

基金动态

泰达荷银首选企业基金募集85亿

□本报记者 施俊

泰达荷银旗下第8只基金——首选企业股票型基金日前结束发行,该基金募集总额超过85亿元。

据记者了解,12月1日,泰达荷银合丰成长基金累计净值突破2元,至此,泰达荷银旗下所有4只股票型基金(合丰成长、合丰周期、合丰稳定、荷银精选)携手跨入2元基金行列。

嘉实策略增长基金12月7日起发售

□本报记者 王文清

嘉实策略增长基金将于12月7日开始在工行、中行、招行、邮储和各大券商发行,该基金代码为070011。工行12月4日起可以接受申购预约,预约期内的预约认购资金将于基金发行首日自动确认生效。

鹏华偏股型基金今年业绩全线翻番

□本报记者 唐雪来 黄金滔

据记者了解,截至目前,鹏华公司旗下所有开放式偏股基金今年以来收益率全线突破100%,其中鹏华中国50基金收益率超过120%;甚至今年7月成立的鹏华价值优势基金收益率也达到25%,正可谓齐头并进,全面开花。

汇添富基金净值创新高

□本报记者 施俊

汇添富旗下两个股票基金净值创出成立以来的新高:截至11月30日,汇添富优势精选基金的累计净值为2.1623元,据银河证券基金研究中心统计,今年以来该基金净值增长率高达116.92%,排名偏股型基金第一位;而汇添富均衡增长基金成立不足4个月,净值增长率已达26.83%。

国泰金鹏蓝筹分红

□本报记者 周宏

国泰基金今日发布公告称,国泰金鹏蓝筹价值基金将于2006年12月7日实施成立以来的第一次分红,每10份基金份额分红0.25元。截至12月1日,国泰金鹏基金投资运作仅1个多月净值增长率已达到14.5%,显示了该基金倡导和践行蓝筹价值投资理念的回报能力。

景顺长城鼎益分红再创纪录

□本报记者 唐雪来 黄金滔

景顺长城公司旗下基金继一周前宣布巨额分红方案后,由于近期基金净值大幅上涨,近日又调整方案,追加分红幅度。其中,资源垄断基金从每份分红0.56元提高到0.66元;鼎益基金从每份分红0.80元提高到0.86元。

封基指数11月上演三级跳

上证基指连破千五、千六、千七三道关卡,月涨幅高达两成

□晨星(中国)王君言

封闭式基金市场在10月下旬的大幅放量上涨之后,于11月初出现盘整,小规模基金出现获利回吐,但指数仍不断小幅震荡,下旬伴随分红改制和封基创新的传闻,令整个封闭式基金市场瞬间拉升,最后一个交易日指数高收116点,单日涨幅高达6.65%,创造今年以来最大的日增长。在此背景下,晨星封闭式基金指数在11月连破千六、千七、千八三道关卡,月末收盘1862点,全月上扬22.59%。上证基金指数也从10月末的1433.39点上攻到11月30日的1726.07点收盘,月涨幅高达两成。11月,大规模封闭式基金依然是二级市场的焦点,其对应的晨星指数涨幅达25.93%,远远高于小规模基金13.29%的增长。

9只基金月收益超过30%

从价格走势上看,当月参与交易的多数封闭式基金获得了不同等级价格的增长,其中9只涨幅强劲的个体月收益超过30%。单只基金之间收益差距进一步扩大,向上势头勇猛的几只基金,如景福、景宏、同盛,其月收益率分别达到36.69%、36.37%和33.13%,但一些规模较小且到期日临近的基金个体,受折价空间所限,在此轮大涨行情中走势缓慢,将明年上半年到期的基金金鼎甚至出现0.40%的价格回调。此外,汉鼎、久富、景博等6只基金的价格涨幅也在10%以内,相比其他基金,其上升之势略显平缓。

近期封基板块的高涨令51只基金中的28只今年以来价格收益翻倍,其中二级市场回报最高的基金久富,其年初迄今价格涨幅达到141.90%。几只选在11月下旬上市分红的基金,如鹏华的几只普基基金和宝盈的鸿阳基金,就顺势整体市场的快节奏攀升,或在除息日当天填权或是第二个交易日便填得满权,相比之下前泰和与丰和近一个月的填权期,封闭式基金市场呈现继续升温态势。

□本报记者 施俊

申万巴黎基金管理公司总经理唐嘉明日前在接受记者采访时表示,2006年的牛市让中国基金业迎来又一个发展高潮,基金收益和基金销售齐头并进,但对于基金管理人来说,基金投资是一场长跑比赛,短期收益固然重要,但最重要的素质依然是风险控制。

唐嘉明介绍说,申万巴黎基金的定位是一家专业的理财公司,首先就要建立一条完整的产品线。经过接近三年的发展,目前申万巴黎已经拥有从



整体成交额较上月翻倍

封闭式基金板块11月份成交比较积极,基本上维持着每周50亿元左右的稳定交割,在此背景下全月共交割269.29亿元,较上月整体放量115.43%。单只基金中,汉兴、景福和同盛成交额略显丰厚,分别达到20.62亿元、17.06亿元和15.83亿元。从换手率上看,大盘封基无疑为活跃该板块的主要因子,其中最为积极的基金汉兴,其月换手率为83.64%,平均每个交易日的换手率达到3.8%。

大规模基金折价率缩减

11月成为大规模封闭式基金折价率降幅最多的月份,月初时大规模基金平均的折价率水平还在35%左右,以12月1日净值计算的折价率则已降到27.16%,其价格向净值回归的速度很快,而小规模基金的折价率没有太大变化,近期平均折价14.99%。在此背景下全体封闭式基金的折价空间在11月平均缩减2.64%,达到21.19%。单只基金中,汉兴、景宏和景福3只基金的折价

收幅度最大,均超过10%,目前市场上折价率最小的基金为安瑞,其折价率为10.75%,折价率最大的基金为普惠,其折价29.30%。

从11月份的基金净值涨势来看,封闭式基金在二级市场的投资回报的差别化加剧,投资收益较好的几只基金,其11月净值涨幅超过15%,而所持股票失利的几只基金当月的净值回报出现负值,从公司层面看,博时旗下的裕系基金和嘉实旗下的丰和与泰和整体表现较好,都获得了超过10%的投资收益。

开放式基金上月取得逾一成回报

□晨星(中国)林晨

11月份,晨星开放式基金指数大幅走高,当月上涨11.61%,全部基金回报为正。易方达策略成长当月回报为21.42%,排在首位。

晨星配置型基金指数全月上涨11.25%。积极配置型基金中,银河银联稳健以19.45%的月回报领先。可以看到一些今年新发的规模较大的基金当月也出现在排行

榜前列,这一良好的示范效应某种程度上消除了投资者之前对大规模基金业绩表现不佳的看法。直接导致新基金发行继续火爆。在保守配置型基金中,南方宝元债券基金以10.90%领先。

债券型基金指数全月上涨1.05%,明显高于中国债券总指数的涨幅。普通债券基金中,长盛中债债信债以3.39%的涨幅排名第一。五只保本基金当月净

值也全部上涨,平均涨幅为5.14%。其中南方避险增值的涨幅最大,高达13.01%。较高的股票投资比重以及较好的选股使得该基金在同类中的收益率表现优异,长期表现也是遥遥领先。

货币市场基金的月平均回报为0.16%,与前期相差无几。市场资金的充裕使得大盘股的发行给其带来的短期业绩波动的可能性减小,有利于其收益率保持稳定。

基金投资是一场长跑比赛

——访申万巴黎基金总经理唐嘉明

货币基金、偏债基金、平衡型基金到纯股票基金一系列产品,每个产品都具有不同的风险收益特征,可以满足不同需求的投资者。而申万巴黎的理财专员会根据不同的市场状况,帮助客户调节投资需求,而不是单纯的推销产品。唐嘉明透露,为了给投资者更多的选择,申万巴黎正在设计一个QDII产品用于投资全球市场。该产品会采用最尖端的资产管理技术和金融衍生工具,目前框架已经成型,还有一些细节正在定夺。唐嘉明认为,从本质上说,基金是一种理财工具,不能保

证一定赚钱。基金管理人的任务是在市场不好的时候,控制风险;在市场好的时候,取得稳定持续的投资收益。近几年,不管市场行情如何,申万巴黎旗下基金业绩持续稳定在行业的前1/4,唐嘉明对此表示,他从来不提投资业绩一定要达到行业第一的要求,但对于投资业绩的稳定性却十分看重。申万巴黎旗下所有基金的特点十分鲜明,能够给予投资者一种稳定的收益预期。

对目前基金不太重视业绩比较基准,普遍追求绝对收益的现状,唐嘉明表示,这主要是因

为市场对于基金的评价还不完善,各种评级系统各有优缺点。但是,绝对对收益水平衡量基金是基金发展的一个初始阶段。相信随着养老金、企业年金的容量不断增加,基金业绩比较基准的重要性和专业化程度将得到越来越多的重视,也会得到不断的提高。唐嘉明十分重视基金市场的发展,他认为,目前基金销售渠道有限,客观存在一个瓶颈,一个基金产品从设计到报批、从渠道到销售,整个周期太长,成本相对较高。因此,中国基金业从投资到营销,都应该进一步对外拓展。

【华通看市】

贵金属强势发展

上海华通铂银交易市场 中国白银网(www.ex-silver.com)021-58791261

因美联储在2007年第一季度降息的可能性日趋上升,油价回升,上周贵金属价格强势发展,银价创7个月来新高。国际现货银价以13.45美元/盎司开盘,最低触及13.41美元/盎司,最高上探至14.08美元/盎司,收报13.97美元/盎司。

本周公布的经济数据继续推低美元,美联储在2007年第一季度降息的可能性日趋上升,美元下跌似乎已经形成趋势。若加息停止,则通胀危机依旧,而买入贵金属则是抵御通胀的最好选择。另一方面,原油走高因美元石油库存减少,加之寒冷的冬季来临可能进一步推高油价,石油价格于上周末涨到63美元/桶以上,直逼64美元/桶。在美元疲

弱、油价上涨的刺激下,银价大幅上涨,开始挑战14美元阻力位,表现好于黄金。后市继续看涨,但目前超买压力比较大,市场有回调风险。预计本周支持位在13.50-13.20美元/盎司,阻力位14.20-14.50美元/盎司。

上周国内现货白银价格大幅走高。全周国际1号白银价格自周一的3670元/公斤,上探到周五的3790元/公斤,涨幅120元/公斤。上海华通铂银交易市场订货交易各品种国际2号银价同步走高,其中B61225周五成交价为3800元/公斤;B70323成交价为3902元/公斤。预计本周国内银价有望继续震荡上扬。(华通信息:沈蓓莉)广告

晨星中国基金业绩排名

计算截至日期:2006年12月1日 数据来源:Morningstar 晨星(深圳)基金数据中心

股票型基金

Table with columns: 基金名称, 单位净值(元), 11月晨星评级, 今年以来涨幅(一年), 回报率(%). Lists various equity funds like 华夏行业动力组合, 海富通精选, etc.

积极配置型基金

Table with columns: 基金名称, 单位净值(元), 11月晨星评级, 今年以来涨幅(一年), 回报率(%). Lists actively managed funds like 国金基金蓝筹价值, 博时平衡配置, etc.

普通债券基金

Table with columns: 基金名称, 单位净值(元), 11月晨星评级, 今年以来涨幅(一年), 回报率(%). Lists general bond funds like 长盛中债全债, 嘉实债券, etc.

短债基金

Table with columns: 基金名称, 单位净值(元), 11月晨星评级, 今年以来涨幅(一年), 回报率(%). Lists short-term bond funds like 博时稳定价值, 易方达月月收益, etc.

保守配置型基金

Table with columns: 基金名称, 单位净值(元), 11月晨星评级, 今年以来涨幅(一年), 回报率(%). Lists conservative funds like 国投瑞银稳健债券, 南方宝元债券, etc.

保本基金

Table with columns: 基金名称, 单位净值(元), 11月晨星评级, 今年以来涨幅(一年), 回报率(%). Lists principal-protected funds like 南方避险增值, 国泰金保本增值, etc.

货币市场基金

Table with columns: 基金名称, 单位净值(元), 11月晨星评级, 今年以来涨幅(一年), 回报率(%). Lists money market funds like 大成货币-B, 嘉实货币, etc.

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询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。

关于2006年记账式(二十期)国债上市交易的通知

各会员单位:

根据财政部通知和本所有关规定,现就2006年记账式(二十期)国债(以下简称“本期国债”)现券及回购品种上市交易的有关事项通知如下。

一、本期国债于2006年12月6日起在本所上市。本期国债为固定利率债券,面值为100元,期限为7年,票面利率为2.91%,利息每年支付一次;本期国债起息日为2006年11月27日,每年11月27日支付利息(逢节假日顺延,下同),2013年11月27日偿还本金并支付最后一次利息。

二、本期国债上市交易的现券证券名称为“06国债(20)”,证券代码为“010620”,交易数量以手为单位(1手=1000元面值)。

三、本期国债上市采用集合竞价方式,当日行情显示该国债“证券名称”前冠以“N”以示提醒,请各会员单位注意检查调整柜台系统设置。

四、本期国债交易方式为现券和新质押回购,新质押回购对应的质押券申报和转回代码为“090620”,简称为“0620质押”,现券和回购交易按股票账户(或基金账户)进行。

五、根据财政部规定,各会员单位不得为投资者开立“证券二级账户”买卖本期国债。

上海证券交易 二〇〇六年十二月一日