

新发股票型基金遭遇寒流 建信优势动力网上关注度最高 PDF  
转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/487/2021\\_2022\\_\\_E6\\_96\\_B0\\_E5\\_8F\\_91\\_E8\\_82\\_A1\\_E7\\_c33\\_487533.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/487/2021_2022__E6_96_B0_E5_8F_91_E8_82_A1_E7_c33_487533.htm) 截至目前，今年已经有8只股票型基金先后发行。其中，工银瑞信中国机会全球配置为QDII产品。而上周末，又有3只基金获批，其中1只为新世纪基金管理有限公司的首只股票型基金，其余两只分别为诺安基金管理有限公司和长盛基金管理有限公司的混合型基金。从已结束募集的情况看，工银瑞信中国机会全球配置、国投瑞银成长优选、建信优势动力分别募得金额为31.5亿、28.7亿、43亿元。分别是其募集资金上限的14.3%、28.7%、71.7%。而截至3月11日，已募集了22天的南方盛元红利募集到的60亿元，其中还包括了运用自有资金投入的2亿元，此时距离其预定的结束募集时间还有7天；而去年南方隆元首发一天就募集到了60亿元。再看平均募集金额，以结束募集的3只基金金额计算，平均每只基金募集34.4亿元，而2007年新发行开放式基金共计53只，初始募集基金总份额约5174.6亿元，平均每只基金募集达到了97.6亿元。相较之下，今年债券型基金募集情况乐观得多，除了汇添富增强收益募集到50.5亿外，华夏希望债券更是以93.2亿元创下了今年基金发行的新纪录。入市资金接近300亿 对于市场最为关心的新发股票型基金到底可以给市场带来多少增量资金的问题，记者进行了估算。假设南方盛元红利最终募集金额为其上限80亿元，加上已经结束募集的国投瑞银成长优选、建信优势动力3只股票型基金共募集 151.7亿元，而这3只基金的总上限金额为240亿元，因此，平均募集金额占上限的比例为63.2%；而属于中小

规模基金公司的四只基金中银动态策略、浦银安盛价值成长、东吴行业轮动、天治创新先锋的募集上限合计380亿。乐观的看，假设同样能达到63.2%的比例，那么，这四只基金可以募集到240.16亿元，与前三只基金募集金额相加为391.86亿元。按照目前股票型基金70%-75%的平均仓位，我们选取75%的持仓比例计算得出七只新发股票型基金入市极限金额为293.9亿元。建信优势动力网上关注度最高 根据百度数据研究中心3月8日至3月14日按照基金名称关键词搜集的数据看，截至2月18日新发行的工银瑞信中国机会全球配置、国投瑞银成长优选、汇添富增强收益债券型、华夏希望债券型、建信优势动力、南方盛元红利等7只基金中，2月18日发行的建信优势动力受网民关注的程度最高。百度数据研究中心把今年以来至3月10日发行的18只基金以1为单位进行划分，得出相对百分比进行排列（见图1）。其中，同在2月18日发行的建信优势动力和南方盛元红利两只股票型基金，前者以10.47%的相对占比略微领先于比例为9.57%的后者；而同在3月3日发行的交银施罗德增利债券型基金和中银动态策略股票型基金进行比较可以看出，中银动态策略受关注程度明显高于交银施罗德增利债券基金；但是，同在3月10日发行的中海稳健收益债券型和浦银安盛价值成长股票型相比，受关注程度差别不大。新基金PK老基金 对于投资新基金与老基金之间的区别，国金证券基金研究中心总监张剑辉认为有四点不同：第一，从费用上看，基金发行期间的认购费一般低于日常的申购费，如股票型基金认购费率的起点一般为1.2%，申购费率的起点为1.5%。第二，从净值上看，新基金发行时面值为1元，是一个全新的起点。不过，基金净值是根据基金所投资资产

的市场价格（非交易所交易的固定收益类资产可能采用公允价值或者成本进行估值）计算所得，净值的高与低并不代表基金所投资证券价格的高估或者低估。第三，从资产流动性上，新基金发行结束后手中资产仅为现金，在弱市或者震荡市场环境下操作灵活性更好，对于市场短期变动的应对空间更广，但在强势市场环境下则会因为建仓而影响短期收益。第四，与老基金相比，新基金的不确定性相对较大。尽管基金契约对基金产品的定位、投资操作思路有介绍描述，但很简略，基金的投资思路和操作特征等还需要市场去检验和评价。

第 1/2 页 [1] [2] 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](http://www.100test.com)