

《基金大势2007基金发展报告暨投资方向》连载（二）PDF
转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/222/2021_2022__E3_80_8A_E5_9F_BA_E9_87_91_E5_c33_222514.htm 一、市场篇 第一章
基金也疯狂 2006年是基金管理行业规模迅速扩张的一年，基金产品受到普通百姓投资的热切关注，而对新发基金产品的申购也达到空前的热情。2006年5月，广发策略基金募集187亿规模，市场哗然。但谁也没预料到，这只是2006年基金申购热潮的开始，2006年11月10日南方绩优成长两天募集规模达124.77亿；11月20日，华夏优势增长基金两天募集资金141.02亿；12月1日工银瑞信稳健成长基金两天募集122亿；12月7日嘉实策略增长基金一天募集419亿，创造了全球基金史最高单日募集纪录；2007年基金申购热情不减，3月6日汇添富成长焦点基金100亿元规模16分钟售罄。记录持续被刷新，基金产品已经成为百姓投资的首选，而持续扩大的规模，也推动基金成了中国证券市场上最大的机构投资者。

一、2006年基金强势圈地运动 中国证券市场的高度景气，推动投资者理财需求高涨，投资者对基金的认同度大幅提升，基金管理行业实现跨越式发展，扩张规模几乎是过去8年的总和，管理资产达到7500亿元；截至2007年2月底，共有325只基金正式运作，资产净值9856.7亿元，基金份额达6788.2亿份。2006年基金的平均净值增长率高达102.68%，是2005年的26.8倍，有125只基金实现了净值翻倍。其中封闭式基金平均净值大幅攀升，实现了103.26%的增长率，而2005年同期仅为2.92%。从各类型基金资产净值比例看，股票型市场基金占比最大，达到了64%；其次是混合型基金，占基金资产净值

总额的23%。无论从基金资产净值还是基金份额占比来看，股票型基金都居于各类型基金之首。货币型基金2006年遭到大比例的赎回，比例较2005年下降较大。2006年的基金规模扩张，既包括新发基金资产，也包括原有基金份额的净值增长。以2007年2月底数据测算，相比2006年1月4日，基金资产规模共增加5142.3亿，其中单纯由2006年后新发基金贡献的规模扩张为4571.4亿，占87.8%，由2006年初原基金份额变动及净值增长贡献的份额为628.3亿，占比12.2%。而后者中原基金份额净值增长占比47.3%，但原基金的份额变动减少的资产为35.1%。这一测算显示，2006年基金资产规模的变动大部分由新发资产贡献，申购热情和发行节奏加快是推动行业扩张的根本因素。首先，新发基金成为资产规模增长的主要动力。2002年开始，基金发行规模呈现上升趋势，在经历了2005年的短暂黯淡之后，2006年基金管理行业规模迅速扩张，全年共新发基金88只，规模高达3922.63亿份。基金的首发规模已经超过了前三年的总和，接近前四年的发行总和。2006年基金平均首发规模为45.61亿份，与2005年相比翻了近3倍。接近于前五年期间总发开放式基4067亿的规模，开放式基金在金融市场中的地位进一步确定。单只基金的规模迅速扩大，百亿基金不断涌现，嘉实策略增长更是在一天募集规模达到419亿，创下了全球基金史上最高单日募集纪录。尽管偏股型基金的平均募集规模增大，但不同基金管理公司之间新发基金的募集规模仍然存在较大的差异。募集份额最大的嘉实策略增长募集资金419亿份基金单位，而募集份额最小的万家和谐增长募集规模仅为4.91亿份基金单位。新发基金募集规模的大小，与该基金管理公司旗下运作中的基金的历史业

绩有直接关系，前期净值增长率较高、分红较积极的基金管理公司旗下的新发基金，受到投资者的热烈追捧。图1-4 2006年新发行基金数量和发行规模

100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com