

专户理财启动在即 基金公司全线动员

□本报记者 周宏

“现在,基金公司10家里估计有6、7家都在做特定客户资产管理业务的准备工作。在预期试点办法9月发布的前提下,部分基金已经开始启动申请材料和客户市场的准备工作了。”

特定客户资产管理业务,也称为基金专户理财业务或委托理财业务。作为公募基金、社保基金、年金业务后,基金即将启动的又一全新业务领域,这项业务已经吸引了很多基金管理公司关注的目光。

未来的业务潜力非常大。据悉,上投摩根基金正在着手相关的准备工作。华宝兴业的市场副总监宋三江也认为,专户理财业务值得重视,华宝兴业正在跟进。

队和部门的建设,按照目前上报的相关试点办法,基金管理公司必须为之设立独立的部门或者子公司来从事专户理财的投资管理等工作。

的业务资格条件有关。按照试点办法规定,只要符合管理公募基金一年以上,且一年内没有因违法违规行为受到处罚等条件的基金公司即可申请理财资格。

基金动态

易方达策略成长2号两天发行37亿

□本报记者 宝丽 雪梨 金滔

记者昨日从易方达基金管理公司获悉,易方达策略成长2号基金2天内闪电般结束发售,发售金额约37亿元。

据悉,易方达策略成长2号在开始就计划将募集规模控制在40亿之内,但在上周四发行第一天募集份额就超过了17亿份,上周五,易方达基金公司即发布公告称两天结束发行。

资料显示,易方达策略成长上周五发布了大比例分红公告,每10份基金份额派发红利0.8元,该基金截至目前每10份基金份额累计分红已经达到2.7元。

邮储首度开卖基金

□本报记者 唐雪来 黄金滔

大成2020生命周期基金8月14日开始将在邮政储蓄汇局窗口开卖,据悉,这是邮储首次参与基金发行。

据有关人士介绍,7月14日邮储拿到了证监会同意开展基金代销的批文。拥有3万个营业网点的邮储,从网点来说仅次于农业银行,此番加入基金销售渠道,也是监管层希望扩大基金销售途径的一种方式。

大成基金有关人士表示,这次邮储没有拿出全部网点,只是已经获得监管部门同意的2000多家网点,主要是在省会城市和周边地区,可以说都是经济发达地区,客户资源可以说相当好。

诺安基金:在震荡中寻求机会

□本报记者 唐雪来 黄金滔

日前,银河证券基金研究中心推出《2006年第2季度基金管理公司股票投资管理综合能力评价报告》,诺安基金名列前茅。

诺安基金预计下半年A股市场整体呈现宽幅震荡行情,个股分化将非常明显,前期过度炒作的题材股和概念股,由于缺乏业绩支撑,价值回归是必然趋势。

下半年诺安基金将坚持“防御第一 稳健投资”原则,在行业资产上选择那些长期增长趋势看好,对宏观有较强免疫力的行业,主要包括消费品、装备制造、银行、地产等。

在个股选择上,严格遵循价值投资理念,坚决回避题材股和概念股,寻找那些业绩增长有保证、估值水平合理的绩优股,同时在新股发行、定向增发、整体上市、收购兼并等活动中寻找机会。

涨市净值增幅大 跌市资产缩水快

大盘回调重创股票基金

□聚源数据研究所 黄翔 邓海

7月5日以来,沪深大盘进行了较大的调整。截至8月9日,沪综指回调幅度达6.12%。在股市调整过程中,基金的表现如何呢?聚源数据研究所根据可比性和全面性原则,对72家股票型开放式基金进行比较,发现其累计净值平均跌幅为6.84%,大于上证综指跌幅。

过半股票型基金净值跌幅超过股指

计算7月5日至8月9日股票型开放式基金累计净值变化幅度可以发现,72家基金累计净值全部出现下跌。有47家基金累计净值跌幅超过同期上证综指,占该类型基金的65.28%。其中,有7家基金累计净值跌幅超过10%,易基策略、景顺资源和易基积极跌幅最大,分别为12.85%、12.02%和11.54%。

持股比例较高的基金跌幅较大

通过统计2006年中期股票型开放式基金股票市值占总资产的比例,其平均值为81.11%,较2006年1季度提高了0.59个百分点。如果将这一比例划分为两个段,其市值总资产比大于平均值的基金,在统计期间累计净值平均跌幅为7.53%,而该比例小于平均值的基金,累计净值平均跌幅只有5.99%。

净值跌幅与重仓股资产配置有关

聚源数据研究所分析2



大盘近期的回调使股票型基金资产快速缩水 张大伟 制图

结果更加明确。根据计算,比值在90%以上(含90%)的基金共23家,统计期间累计净值平均跌幅为8.52%。其中,基金持有市值最大的10只股票,平均跌幅达15.22%,而分别被7家基金列为10大重仓股的大商股份,跌幅更是达到19.49%。

跌幅后10名的股票型开放式基金,他们10大重仓股跌幅就要小得多,71只股票平均跌幅只有11.54%。其中持仓市值最大的10只股票,平均跌幅只有10.64%,特别是进入6家基金10大重仓股的G招行,跌幅仅有4.3%。

前期净值增幅较大基金分化严重

聚源数据研究所通过比较,发现在本轮下跌行情过程中,部分累计净值增幅较大基金,在前期涨幅也较大。如果比较2006年上半年累计净值增幅前20名基金和本轮下跌

中累计净值跌幅前20家基金的名单,可以发现,广发小盘、景顺增长、易基策略和易基积极等8家基金公司的名字,同时出现在两个排行榜中。其中本轮累计净值跌幅第一和第三的易基策略和易基积极,其上半年累计净值增幅分别为64.89%和75.66%,排名分列第十五名和第七名。

但是也应看到,不是所有上半年累计净值增幅高的基金,本轮下跌累计净值跌幅就大。上半年累计净值增幅前20名股票中,德盛股票和招商成长,本轮跌势中累计净值跌幅分别只有3.75%和4.92%,低于同期上证综指跌幅。

前期净值增幅较大基金分化严重

聚源数据研究所通过比较,发现在本轮下跌行情过程中,部分累计净值增幅较大基金,在前期涨幅也较大。如果比较2006年上半年累计净值增幅前20名基金和本轮下跌

□晨星(中国)王君言

上周封闭式基金市场在嘉实两只基金分红预告的簇拥下走高,晨星封闭式基金指数上行2.44%,大、小规模封闭式基金表现旗鼓相当,其对应的晨星指数分别上涨2.36%和2.66%。

8月8日,基金兴业正式走完了其五年多的上市历程。在该基金交易的最后阶段,遭遇投资者放量抛盘,价格两天内下跌2.23%,退市时的折价率在5%左右。

从盘面上看,参与全周交易的53只基金除基金汉兴、基金银丰与基金金鑫的价格下调

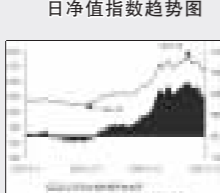


基金丰和受分红消息影响,上周出现较大涨幅

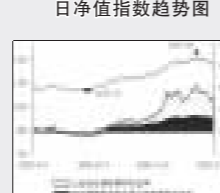
外,其余基金价格均获得不同程度的增长。投资者主要追捧预告分红基金,以及今年以来投资收益丰厚、近期有可能分配收益的个别基金。据统计,今年以来净值回报排在前十甲的基金,上周其二级市场价格平均提升3.18%。

宣布分红计划且上周重仓股大涨的基金丰和受到投资者的狂热追捧,以5.66%的价格收益率排名第一,而基金科讯与另一只预告分红的泰和基金分别以5.22%和4.62%的价格涨幅位居二、三名。

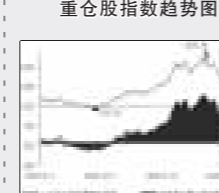
上证万偏股型开放式基金



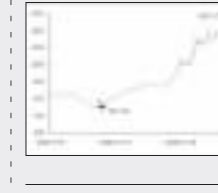
上证万偏债型开放式基金



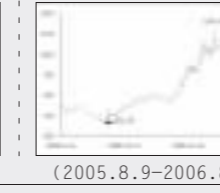
上证万基金重仓股趋势图



上证基金指数趋势图



深证基金指数趋势图



上证万基金指数由上海证券报和申万国研究所联合提供

晨星中国基金业绩排名

计算截至日期:2006年8月11日 数据来源:Morningstar 晨星(深圳)基金数据中心

股票型基金

Table listing top-performing equity funds with columns for fund name, net asset value, 7-month return, and year-to-date return.

配置型基金

Table listing top-performing balanced funds with columns for fund name, net asset value, 7-month return, and year-to-date return.

债券型基金

Table listing top-performing bond funds with columns for fund name, net asset value, 7-month return, and year-to-date return.

保本基金

Table listing top-performing principal-protected funds with columns for fund name, net asset value, 7-month return, and year-to-date return.

货币市场基金

Table listing top-performing money market funds with columns for fund name, net asset value, 7-month return, and year-to-date return.

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阅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作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,我公司就不就本报告中的任何内容对任何投资作出任何形式的担保。本报告内容的版权归晨星资讯(深圳)有限公司所有。