

发行抢眼
银行系基金弱市独秀

◎见习记者 吴晓婧

农银汇理行业成长基金以高达68.43亿元的募集规模刷新了今年以来成立的股票型基金最高募集纪录,其高达28.97万户的有效认购户数也超过今年来发行的所有股票型基金。

与此形成鲜明对比的是,多数隶属于银行系之外的股票型基金发行困难,其首发规模不断走低,甚至徘徊在募集下限边缘,有些新基金为满足成立条件而不得不延长募集期。在基金发行市场因行情原因而有所不济的背景下,受到渠道眷顾的银行系基金却异军突起。

银行系基金成宠儿

据天相数据统计,今年以来,共有24只股票型基金获批发行。其中,1月份和3月份各有一只股票型基金成立。四月份至今,股票型基金进入密集成立期,但在如此低迷的市场中,单月基金的平均募集资金却开始逐渐走低。

据统计,4月份共有5只股票型基金结束募集,单只基金平均募集资金为22.95亿元;5月共有4只股票型基金结束募集,单只基金的平均募集资金骤降为7.26亿元。进入6月份,共有5只基金结束募集,单只基金的平均募集资金为8.02亿元。7月份虽然有6只基金结束募集,但单只基金的平均募集资金仅为5.67亿元。

事实上,4月份单只基金的平均募集资金量较高,原因之一就在于该月有两只银行系基金结束募集,其中包括中银策略和浦银价值,募集资金分别为46.52亿元和17.33亿元。5、6和7月份这三个月,均没有银行系基金上市,单只基金的平均募集资金规模也在10亿元以下。进入8月份,目前结束募集的股票型基金都为银行系基金,这两只基金的平均募集资金达到了41.39亿元。

弱市尽显渠道优势

事实上,在2005年基金发行异常困难之时,银行系基金开始试点,在当时一些市场人士看来,被当作是政府救市的一大政策工具。而银行系基金一成立确实显示了惊人的渠道动员能力。

随着牛市的逐步确立,基金销售开始转暖,银行系基金的首发规模依然突出,但在去年中,百亿基金成批诞生,银行系基金的渠道优势暂时消失。今年以来,市场深度调整,银行系基金的优势则再度在弱市中显现。

银行系基金公司比较容易接触到客户,因此银行系基金一成立,就具备了天然的、其他公司无法比拟的渠道优势。”某基金公司市场部人士对记者表示。

不过上述人士也指出,银行系基金确实有渠道优势,但未来更要靠基金业绩和售后服务来竞争。

韩首只中国A股基金三日“抢完”

◎本报记者 弘文 安仲文

境内销售低迷的A股基金在韩国市场大卖。

记者获悉,由保德信资产运用株式会社(PAMC)在韩国市场推出的“保德信中国大陆股票基金”日前吸引了韩国投资者热情购买。从7月30日正式发行日起至8月1日,短短三天内基金预计销售份额就被一抢而光,显示了韩国投资

者对于A股市场的热情明显高于国内投资者。

保德信中国大陆股票基金”由韩国首家获得中国QFII资格的资产管理公司——保德信资产运用株式会社(PAMC)管理,中国建设银行担任中国托管行。据有关人士介绍,该基金主要投资于在上海证交所和深圳证交所上市的A股股票,着眼于为韩国投资者提供分享中国高速增长的机会。与大部分

韩国国内发行的投资于香港H股市场的基金区别,该基金是当地首只直接投资于中国A股市场的公募基金。

保德信资产运用株式会社总经理李昌勋透露,保德信中国大陆股票基金”的募集总规模为韩币770亿元(约合人民币5.2亿元)。其中670亿元韩币的认购来自于韩国的个人投资者,100亿韩币的认购来自于保德信资产运用株式会社的母公

司保德信金融集团。

李昌勋认为,基金得以顺利发行的主要原因,首先是作为首家获得QFII资格的韩国资产管理公司,该基金提供了投资于中国A股市场的一个真正的机会。其次,从最高点以来,中国A股市场超过了超过50%的调整,市场的估值水平已经极具吸引力。保德信中国大陆股票基金”的中国投资顾问,将根据A股市场的情况提供专业建议。

股价大跌 基金被煤炭股“折了腰”

◎见习记者 吴晓婧

进入8月份以来,煤炭股股价开始连续下跌。据基金二季报显示,多数基金二季度对煤炭股相当看好,而采掘业也成为基金在二季度增持力度最大的一个行业,而近期煤炭股的狂泄,使基金在受金融、地产股下跌的打击后,再次遭遇滑铁卢。

煤炭股大跌

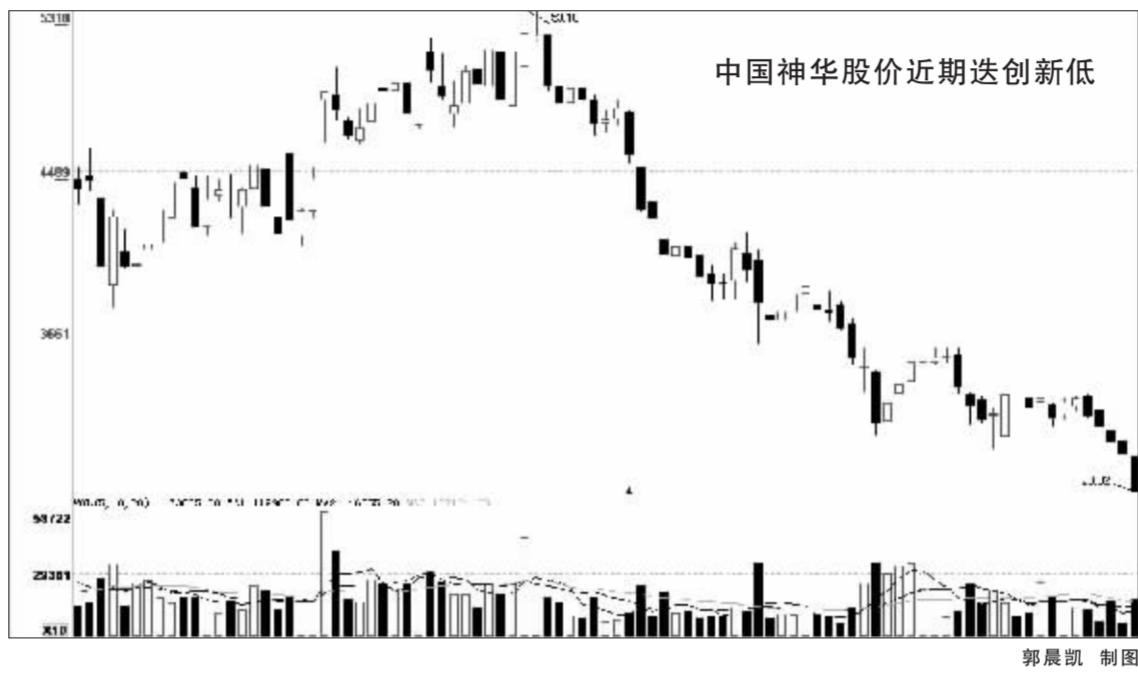
8月份,随着市场的调整,煤炭股更是走出一波超出大盘的跌幅。据统计,作为煤炭开采业龙头企业之一的中国神华,到8月5日收盘时,已收出5连阴,股价也跌到了历史低位。

8月5日,煤炭石油板块跌幅达到4.19%,其中近10只煤炭股接近跌停。包括中煤能源、西山煤电、平煤天安等多只煤炭股收出了5连阴。

对于近期煤炭股的大跌,海通证券煤炭行业分析师韩正国认为:

目前煤炭股大幅下跌,主要原因有三点。首先是近期油价开始下调。其次,目前下游行业对于煤炭的需求放缓,市场对于煤炭行业的盈利水平下调。还有就是国家对于煤炭价格的限制。”

天相数据统计,从基金公司二季度前50重仓股来看,煤炭股达到了6只。其中,中国神华和西山煤电最受基金青睐。统计数据显示,多达63只基金持有中国神华4.17亿股,占流通股比例达23.2%。63只基金持有西山煤电2.74亿股,占流通股比例高达48.47%。另外,33只基金持有金牛能源1.93亿股,占流通股比例达51.9%。15



认可的。2季度以来,采掘业作为基金增持最大的行业,其持有市值已经达到1380.46亿元,占净值比例为8.74%,相比一季度,增持多达2.37个百分点。

天相数据统计,从基金公司二季度前50重仓股来看,煤炭股达到了6只。其中,中国神华和西山煤电最受基金青睐。统计数据显示,多达63只基金持有中国神华4.17亿股,占流通股比例达23.2%。63只基金持有西山煤电2.74亿股,占流通股比例高达48.47%。另外,33只基金持有金牛能源1.93亿股,占流通股比例达51.9%。15

只基金持有潞安环能1.49亿股,占流通股比例达38.94%,19只基金持有平煤天安1.34亿股,占流通股比例为30.81%。

从基金二季度增持的前50大股东来看,8只煤炭股榜上有名。对比如一季度数据来看,西山煤电和中国神华同样最受基金青睐。其中,持有西山煤电的基金从28只上升到63只,持有中国神华的基金从32上升到63只。另外,持有金牛能源的基金从18只增加到31只,持有潞安环能的基金从6只增加到15只,持有开滦股份的基金从6只增加到16只。新增

5只基金持有阳泉新能,新增4只基金持有煤气化,新增2只基金持有中煤能源。

从基金二季度新增前50大股东中,则有包括盘江股份、兖州煤业以及露天煤业和山西焦化等在内的4只煤炭股。而基金减持前50大股东以及剔除前50大股东的名单中,都没有煤炭股的身影。

从二季度来看,基金对煤炭股的增持力度实属较大,随着煤炭股近期的连续下跌,多只基金再遭打击。值得注意的是,海通证券煤炭行业分析师韩正国认为,目前煤炭股的估值已经处于合理价位。

华商基金:从紧货币政策现结构性松动

◎本报记者 王文清

中国人民银行近期同意调增2008年度商业银行信贷规模,对全国性商业银行在原有信贷规模基础上调增5%,对地方性商业银行调增10%;并明确将新增贷款用于中小企业和农业领域。华商基金首席经济学家胡志光认为,这表明实施了半

年多的从紧货币政策在结构上有所松动。

年初,人民银行制订的宏观调控目标之一,是2008年新增贷款额度不超过去年的3.63万亿;如果按照上述政策进行调整,则意味着今年将新增贷款额度1800亿元~2000亿元。

在宏观调控、货币紧缩的大环

境下,资金紧张的中小企业更加难以从商业银行进行融资,加上原材料价格上涨、劳动力成本上升、人民币升值以及国外需求放缓等多重因素,许多企业生存出现问题。国家发改委中小企业司披露的信息显示,今年上半年,全国有6.7万家规模以上中小企业倒闭,其中纺织行业中

小企业倒闭超过1万多家,有2/3

的纺织企业面临重整。此次人民币上调存贷利率,明显新增了新增信贷额度的用途,即着重缓解中小企业获取银行信贷资金难的问题。

胡志光预期,为了完成中央制定的“保持经济平稳较快增长,控制通货膨胀”的下半年经济工作目标,未来的政策措施或还有放缓人民币升值的速度以及降低个人所得税等。

■基金动态

QDII七月业绩排名出现逆转

◎实习生 朱宇琛

7月基金QDII业绩排名与二季报相比出现戏剧性逆转。在二季报中表现最好的两只基金南方全球精选和工银全球在7月份双双下挫,成为5只基金的最末两位。而二季度业绩靠后的嘉实海外却成为该月表现最佳的QDII基金。

根据天相数据统计,在7月份公布净值的5只QDII基金中,只有嘉实海外实现净值增长,增长率为0.8%,华夏全球与月初持平,其余3只基金净值均有不同程度的下跌。其中,南方全球精选下跌最为严重,跌幅达7.52%。其次为工银全球和上投亚太优势,净值分别下跌2.17%和1.59%。

数据显示,二季度表现最好的两只基金分别为南方全球精选和工银全球,亏损额度均小于1亿元。而嘉实海外和上投亚太二季度表现相对较差,亏损额都在10亿元以上。但在7月份,曾经业绩优秀的南方全球与工银全球却严重后继乏力,而嘉实海外则成为7月的黑马。

二季报显示,嘉实海外在香港市场的股票投资比例高达83.06%,港股在5、6月份连跌两个月后,于7月上演了攀升629点的行情,嘉实海外因此获利不少。

而使南方全球和工银全球在二季度前期受益的国外市场在7月则让其深受重创,其中尤以南方全球精选最为典型。二季报显示,该基金持有巴西、俄罗斯市场的指数基金比重达14.04%。但在5月20日前后,巴西、俄罗斯股市在连续一个多月的强力攀升后双双进入急速下跌通道。整个7月,巴西圣保罗交易所指数下跌6.1%,莫斯科MICEX指数更大幅下跌11.7%。除此之外,南方全球还持有16.65%的能源基金。在全球经济放缓令能源企业盈利下降的背景下,该类基金也在一定程度上拖累了南方全球的7月份业绩。

两基金将打开申购

◎本报记者 徐婧婧

汇添富基金6日公告,旗下汇添富蓝筹稳健灵活配置基金已于2008年7月8日正式成立,根据相关规定,公司决定于2008年8月8日起开始办理日常申购和转换入业务。

另悉,宝盈增强收益债券基金合同已于2008年5月15日正式生效,根据相关规定,该基金定于2008年8月11日起开始接受并办理赎回业务。

银华优质基金获配特变电工

◎本报记者 徐婧婧

银华基金6日公告,旗下银华优质增长股票基金于2008年7月31日参加了特变电工股份有限公司公开增发A股的老股东优先配售。根据特变电工8月5日的相关公告,银华优质基金获配数量为173900股。

招商基金年金业务再下一城

◎本报记者 唐雪来

招商基金日前与特变电工股份有限公司签约,成为该公司企业年金基金管理人。

目前,特变电工总资产、年产值和销售额均超过100亿元,累计实现进出口总额5.4亿美元,员工近万人。特变电工选择招商基金,很大程度上是看重招商基金对于年金资产的风险控制的能力。

沪市基金指数 3331.28(+55.19)	总成交份数 428,130,084		
代码	基金简称	前收盘价	今收盘价
000001	基金金泰	0.711	0.700
000002	基金泰和	1.133	1.119
000003	基金宝信	1.23	1.21
000004	基金金利	1.23	1.21
000005	基金金盛	1.121	1.110
000006	基金华安	0.885	0.870
000007	基金安泰	0.972	0.956
000008	基金汉富	0.973	0.962
000009	基金汉富	0.972	0.956
000010	基金汉富	0.973	0.950
000011	基金汉富	0.973	0.958
000012	基金汉富	0.973	0.958
000013	基金汉富	0.973	0.958
000014	基金汉富	0.973	0.958
000015	基金汉富	0.973	0.958
000016	基金汉富	0.973	0.958
000017	基金汉富	0.973	0.958
000018	基金汉富	0.973	0.958
000019	基金汉富	0.973	0.958
000020	基金汉富	0.973	0.958
000021	基金汉富	0.973	0.958
000022	基金汉富	0.973	0.958
000023	基金汉富	0.973	0.958
000024	基金汉富	0.973	0.958
000025	基金汉富	0.973	0.958

开放式基金每日行情(8月5日)			
代码	基金简称	份额基金净值(元)	份额基金净资产(元)
000001	基金金泰	0.7089	2.7470
000002	基金泰和	0.876	2.770
000003	基金宝信	0.678	1.62
000004	基金金利	0.814	2.21
000005	基金金盛	0.786	2.21
000006	基金华安	0.961	2.31
000007	基金安泰	1.001	2.31
000008	基金汉富	1.0801	2.32
000009	基金安泰	0.921	2.27
000010	基金华安	1.062	2.27
000011	基金汉富	0.973	2.27
000012	基金汉富	0	