

易方达签下 业内首只对冲基金

证券时报记者 杨磊

本报讯 证券时报记者获悉,昨日易方达基金签订一份采用对冲基金策略的专户“一对一”协议,目前已由易方达、客户和托管行完成三方会签并已向证监会报备。该产品成为国内基金业管理的首只主要采用对冲策略进行投资的产品。

据悉,该产品在中国银行托管。将灵活运用股指期货等工具对冲市场风险,追求投资性价比的最大化。这份专户由一位非金融专业人士投资者所委托,他与多家公司洽谈后选定了易方达基金公司。

据介绍,目前易方达已研发出了多种对冲基金策略和产品,并做了充分的后台支持准备,包括与期货公司进行测试、与多家意向托管银行沟通业务规则及IT系统准备等。易方达基金上海分公司负责人表示,除这一单客户外目前还有一些意向的专户客户正在洽谈中。

2010年成为中国基金业开展对冲基金的元年,年初股指期货和融资融券相继推出,给中国资本市场带来了极其重要且前所未有的两个机制:对冲和杠杆,使对冲基金在中国市场成为可能。根据《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》第十三条“委托财产可以投资金融衍生品”的规定,专户业务也可以参与股指期货和融资融券交易。

7只基金 二季度追捧云天化

见习记者 杜晓光

本报讯 受四部委表态将稳定下半年粮价提振,农药化肥板块昨日走强,芭田股份与云天化领涨。云天化今日公布的半年报数据显示,7只基金二季度进入其前十大流通股东。

统计显示,二季度末出现在云天化十大流通股东名单的7只基金中,华夏行业精选与嘉实沪深300指数基金为二季度新进,分别持股295.63万股、184.90万股。华夏旗下两只基金华夏成长基金与华夏盛世精选基金,以及嘉实稳健开放基金二季度退出十大流通股东。

其余5只基金均在一季度就已进入十大流通股东序列。其中光大保德信优势配置持股768.94万股,占据十大流通股东第2位,光大保德信量化核心持股616.83万股,为第3大流通股东,这两只基金持股数与一季度相比均没有变化。富兰克林国海潜力组合持股364.37万股,列第6大流通股东,减持229.17万股;宝盈策略增长持股320.00万股,减持320.94万股;华夏红利持股203.46万股,比一季度减持320万股。

浦银安盛优化债券基金 今年第一次分红

见习记者 杜晓光

本报讯 浦银安盛优化收益债券基金今日发布公告称,将于9月初向基金持有人实施2010年第一次分红。

截至8月27日,浦银安盛优化基金A类基金可分配收益为1,187,392.30元,C类基金可分配收益为308,185.19元,拟向A类和C类基金份额持有人按每10份基金份额派发红利0.1元。权益登记日,除息日9月3日,红利发放日9月7日。

光大保德信2只基金 变更基金经理

证券时报记者 三石

本报讯 光大保德信基金公司发布公告称,光大保德信货币市场基金及光大保德信增利收益债券基金原基金经理于海颖因个人原因申请辞职。经该公司七届三次董事会会议审议批准,由凌超接替其担任光大保德信货币市场基金经理,原光大保德信增利收益债券基金经理陆欣单独担任基金经理。

中海基金专户 参与六国化工增发

见习记者 刘明

本报讯 在一个多月前豪掷2.8亿参与洪都航空的定向增发后,中海基金旗下专户近日再度出手1.66亿参与了六国化工的定向增发。中海基金专户参与两次定向增发动用了4.46亿元。

近日,中海基金旗下的专户“中海基金公司—深发—中海信托股份有限公司”参与了六国化工的定向增发,按10.39元的发行价认购1600万股。此次增发后,中海基金该专户成为六国化工的第二大股东。

赎回近5000万老基金,申购1亿份新基金

基金从业人员上半年持有基金增10%

证券时报记者 杨磊

本报讯 随着基金半年报披露完毕,各家基金公司基金从业人员持有基金情况亮相。天相统计显示,今年6月底基金从业人员持有基金5.58亿份,比2009年年底的5.07亿份增加了10%,其中,从业人员持有基金占比最高的是华宝海外,占比达7.12%。

从业人员持基量最大基金易主

根据统计数据,今年6月底从业人员持基占基金总份额2%以上的基金达到了5只,比去年年底的3只多出2只。从业人员持有783万份QDII

华宝海外,尽管比去年年底的832万份略有减少,但占该基金总份额比例再创新高,达到了7.12%。

德盛红利、汇添富货币A、汇添富蓝筹和万家引擎被从业人员分别持有198万份、423万份、1013万份和172万份,各自占基金总份额的比例分别为3.09%、2.63%、2.13%和2.05%。

数据显示,被从业人员持有量最大的基金今年上半年发生了变化,从去年年底被从业人员持有1975万份的友邦价值,变为今年6月底被从业人员持有1856万份的广发中证500。在这半年期间,友邦价值被从业人员净赎回1805万份,成为上半年被基金

从业人员净赎回最多的一只基金。

十大基金公司占比近6成

除了广发中证500以外,被从业人员持有超过1000万份的基金还有2只,为货币基金华夏现金和平安富利A,1只QDII南方全球,以及4只投资国内市场的偏股基金,分别为华安动态、汇添富价值、南方价值、汇添富蓝筹。

值得注意的是,从业人员今年上半年并未增持老基金。天相统计显示,基金从业人员对新基金的投资规模达到了1亿份,今年上半年净赎回了近5000万份老基金。

证券时报统计显示,大基金公司

从业人员申购基金积极,华夏、易方达、嘉实、博时、南方、广发等十大基金公司从业人员持基量达到了3.3亿份,占从业人员持基总规模的

59.28%。其中,华夏、南方和广发三大基金公司是从从业人员持有基金规模名列前三名,分别持有5999万份、5730万份和4598万份。

从业人员持有超千万份基金一览表

基金简称	基金公司	从业人员持基量(万份)	占基金总份额比例
广发500	广发基金	1856	0.32%
华夏现金	华夏基金	1313	0.13%
华安动态	华安基金	1239	0.61%
平安富利A	平安基金	1180	0.62%
添富价值	汇添富基金	1153	0.91%
南方全球	南方基金	1127	0.05%
南方价值	南方基金	1059	1.06%
添富蓝筹	汇添富基金	1013	2.13%

来源:杨磊

7家公司上周申报新基金

7月以来共有31只新基金申报,但均未获批



证券时报记者 朱景锋

本报讯 自7月份证监会每周公示新基金募集申请审核进度以来,基金公司对新基金批文的争夺战由地下转到地上,加剧了基金公司研发新基金的竞争,上周就出现了7只基金申报新产品的盛况。

据证监会网站昨日公布的最新基金募集申请核准进度公示表,上周共有7家公司向证监会递交新基金募集申请材料,成为7月份证监会开始公示新基金审批情况以来最为密集的一周。这样,截至上周五,自7月份以来基金公司申报的新产品达到了31只之多,不少公司还上报了2只产品,但这些都新基金目前均未获得批复。

从申报产品的类型看,上周递交材料的7只产品涵盖普通股票型、债券型、指数型、ETF、QDII以及特定行业股票型基金等,其中易方达基金于周一递交医疗保健行业股票基金发行申请,这是易方达刚成立的易方达消费行业基金后又一只投资热点板块的行业基金,显示出易方达基金在潜力板块中开发一系列行业基金的战略意图。

和易方达同一天,今年业绩出色的东吴基金递交了中证新兴产业指数基金的应用,如果获批,这将成为该公司旗下首只被动投资品种。

今年已经发行两只股票型基金的民生加银基金继续在普通股票型基金上进行布局,上周二该公司向证监会递交了内需增长股票型基金的募集申请。光大保德信基金则在上周四提交了旗下第二只债券基金光大保德信信用添益基金的申请,主投信用债成为今年已发行新

债券基金的主要卖点。

在6月份发行设立旗下首只QDII基金之后,汇添富基金上周四递交了第二只QDII基金——汇添富大中华精选股票型基金的申报材料。而在上周五,中银基金递交了旗下首只ETF基金——上证国有企业指数ETF的募集申请,在同一天,已经拥有4只债券型基金的招商继续在固定收益证券领域发力,向证监会递交了招商安瑞进取债券型基金的申请材料,如果获批,招商基金管理的债券型基金将达到5只,成为拥有债券型基金最多的公司。

分析人士表示,新基金分类审批改变了过往基金公司研发新基金的战略和节奏,新基金审核公示为基金公司掌握最新研发动态提供了有用的参考,可以预见,未来基金公司在产品上的竞争将更加激烈。

券商销售新基金 嫌贫爱富

证券时报记者 付建利

在新基金销售市场中,券商逐渐成为一支不可忽视的力量,不过,这也只是大基金公司的盛宴。证券时报记者日前在走访中了解到,由于大基金公司资产管理规模大,交易量也高,给予券商的分仓量远甚于中小基金公司和新基金公司,券商销售新基金时,也主要考虑大基金公司。

“我最近走访了一下券商渠道,发现券商销售的新基金都是大基金公司的!”一家小型基金公司分管市场的副总经理日前告诉证券时报记者,在基金首发的比拼中,大基金公司占有先天的优势,大基金公司的新基金平均销售额度远高于小基金公司和新基金公司。

在券商渠道,由于大基金公司资产管理规模大,在分仓量、研究报告购买等方面都于券商更为有利,有基金公司甚至按照券商的新基金销售量来决定分仓量。因而,券商销售大基金公司旗下产品更有动力,也能得到更多的“实惠”。

对于小基金公司和新基金公司来说,由于没有历史业绩作为参考,品牌形象还未树立起来,新基金营销本来就是比较难的事情。而由于资产管理规模小,交易量与大基金公司不可同日而语,给予券商的交易佣金和分仓量在券商的收入结构中占比很少,小基金公司和新基金公司在券商面前也就没有议价权。

一家小基金公司的市场总监对此颇为忧虑,他表示,面对大基金公司“家大业大”的霸气,小基金公司和新基金公司只能“看着别人发财”,自身却在为能否生存下来而苦苦挣扎。

这位市场总监同时表示,券商在销售新基金时“嫌贫爱富”也很正常,毕竟在商言商,券商也要追求利润。小基金公司和新基金公司要面对这种先天性的劣势,必须在服务渠道上下足功夫,走出一条创新之路。

8月新基金募资逾300亿

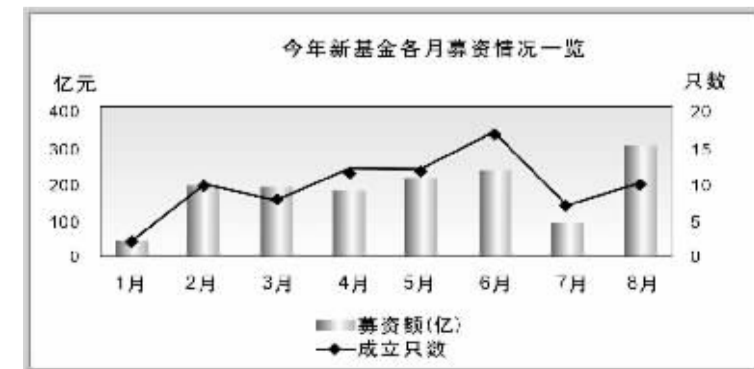
见习记者 刘明

本报讯 天相投顾数据显示,截至8月30日,8月共成立新基金10只,募集资金306.22亿元,单只基金平均募资30.62亿元。募集资金总额与单只基金平均募资额均创出年内高点。工银双利也成为年内唯一募资超过100亿的基金。

具体来看,8月新成立的10只基金中,首募规模较大的基金有工银双利募集140亿元,易方达行业募资63.72亿元,中银价值募资40.93亿元。此外,华商稳健和鹏华上证民企50ETF募资超过10亿元。其余几只基金首募额度均在10亿以下。

从基金分类看,8月发行的基金中包括2只ETF及其联接基金,1只LOF基金,2只债券基金,还有1只QDII基金等。

今年以来,新基金发行数量虽



然不少,但募资却不甚理想。除8月外,仅5月、6月募资超过200亿,分别为217.48亿元、236.84亿元;2月、3月、4月募资在180亿至200亿之间;1月份由于仅成立2只基金,募资仅42.09亿元;7月份成立7只基金募资93.82亿元。

从单只基金平均募资额度来

看,前7月均未超过25亿元。最高的3月单只基金平均募资为24.3亿元,最低的7月仅13.4亿元。

业内人士指出,工银双利的成立是8月基金募资创新高的重要原因。另外易方达行业与中银双利也贡献很大,这3只基金募资额就超过200亿元。

基金观点

诺安基金: A股市场长期乐观

本报讯 进入2010年下半年以来,美国经济复苏步伐放缓再度引起关注。市场避险情绪升温,黄金价格上涨,美元指数反弹,债券收益率一降再降,石油价格持续走低。直至美联储主席伯南克公开讲话,货币政策要确保经济复苏,市场避险情绪有所缓和,风险资产价格开始反弹。

诺安基金表示,在未来相当长时期内,美国经济维持低增长与低通胀状态,甚至会出现通货紧缩,因此美联储将维持非常宽松的货币环境。欧盟和日本等其他发达经济体也是如此。

诺安基金认为,以中国、印度和巴西为代表的新兴市场国家则是另一番繁荣景象,经济持续快速增长和通胀压力上升。可以预见在未来一两年内,美国、欧盟和日本等发达经济体与新兴市场国家之间会进一步分化。发达国家向金融体系注入的大量流动性,将源源不断地流向新兴市场国家。因此会导致两方面问题:新兴市场国家通胀压力上升和资产市场繁荣,主要是楼市和股市的繁荣。

诺安基金还表示,新兴市场繁荣在中国境内得到了充分体现。2010年度房地产调控足以说明房地产市场的繁荣,国内通胀压力逐渐显现。目前A股市场只是局部繁荣,离全面繁荣相差甚远,因此可以对A股市场未来较长期内持乐观态度。

(付建利)

长盛基金丁骏: 市场将继续震荡

本报讯 长盛同智基金经理丁骏认为,短期大盘将在2500点—2750点的空间内震荡,存在结构性机会,但单边上涨和下跌的可能性都不大。

丁骏认为,短期来看,国内经济下滑最快的时期已经过去,但目前处于产能周期末端的阶段,预计2010年下半年到2011年经济增速都会处于比较低的位置,2010年全年经济增速在10%附近,而2011年经济增速在8.5%附近。他预测,未来5年,经济增速平均在9%以上,2015年名义GDP达到75万亿,投资会逐步下降,消费占比会逐渐提升,进出口会有比较大的波动,但2030年以前,中国还是能够保持顺差。

丁骏指出,目前观察市场流动性,从银行间拆借利率和3个月国债到期收益率的数据来看,短期资金面已经过了最宽裕的阶段,但是还谈不上偏紧。

总的来看,丁骏判断市场在经过前期反弹后,进入震荡市。他认为,短期因为二次调控的压力,地产及相关产业链行业在走完半年报行情后面面临回调压力,而银行相对比较便宜,后市有超额收益。而市场的热点还是集中在新兴产业,尤其是下游需求在今后将5年看到高速增长的行业。另外,收入分配制度改革将进一步促进大消费行业的加速成长,对商贸、家电、食品饮料长期看好。而医药行业短期面临价格调整压力,对行业中长期发展仍比较乐观。

(周文亮)

