

大盘深幅回调 基金净值遭受重创

66只偏股型基金昨日份额净值日跌幅超过2%

□本报记者 贾宝丽

昨日,受大盘回落影响最大的莫过于泰信先行策略基金,该基金昨日份额净值跌幅高达5.05%,然后依次是工银瑞信股票、汇添富优势、国联优质成长和上投摩根优势基金,跌幅分别为4.42%、4.25%、3.96%和3.78%。另外,还有银华优选股

票、广发小盘、广发聚丰、上投摩根股票、富国天瑞等近20只基金昨日的跌幅超过3%。不难看出,昨日净值跌幅排在前面的基金全部都是前一段时期表现相当强势的基金,这部分基金净值大幅下滑显然是由于有色金属板块大幅下挫造成。

数据显示,这部分基金重仓持有的G东方钨、G云铜、兰州铝业、G厦钨、山东铝业、G海工等昨日均全线跌停。而持有有色金属板块股票相对较少的基金受到的影响则相对较弱。

值得注意的是,上证50ETF、深证100ETF、易基50等指数基金昨日的跌幅都比较大,而前期大盘大幅攀升的时候,指数基金的表现都相当出色,这从某种程度上体现了指数基金在指数上升时,充分分享指上涨收益,在大盘下跌时,却具有较好抗风险能力的优势。

不过,虽然基金净值昨日出现了重创,但昨天依然有三只基金的净值出现了净增长,这三只基金分别为东方精选、德盛安心成长和南方稳健成长,其中东方精选基金净值昨日涨幅竟高达3.47%,另两只分别为0.97%和0.75%。

基金动态

国投瑞银核心企业基金开放申购

□本报记者 唐雪来

国投瑞银基金公司发布公告,将于2006年5月18日起开始办理旗下的国投瑞银核心企业股票型证券投资基金的日常申购业务。

国投瑞银核心企业基金于4月19日正式成立。从5月18日开始,投资者可通过中国工商银行,光大银行,各大代销券商以及国投瑞银基金管理有限公司直销中心进行申购。

鹏华旗下两基金再度分红

□本报记者 唐雪来

鹏华旗下普天收益基金和鹏华中国50基金将再度分红,根据该公司发布的分红预案公告,普天收益基金和中国50基金分别向基金份额持有人按每10份基金份额派发红利0.6元和0.3元。

Morningstar晨星(深圳)基金数据中心截至5月12日的数据,该基金今年以来的总回报率为62.63%,在68只股票型基金中排名第11,设立以来的总回报率高达85.74%,风险评价偏低。鹏华中国50基金今年已是第四次分红,已向基金份额持有人每10份基金份额累计派发红利1.1元,该基金今年以来的总回报率为53.87%,在68只股票型基金中排名第23,风险评价为低。

天治品质优选基金10派1元

□本报记者 施俊

天治品质优选基金今日发布分红公告,将于下周进行收益分配,每10份基金份额派发红利1.00元。这是该基金今年以来的第三次收益分配,每份基金份额累计分红将达0.16元。

天治品质优选基金投资团队今年初就积极看好市场,率先提出“A股市场正在迎来一个繁荣兴旺的春天”的观点,并通过成功投资于商业零售、房地产、金融等行业龙头个股,把握了行情的市场主流趋势,取得了良好的业绩,截至5月15日,今年以来的基金净值增长达40.68%。

新世纪优选基金上周净值猛增

□本报实习记者 王屹

根据深圳晨星资讯公司最新排名数据,新世纪基金管理公司旗下的新世纪优选基金上周净值增长率达到19.81%,明显超越了大盘的涨势,在所有的开放式基金中排名第一。

由于此前该基金已经两次分红分别为0.2元和0.4元,这样该基金的累积分红额达到每基金份额0.103元。根据公告提示的信息,本次分红为触发基金合同约定的分红点而进行的。该基金在实现利润、落袋为安的同时,仍然做到使净值高速增长,显示了比较强的波段操作能力和股票选择能力。

汇添富开展网上交易推广活动

□本报记者 施俊

汇添富基金近期推出“金色五月e汇添富”网上交易推广活动。

活动期间,除网上申购费率低至0.6%以外,汇添富基金还推出一系列与投资者互动的营销活动,投资者可登录汇添富网站www.htfund.com了解活动详情。汇添富相关负责人表示,希望广大投资者能通过这次活动,在享受快捷的基金交易的同时,充分分享市场快速上涨带来的投资收益。汇添富优势精选基金也呈

基金经理看市

上证180ETF的基金经理卢赤斌表示

ETF是分享牛市利润最好载体

□本报记者 施俊

由华安基金管理公司管理的上证180ETF将于本周上市,上证180ETF的基金经理卢赤斌表示,历史经验表明,ETF在内部的指数基金是分享牛市利润的最好载体之一。

股票在沪市的规模比重仓分配各行业的样本股数量,保证了成份股的行业代表性,能全面反映实体经济。该指数行业比重与整体市场保持了高度一致性,使其具有很强的行业代表性,抗非系统性风险的能力极强。

市场人士认为,目前上证180指数的成份股中仍有29只尚未完成,可以预期的溢价收益机会相对较多,有助于上证180ETF持续强劲表现。

新发基金考虑控制规模

□本报记者 唐雪来

伴随着股市行情的火爆,基金发行的春天再度来临。大盘不断创下新高,市场热情不断被点燃,与此同时,基金发行也出现了二次井喷。之前结束发行的上投摩根双息平衡基金10天发行了64.4亿元。而刚刚结束募集广发策略优选基金募集已经超过百亿,最终募集规模可能逼近200亿元,创下基金发行的新纪录。股票型基金发行再现百亿神话引起了市场多方的关注。

基金发行规模结构化

在2005年,很多股票型基金还为了达到2亿的成立底线苦苦挣扎,如今早已是冰火两重天。WIND资讯的统计显示,今年4月份以来,已成立的7只偏股型基金的总规模已经突破了160亿元。四月下旬成立的国投瑞银核心企业基金达到了26.6亿元,信诚四季季基金达到30.06亿元,广发策略优选基金更是掀起了高潮。

财富效应是基金发行出现井喷的主要原因。上证指数从1月4日的1163点,涨幅为31%,而同期净值增长率超过50%的基金有易方达策略成长、广发聚丰等19只,而上证



股票型基金发行再现百亿神话引起了市场多方关注 资料图

指数从1月4日的1163点上涨到5月9日的1531点,涨幅为31%。

不过,虽然股票型基金发行普遍趋热,但首募规模超过30亿的新基金并不多,和2004年时基金认购热潮相比,本轮基金发行行业出现剧烈分化。在同样的发行期中,不同基金的日销售量的差距也可以达到200倍以上。

从市场反应看,发行时机、人气聚集、品牌效应和投资业绩已经成为投资者选择基金的关键因素,广发等新基金发行火爆背后的根本原因

是其品牌和发行时机。

基金公司调整发行策略

股票型基金的热销让不少基金公司心动不已。许多基金公司调整发行策略,希望抓住现在的良机,抢先发行股票型基金,把规模迅速做大。2004年的首次基金认购热潮中,先后出现了中信经典配置基金和海富通收益基金两只百亿基金,此次除广发外,哪家基金还能摘取百亿桂冠?易方达基金近日将发行一只股票型基金的消息颇引人关注。据统计,易方达旗下

主动型股票基金5年累计综合排名行业前茅,每年均给投资者带来高额回报,其中三只开放式基金均给投资者带来70%以上,甚至翻番的累计收益。去年在基金发行的低潮期,易方达月收益还实现了过百亿的发行神话。在两年后,易方达基金再次发行主动型股票基金,以其品牌和投资管理能力,发行规模也必然可期。但记者就此采访易方达公司内部人士获悉,为更好保护投资者利益,在新基金发行时易方达将采取措施将发行规模控制在合理的范围内。

债券基金争推低费率收费模式

□本报记者 贾宝丽

继华夏债券在4月初首次推出“免申购赎回费,按0.3%年费率计提销售服务费的”C类创新收费模式以后,其它基金也开始纷纷效仿。如大成债券、鹏华普天债券基金就分别于近日先后公告增加这种收费模式,与此同时,普天债券还将其基金管理费和托管费率分别下调了0.15和0.02个百分点。

基金相关人士表示,这种方式推出后,还是非常受投资者欢迎的。

首先,由于采取这种方式后,投资者不需要再交纳申购赎回费,这样一来,投资者进入、退出基金就比以前方便多了,给投资者带来很大的便利性。其次,与之前一些基金的“短期促销打折”的优惠活动不同,这种方式给投资者带来的优惠可以说是长期的。

量波动的影响,而是有了一个长期稳定的现金流来源。

不过,需要注意的是,尽管这种模式免去了单个投资者的申购赎回费,但并不意味着投资基金就不需要付出成本,实际上这种方式是将一个更低的成本平均分摊到了每份基金份额的净值上。一般情况下,对一只基金来说,这三种模式是共存的。因此,投资者可以根据自己的实际情况来进行选择,如果是打算长期持有三年以上的,反而是选择后端收费的B类模式更划算一些。

封闭式基金日志

54只封闭式基金全线尽墨

□晨星(中国)林晨

幅度较大。其中有16只的跌幅超过5%。跌幅较小的10只多数为小规模基金,只有基金开元为大规模,该基金持有的有色金属行业较少,而且季报显示,该基金是持有今日复牌的雅戈尔比重最大的封闭式基金,这对基金价格应该有明显的支撑。建议关注其他重仓股中有股改未复牌的基金,在目前的市场环境下,其下行风险

相对较小。昨日价格收益率排名前三位的基金为基金景业、基金开元和基金兴安,其收益率分别为-0.36%、-0.45%和-0.74%;而价格收益率排名后三位的为基金鸿阳、基金金泰和基金安信,其收益率分别为-8.53%、-6.46%和-6.42%。

从收盘折价率看,以上周五的净值为基础,本周二封闭式基金平均折价率为31.13%,与上周五相差不多。由于这两天指数涨跌幅度相差不多,因此这两天封闭式基金的涨跌仍是由净值预期变动主导。从单只基金来看,折价率最小的基金为基金兴安,折价率为9.15%;折价率最大的基金为基金丰和,折价率为46.43%。

从成交金额看,封闭式基金整体成交金额有所回落,比上个交易日减少22.30%。

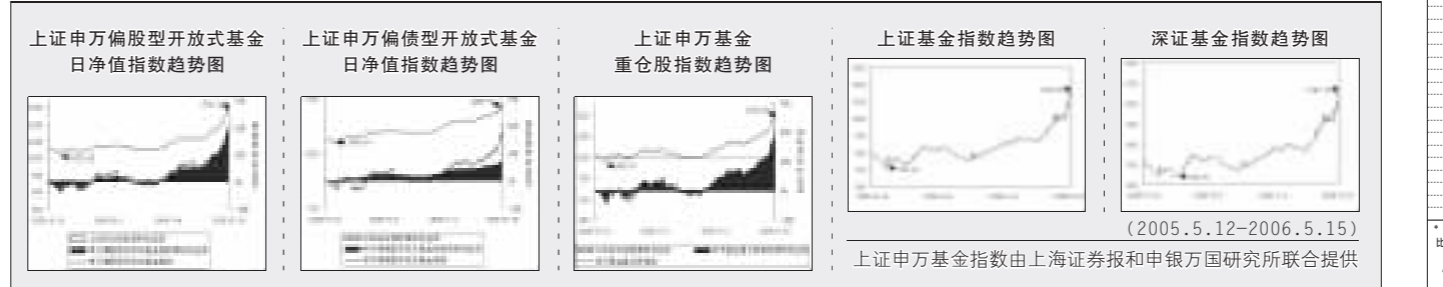


Table with columns: 基金名称, 前收, 今收, 涨跌幅, 成交均价. Lists various funds and their performance metrics.

Table with columns: 基金名称, 前收, 今收, 涨跌幅, 成交均价. Lists various funds and their performance metrics.

Table with columns: 基金名称, 前收, 今收, 涨跌幅, 成交均价. Lists various funds and their performance metrics.

Table with columns: 基金名称, 前收, 今收, 涨跌幅, 成交均价. Lists various funds and their performance metrics.

Table with columns: 基金名称, 前收, 今收, 涨跌幅, 成交均价. Lists various funds and their performance metrics.

Table with columns: 基金名称, 前收, 今收, 涨跌幅, 成交均价. Lists various funds and their performance metrics.

Table with columns: 基金名称, 前收, 今收, 涨跌幅, 成交均价. Lists various funds and their performance metrics.

Table with columns: 基金名称, 前收, 今收, 涨跌幅, 成交均价. Lists various funds and their performance metrics.

Table with columns: 基金名称, 前收, 今收, 涨跌幅, 成交均价. Lists various funds and their performance metrics.