

新基金发行“断档” 老基金迎来申购狂潮

元旦过后,新基金发行审批速度明显减缓,但这丝毫未影响投资者申购基金的热情。仅最近短短两周内,就有鹏华动力成长、长盛同智优势成长两只百亿基金先后现身,而老基金的持续营销也是如火如荼。根据中国登记结算公司的统计数据显,节后基金新增开户数出现明显“井喷”,周新增开户数与日新增开户数双双创下历史新高。可以说,2007年是基金发行市场有史以来开局最好的一年。



资料图片

新基金“货源”紧张

对于习惯购买新基金的投资者来说,最近一段时间多少有点郁闷。资料显示,2006年12月中旬以后,仅有国联安德盛优势、宝盈策略成长、中欧新趋势、长盛同智优势、大成积极成长5只新基金发行。除去已结束的发行的3只基金,目前仅剩中欧新趋势和大成积极成长两只新基金在发,这与去年下半年同时八九只基金一起发售的局面大相径庭。

统计显示,在去年6月到12月之间,一共有60只基金先后成立,平均每月就有近9只基金成立。很显然,新基金发行在节后明显出现急刹车。这一方面是因为新基金的审批速度出现了明显减缓,另一方面也是由于基金公司担心发行期间刚好赶上春节,中间出现断裂,影响基金的发行规模。

投资者申购热情不减

然而,新基金发行暂缓并未影响投资者申购基金的热情。资料显示,元旦过后短短两周之内,就先后有鹏

华动力成长、长盛同智优势成长两只百亿基金出现。再加上已经结束但还未成立的国联安德盛优势、宝盈策略成长,1月份发售的偏股型基金规模已超过了2005年的月平均水平。

基金销售的火爆不只表现在新基金身上,老基金近段时间以来的持续营销也是如火如荼,且规模增长非常快。据记者了解,近段时间以来,有相当多的老基金,包括一些小基金公司的基金在持续营销活动过后规模都翻了好几倍。

老基金赚钱效应强大

新老基金的同时热销有多方面的原因,这当中最主要的因素还是基金在2006年的赚钱效应使然。统计显示,偏股型基金去年平均累计净值增长率超过了100%,这一突出的赚钱效应在让老基金持有人大为惊喜的同时,也让更多的拥有巨额储蓄存款的非基民如潮水般涌来。不少业内人士都有这样的体会,发现身边很多原来根本不接触金融产品的同学、朋

友最近都开始纷纷打电话问起买基金的事情。

建行上海分行某营业部客户经理对记者说:“最近一段时间,没什么新基金发行,客户来了,就推荐他们买老基金。很多客户都是拿着老基金的对账单过来说要追加投资的,不过也有少部分客户就是对新基金情有独钟。”

银行、券商积极推动

一位业内人士对记者说:“以往,银行不是很愿意积极销售基金,主要是觉得会降低银行的存款量。但现在发现,不重视中间业务这一块,银行的储蓄存款量还是在减少,且减少的资金可能还会跑到其他银行去,这对银行的长期发展是非常不利的,因此现在不少银行都开始主动要求并帮助基金积极推动持续营销活动了。”据了解,现在每家代销行每周几乎都同时有5只左右的老基金在搞持续营销活动。

券商代销基金的热情丝毫不比银行低,当然与银行不同的是,券商代销基金的动力除了代销收入以外,

最主要的是拿“销售量”换来的“交易量”。某基金公司人士对记者说:“一般情况下,每个基金都会在不同的券商处开几个资金账户,通常,如果券商代销的量比较大的话,基金在该券商处的交易量也就比较大。”

基金业迎来百花齐放

有一个值得注意的现象是,今年新发行的基金中,主要是以小基金公司和新基金公司的产品为主。

从基金公司的知名度、品牌影响力上来看,50多家基金公司当中,除南方、嘉实等前几大公司之外,大多数公司都处于一个较为模糊的地带,并不存在明显的差异。从业绩表现、公司管理能力上来讲,很多小基金公司也不比大基金公司差。

因此,业内人士认为,在今年这种大环境良好的背景下,一些中小规模的基金公司或新基金公司可能会迎来一个比较好的发展,而整个基金业也可能迎来百花齐放的局面。

快报记者 贾宝丽

可能定期适度转开放 创新封闭式基金最快下月现身

进入2007年,基金市场创新发展脚步明显加快。继基金公司开办专户理财业务取得进展后,创新型封闭式基金也在加紧酝酿推出。记者获悉,创新型封闭式基金最快将于下月现身。

据记者了解,创新型封闭式基金的产品设计主要交由基金公司自行研发,监管部门不会主动参与。

“现有的封闭式基金在基金治理结构、投资范围、投资比例限制、存续期限、交易手段以及费率方面都存在着一一定的缺陷,”银河证券基金研究中心首席分析师胡立峰分析指出,“因此,创新型封闭式基金在设计上肯定是要扬长避短。”

尽管创新型封闭式基金尚未最终露出“庐山真面目”,但基于以上判断,其大致轮廓已经隐约可见。新型封闭式基金的创新可以体现在以下几个方面:首先,完善基金治理结构,明确规定持有人大会的召开时间,确保持有人大会能够行使基金法赋予的权利。其次,创新型封闭式基金很可能将适度放宽投资限制,扩大投资标的物的选取范围。第三,投资比例限制适度放宽。第四,可以设计成“半封半开”或其他创新交易模式,通过定期适度转开放降低折价率,改善其流动性。第五,缩短存续期限。第六,降低固定费率,提高业绩报酬,从而督促管理人勤勉尽职。 快报记者 商文

基金普遍认为 A股长期上升趋势不会改变

昨日,基金四季度报告全部公布完毕,在这个季度里,不少基金经理面临着收益赶不上大盘的尴尬。2006年第四季度末,沪深指数均收于历史新高,上证综合指数收于2675.47点,较上季度上升52.67%,深成指收于6647.14点,较上季度上升53.63%。在季度报告里,基金经理们表示,目前市场已经出现过热迹象,但是从长期来看,A股的上升趋势不会改变。

去年的业绩冠军景顺长城内需增长基金在季报中表示,四季度资金推动市场的特征明显,成交屡破天量,已显露出一定的过热迹象。而展望未来,在经历了2006年130%的指数上升后,市场整体估值与国际相比处于偏高的位置,过热迹象明显,短期市场有调整 and 消化的要求。

在基金经理们认为市场短期过热的同时,也纷纷表示

从长期看A股还有进一步上涨的机会。

景顺长城内需增长基金认为,A股上升趋势不会改变。从宏观经济层面来看,中国过往靠资源高投入的经济增长模式已不可持续,效率优先已成为中国宏观经济发展的重大战略方向,而强大的资本市场是优化资源配置的基础,因此资本市场在未来5年将面临最佳的发展机遇。

大成精选基金表示,中国经济在下一阶段依然将保持稳定高速增长,优质上市公司的业绩将进一步改善。而人民币的持续升值将使得本国的资本市场更加受到国际资金的青睐,带来各类资产价格的持续上升。

基于以上原因,该基金认为中国A股市场处于牛市的初级阶段,新季度的股市将在调整中尽显牛市风采。

据《证券时报》

万家基金代总 指数基金或成今年最大赢家

2006年基金的火爆行情能否在今年再度上演?对投资者而言或许是一个美好的奢望。但万家基金代总张健建议基金投资者不妨重点关注指数型基金,因为“指数型基金有望成为2007年最大赢家”。

据悉,指数基金是一种被动型投资基金,它采取拟合目标指数收益率的投资策略,分散投资于目标指数的成份股,力求股票组合的收益率拟合该目标指数所代表的资本市场的平均收益率。一般来说,指数基金具有管理费用低、交易成本低、换手率低等独特的优点,其现金留存通常较低,不会在牛市中拉基金业绩的后腿。国内外研究数据表明,指数基金可以战胜证券市场

上70%以上资金的收益。在美国,指数基金被称为“魔鬼”,也是因为其长期业绩表现远高于主动型投资基金。资料显示,2006年我国指数基金整体表现最为突出,净值增长率全部翻番,平均净值增长率达到133.93%,比主动投资型的股票基金还高出1个多百分点。

张健指出,我国股市牛市已确立,具有强烈牛市倾向的指数基金,也会因中国股市正行进在牛市通道中而与指数并驾齐驱。张健说:“长期牛市改变了投资人对市场收益的预期,指数投资概念正深入人心,指数基金是跟踪特定市场指数的基金,最能充分分享牛市中指数上涨带来的收益。”

据《中华工商时报》

记者观察

新基民盲目入市 基金发行热度有点高

继去年连续多只百亿基金诞生后,投资者对购买基金的高涨热情在今年依旧得到了延续。然而,据记者了解,在本轮基金发行热中,无论是已买还是准备买基金的投资者,其中很大一部分人对基金产品并不了解,或者是不甚了解。仅仅听销售人员介绍或亲戚朋友的口舌相传,依据过往的高额回报就在不了解或忽视基金背后投

资风险的情况下,盲目购买。实际上,与储蓄不同,任何一种投资行为都存在风险,只不过是程度有所不同。作为基金的管理者,基金公司和基金经理并不能创造市场价值,而是作为投资者的中介替其在市场中寻找、发现价值。上市公司才是证券市场真正的价值源泉。

基金净值越低越好的认识误区误导了投资者对基金

产品的选择。表面上看,投资者购买净值较低的基金产品能够获得更多基金份额,但实际上,同等投资额下,收益水平取决于净值的增幅,与购买基金时的单位净值高低无关。同时,基金产品并不是分红越多越好。在面对良好市场投资机会的情况下,频繁、大比例分红反而会造对投资者利益的伤害。

快报记者 商文

2006年各月 偏股型基金成立明细

成立月份	成立个数(只)	首发总规模(亿份)
2006年1月	3	18.1448
2006年3月	3	81.4911
2006年4月	7	165.1569
2006年5月	5	306.0364
2006年6月	7	437.8397
2006年7月	4	210.274
2006年8月	4	163.3652
2006年9月	10	240.585
2006年10月	4	170.9334
2006年11月	14	645.1172
2006年12月	6	695.2932

数据整理:贾宝丽

封闭式基金昨行情

代码	名称	收盘	涨跌	贴水
500015	基金汉兴	1.207	0.033	-30.652
500038	基金通乾	1.331	0.02	-30.569
500018	基金兴和	1.431	0.026	-30.185
500058	基金丰和	1.457	0.028	-30.019
184699	基金同盛	1.426	0.019	-29.978
184689	基金普惠	1.577	0.047	-29.786
184728	基金瑞阳	1.377	0.014	-29.443
184690	基金同益	1.606	0.022	-28.929
500005	基金汉盛	1.643	0.037	-28.406
184701	基金宏福	1.515	0.006	-28.158
184691	基金景宏	1.669	0.016	-27.83
184693	基金普丰	1.534	0.015	-27.453
184721	基金丰和	1.663	0.019	-27.129
184698	基金安元	1.852	0.007	-26.4
500001	基金金泰	1.76	0.03	-26.122
500008	基金兴华	1.669	0.034	-25.99
500006	基金裕阳	1.684	0.019	-25.972
500003	基金安信	1.907	0.048	-25.85
184688	基金开元	1.869	0.032	-25.621
184692	基金裕隆	1.698	0	-25.395
500056	基金科瑞	2.002	0.022	-25.243
184722	基金久嘉	1.86	0.017	-25.054
500002	基金泰和	1.745	0.031	-24.729
500009	基金安顺	2.051	0.042	-22.413

开放式基金(股票型配置型)昨净值

基金名称	单位净值	基金名称	单位净值
华夏成长	1.1060	大成精选	1.2351
华夏大盘	2.8900	大成财富管理	1.3040
华夏优势增长	1.2820	富国动态	1.9724
华夏回报	1.5410	富国天利	1.1427
华夏红利	1.4520	富国天合	1.9462
华夏回报二号	1.4960	富国天瑞	1.4461
国泰金鹿	2.4900	富国天合	1.4543
金龙行业	2.3200	易方达平稳	1.2090
国泰金马	2.3870	策略成长	3.0870
嘉实成长	1.0495	易方达50	2.0245
国泰金鹿	1.1740	积极成长	2.7465
国泰金鹏	1.4550	易方达价值精选	1.7193
华安创新	2.4200	易方达策略成长二号	1.8080
华安A股	2.2830	融华债券	1.0298
华安宝利	1.3960	中融景气	1.0290
博时价值	1.7472	中小企业	1.8834
博时精选	2.5350	创新基金	1.6099
博时裕富	2.2600	理财分红	2.2116
博时稳健	2.3565	银河稳健	2.3178
博时平衡	1.0022	银河收益	1.3828
博时价值增长贰号	1.5370	深证100	2.4670
嘉实成长	1.1100	中小板ETF	1.5770
嘉实增长	1.0495	南方积极	1.3461
嘉实稳健	2.7200	南方高增长	1.4507
嘉实服务	1.4900	博时主题	1.2740
嘉实精选	2.3000	普天收益	1.0600
嘉实沪深300	1.4020	鹏华50	2.3730
大成价值	1.7920	鹏华价值优势	1.7560
大成价值	2.1060	嘉实沪深300	2.0890
大成价值	2.4886	长盛同智	1.9102
大成蓝筹	2.0207	富国天惠	1.1200

基金名称	单位净值	基金名称	单位净值
融通新蓝筹	2.1286	南方稳健	1.2856
融通深证	1.2950	南方避险	2.3913
融通蓝筹	1.0090	南方宝元	1.6622
融通行业	2.2220	南方价值	1.4237
融通巨潮100	1.5170	南方避险	1.6473
融通动力先锋	1.4530	南方避险	1.9636
招商优质	2.2602	鹏华行业	2.3247
保本基金	1.2332	金鹰份额	1.6391
天同公用	1.2499	宝盈中证	2.2402
合丰成长	1.2959	宝盈中证	2.2559
合丰定期	1.1014	诺安股票	1.1302
合丰稳定	1.1661	诺安增长	1.3482
诺安精选	3.0861	诺安平衡	1.8629
诺安先锋	1.1076	兴业混合	1.4621
诺安效率	1.6157	兴业全球视野	1.3805
诺安首选	1.2147	财富增长	1.5801
诺安组合	1.2383	品质优选	2.5450
华宝策略	2.1720	量化核心	1.1284
华宝先进	1.8291	红利股票	1.2383
中国优势	1.4131	光大新增长	2.1720
上投阿尔法	1.2720	双喜平衡	1.8291
德盛稳健	2.0100	中国优势	2.7925
德盛成长	1.8010	上投阿尔法	3.2043
德盛精选	2.0730	成长核心	1.5420
长城精选	2.1818	优质成长	1.2545
长城动力	1.4802	国联分红	1.2934
长城内需	3.4260	东方龙混合	1.1347
景顺增长	1.8740	广发精选	1.4670
银华优势	1.2752	华富竞争力	1.2500
银华精选	1.4819	广发精选	1.2702
银华优质增长	1.9352	华富竞争力	1.6157
银华富裕主题股票	1.4307	国海收益	1.1650
长城久恒	1.0450	国海收益	1.2144
长城久安	2.4213	广发基金	2.6660
长城消费增值	1.1556	广发基金	1.1111

基金名称	单位净值	基金名称	单位净值
中信经典	2.1075	瑞信精选	1.5848
中信精选	2.6199	50ETF	2.0380
泰信先行	1.2104	长盛中信	1.1927
泰信优质生活	1.1752	长盛动态	2.1039
盛利精选	1.9542	180ETF	5.6940
盛利增强	1.1861	华泰上证红利ETF	2.1130
巴黎新动力	1.5229	海富通股票	1.5590
巴黎新动力	1.2504	海富通股票	1.2500
诺安平衡	2.2559	海富通强化	1.3280
诺安股票	1.1302	海富通精选	3.0768
诺安增长	1.3482	海富通优势	2.3859
诺安平衡	1.8629	海富通优选	1.0180
兴业混合	1.3185	海富通均衡	1.8924
兴业全球视野	1.6591	华夏稳健	1.6270
财富增长	1.2690	华夏新动力	1.3542
品质优选	1.8421	华夏中证100	1.2102
量化核心	2.2613	天同180	1.2834
红利股票	1.8966	万家和谐增长	1.3524
光大新增长	2.1720	双喜平衡	2.2372
双喜平衡	1.8291	交银稳健	1.8000
中国优势	2.7925	交银成长	1.5854
上投阿尔法	3.2043	长信核心动力策略	1.4537
成长核心	1.5420	金利精选	1.6714
优质成长	1.2545	金利精选	1.9131
国联分红	1.2934	大成沪深300	2.0260
东方龙混合	1.1347	大成价值	1.8106
广发精选	1.4670	建信价值成长	1.6221
华富竞争力	1.2500	汇丰普信2016	1.6400
广发精选	1.2702	汇丰普信2016	1.5515
华富竞争力	1.6157	信诚四季红	1.3258
国海收益	1.1650	信诚四季红	1.4032
国海收益	1.2144	东吴价值	1.3229
广发基金	2.6660	东吴价值	1.2251
广发基金	1.1111	中邮核心优选	1.6370