

社保基金海外“选秀”

首批5类招标产品涵盖全球股票、债券、外汇三大市场,规模预计将近10亿美元。

□本报记者 周宏

社保基金海外“选秀”5月正式启动。

根据全国社保基金理事会最新发布的《关于选聘境外投资管理人的公告》,全国社保基金第一批境外投资管理人的选拔工作日前已经正式展开。据悉,此次评选分申请、初评、复评等5个阶段,选拔出的首批境外管理人将为全国社保打理全球股票、债券、外汇等5类投资组合。

初评6月30日展开

作为全国社保基金获批准海外投资以后的首次全球选秀,社保基金的评选程序和时点显然值得高度关注,因为它决定了社保基金海外投资的步伐快慢。

公告显示,社保此次海外选秀共分为申请、初评、复评、费率议价及合同商定等5个阶段。

其中,申请材料的发放将于5月10日至5月23日期间开展。初评申请材料的递交将于6月30日17:00点截止。选聘公告未披露最终名单的公布时间。

另外,此次境外管理人的选拔条件也比境内管理人来的更高。根据《全国社保基金境外投资管理暂行规定》的规定:符合经营资产管理业务达6年以上;管理的资产不少于50亿美元或等值货币(以2006年3月31日为截止日);近3年未受到所在国家或者地区监管机构的重大处罚;所在国家或者地区监管机构与中国证监会签订监管合作谅解备忘录等条件的境外机构可以参与申请。

海外投资锁定全球市场

社保基金首批境外投资组合同时亮相,首批推出全球股票积极型、美国股票指数增强型、香港股票积极型、全球债券积极型和外汇现金管理等。股票成为社保基金的海外投资重点,而美国和中国香港股市成为全国社保基金投资的重点市场。

对于境外委托投资的组合,社保基金都发布了明确的投资基准和投资目标。其中,全球股票积极型将以美元计算的摩根斯坦利资本国际全球发达市场指数为投资基准,投资目标为年度收益率超过同期投资基准收益率100个基点以上。

美国股票指数增强型则以标准普尔500指数为投资基准:以年度收益率(Net-of-Fees Return)超过同期投资基准收益

率50个基点以上为目标。

香港股票积极型则以新华富时香港指数为投资基准,年度收益率的目标为超过同期投资基准收益率300个基点以上。

全球债券积极型则以雷曼兄弟全球综合债券指数(外币资产以50%的比例对冲回美元)为投资基准。投资目标为年度收益率超过同期投资基准收益率100个基点以上。

另外,全国社保还特别推出了以6个月LIBOR为基准的外汇现金管理组合,业内人士预计,该组合有将为社保打理其在海外的现金类资产。据此前公布的消息,截至2005年底,社保基金拥有海外资金约15.7亿美元。

首批规模预计近10亿美元

此次社保发布的选聘公告未披露委托产品的具体投资规

模。但是根据全国社保基金理事会此前公布的年度资产配置计划。2006年,全国社保基金拟安排5~8亿美元从事境外股票投资,境外固定收益投资拟增加1~3亿美元。合计规模预计将近10亿美元。

海外投资的启动也将令全国社保的股票资产配置比例接近其长期目标。根据此前的公开信息,截至2005年底,全国社保基金的资产规模为2010.2亿元。其中,固定收益类投资占其总资产配置的六成左右,股票投资占一成,其他为现金及等价物类投资和股权类投资137亿元。

而伴随着其海外投资的启动以及交易所所持股份的解除锁定,其股票投资比例有望大幅上升12~15%。达到其25%的长期资产配置目标。

晨星中国基金业绩排名

计算截止日期:2006年4月28日
数据来源:Morningstar 晨星(深圳)基金数据中心

股票型基金

基金名称	单位净值(元)	4月晨星评级(一年)	今年以来总回报率(%)	基金名称	单位净值(元)	4月晨星评级(一年)	今年以来总回报率(%)
银华核心价值	1.3467	—	54.54	华夏成长	1.2640	★★	34.03
广发小盘成长	1.5167	★★★★	53.96	光大保德信量化核心	1.1408	★★★★	33.70
景顺长城内需增长	1.5430	★★★★	53.54	富国天瑞强势	1.2272	★★★★	33.31
上投摩根中国优势	1.6438	★★★★	51.67	国泰金牛行业精选	1.3160	★★★★	32.47
上投摩根阿尔法	1.4993	—	51.36	长城久泰300	1.1271	★★★★	32.30
汇添富优势精选	1.4735	—	51.26	大成价值增长	1.3178	★★★★	31.78
富国天益价值	1.4793	★★★★	50.65	金鹰成长优选	1.0824	★★	31.17
大成精选增值	1.3498	★★★★	47.17	海富通精选	1.2955	★★★	31.04
易方达新成长	1.4835	★★★★	47.02	湘财合丰稳定	1.2756	★★★	30.06
易方达策略成长	1.5660	★★★★	46.56	招商安泰股票	1.2816	★★	29.92
景顺长城成长	1.3180	★★★★	44.96	交银施罗德精选	1.2795	—	29.88
银华-道琼斯88	1.1690	★★★★	44.39	湘财合丰成长	1.2610	★★★★	29.47
湘财荷银行业精选	1.4101	★★★★	43.93	华宝兴业多策略增长	1.2251	★★	29.01
广发聚财	1.4075	★★★★	43.26	万家180	1.0595	★★★	28.39
国泰金鹿增长	1.4400	★★★★	43.23	长盛成长价值	1.3140	★★★★	28.19
普天收益	1.3210	★★★★	43.13	中银国际中国精选	1.2874	★★★★	27.49
招商优质成长	1.3498	—	42.27	嘉实沪深300	1.1360	—	27.32
宝盈鸿利收益	1.1584	★★★	42.00	融通蓝筹100	1.1100	—	26.98
大成财富管理	1.3265	★★★	40.79	嘉实成长收益	1.1339	—	26.42
湘财合丰周期	1.3645	★★★	40.69	华安MSCI中国A股	1.1190	★★	26.20
鹏华中国50	1.3070	★★★★	39.85	博时裕富	1.0920	★★	26.81
新华大盘精选	1.3210	★★★	39.43	友邦华泰盛世中国	1.2014	—	26.09
嘉实增长	1.6170	★★★	38.26	博时主题行业	1.1798	★★	24.74
海富通股票	1.3120	—	38.20	长信银利精选	1.1307	★★	22.95
华夏回报	1.3150	★★★	37.68	易方达50	1.0719	★★	22.76
工银瑞信核心价值	1.3732	—	37.10	国联双禧成长	1.1094	★	22.72
景顺长城优选股票	1.3825	★★	36.55	上证50ETF	0.9890	★★	21.50
国泰金马稳健	1.2760	★★★	36.47	南方稳健成长	1.2344	★	21.22
南方高增长	1.2663	—	36.27	融通行业景气	1.1330	★	21.05
宝盈泛海区域	1.2190	★★★★	35.44	嘉实服务增值行业	1.1090	★	20.94
泰信先行策略	1.2342	★★★	35.39	博时价值增长	1.2870	★★	20.06
华安创新	1.2690	★★★	35.14	万家公用事业	1.0990	—	11.97
融通深证100	1.0760	★★★★	34.16	大成沪深300	1.0227	—	—
东吴嘉禾优势精选	1.0882	★★	34.08	易方达深证100ETF	1.1580	—	—

配置型基金

基金名称	单位净值(元)	4月晨星评级(一年)	今年以来总回报率(%)	基金名称	单位净值(元)	4月晨星评级(一年)	今年以来总回报率(%)
广发聚丰	1.4421	—	49.04	华富竞争力优选	1.0773	★★	26.25
巨田资源优选	1.2567	—	45.16	诺安股票	1.2387	—	25.44
广发稳健增长	1.4398	★★★★	43.39	中信经典配置	1.1608	★★★	25.35
东方龙	1.3227	★★★★	40.63	德盛小盘精选	1.1740	★★★★	25.29
富国天惠成长	1.2915	—	40.51	银河银泰理财	1.1374	★★★★	23.93
银河银利精选	1.2833	★★★★	38.45	天治品质优选	1.1194	★★★	23.67
景顺行业成长	1.2653	★★★★	38.10	申万巴黎盛利精选	1.1548	★★	22.24
景顺长城动力平衡	1.3203	★★★	36.73	富国动态平衡	1.1750	★★	21.77
景安宝利配置	1.4200	★★★★	36.24	国联分红增利	1.0915	—	21.56
长盛动态精选	1.3274	★★★★	35.83	招商安泰平衡	1.1779	★	20.44
融通新蓝筹	1.3840	★★★★	35.82	海富通收益增长	1.1140	★	19.64
长城久恒	1.2180	★★★	35.67	巨田基础行业	1.0410	★	19.55
金鹰中小盘	1.2105	★★★	35.24	天治财富增长	1.1411	★★★	19.21
诺安平衡	1.3109	★★★★	34.16	国投瑞银瑞华	1.1884	★★★★	18.13
南方积极配置	1.2741	★★	33.92	兴业可转债	1.0708	★★★★	17.82
银华优势企业	1.2580	★★★★	33.55	湘财荷银风险预算	1.1271	★★	15.49
华夏红利	1.2690	—	32.41	新世纪优选	1.0905	—	14.40
国投瑞银景气	1.3062	★★★★	32.04	富兰克林国海收益	1.1210	—	12.95
宝盈灵活配置	1.3616	★★★★	31.93	南方宝元债券	1.0856	—	12.05
易方达平稳增长	1.4430	★★★	30.35	银河银利收益	1.1442	★★	10.21
申万巴黎新动力	1.2677	—	29.35	天弘精选	1.0422	—	8.40
兴业趋势	1.1967	—	29.29	申万巴黎盛利配置	1.0496	★★	7.53
中信红利精选	1.2963	—	28.96	德盛安心成长	1.0450	—	4.55
招商先锋基金	1.2063	★★	27.89	东方精选	1.1689	—	—
宝康消费品	1.3616	★★★★	27.64	光大保德信红利	1.0101	—	—
华宝兴业动力组合	1.2636	—	27.34	德盛精选股票	1.1860	—	—
嘉实稳健	1.2850	★★★	27.27	天治核心成长	1.1008	—	—
博时精选股票	1.2448	★★	27.03	建信恒久价值	1.0902	—	—
德盛稳健	1.2350	★★★	26.67	景顺长城资源垄断	1.1970	—	—
融通蓝筹成长	1.2520	★★★★	26.55	长城消费增值	1.0141	—	—

债券型基金

基金名称	单位净值(元)	4月晨星评级(一年)	今年以来总回报率(%)	基金名称	单位净值(元)	4月晨星评级(一年)	今年以来总回报率(%)
富国天利增长债券	1.0754	★★★★	10.04	大成债券-A/B	1.0048	★★	2.65
融通债券	1.0480	★★★	8.74	招商安泰债券-A	1.0124	★★★	2.03
长盛中债全债	1.0688	★★★★	7.95	易方达月月收益-B	1.0003	—	0.75
国泰金龙债券	1.0640	★★★	5.45	易方达月月收益-A	1.0003	—	0.68
普天债券	1.0120	★★★	5.15	博时稳定价值	1.0008	—	0.67
嘉实债券	1.0650	★★★★	4.98	华夏债券-C	1.0380	—	—
华夏债券-A/B	1.0390	★★★	4.26	南方多利中短债	1.0011	—	—
宝康债券	1.0293	★	4.06	招商安泰债券-B	1.0123	—	—

保本基金

基金名称	单位净值(元)	4月晨星评级(一年)	今年以来总回报率(%)	基金名称	单位净值(元)	4月晨星评级(一年)	今年以来总回报率(%)
南方避险增值	1.1506	—	14.45	万家保本增值	1.0867	—	6.56
银华保本增值	1.0513	—	6.56	嘉实浦安保本	1.0810	—	5.67
				国泰金保保本增值	1.0470	—	5.67

货币市场基金

基金名称	单位净值(元)	4月晨星评级(一年)	今年以来总回报率(%)	基金名称	单位净值(元)	4月晨星评级(一年)	今年以来总回报率(%)
大成货币-B	1.0000	—	0.78	大成货币-A	1.0000	—	0.62
华宝兴业现金宝-B	1.0000	—	0.69	长城货币	1.0000	—	0.61
银华货币-B	1.0000	—	0.66	鹏华货币	1.0000	—	0.61
国泰货币	1.0000	—	0.63	中信现金优势货币	1.0000	—	0.61
银河财富货币	1.0000	—	0.63	广发货币	1.0000	—	0.61
湘财荷银货币	1.0000	—	0.63	泰信天收益	1.0000	—	0.61
光大保德信货币	1.0000	—	0.63	华宝兴业现金宝-A	1.0000	—	0.60
华安现金福利	1.0000	—	0.63	易方达货币	1.0000	—	0.60
南方现金增利	1.0000	—	0.62	景顺长城货币	1.0000	—	0.58
华夏现金增利	1.0000	—	0.62	银华货币-A	1.0000	—	0.58
诺安货币	1.0000	—	0.62	招商现金增值	1.0000	—	0.55
长盛货币	1.0000	—	0.62	上投摩根货币-B	1.0000	—	0.49
中银国际货币	1.0000	—	0.62	上投摩根货币-A	1.0000	—	0.42
博时货币基金	1.0000	—	0.62	交银施罗德货币	1.0000	—	—
嘉实货币	1.0000	—	0.62	工银瑞信货币	1.0000	—	—
长信利息收益	1.0000	—	0.62	汇添富货币	1.0000	—	—
海富通货币	1.0000	—	0.62	融通货币	1.0000	—	—

注:晨星对开放式基金以投资组合为基础进行分类,对新设立的开放式基金暂时按招募说明书规定分类。分类和评级方法请查询 <http://cn.morningstar.com>

免责声明:本公司不保证信息的准确性、完整性和及时性,同时也不保证本公司做出的任何建议或评论不会发生任何变更。过往业绩并不代表将来业绩。在任何情况下,我公司不就本报告中的任何内容对任何投资者做出任何形式的担保。本报告内容的版权归晨星资讯(深圳)有限公司所有。

证监会征询意见 专户理财指日可待

□本报记者 贾宝丽

基金专户理财仍在有条不紊推进。就在“五一”前夕,证监会基金监管部又召集了国内几家基金公司负责人,就基金公司开展专户理财业务进行了商议,这也是证监会今年第三次就此征询业内意见。

采取渐进性策略

据相关人士透露,出于谨慎考虑,证监会对于基金专户理财采取渐进性策略。首先,对于申请此业务的基金公司会有一定的条件限制,比如规模、投资能力、风险承受能力等。只有满足这些条件并经证监会审核同意的基金公司才可以进行专户理财业务。

而在具体的业务开展过程中,证监会仍将采取“分步走”的策略。据悉,证监会最初只允许符合条件的基金公司作为单一客户办理特定资产管理业务,且初期单一客户资产管理资金下限(即单个账户规模)将定为5000万元人民币。

据了解,专户理财业务主要包括两种形式:一对一或者一对多。前者是为单一客户办理特定资产管理业务;后者是为特定的多个客户办理特定资产管理业务。

将分流券商机构资金

对于基金公司而言,开展专户理财业务无疑将极大的拓展其业务范围。多家基金公司相关人士在接受记者采访时表示,公司正在为开展该业务



基金专户理财出现,无疑将极大分流券商、机构私募基金的资金 本报记者 徐汇 摄

做积极的准备工作,包括在部门设置、人员配置等方面。

关于专户理财业务的资金来源,某基金公司人士表示,事实上,像社保基金、企业年金都可以算是专户理财的范畴,那些在社保基金、企业年金管理上有经验的基金公司在这方面可能会有更多的优势。

除此之外,该人士表示,一些机构的私募基金、券商的委托理财资金都将成为基金专户理财资金的重要来源。该人士表示,近两年,在一些券商纷纷出了问题并倒台之后,使得原

本委托给这些券商的资金突然出现了断层,如果基金被允许从事专户理财业务,这部分从券商分流的资金将是一个非常重要的业务来源。

另外,该人士还透露,事实上,基金公司帮一些机构客户单独管理资金的现象一直存在,如果基金公司被允许开展专户理财业务,那么这一部分资金将有望公开化、透明化。

业内人士认为,基金公司的品牌、投研力量、服务能力将成为其专户理财业务能否顺利拓展的主要因素。

■链接

专户理财:指基金管理公司以特定客户为资产委托人,通过非公开形式向资产委托人募集资金或者接受资产委托人的资产委托,由基金公司担任资产管理人,由商业银行担任资产托管人,为资产委托人的利益或者特定目的,管理、运用特定客户资产进行证券投资活动。在国外,专户理财也叫作特定账户(Managed Account)。

基金市场喜过红四月

在股市大幅上涨背景下,股票型基金和配置型基金全线回报上扬。债券型基金也全部实现回报上涨。

□晨星(中国) 陈榕

四月份在股市大幅上涨背景下,股票型基金和配置型基金全线回报上扬。虽然债市当月有所回调,但多数债券型基金久期配置处于防御状态,避免了回报下跌,加上股市走强而转债市场回暖,债券型基金也全部实现回报上涨。晨星开放式基金指数大幅上涨12.50%。

股票型基金在热点众多的市场中实现回报大幅上涨,晨星股票型基金指数上涨15.05%。66只基金中,6只基金月度回报超过20%。大成精选增值月回报为24.96%,在

股票型基金中回报领先。位居第二的也是大成旗下的大成蓝筹稳健,回报为22.63%。排名第三的为上投摩根中国优势,回报为21.35%。居前三名的基金股票持仓均在90%以上,提供了较多的资产配置贡献。许多基金重仓股在强势中回报涨幅也很突出,例如贵州茅台、G金融街涨幅在40%以上,大商股份、云南白药、G伊利、G振华、G海工等涨幅都在20%以上。持有这些股票较多的基金,个股贡献强力推动基金回报上涨。

配置型基金也有较好的表现,晨星配置型基金指数上涨12.04%。59只基金中有3只基

金的回报超过20%,42只基金回报在10%以上。其中,广发聚丰回报为23.73%,位居第一。股市和债市的失衡,使债券比例较大的保守配置型基金回报上升较少,南方宝元债券、银河银利收益、国投瑞银融华债券、德盛安心成长、申万巴黎盛利配置等受债市拖累排名较后。

虽然当月债市回落,债券型基金并没有回报下滑,全部债券型基金回报上涨,晨星债券型基金指数上涨0.93%。其中,回报领先的基金受股市影响较大,并加大了与其他基金的回报差距。长盛中债全债回报为3.09%,位居第一。根据投资组合公告,基金经理延续了

高股票的持仓,比例在15%左右,很大程度上拉升了回报。富国天利增长债券回报为2.86%,位居第二。季报显示,其持有较多的转债转股形成的股票,对回报起了较大贡献。

货币市场基金回报较前两个月进一步下降,34只基金平均月回报为0.144%,而三月份为0.156%。

本季度7只基金发生类别变动,其中银河银利稳健由股票型转变为配置型基金;融通行业景气、上投摩根阿尔法、汇添富优势精选、华夏大盘精选、中银国际中国精选、鹏华中国50由配置型转变为股票型基金。

上证基金指数趋势图

