

发行井喷 基金今年首发规模已过千亿

偏股型基金发行规模占比超过50%

□本报记者 贾宝丽

2006年对于基金业来说,无疑是重大发展的一年。数据显示,截至5月24日,已经成立的27只基金的总规模已经达到1092.83亿元,其中,偏股型基金的规模占56.91%,占据了已成立基金的一半江山。不过,有迹象显示,内资基金与合资基金的分化正在逐渐加大,合资基金强势非常明显。

偏股型基金无疑是今年以来基金发行的主角。数据显示,在已经成立的27只基金当中,有17只都是偏股型基金,这17只基金的总规模为569.05亿

份,平均每只基金的规模为33.47亿份,远远高于去年偏股型基金发行的平均水平。17只基金的发行规模占已成立基金总规模的比例达到52.07%。

值得注意的是,在偏股型基金发行市场整体火爆的同时,单个基金的发行规模却出现较大分化。比如,在已经成立的17只偏股型基金中,有四只基金的分化正在逐渐加大,合资基金强势非常明显。

的发行规模不足10亿,最小的只有3.13亿份,最高与最低规模的基金相差高达60倍。

除此之外,短债基金在今年上半年也得到了长足发展。比如,今年成立的南方多利中短债、嘉实超短债和友邦华泰中短债三只基金的发行规模都在50亿份以上,合计为207.77亿份,占今年已成立基金总规模的近两成。相对而言,货币基金就比较逊色,7只货币基金的总规模仅有323.36亿份。

一个不得不提的现象是,在基金业今年前半年迅速扩张的过程中,内资基金公司与合作基金公司分化的趋势正变的越来越明显,有外资参股的合资基金公司强势非常显著。

但其首发规模却分别达到30.06亿份和29.92亿份,而且均以散户认购为主。像这种没有以往业绩作标杆的基金公司首发规模能如此之大并受到散户的热烈追捧的现象,在纯内资基金公司身上是非常罕见的,这足以说明其合资股东双方强势背景的品牌影响力起到了至关重要的作用。

此外,从今年成立的基金公司来看,除中邮创业之外,信达澳银、诺德以及刚刚成立的中欧基金等均与合资基金公司,在这方面也能够看出,合资基金公司在国内基金业的版图正越来越扩大。

如果将广发策略优选基金的话,其余16只偏股型基金的总规模为384.87亿份。统计显示,这其中一共有9只基金合计规模为260.67亿份,平均每只基金的发行规模为28.96亿份;而由内资基金公司发行的7只基金总规模只有124.2亿份,平均每只不到18亿,差距非常明显。

另外,还有像信诚四季红、汇丰晋信生命周期这样的基金,这两只基金均是基金公司成立之后发行的第一只基金,

今年成立的偏股型基金发行规模前十名

Table with 2 columns: 基金名称, 首发规模(亿). Lists top 10 equity funds and their launch volumes.

表格制作:贾宝丽

基金动态

长盛基金拟引入外方战略股东

□本报记者 张侃 夏峰

昨日,长盛基金管理对外宣布将引入境外股东,新加坡星晨资产管理公司将拥有长盛基金33%的股份,成为长盛基金的战略股东之一。

此次星晨资产管理所购股份来自长盛基金现有的三大股东之手,即国元证券有限责任公司8%、安徽省创新投资有限公司13%和安徽省投资集团有限公司12%的股份。收购资金为1.749亿元人民币,该资金将来自国际资源。

此次战略参股完成后,长盛基金股权结构除了星晨资产管理,还有国元证券41%、安徽创新和安徽投资各13%。

星晨资产管理公司是新加坡一家拥有22年资产管理经验的国际公司,在全球固定收入证券、亚洲股票和绝对收益策略方面具有很强的核心竞争力。其母公司为新加坡最大的银行集团星晨银行。

国元证券和长盛基金的董事长吴志良在签约仪式上表示,目前中国资本市场面临着前所未有的机遇和巨大的市场需求,高度的文化认同,使得新加坡和中国经济领域的良好合作具有了内在基础。此次战略合作融合了长盛基金的本地市场知识和销售网络以及星晨资产管理在投资及共有基金风险管理方面的专业知识,将有助于长盛基金的进一步发展。

星晨银行副主席及首席运营官黄炳城也表示,长盛基金不仅符合星晨银行在中国发展蓝图的合作伙伴,还是星晨业务发展的良好补充,更能够为客户熟悉品牌创造巨大潜力。

一旦通过中国政府管理部的审批,长盛基金将充分利用中国对海外投资的开放政策,并在新近出台的“合格境内机构投资者”的计划下探求商机,该计划将允许国内投资者在境外资本市场进行投资。

招商安本增利6日起发售

□本报记者 唐雪来

招商安本增利债券型基金今日发布招募书。从6月6日起,该基金将通过中国光大银行、招商银行、各券商网点,以及招商基金直销中心在全国进行公开发售。

招商安本增利基金设定了三年期银行定期存款税后利率加20个基点为业绩比较基准,

以追求绝对收益为目标,具有流动性好、低风险、收益稳健等特点,适合包括企业年金在内的广大低风险客户的需求。同时,该基金将中国光大银行、招商银行、各券商网点,以及招商基金直销中心在全国进行公开发售。

招商安本增利基金设定了三年期银行定期存款税后利率加20个基点为业绩比较基准,在本金安全基础上追求超额收益。该基金的认购费、申购费、赎回费均为0%。

“两元基金”扎堆易方达

□本报记者 唐雪来

在经历一波急速拉升行情后,近阶段大盘出现了调整,但一些优质基金依然表现突出,净值不断上涨。截至5月31日,易方达策略成长基金的累计净值为2.0320元,是所有主动型开放式股票基金中唯一一只两元基金。另外,进入5月份以来,易方达旗下的两只封闭式基金基金净值和基金日期,已经连续多日累计净值保持在

2元以上。易方达7只主动型股票基金,就有三只“两元基金”,在基金市场的历史上非常少见,这充分说明了易方达基金投资研究团队的实力。

易方达旗下主动型股票基金在大盘这轮上涨中净值都大幅增加。截至5月31日,易方达平稳基金的累计净值为1.8790元,积极成长的累计净值为1.8089元,净值增长率在同类型基金中排名靠前,为投资人带来了可观的投资回报。

封闭式基金全线上涨

□晨星(中国) 王蕊

6月1日,封闭式基金峰回路转,探低回升。晨星封闭式基金指数上涨1.94%。其中,小规模封闭式基金指数上涨1.37%,而大规模封闭式基金表现抢眼,指数涨幅达到2.17%。

封闭式基金占据多数席位。此外,基金元、基金裕华和基金景业均在盘中上摸至今年以来的最高价。

从成交量来看,封闭式基金整体成交量有效放大,比上个交易日增加53.10%。其中,小规模封闭式基金成交金额上涨9.45%;而大规模封闭式基金成交金额涨幅高达61.58%。基金元成交金额最大,为6263.47万元,基金景业的成交金额最小,为108.08万元。从单只基金的换手率来看,基金元成交金额和基金景业成交金额的换手率来看,基金元成交金额和基金景业成交金额的换手率在封闭式基金中排名居前。

存续期步入倒计时

13只基金凸现低风险套利机会

□本报记者 叶展

多年来,封闭式基金一直保持着54员大将不变的局面,但到明年此时,封闭式基金家族很可能将减员约四分之一,因为将有13只封闭式基金将于明年5月30日之前到期。

其中,基金兴业将率先在今年11月14日到期;明年3月到期的有基金同智、基金景业两只;明年4月底,基金安瑞也将结束契约规定的存续期;而真正的到期浪潮将在明年5月到来,届时将有基金普润等9只封闭式基金到期。

随着到期日的临近,这批封闭式基金的命运也逐渐成为市场关注的焦点——“封转开”还是清盘解散,抑或另有出路?业内人士普遍认为,“封转开”的可能最大。

此前有消息称,首只到期的基金兴业已经将“封转开”方案上报有关部门。有关人士推测,此举有望被其它临近到期的封闭式基金仿效。

“封转开”对一直处于折价交易状态的封闭式基金应当是利好,但市场对此却似乎没有表示足够的热情,封闭式基金的折价率仍然维持在较高水平。以上周五的基金净值和市价来计算,明年5月到期的封闭式基金

折价率普遍高达20%左右。

在稳健型投资者眼中,这是市场提供的绝佳套利机会。申银万国研究所甚至用“价值的平方”来形容这批封闭式基金。

申银万国研究所指出,随着存续时间的缩短,封闭式基金的价格必然逐渐向其净值回归,而且这种回归的过程还将随着时间的推移而呈现加速态势,加上证券市场环境的好转和基金分红能力的提升,封闭式基金的绝对投资价值已然凸现。

目前,还有不到半年到期的基金兴业折价率只有6%左右,而存续期只比其多6个月的基金汉博折价率则高达20%左右。“凭什么后面的6个月要折价14%?这明显不合理。”国泰君安的一位研究人员说。

在他看来,现在买入即将到期的封闭式基金是一种安全又划算的投资。“假设未来一年大盘维持不涨,投资者有极大可能获得20%以上的收益;如果大盘上涨则赚得更多;即使大盘下跌30%,投资者发生亏损的可能也很小,因为基金资产里一般只有70%是股票,另外30%左右则是不易下跌的债券和现金。”

“这就好比给投资者提供了一个厚厚的防护垫。”他说。



由华夏基金公司管理的基金兴业率先在今年二月二日到期

一年内到期的封闭式基金情况一览

Table with 7 columns: 基金名称, 基金规模(亿), 到期日, 基金净值(截至上周五), 昨日收盘价, 升贴水值, 折价率%. Lists funds with their respective metrics.

货币基金回归稳健收益本性

□本报记者 贾宝丽

流动性,货币市场利率有望在目前水平上继续小幅上升。货币市场利率的稳步回升为货币基金提供了有利的发行和建仓时机,有益于新货币基金主动配置高收益的债券品种,提高投资渠道的不断拓展,以及新股发行恢复上网认购,货币市场基金收益率有望提高。

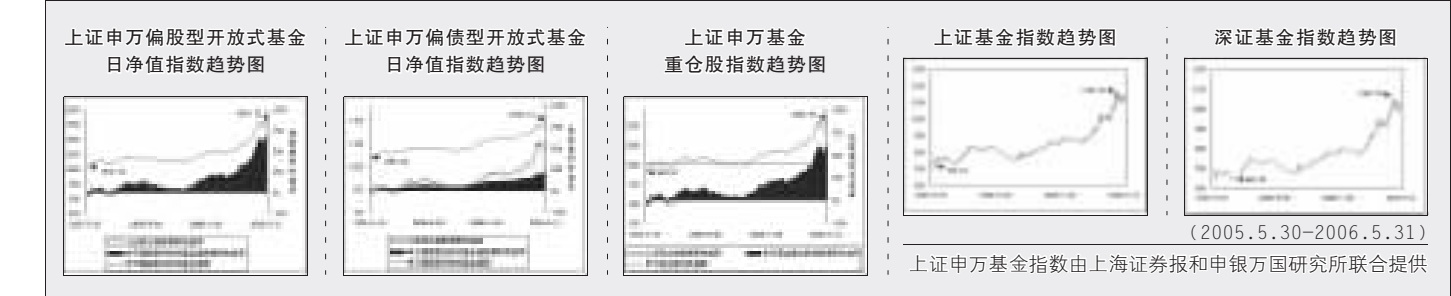
她认为,为配合紧缩的货币政策,预期央行在近期的公开市场操作中仍将保持相当的资金回笼力度回笼市场过多的

一个提高收益的潜在动力源。史向明表示,资产支持证券只是货币市场基金拓展投资空间的一个方面。目前央行票据的滚动发行,企业短期融资券的快速扩容,资产支持证券、住房抵押贷款证券等新品种的诞生,以及国债余额管理制度的正式实施,都为货币市场基金提供了更广阔的投资空间。

此外,新股发行恢复上网认购,对货币基金提升收益亦有积极作用。史向明表示,在新股发

行期间,回购市场利率一般会显著提升,货币市场基金虽然不能参与新股发行,但可以通过逆回购投资间接分享到收益。

对于老百姓而言,投资货币基金,最关键的就是可以凭借货币基金参与了其个体不能参与的货币市场的低风险投资,比如在银行间债券市场买卖央行票据、企业短期融资券、金融债等等。其安全便利性类似活期存款,收益比银行同期存款高,是非常好的储蓄替代品。



(2005.5.30-2006.5.31)

沪市基金每日行情. Table with 5 columns: 基金名称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅, 成交份数. Lists various funds and their daily performance.

沪市基金每日行情. Table with 5 columns: 基金名称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅, 成交份数. Lists various funds and their daily performance.

开放式基金每日行情. Table with 5 columns: 基金名称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅, 成交份数. Lists various funds and their daily performance.

Table with 5 columns: 基金名称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅, 成交份数. Lists various funds and their daily performance.

Table with 5 columns: 基金名称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅, 成交份数. Lists various funds and their daily performance.

Table with 5 columns: 基金名称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅, 成交份数. Lists various funds and their daily performance.