

基金动态

华夏优势增长 两天募集141亿份

□本报记者 王文清

华夏基金日前公告,该公司旗下第十一只开放式基金——华夏优势增长基金于2006年11月24日正式成立。由于投资者认购踊跃,该基金仅发行两日即提前结束,更创下两日募集141亿份的基金发行新纪录。

华夏优势增长基金是今年诞生的第四只百亿基金。业内人士分析,国内基金规模扩容已是大势所趋,百亿基金是中国资本市场及基金行业快速发展的必然产物。基金经理张益驰表示,华夏优势增长基金将在坚持成长性投资理念基础上,根据基金规模加以调整。宏观方面,将更加关注中国经济全局性的表现。行业选择方面,充分看好消费增长和结构调整带来的机会。同时基金将通过国际比较,寻找我国对应全球资本市场相对低估的行业。针对目前市场出现的结构分化的“二八现象”,基金将关注基本面良好,但因资金流动造成下跌的股票,适时介入。

南方基金旗下 两只 LOF 涨停

□本报记者 唐雪来

昨日,备受市场关注的南方高增(LOF)再度以2.27%的涨停价报收,而同属南方基金旗下的另一只 LOF 基金——南方积极配置(LOF)基金涨停,上市开放式(LOF)基金涨停的现象本来就罕见,而南方高增连续两日涨停更是创下了证券市场有史以来的纪录,此外,系出同门的两只基金同日涨停现象也系第一次出现。

南方基金也于当日紧急发布了相关提示性公告。公告称,截至目前,南方高增基金和南方积极配置基金运作良好。公司仍将严格按照法律法规及基金合同的相关规定进行投资操作;上述两只基金无其他应披露而未披露的重大信息。

南方基金提请投资者注意以高于 LOF 正常溢价水平进行场内申购的投资风险。南方基金有关人士表示,投资者完全可以以低于场内交易的价格进行场外申购。

融通动力先锋 开放申购业务

□本报记者 唐雪来

融通基金公司27日公告,融通动力先锋基金从2006年11月29日起开始办理申购业务,投资者可以通过中国工商银行等代销机构和融通公司进行申购。基金代码为161609(后端收费基金代码为161659)

该基金成立于11月16日,有效认购户数为91847户,募集期间含本息共募集3364280448.23份基金份额。截至11月24日,该基金单位净值为1.012元。

中银增长基金 申购趋火爆

□本报记者 贾宝丽

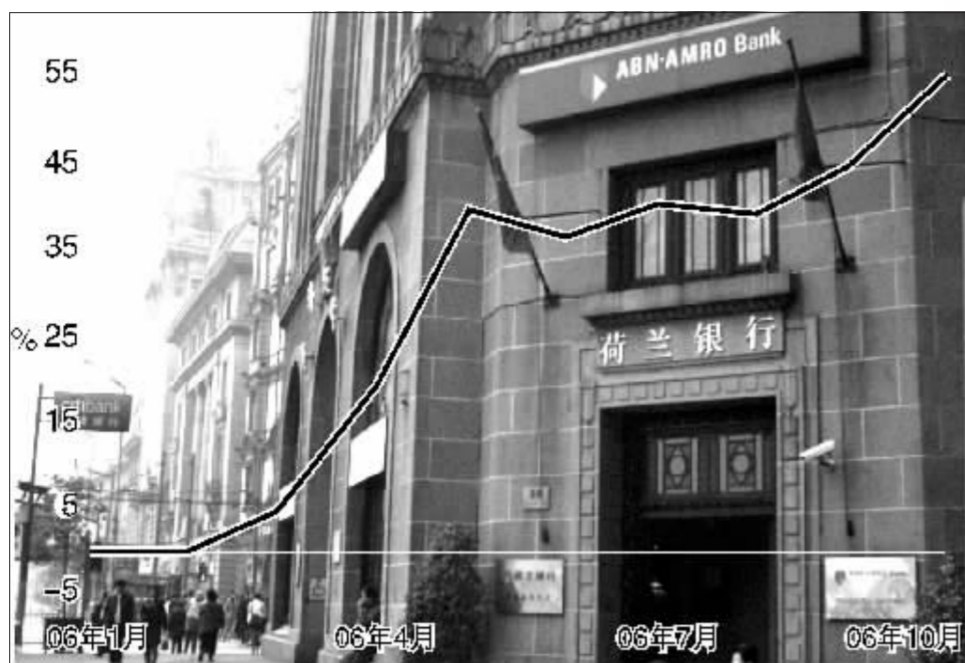
中银增长基金时下受到投资者的踊跃申购,并随着费率优惠期的临近趋于火爆。

“大额分红+费率优惠+限额申购的模式对客户具有相当大的吸引力”,中国银行广东某理财中心的客户经理表示,“中银增长基金刚刚分红的时候净值落到了1.05元,没过两天就涨到了1.09元,先申购的客户非常满意,没申购的客户看到如此显著的赚钱效应也纷纷表示要购买,估计在申购费率优惠期的最后几天会有爆发式的增长。”

截至2006年11月23日,中银增长基金净值为1.105元,累计净值为1.355元。据了解,该基金的基金经理正在积极为新增资金进行新的资产配置。

QFII 中国 A 股基金月度报告

QFII 仓位移向大盘蓝筹



荷银中国 A 股基金今年以来净值走势 张大伟 制图

□本报记者 周宏

QFII对于中国 A 股的关注焦点,在最近一个月内出现了新的动向。

由本报和理柏中国联合推出的 QFII 中国 A 股基金月度报告显示,QFII 在 10 月份的投资焦点开始发生明显转移。前期备受青睐的银行、地产股已不再成为 QFII 增仓的主要对象。取而代之成为 QFII 最看好品种的是,诸如中国石化、中国联通、宝钢股份等大蓝筹。一些 QFII 中国 A 股基金甚至认为,大盘行情将在未来持续数月。

□本报记者 周宏

由本报和理柏中国联合推出的最新一期 QFII 中国 A 股基金月度报告今日发布。月报显示,QFII 对于机械股和大盘股一致看好,对于银行和地产股的观点出现了一定分歧,而食品饮料和零售股则受到了明确的减持。

机械股成最大热点

让人意外的是,QFII 在 10 月中最喜爱的行业股票,竟然是机械制造类的股票以及大盘股。

日兴黄河 A 股基金的最新月报即反映了这个特点。当月该基金的 10 大重仓股的新增品种为,三一重工、中国石化和民生银行。其中,三一重工的增持比例达到 3.18%,中国石化的增持比例达 3.68%,而民生银行的增持比例为 2.97%。

这样,算上另一个净值比例接近 4% 的沪东重机,机械类股票已经成为日兴黄河基金在重仓股中的第二大行业,地位仅次于 4 席入选的金融业。

与同时,荷银中国 A 股基金在 10 月份新增的唯一一个重仓股也是制造业股票——西飞国际,截至 10 月末,荷银中国 A 股基金持有西飞国际 460 万股以上,净值占比超过 3%。

ASP 中国 A 股基金当月的 10 大重仓股也包括了多只机械和制造业的股票,它们包括宇通客车、海油工程等股票。

银行、地产凸现分歧 而对于银行、地产等热门股,QFII 中国 A 股基金的态度开始明显出现分歧。

JF 中国先锋基金显然是 QFII 中最看好银行类股票的 QFII 基金。截至 10 月末,该基金持有的银行股已经达到基金净值的 24%,净值相比上个月增加了 5.7 个百分点。另外,该基金在地产的投资比例也上升了 0.8 个百分点,达到 5.8%。对于上述行业的增持使得该公司在 10 月末的资产总值达到了净值的 103%。

另外,日兴黄河基金对于

大盘股估值低估

荷银中国 A 股基金就认为,A 股市场在 10 月份稳步上扬,主要动力来自:第一,大型蓝筹股于今年前九个月的盈利增幅较市场预期为佳,第二,市场估值逐步呈现结构性转变。

该基金认为,以钢材、电力和运输基建业为代表的行业盈利增长最为强劲。国际原油价格进一步回落,亦对炼油及航空业造成利好。在上述市况下,部分基本面估值偏低的蓝筹股开始上升,诸如钢材、电力、运输、基建与银行股等。

与之相反,包括消费、零售、饮食和家居、化工等行业的股票,虽然估值昂贵,但未能缔造优于预期的盈利增长,导致股价出现调整。

由此,该基金在当月的重点工作是把部分仓位由药业、高估值的机械股和零售股转移至中国石化、华能国际和钢材股。他们认为估值落后的大盘股可望于未来数月继续带动大市上扬。

最新发布月报的 APS 中国 A 股基金也表示,该基金在上个月增持了中国联通,其主要理由是认为中国联通可能在中国通信行业的重组

前景。另外,该基金对于近期大幅上升的上港集团采取了减持步骤。

环球资金趋之若鹜

另外,QFII 们对于中国股市的热情仍在持续上升。JF 中国 A 股先锋基金的最新一期月报认为,环球资金对于中国股票已经达到了趋之若鹜的程度。

该基金月报中认为,10 月份,中国最大银行工商银行招股获高倍数超额认购,凸显环球资金对中国股票趋之若鹜。与此同时,固定资产配置增长及信贷增长都出现放缓迹象。在就业情况乐观和工资增长加速的支持下,中国内部增长依然蓬勃。

对于未来,该基金认为,在环报中,也许需要时间来消化近期的升势,特别是近期美国经济增长数据显现硬着陆机会有所增加。预料中国经济增长会因宏观调控措施而放缓,但应可维持良好增长。考虑到股市的整体环境仍然利好,相信合格境外机构投资者日益活跃,应可为中国内地股市的交投提供支持。

JF 中国先锋 A 股基金还在月报中透露,该基金将继续将投资范围扩大至中国区其他长期增长范畴的公司,着眼于发掘长线赢家。由于在行业配置得当,基金上个月的表现大幅跑赢基准指数。

QFII 看好机械制造减持食品饮料

□本报记者 周宏

与同时,荷银中国 A 股基金在 10 月份新增的唯一一个重仓股也是制造业股票——西飞国际,截至 10 月末,荷银中国 A 股基金持有西飞国际 460 万股以上,净值占比超过 3%。

ASP 中国 A 股基金当月的 10 大重仓股也包括了多只机械和制造业的股票,它们包括宇通客车、海油工程等股票。

银行、地产凸现分歧 而对于银行、地产等热门股,QFII 中国 A 股基金的态度开始明显出现分歧。

JF 中国先锋基金显然是 QFII 中最看好银行类股票的 QFII 基金。截至 10 月末,该基金持有的银行股已经达到基金净值的 24%,净值相比上个月增加了 5.7 个百分点。另外,该基金在地产的投资比例也上升了 0.8 个百分点,达到 5.8%。对于上述行业的增持使得该公司在 10 月末的资产总值达到了净值的 103%。

另外,日兴黄河基金对于

银行业也是不断“加码”,截至 10 月末,该基金持有的银行股占到了净值的 17.2%,相比上个月增加了 3 个百分点。不过该基金对于地产的持股市值则降低了近 3 个百分点。

荷银中国 A 股基金则对银行股开始逐步减持。该公司月报显示,当月,该基金减持了招商银行 2.4 个百分点,持股市值从 7.1 个百分点降到了 4.7 个百分点。另外,该基金还将中信证券剔除出了 10 大重仓股。10 月末,该基金的头号重仓股由上期的招商银行变为中国石化。

食品、零售股受到减持

而昔日的明星股——食品饮料和零售行业,则成为当月 QFII 的重点减持对象。相比内地基金,QFII 对于上述行业的大手笔减持,显得更不容情。

日兴黄河 10 月将 10 大重仓股中唯一一只零售股——S 大商剔除出局。另外,ishare 新华富时 A50 基金将贵州茅台剔除出 10 大行列。荷银中国 A 股基金更是直截了当在月报中认为,消费、零售、饮食股属于估值昂贵,但未能缔造优于预期盈利增长的股票。

日兴黄河中国 A 股基金 10 大重仓股一览

Table with 4 columns: 简称, 10月末占净值比例(%), 9月末占净值比例(%), 占净值比例增减(%). Lists top 10 holdings like 招商银行, 中信证券, etc.

价格大幅飙升 封基折价率缩水

□晨星(中国)王君言

晨星封闭式基金指数上周获得 7.38% 的增长,其中大规模封闭式基金指数上扬 8.74%,远远好于小规模基金指数 3.52% 的涨幅。

上周封闭式基金整体成交额依然保持稳步增长,为 59.55 亿元,较前一交易周放大 7.37%,大、小规模封闭式基金成交额分别扩张 5.51% 和

18.44%。单只基金中,21 只基金超过 1 亿元,其中中兴、同盛、景福和通乾各自完成了超过 3 亿元的成交额。

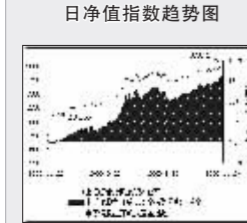
近期股市的良好势头令全体封闭式基金净值在上周获得提升,平均涨幅达到 3.42%,个别投资回报丰厚的基金甚至获得了超过 5%。今年以来净值涨幅超过 80% 的基金数量已由前周的 2 只扩张到上周的 9 只,排名第一的基金科翔,其年

初迄今回报率已接近 90% 高点,这只有在 2008 年末到期的封闭式基金,其目前折价率已低于多数 2007 年到期的基金。

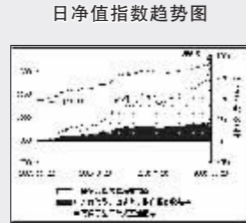
整个板块的快速拉升拉势令封闭式基金价格收益再次高出净值涨幅,折价率迅速缩水,由上周的 26.29% 下降到 24.55%,其中大规模封闭式基金平均折价率一周内缩减 3.06%,达到 31.94%,小规模基金折价水平只是小幅收缩,达

到 16.86%。单只基金中,除 11 只折价率扩张外,其余个体折价率均有下调。上周价格走势强劲的泰和与兴和折价率分别缩减 5% 以上,泰和的折价率已由之前的 33.39% 退回到 30% 线内。金鼎依然为折价最小的基金,为 11.62%,而金鑫、通乾等 21 只基金依然保持着超过 30% 的折价空间,但从上周开始封闭式基金市场上已无超过 35% 折价的个体。

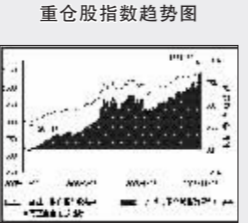
上证万偏股型开放式基金 日净值指数趋势图



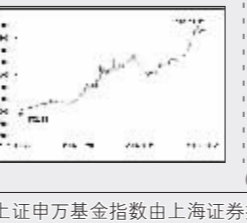
上证万偏债型开放式基金 日净值指数趋势图



上证万基金 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



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11月24日 数据来源:Morningstar 晨星(深圳)基金数据中心

股票型基金

Table listing various equity funds with columns for fund name, unit value, 10-month return, and year-to-date return.

积极配置型基金

Table listing various actively managed funds with columns for fund name, unit value, 10-month return, and year-to-date return.

普通债券基金

Table listing various general bond funds with columns for fund name, unit value, 10-month return, and year-to-date return.

短债基金

Table listing various short-term bond funds with columns for fund name, unit value, 10-month return, and year-to-date return.

保守配置型基金

Table listing various conservative allocation funds with columns for fund name, unit value, 10-month return, and year-to-date return.

保本基金

Table listing various principal protection funds with columns for fund name, unit value, 10-month return, and year-to-date return.

货币市场基金

Table listing various money market funds with columns for fund name, unit value, 10-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,我公司不就本报告中任何内容对任何投资者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。