

汇添富可转债基金 今日结束募集

据悉,汇添富可转债基金今日结束募集。自发行以来,汇添富可转债基金作为近期发行的低风险产品代表,受到了投资者的广泛关注。今年市场反复震荡,可转债基金能涨抗跌的特性也得到了充分发挥。同时,近期可转债的估值已趋于合理,新成立的可转债基金或将面临建仓良机。 (海秦)

华安基金荣获 星级诚信企业称号

来自上海基金同业公会网站的信息显示,华安基金管理公司等3家基金公司获得了2010星级诚信企业称号。

该网站同时披露的信息显示,目前,上海地区有13家基金公司分别获得了“星级诚信企业”、“诚信企业”及“诚信创建企业”称号。其中,获得“星级诚信企业”的基金公司仅3家。 (海秦)

大成沪深300 更换基金经理

大成基金公司今日发布公告称,因工作安排,旗下大成沪深300指数基金变更基金经理人选,增聘胡琦为基金经理,而原基金经理杨丹不再管理大成沪深300,继续担任基金景福的基金经理。

据悉,胡琦的证券从业年限为8年,2003年3月至2008年7月就职于财富证券,历任研发中心研究员、战略规划部副总经理以及金融工程部主管投资副总经理;2008年8月至2010年10月在深圳证券交易所博士后工作站从事研究工作。2010年10月加入大成基金管理有限公司,目前还管理着大成中证红利指数基金。 (仿丽)

国投瑞银融华债券基金 第九次分红

国投瑞银基金日前发布公告称,旗下国投瑞银融华债券基金将实施分红,每10份基金份额派发现金红利2元,权益登记日、除息日为6月17日,红利发放日为6月21日。据悉,本次分红是该基金2011年以来的第二次分红,也是成立以来的第9次分红,每份基金份额累计分红超1.3元。

国投瑞银融华债券基金自2003年成立以来截至上周累计净值增长率230.56%,跑赢同期上证指数164个百分点。

国投瑞银融华债券基金基金经理徐炜哲建议,权益类资产配置可集中在上游行业和银行股,以及部分估值较低的饮料、医药等个股,同时建议配置部分可转债。 (李焱焱)

抢反弹 搏短线 基金抢筹低估值周期品

证券时报记者 程俊琳

市场步步探底,基金公司也一步步调整自己的仓位。

东方证券最新仓位测算报告显示,有八成基金选择在上周增仓,这一增仓动作与前一周的“谨慎”增仓相比更为坚决。从仓位测算来看,基金基本认同短期市场底部这一观点,但并未认为市场就此进入反转阶段。”近期,“市场筑底”已经成为公募基金的一致看法。即使是筑底,还是有技术层面以及市场情绪上的反弹需求,因此不少基金选择逆势小规模增仓。”分析人士如是指出。

海通证券基金研究报告也显示,在股票型基金方面,六成选择主动增仓。报告分析认为,这主要是由于目前市场估值较低,前期的快速下跌使不少股票具备较好的投资价值,部分基金在市场调整过程中逢低介入。

这一分析与当前基金的市场观点不谋而合。有基金公司就透露,虽然短期市场并不明晰,但市场跌幅较深,短期市场存在反弹的可能性很大。另一方面,前期较为青睐的品种由于估值走低重获基金重视,选择小规模增仓,等待市场反弹。

昨日有基金经理透露,目前基金的反弹操作思路很简单,即把握低估值同时又有政策保障的周期性产品,而昨日市场走势就是基金这一判断的最好体现。

光大保德信基金认为,基于当前经济形势,如果短期出现反弹,那么有色、煤炭等行业值得关注。但根据以往的经验,考虑到现实的经济状况,这种反弹行情更可能是脉冲式的,来得快去得也快,因此参与起来有一定风险。

指数成分股年中调整 逾30亿资金大换仓

超过50只指数基金需要在6月-7月进行调仓

证券时报记者 杨磊

近期上海证券交易所和中证指数有限公司发布了关于2011年7月1日调整上证和中证两大系列指数成分股的公告,由此将有50多只指数基金需要在今年6月到7月初进行投资调整。

根据证券时报测算,指数基金需要买入和卖出股票的金额超过了30亿元,以沪深300和上证50指数调整对指数基金的影响最大,分别影响18亿元和10亿元指数基金股票换仓。

在所有调入和调出的股票中,中国银行无疑是最受关注的,该股票由于成交量不活跃将被调整出上证50指数。某基金分析师表示,从指数权重来看,中国银行在上证50指数中占比处于中等水平,只

看实际流通盘规模,比中国银行小的股票还很多,权重低于1%的有十几只。

Wind数据显示,上证50指数被调整出的5只股票合计占比约为2.5%,其中,中国银行一只股票占比就达1%。目前国内有3只跟踪上证50指数的基金,其中易方达上证50和华夏上证50ETF规模巨大,都有200亿元左右。以6月13日单位净值计算,三只指数基金合计规模430亿元,此次指数调整过程中需要买入和卖出的金额超过10亿元。

据悉,沪深300指数今年中期将兴业证券、宁波港等23只股票调入指数,将山东高速、深圳燃气等股票调出指数,受影响的比例没有上证指数那么大,约有1.8%的权重股票需要进行调整。

天相统计显示,以6月13日的单位净值计算,22只跟踪沪深300指数的基金总规模达到了1051亿元,其中大约1000亿元资金投资于沪深300指数成分股,本轮调整的股票金额约为18亿元。

此外,上证180指数、中证100指数也都有100亿元以上的跟踪指数基金规模,再加上其他一些指数调整对应的指数基金规模,除沪深300和上证50两大指数以外的指数基金调整规模约为5亿元,因此中证和上证系列指数的调整将带来超过30亿元的指数基金资金调仓。

另据了解,深证和巨潮系列指数也即将发布指数调整公告,将带动另一批指数基金的资金调整,特别是跟踪资金规模超过300亿元的深证100指数成分股调整影响较大。



10%! 偏股基金创年内最大跌幅

证券时报记者 朱景锋

本周一大盘下探2660点的1月份低点,偏股基金随之创出年内最大跌幅,整体跌幅达到10%。

据天相投顾统计显示,截至6月13日,237只主动型股票基金今年以来单位净值平均跌幅达10.33%,这也是股票基金年内创出的最大跌幅。同期上证指数和沪深300指数分别下跌3.84%和5.69%,表明今年以来股票型基金远远跑输大盘和市场基准。

从单只基金的表现来看,今年以来收益率为正的基金仅为3只,为南方隆元、鹏华价值和长城品牌,分别取得3.38%、3.23%和1.07%的正收益。博时主题、东方成长、华夏收入等基金单位净值虽然出现下

跌,但跌幅远小于大盘。更多的基金跌幅超过了大盘。据统计,截至本周一,今年以来亏损幅度超过10%的股票型基金达到145只,占比超过六成。其中表现最差的两只基金跌幅超过两成,今年以来亏损幅度分别达23.22%和22.25%。

仓位较为灵活的混合型基金今年同样表现不佳,天相投顾统计显示,截至6月13日,154只混合型基金年内平均跌幅达到9.77%,跌幅和股票型基金相差无几,并没有显示出混合型基金“进可攻、退可守”的优势。受股市下跌影响,这154只基金全部是负收益,华夏策略、华安配置和东方龙相对较为抗跌,今年以来单位净值分别下跌0.49%、0.73%和0.85%,已属表现良好。亏损幅度超过10%的混合基金达到85只,占比达到55%,上

海一家小公司旗下两只基金单位净值分别下跌18.48%和17.93%,成为表现最差的基金。

偏股基金整体上表现令人失望,仅有部分公司旗下基金整体表现相对抗跌,如鹏华基金旗下有1只基金取得正收益,5只偏股基金跌幅不到10%,新华旗下5只偏股基金跌幅均没有超过8%,南方、华夏、诺安等公司也表现出集体抗跌的特征。

在偏股基金一片“哀鸿遍野”之际,债券型基金表现平稳,不少取得正收益。据天相投顾统计,截至本周一,中银增利、鹏华丰收、光大增利A、华安债券、国富债券A、鹏华丰润、光大增利C等债券基金今年以来收益率超过了2%,表现最为突出。不过一些债券基金没能控制好风险,今年以来跌幅较大,其中表现最差的一只债基亏损幅度达到了6.03%。

这厢买 那厢卖 基金自购分歧大

证券时报记者 余子君

4月中旬以来,A股市场直线下挫,上证指数跌幅超过10%。面对市场的大幅调整,基金公司自购出现分歧,有的大举卖出存货,而有的公司则选择逆势申购。

天相投顾数据发现,二季度以来,有6家基金公司对旗下15只基金进行了申购或者赎回。华夏和博时2家大型基金公司均对旗下基金进行了大额赎回。其中,华夏基金公司6月9日赎回了4只基金,分别为华夏红利、华夏优势增长、华夏全球和华夏希望,赎回金额分别达到146.65万元、6896.18万元、235.45万元和1.3亿元,累计赎回2.03亿元。博时基金4月29日也赎回了旗下3只

基金,分别为博时稳定价值债券基金、博时第三产业和博时新兴成长,赎回金额分别为1.1亿元、3318.18万元、1875.8万元,累计赎回1.62亿元。

此外,华宝兴业、华安、信达和华泰柏瑞4家基金均选择了自购,不过手笔并不大,总金额不到4000万元。除了华泰柏瑞自购旗下货币基金1000万元之外,其余均选择自购股票型基金。

基金业内人士表示,基金作为A股市场最大的机构投资者之一,自购和自赎行为在一定程度上代表了对市场的看法,大额自购和自赎行为更有代表性。

事实上,在目前的时点下,基金公司之间分歧确实十分严重。深圳一家中型基金公司研究总监表示,

“比较悲观”,目前,市场上所有的机构都在强调市场估值低,确实,如果从A股市场的整体估值来看,是处于历史底部,但是如果具体看来,目前估值低的主要是大蓝筹股票,占比其实并不大。很多股票目前的估值水平并不低,不具备投资价值。此外,从各项经济数据来看,经济已经处于下滑阶段,上市公司的盈利状况还要等待8月份半年报出来之后才能明朗,因此,市场到底向上还是向下,都要等到8月份才能判断。

虽然上述研究总监非常悲观,但是也有不少基金公司认为,下半年,随着经济增速的下滑和通胀压力的减轻,货币政策将进一步收缩的空间有限,加上A股市场的估值已经进入底部区域,目前可以逐步买入,等待市场反弹。

关闭的偏股基金将开门纳客

明日将有3只暂停申购或大额申购的偏股基金打开申购

证券时报记者 方丽

受A股市场下跌影响,基金销售遇冷,不少此前暂停申购或者大额申购的偏股型基金近期都宣布恢复申购。

中邮创业基金公司今日发布公告称,旗下中邮核心成长股票基金6月16日起恢复日常申购。据悉,中邮核心成长从2007年9月24日起就暂停了日常申购业务,属于“尘封已久”的基金。

今日信诚基金也宣布旗下两只基金恢复大额申购和转换转入业务。公告称,信诚优胜精选和信诚盛世蓝筹股票基金恢复大额申购日为6

月16日。而信诚优胜精选股票基金是6月4日起限制大额申购及转换转入业务,限制单日单个基金账户500万元以上申购或者转换。信诚盛世蓝筹股票基金是自2010年12月1日起限制大额申购及转换转入业务,限制单日单个基金账户1000万元以上申购或者转换。

业内人士指出,一些基金公司在牛市中暂停明星产品的申购或者大额申购,而在市场震荡时就打开申购,属于一种营销手段。历史数据显示,2007年上证指数处于6000点高位时,有超过40只基金暂停申购,而2008年市场大跌之际所有开放式基金中只有23只处

于暂停申购状态。据Wind数据统计,目前处于暂停申购或者暂停大额申购状态的基金不到40只(包括低风险产品),华夏、华商基金公司旗下多只基金暂停申购或者大额申购的产品较多。

基金的申购、赎回状态是一个市场的指向灯。有市场人士认为,近期“闭门”的偏股基金打开申购和近期市场调整有关,市场不好导致基金赎回压力增大,不得不打开申购。

此外,也有基金公司人士表示,目前股票市场已具有结构性的投资机会,部分“关闭”的绩优偏股型基金适时打开申购,能为具备一定风险承受能力的投资者提供相应的产品。

观点 Point

CPI 5.5%或是强弩之末

昨日,5月宏观经济数据公布,CPI同比上涨5.5%,创年内新高。数小时之后,央行宣布上调存款准备金率到21.5%。就此,十多家基金公司发表了观点。

场到期资金有6000多亿,还有较多的外汇占款,央行有必要通过数量型货币工具来回收流动性;其次,为了抑制通胀。随着货币政策收缩渐近尾声,A股市场调整行情也将结束。

金鹰基金:

整体的经济形势好于股票市场所反映的状况。央行上调存款准备金而非加息,来对冲6000亿到期资金,反映政策层面上保持收缩态势,同时也适当兼顾企业微观层面上的经营压力。经济增速放缓同时,下半年通胀压力或将有所缓和。另外,预计下半年投资对经济仍将有较大的拉动,预计保障房投资将会是重要看点。

大成基金:

数据基本符合预期,宏观经济正处于经济回落向通胀回落的传导期,下半年通胀将有所回落,投资者不宜对经济增长过度悲观。

华富基金:

央行上调存款准备金率,反映决策层对通胀仍存忧虑,政策超预期,短期会给市场带来压力。大成基金相信通胀即将见顶,同时宏观经济已经处于底部,股市有望触底回升。通胀的回落及经济的回升对于股市均是利好,因此看好股市中长期表现。

鹏华基金:

目前的准备金率水平已是1984年我国开始实行法定存款准备金制度以来的最高值,从5月19日上次调准后,公开市场净投放量仅在3500亿左右,和准备金率上调0.5个百分点的回缩量基本相当。可以预见6月下半月的市场资金面很可能持续处于较为紧张的状态,短期利率高企在所难免。

海富通基金:

食品价格上涨压力较大,央行继续维持了货币紧缩政策。考虑到市场资金面已经非常紧张,本次上调存款准备金率对中小企业未来现金流带来一定负面影响,但基本符合中央宏观调控整体策略。

加息和准备金率之间并不存在明显的替代性,管理层一定非常明确大幅提高资金利率对我国经济和金融稳定的巨大影响,因此在经济增长已经摆脱过热局面的情况下,央行对加息将更加“谨慎”。

中欧基金:

本轮通胀非食品价格拉动的贡献十分明显,非食品价格具有向下刚性,预计当前通胀压力仍然较大,未来可能难以快速回落。在持续通胀压力下,央行继续维持较紧的货币政策。预计当前央行将更多地采用数量化工具回收流动性,但并不排除近期还会有加息的可能。

南方基金:

央行保持每月上调一次存款准备金率的节奏,短期内降低了加息的预期。全年通胀走势依然是前高后低,相应的政策会在下半年择机放松。对5月份宏观数据,南方基金认为,整体来看,经济增速逐步放缓,通胀依然高企,货币政策基调依然是收紧。预计6月份CPI会见顶之后缓慢回落,下半年政策面有望在经济增速下滑的背景下适度放松。

汇丰晋信基金:

此次上调主要与6月6000多亿的资金到期量有关。不排除下半年有继续上调的可能,但上调的频率会明显小于上半年每月上调一次的频率。

博时基金:

从CPI的上涨原因分析,目前猪肉价格创历史新高,长江中下游旱涝转换的异常等因素会导致通胀回落不如预期那么容易,因此与通胀相关的农产品等大宗商品仍将持续受益。

信达澳银:

总体通胀不会失控。经济处在增速放缓过程中,经济将会软着陆。固定资产投资增速进一步反弹,显示经济主要靠投资拉动,基于此,政策进入观察期,未来有可能微调。信达澳银认为市场筑底还需要时间,对大盘点位不必悲观。而针对存款准备金上调,信达澳银表示本次上调主要针对对外汇占款,未来上调空间仍然存在,由于货币信贷低位运行及经济持续减速,未来货币政策有望微调。

诺安基金:

由于CPI指标具有滞后性,下半年通胀压力有望逐渐减轻,未来估值优势将逐渐成为市场关注的焦点,并且造就中长期投资机会。对于上调准备金率,诺安基金认为有两方面意图。首先,由于6月份公开市

重阳投资:

下半年在通胀压力消除之前,主要城市房地产价格未有明显回落的情况下,宏观政策不具备大幅放松的基础。目前,并没有迹象表明近期外汇占款大规模增加,预计此次准备金上调将继续抽紧流动性,进一步拉高货币市场利率。 (程余)