

中石化股改 基金会否再遭资金套利

晨星中国基金业绩排名

计算截至日期:2006年8月18日 数据来源:Morningstar 晨星(深圳)基金数据中心

二季度末中国石化前20大重仓基金

Table with 4 columns: 基金代码, 基金简称, 市值(万元), 持股数(万股)

数据提供:WIND资讯



中国石化的股改一直备受市场的关注 郭晨凯制图

□本报记者 贾宝丽

中国石化上周五突然宣布进入股改无疑如一石激起千层浪...

频遭套利资金侵袭

自股改启动以来,市场就由此引发的套利机会的追逐就从来没有停止过...

基金动态

小盘基金领涨

□晨星(中国)王蕊

上周,封闭式基金市场持续一周的拉锯战最终以多方胜出而告终...

东吴嘉禾优势精选 再度高比例分红

□本报记者 贾宝丽

东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金今日公告称,截至2006年8月14日,该基金可分配收益为12468011.09元...

汇丰晋信 2016 开放赎回业务

□本报记者 贾宝丽

汇丰晋信基金公司今日公告称,根据有关规定,汇丰晋信2016生命周期定于2006年8月23日开始办理基金日常赎回业务...

购、几十只基金相继暂停申购”的事件让市场对套利资金的警觉性一下提到了前所未有的高度。

股改停牌与基金停牌的不同步是形成套利机会出现的直接原因,这也使得那些重仓持有部分股改股的基金频频受到套利资金攻击...

事实上,基金与套利资金之间的博弈一直都没有停止过,这从后来贵州茅台、云南白药、驰宏锌铋这些基金重仓股的表现上都能够看出...

资金套利风险呢?

看中石化具体方案而定

“这个要看中国石化最后出来的具体股改方案才能确定”,某市场人士对记者说。该人士表示,在具体方案没有出来之前,资金不可能贸然进去...

该人士管理的基金正是中国石化的重仓基金之一,尽管中石化还未公布具体方案,但从该人士的语气中似乎听出其对中国石化可能推出的股改方案并没有抱太大的期望。

私募基金:上升空间不大

某资深私募基金经理认为中国石化复牌后的上升空间并不会太大,因此他认为套利资金不会像G股行股改时那样一窝蜂涌入基金...

首先,从中石化A股、H股的比价来看,截至上周五,中国石化在香港交易所的收盘价是4.63港元,在上交所的收盘价

是6.14元,即便是按照“10送3”的对价比例,股改实施除权后,中国石化A、H股的股价才基本持平。

其次,目前市场还处于调整下跌的阶段,上周五央行公布加息的消息反映政府进行宏观调控的方向,但是未来几个月这种调控的力度究竟有多大,还很不明朗...

该人士表示,套利资金做事都考虑得非常周密,都是有目的、有计划地进行低风险套利。在目前这种环境下,这些大资金一定会谨慎介入,还是以观望为主,不大可能去冒这种风险。

偏股基金行业格局颠覆

截至8月末,偏股基金行业10强中“老10家”公司仅占三席

□本报记者 周宏

历来被视作基金公司竞争力指标之一的偏股基金(开放式)管理份额排名榜,今年出现空前剧烈的变动。

截至8月18日,业内偏股基金(开放式)管理份额最大的前10家基金管理公司,与去年年末排名相比,新面孔达6张之多...

显然,“入行越早,市场份额越大”的行业规律在2006年基金业中已不复存在。

行业排名洗牌

“老10家”基金管理公司,指的是公司成立时间最早的10家基金管理公司。无论是基金规模,还是人力财力,“老10家”多年来一直是整个基金行业的中流砥柱。

不过,最新排名显示,在偏股基金(开放式)这一行业最重要的业务领域中,“老10家”的相对优势已越来越微弱。截至8月18日,“老10家”中进入10强的仅有3家公司...

取而代之的是,其后成立的一些新基金公司(广发、易方达)、合资基金公司(上投、景顺)、以及银行系基金公司



易方达基金公司所发基金受到投资者格外关注

本报记者 徐汇 摄

(工银瑞信)等排名大幅提高。这还是截至8月份的排名,如果排名时间向前倒推10个月,那么“老10家”基金管理公司入围10强的只会有1家。

首发成驱动力

颠覆格局的最大驱动力,正是今年空前火热的基金首发。在首发前10位中,由“老10家”公司发起募集的基金只有3家...

根据统计,今年以来,基金业新发各类基金超过2127亿份,其中,偏股基金的发行份额接近1270亿份。屡屡刷新纪录的新基金发行,让基金公司的市场份额占有率急速洗牌。

基金发行纪录的排名,更为清楚地显示了这一状况。今年以来,基金发行火爆或是不振,都是由于上述因素作用。

而其中,基金业绩因素更是占到绝对重要的比例。

总规模排名变动尚小

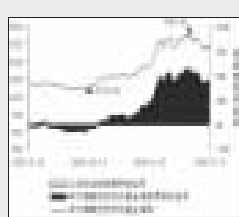
在基金公司管理总规模的排名中,行业排名尚未出现特别大的变动。去年年末进入10强的6家“老10家”,继续留在前10位中,新基金占有的席位则换了3个公司。

但是,洗牌的迹象已经出现。一直由“老10家”公司垄断的行业前4名,今年被打破格局。第三名拱手让给了上半年以来发行了3只新基金的易方达基金。第六名也被广发基金占得。

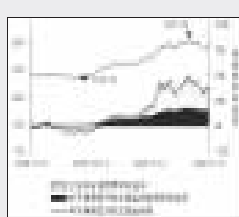
此外一些业内人士认为,基金“封转开”程序的启动,将为基金格局的进一步变动埋下伏笔。统计显示,“老10家”公司管理的封闭式基金规模平均达到60亿份,每年贡献手续费收入近亿元,在“老10家”公司的业务收入和基金规模中占比不小。

光大证券研究员陈岚静认为,“封转开”进程的启动,意味着上述基金的规模,从以前的“旱涝保收”转向由市场决定。未来的基金规模将更受基金业绩和市场环境所影响,这一点对于封闭式管理规模较大的“老10家”公司来说,影响将会逐步显现...

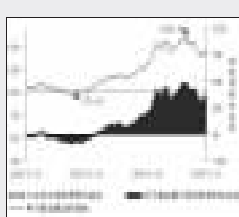
上证申万偏股型开放式基金日净值指数趋势图



上证申万偏债型开放式基金日净值指数趋势图



上证申万基金重仓股指数趋势图



上证基金指数趋势图



深证基金指数趋势图



(2005.8.16-2006.8.17) 上证申万基金指数由上海证券报和申银万国研究所联合提供

股票型基金

Table listing equity funds with columns: 基金名称, 单位净值, 7月晨星评级, 今年以来总回报率(%)

配置型基金

Table listing asset allocation funds with columns: 基金名称, 单位净值, 7月晨星评级, 今年以来总回报率(%)

债券型基金

Table listing bond funds with columns: 基金名称, 单位净值, 7月晨星评级, 今年以来总回报率(%)

保本基金

Table listing principal-protected funds with columns: 基金名称, 单位净值, 7月晨星评级, 今年以来总回报率(%)

货币市场基金

Table listing money market funds with columns: 基金名称, 单位净值, 7月晨星评级, 今年以来总回报率(%)

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...