亿元为主,5亿元以上的大单非常稀少。据

国泰基金总经理助理梁之平介绍,两笔专户大单的投资向一是固定收益为主,一是以CPPI保本策略为主。作为国内首批规范成立、业内少数拥有“全牌照”业务的基金管理公司,国泰基金所具有的丰富的管理多风格资产经验和严格的风控管理流程,是公司专户理财业务得到大资金青睐的重要原因。而随着两笔大单的签署,国泰基金专户理财所管理的产品也完成了多元化布局,从权益类到固定收益类,到保本策略,能够应对不同风格偏好的投资者需求。

鹏华基金 资产管理规模重回千亿

◎本报记者 黄金滔 安仲文

首批获得专户理财业务资格的鹏华基金,近期资产管理规模重回千亿。

鹏华基金人士昨日表示,截至2009年5月底,鹏华基金管理有11只开放式基金、2只封闭式基金以及全国社保基金投资组合和专户资产组合等,管理总资产规模超过1000亿元。

就鹏华基金资产管理规模的快速发展,相关人士透露,鹏华基金旗下大部分开放式基金整体表现在同类排名中居前1/3。其中百

亿元上下的较大规模偏股基金如鹏华动力、鹏华价值等业绩良好。据银河证券基金研究中心截至5月31日的数据,今年以来,鹏华动力在71只混合型基金中位居第11位,鹏华价值在125只可比股票型基金中排名第46。

在公募基金整体业绩良好的基础上,鹏华也着力打造多种类业务平台。目前鹏华正在积极筹备“一对多”专户理财业务。相关负责人表示,“一对多”业务具有良好的市场前景,对于具有多类业务管理资质的基金公司而言,意味着更广阔的发展空间。

Table with columns for fund codes, names, and various performance metrics. Title: 开放式基金每日行情(6月2日)