

业内动态

易方达上证中盘ETF 今日起上市交易

证券时报记者 杨磊

本报讯 国内首只中盘指数ETF——易方达上证中盘ETF今日起在上交所上市交易并开放申购赎回,交易代码为510130。本次上市交易份额为9.47亿份,截至6月18日该基金份额净值为2.564元(折算后)。

据悉,上证中盘指数是反映沪市中等市值公司整体状况的核心指数,也是行业分布最为均衡的指数之一。自2004年初至2009年底,上证中盘指数在上证规模指数系列中的涨跌表现良好,累计上涨幅度达229%,远远超过同期上证180指数和上证超级大盘指数等大蓝筹类指数。

另据了解,上证中盘ETF是今年上交所大力推动的重要产品之一,也是易方达今年重点打造的指数基金。股指期货上市后,与沪深300成分股构成有重合的几只ETF成为期现套利资金青睐的现货替代品,预计上证中盘ETF上市之后也可实现此功能。

工银瑞信全球精选 28日开放申赎

证券时报记者 方丽

本报讯 工银瑞信基金公司今日发布公告称,根据有关规定,工银瑞信全球精选股票型基金定于6月28日开始办理日常申购和赎回业务。

据悉,代销网点每个基金账户单笔申购最低金额为1000元;直销机构每个基金账户首次最低认购或申购金额为100万元,已在直销机构有认购或申购该基金记录 and 网上直销的投资者不受首次申购最低金额的限制,单笔申购最低金额为1000元。基金份额持有人可在销售机构赎回时,每次赎回申请不得低于1000份。基金份额持有人赎回时或赎回后在销售机构(网点)单个交易账户保留的基金份额余额不足1000份的,余额部分基金份额在赎回时需同时全部赎回。

海富通旗下部分基金 网上申购享优惠

证券时报记者 方丽

本报讯 海富通基金公司今日发布公告称,经该公司与安信证券协商一致,拟于6月28日起对通过安信证券网上委托申购该公司旗下海富通精选、海富通收益增长、海富通股票、海富通强化回报、海富通风格优势、海富通精选贰号、海富通稳健添利债券A、海富通中国海外、海富通领先成长、海富通中证100和海富通中小盘的投资者给予申购费率优惠。

国投瑞银开展 送礼世博游活动

证券时报记者 荣 篱

本报讯 6月11日,国投瑞银稳健增长混合基金成立两周。Wind数据显示,该基金成立两年来累计净值增长率达42.35%,在同期可比125只混合基金中位居第4。

同时,国投瑞银特别开展“你看世博我买单——国投瑞银稳健增长基金两周寄语有奖征集”活动,投资者在活动期间可以通过网页留言、EMAIL、手机短信、邮寄或传真等方式参与互动,有机会获得价值4980元的世博游大礼包等奖品。

海通证券日前公布的一份基金研究报告指出,2010年全年维持震荡市的概率较大,波动区间也可能较大,在震荡市中,基金的选股能力将成为影响基金业绩表现的主要因素,具有优秀选股能力的基金有望在震荡市中脱颖而出。国投瑞银稳健增长成立以来表现出较强的选股能力。从历史业绩来看,该基金在震荡市和单边下跌市场中的业绩表现更为优秀,说明基金经理对震荡市的把握能力较为出色。

国泰基金 征文大赛落幕

证券时报记者 张 哲

本报讯 作为“寻找国内第一批开放式基金持有人”系列活动之一,由国泰基金举办的“国泰金鹰增长基金8周年暨老大的幸福征文比赛”在日前结束。

国泰基金相关负责人表示,通过与投资者分享普通国民故事,在一定程度上增强公司员工职业荣誉感和责任感,不少基金经理看完征文后,都为自己能服务于百万国泰基金投资者,能为他们打理钱财感到自豪。

中诚·金福2号跌破止损线清盘在即

这是公募基金担任投顾的信托产品首次出现面临清盘情况

证券时报记者 朱景锋

本报讯 0.6985元!在0.7元止损线上方苦苦挣扎近8个月时间之后,由某大型基金公司担任投资顾问的中诚·金福2号在上周五触发止损条款。根据契约,金福2号将提前清盘。据悉,这是公募基金担任投顾的信托产品首次出现面临清盘情况。

在上周仅有两个交易日中,股指期货跌幅达2.21%,这成为压死金福2号的最后一根“稻草”。中诚信托网站公布的净值数据显示,截至6月18日,中诚·金福2号单位净值为0.6985元,跌破契约中规定的0.70元止损线。

金福2号在契约中规定:受托人(指中诚信托)应于T+1日对T日信托财产进行估值,当经核对的T日

信托单位净值低于止损线K=0.7时,无论之后信托单位净值是否可能恢复到止损线之上,自T+1日开始,受托人不再接受投资顾问任何投资建议,自行对本信托计划持有的证券品种进行连续的变现操作,直至信托计划财产全部变现为止,由此产生的损失由信托财产承担。”

这就意味着从本周开始担任金福2号投资顾问的基金公司将自动“下岗”,中诚信托将对金福2号采取清仓操作。

随后,金福2号将提前终止。因为金福2号契约中明确规定:信托存续期间,经核算T日信托单位净值低于0.7元后,如信托财产于预期到期日前全部变现且全部进入信托财产专户,则本信托计划提前终止,终

止日为信托财产全部变现且全部进入信托财产专户之日;如信托财产于预期到期日前未能全部变现,则本信托计划终止日为预期到期日。”

据悉,金福2号于去年7月31日成立,期限为1年,首发规模为1.03亿元,是一款银行、信托和基金公司三方合作理财产品,由中国银行私人银行部面向自身高端客户发行、中诚信托担任受托人、某大型基金公司担任投资顾问。

由于目前距离到期日还有1个多月的时间,金福2号清仓之后提前终止已不可避免。

分析人士表示,在去年股市最高点附近成立,金福2号可谓生不逢时,但导致其清盘的主要原因是投资顾问误判市场激进操作所致,投资顾

问在金福2号成立后快速建仓,结果遇上去年8月份股市暴跌,去年9月4日金福2号单位净值已快速下跌至0.7352元,亏损幅度达到26.48%,甚至超过股指期货。随后股市走势错综复杂,今年以来股指暴跌,金福2号再也没能“翻身”。

由于在止损线附近操作难度极大,金福2号曾于去年底和今年初召开受益人大会商议删除契约中关于设置止损线的条款,但遭到受益人大会否决。

市场人士认为,基金公司在金福2号身上遭遇滑铁卢,最根本的原因是在操盘私募产品时,没能摆脱公募思维的影响,风险控制能力不足,没能充分认识私募基金绝对收益的特征。基金公司在开展专户业务等非公募业务时应从中吸取深刻教训,避免重蹈覆辙。

上半年只余6个交易日

仅6只偏股基金年内获收益

证券时报记者 杨磊

本报讯 随着6月21日股指大涨,带动偏股基金净值上扬,今年以来取得正收益的偏股基金数量从之前的2只增加到6只。

天相统计显示,从今年年初至6月18日,400多只偏股基金中仅有2只基金取得正收益,分别为嘉实主题和华商盛世,两者净值增长率分别为8.13%和3.53%。

6月21日,A股市场在人民币汇改政策刺激下大幅上涨,4只偏股基金年内净值增长率由负转正。嘉实增长单位净值当天上涨1.42%,尽管小于当日股指3%的涨幅,但足以让该

基金今年以来的收益率由负转正,达到1.29%。

大摩领先今年以来曾领跑偏股基金,6月21日该基金单位净值上涨1.33%,今年以来收益率达到1.06%,业绩反超东吴双动力,名列偏股基金业绩第4名。东吴双动力和华夏策略年内净值增长率也由负转正,分别达到0.9%和0.37%。

业内专家分析,偏股基金今年以来平均净值下跌近15%,上半年仅剩6个交易日,偏股基金总体亏损已成定局,但收获正收益基金数量仍不确定,如果股指在这6个交易日日内能够继续上涨3%左右,还有约10只偏股基金有望在上半年实现正收益。



二季度32只新基金成立 募资533亿

证券时报记者 方丽

本报讯 统计数据显示,二季度以来,32只新基金批量入市,合计募集规模超过533亿元。

国联安基金今日发布公告称,国联安信心增益债券型基金合同生效,首次募集认购总户数为10831户,募集规模19.03亿元。

华泰柏瑞量化先行股票型基金和招商深证100指数证券投资基金也在今日宣布成立,公告显示,这两只基金的有效认购户数分别为22679户和9361户,首次募集规模分别为7.33亿元和6.62亿元。

随着这3只新基金的加入,二季度以来成立新基金增至32只,共计

募集资金533.9亿元。其中,除债券型基金和货币市场基金外,二季度偏股型新基金募集资金总规模为448.82亿元。

证券时报记者统计发现,二季度以来市场大幅震荡,新基金发行受到影响。截至6月22日,二季度以来新基金首次募集平均规模仅为16.68亿元。而且,13只基金首募规模低于10亿元,占比高达40.625%。其中,成立于5月底的1只QDII基金,首募规模仅为3.4亿元。

在今年二季度成立的32只新基金中,东吴货币市场基金首募规模最大,达到44.334亿元。广发内需增长基金紧随其后,首募规模达42.262亿元。在震荡弱市中,基金公司的品牌

效应更为凸显,目前吸金能力较强的新基金都是具备较高知名度并拥有较好历史业绩的基金公司旗下产品,比如嘉实、易方达等基金公司。

另据公开信息显示,本周有12只新基金在售,涵盖QDII、股票基金、债券基金等类型。

华泰柏瑞量化基金首募7.33亿

证券时报记者 程俊琳

本报讯 记者日前了解到,华泰柏瑞量化基金于6月11日结束募集,基金合同于6月22日正式生效。公告显示,华泰柏瑞量化基金本次募集的有效认购户数为22679户,有效净认购金额7.33亿元,户均

认购金额约3.2万元。业内有关人士分析指出,该基金户均认购金额相比6月份以来成立的新基金较低,显示投资人结构较分散,中小投资人的认购热情有所回升。华泰柏瑞量化基金是华泰柏瑞旗下第8只基金,由具有15年证券投资经验的基金经理汪晖管理。

光大保德信新增长基金经理钱钧:

看好低端消费新兴产业

证券时报记者 程俊琳

增长基金的股票仓位为89.73%。事实上,即使在2008年熊市,该基金仓位也始终高于80%。国外股票型基金始终保持较高仓位,但国内基金主动性更大,如果基金管理人判断准确,可以实现领涨抗跌,但也可能适得其反,有悖于投资者当初购买股票型基金的初衷。”钱钧表示,“我力求做到风格相对稳定,以便投资者根据市场情况调整持有的基金组合,基金管理人主要通过精选个股来获取超额收益。”

看好低端消费品及新兴产业

但也有遗憾。今年初以绝对收益为目的,对银行股少许加仓,结果

却不甚理想。”季报显示,该基金浦发银行和兴业银行持股占比分别为5.04%和4.07%,较去年末分别提升0.27%和0.08%。

钱钧当前的看法出现了反转。“一方面,经过这轮下跌,银行股估值已经处于历史低位,具备绝对价值;从全球视野来看,中国银行业成长性非常高,随着人民币国际化和中国银行业全球布局,未来发展空间超乎想象,短期利空因素恰恰提供了长期战略投资的绝佳机会。”他同时表示,为了规避短期风险,应采取逐步建仓的方式参与投资。

谈到未来的投资机会,钱钧认为,低端消费和新兴产业将是下阶段推动

中国经济增长的两大引擎。他表示,当前低收入群体工资上涨,低端消费品有望迎来一波井喷式成长,尤其看好农业板块。目前可以关注三大投资机会:一是种子、化肥、农药等相关上市公司;二是与土地相关的上市公司;三是生产加工品、海产品等的上市公司。”

钱钧表示,医药行业虽然未来空间值得期待,但目前估值不便宜,特别是对于部分产品比较单一的医药企业,持续盈利能力存在不确定性,抵御风险能力相应较弱。他还认为,七大新兴产业均有较高的科技含量,特别是拥有完善治理结构、核心知识产权及持续研发能力的上市公司值得重点关注。

基金经理

6月以来变动23起

本报讯 6月以来,基金经理人事变动频发。数据显示,截至今日,已经发生23起基金“掌门人”变动。

今日,银华、诺德、招商3家基金公司发布基金经理变更的公告,共涉及4只基金,其中银华、招商2家基金公司分别为旗下3只基金增聘基金经理,诺德增强收益则是由于原基金经理离任而重新聘任基金经理。

天相投顾数据显示,6月以来已经发生23起基金经理变动,债券基金经理变动仅2起,其余21起均为偏股基金经理变动,涉及银华、工银瑞信、嘉实、国泰等规模较大的基金公司。具体看来,23起基金经理变动中,增聘基金经理超过10起。从基金公司变更情况来看,多家基金公司调整力度较大,比如上海和北京各有1家基金公司在6月份发生3起基金基金经理变更。

据业内人士透露,基金经理离职原因比较复杂,变动原因通常是个人原因或者健康原因。近期基金经理变更更频繁,特别是部分基金公司幅度较大,一方面可能是基金公司对投研体系建设有新部署而调整基金经理,另一方面是由于部分核心人员短期内集中流失引发基金公司快速补充新鲜力量,例如北京一家基金公司旗下两位明星基金经理几乎同时出走,导致该公司不得不火速增聘基金经理,基金公司投研体系受影响较大,随后该公司旗下基金业绩也大幅滑坡。

但深圳一家基金公司人士也表示,除上述原因外,基金经理考评制度也是导致人员变动的原因之一。基金公司对投研人员设有考核标准,特别是对基金经理的考核更严格,一些业绩不好的基金经理被迫“下岗”。

长盛基金

聘任副总经理

本报讯 长盛基金公司今日发布公告称,经该公司董事会第二次会议审议通过,决定聘任朱剑彪担任公司副总经理职务。朱剑彪的副总经理任职资格已获证监会核准。据悉,朱剑彪为金融学博士。历任广东商学院投资金融系教师、党支部书记;广州证券有限公司宏观与策略研究员、投资银行部项目经理、基金部经理;金鹰基金公司筹备组成员、董事会秘书、研究总监、投研副总监兼研究总监和督察长。2007年4月起加入长盛基金公司,现任长盛基金公司副总经理、研究发展部总监、社保组合组合经理。

(徐子君)

招商基金

聘任副总经理

本报讯 招商基金今日发布公告称,经该公司董事会审议通过,决定聘任王晓东和赵生章为公司副总经理。据悉,王晓东为上海财经大学经济学硕士,2007年9月至2010年3月任招商基金公司监事长;赵生章为中国人民大学经济学博士,2002年起参与招商基金公司筹备,公司成立后曾任督察长、总经理助理。

(徐子君)

银华旗下两基金

增聘基金经理

本报讯 银华基金公司今日发布公告称,经该公司研究决定,增聘周毅担任银华沪深300基金的基金经理,与现任基金经理路志刚一起管理该基金,增聘徐子涵担任银华内需基金的基金经理,与现任基金经理齐海滔一起管理该基金。

据悉,周毅拥有硕士学位,CFA资格,11年证券从业经验。历任美国普华永道金融服务部经理,巴克莱银行量化分析部副总裁,巴克莱亚太有限公司副董事。2009年9月加盟银华基金公司,现任量化投资部总监,自5月7日起担任银华深证100指数分级基金基金经理;徐子涵为金融学硕士,9年证券从业经验。

(徐子君)