

鹏华新兴产业基金成立

证券时报记者 朱景锋

鹏华基金发布公告,鹏华新兴产业基金顺利结束募集,已于6月15日正式成立,募集资金额 13.6 亿元,有效认购户数为 13286 户。

鹏华新兴产业基金 80%以上的股票资产投资于新兴产业相关的股票。基金经理陈鹏表示,根据十二五规划,新兴产业占 GDP 的比重将由现在的 3%发展到 2015 年的 8%,新兴产业蕴藏非常大的投资机会。”关于下半年市场行情,鹏华基金认为,在估值泡沫得到一定挤压后,有实际业绩支撑、成长性较好的新兴产业公司将重现投资价值。

据银河证券统计,截至 6 月 14 日,鹏华价值优势基金今年以来的净值增长率为 4.96%,在开放式基金中位列第一。鹏华丰收债券今年以来的净值增长率为 2.50%,在 83 只普通二级债券基金中排名第一。

国投瑞银中证上游资源指数下周起售

证券时报记者 李添岳

证券时报记者从国投瑞银基金公司获悉,又一抗通胀投资工具——国投瑞银中证上游资源产业指数基金已经获批,将于 6 月 20 日起正式发售,该基金也是国投瑞银旗下第三只行业指数基金,与早前发行的国投瑞银沪深 300 金融地产指数基金和国投瑞银中证下游消费指数基金组成行业投资三剑客。

国投瑞银中证上游资源产业指数基金拟任基金经理刘伟表示:通胀存在自循环效应,国内长期以来的货币供应增长率大幅超越 GDP 增长率,短期内通胀压力仍不容小觑。在这一背景下,上游资源品因其抗通胀性和稀缺性备受关注。”

信诚新机遇基金获准发行

证券时报记者 海秦

据悉,信诚基金旗下第 13 只基金产品——信诚新机遇股票基金于日前正式获批,将于近期发行。

该基金拟任基金经理刘浩表示,目前,中国正处于一个充满机遇的时代,市场正处在加快转变经济发展方式的关键时期,未来,随着中国出现新的经济增长模式及新的发展趋势等因素的改变,一定会不断涌现出众多的新投资机会。

博时抗通胀今日打开申赎

证券时报记者 杜志鑫

博时基金近日公告称,封闭建仓一个多月博时抗通胀增强回报基金今日起开放申购和赎回。截至上周末,博时抗通胀基金净值为 0.998 元,跑赢业绩比较基准 2.5%。

博时抗通胀基金深挖国内通胀根源,通过投资挂钩农产品、能源、贵金属、工业金属等大宗商品的证券,力争帮助广大投资者战胜通货膨胀。该基金投资门槛较低,首次申购最低金额为 500 元,追加购买金额最低仅为 100 元,看好大宗商品后市表现的投资者可在各大银行、券商以及博时基金网上直销平台开户购买。

东吴基金定投受热捧

近期 A 股市场低迷,东吴基金推出的“蜂巢定投”品牌受到投资者欢迎,新增开户数月增长近 20%。

据悉,此次推出的“蜂巢定投”计划,产品范围广,包括的基金产品有东吴嘉禾、东吴双动力、东吴行业轮动、东吴策略,以及新发基金东吴新经济、东吴新创业、东吴中证新兴指基等,可更加快捷地选择合适的定投产品。该定投计划以蜜蜂为主题,意在辛勤为投资者创造收益。

智能定投受关注

震荡下跌行情使定投的优势显现出来,而定投本身也呈现出不断智能化的特点。据了解,首家基于基本面分析的智能定投——景顺长城“精明;定投”自推出以来受到投资者广泛关注。

景顺长城“精明;定投”以市盈率指标为依据,研究表明,我国股票市场两次牛市的顶部都是市盈率的高点,两次熊市的底部也都是市盈率的低点,因此,以市盈率来判断市场的高估或低估有良好的依据。

3只封闭基金昨大宗交易市场9折甩卖

中信证券深圳深南中路营业部抛售,国金证券上海中山南路营业部接盘

证券时报记者 朱景锋

昨日,3只传统封闭式基金在深交所大宗交易平台遭到 9 折甩卖,3只基金合计成交金额达到 1175.8 万元。买入这 3 只基金的是近期频频出击上市基金的国金证券上海中山南路营业部。

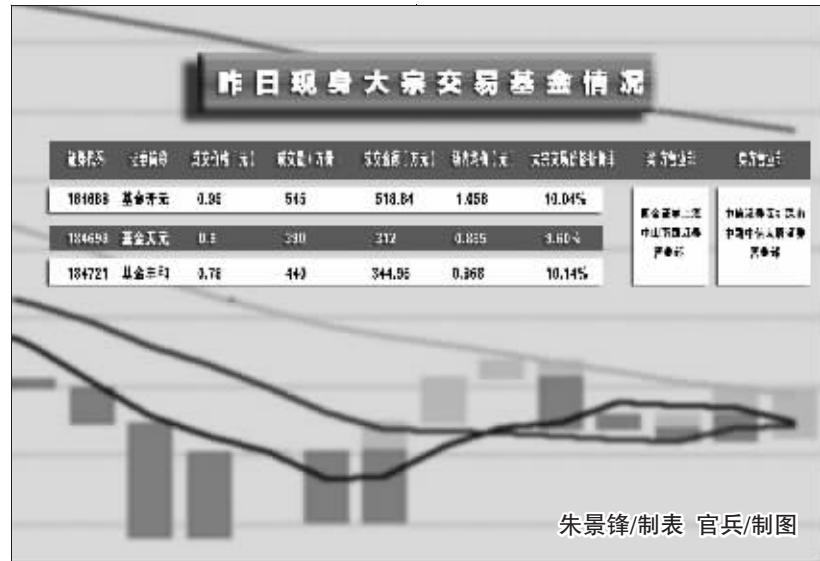
深交所网站昨日公布的信息显示,通过大宗交易平台成交的 3 只封基分别为南方基金旗下基金开元、基金天元以及嘉实基金旗下基金丰和,尤其令人关注的是,这 3 只基金大宗交易价格较昨日场内均价都低了 10%左右,可以说是卖方为了出货不惜打折

甩卖。其中基金开元大宗交易成交价为每份 0.95 元,成交量为 545 万份,而该基金昨日场内均价为 1.056 元,大宗交易价格比场内价折让 10.04%;基金天元大宗交易成交价为每份 0.8 元,成交量为 390 万份,较该基金昨日场内均价低 9.60%;基金丰和大宗交易以每份 0.78 元成交,成交量为 440 万份,比场内均价低了 10.14%。

值得注意的是,3只基金大宗交易的卖出方营业部均是中信证券深圳深南中路营业部,而接盘方则均为国金证券上海中山南路证券营业部。实际上,国金证券上海中山南路营业部资金近期频

频通过大宗交易买入上市基金,就在上周五,该营业部资金便通过大宗交易一口气买入建信优势、同庆 B、瑞和小康、基金开元和基金天元等 5 只基金,合计买入额高达 4238.47 万元。上周五和本周三,该营业部通过大宗交易平台买入上市基金已达 5414.27 万元。

对于昨日 3 只基金 9 折甩卖,市场人士分析,卖出方之所以如此高价折价卖出或许是因为目前封基折价率处于历史低位,进一步下降空间有限,而股市方向并不明朗,因此急于出手。而接盘方国金证券上海营业部现在大量低价吸纳上市基金,具有成本低廉的优势,也显示出其对市场中期走势的判断。



朱景锋/制图 官兵/制图

ETF基金数量两年增加逾3倍

证券时报记者 刘明

交易型开放式指数基金 (ETF) 过去两年发展迅猛,预计到今年年底数量将比 2010 之前增加逾 3 倍。

Wind 资讯数据显示,截至 6 月 14 日,已成立的 ETF 有 27 只,1 只 ETF 在发,有 4 只已获批待发,5 只上报证监会待批。根据目前证监会新基金审批的进度以及基金发行情况,上述在发与将发的 10 只基金都会在年内成立,则年内确定

在发与将发ETF一览

Table listing ETF products with columns for Fund Name (基金名称) and Issuance Progress (发行进度). Includes招商深证 TMT50ETF, 华宝上证 180 成长 ETF, 汇添富深证 300ETF, etc.

资料来源:公开资料 刘明/制表

可成立的 ETF 数量将达到 37 只。2010 年以前,ETF 数量仅有 9 只,过去两年增长了 3 倍多。

业内人士表示,下半年应该还会有 ETF 上报募集申请,年内 ETF 数量将可突破 40 只。

据了解,目前有招商深证 TMT50ETF 正在发售;华宝上证 180 成长、易方达创业板等 4 只 ETF 已经获批,这些基金应该会在近一两个月内发行;建信深证基本面 60 等 5 只 ETF 已上报证监会待批,预计年内将可获批并公开发行。

2004 年底,第一只 ETF 华夏上证 50ETF 成立,ETF 这一新型基金产品在中国落地生根。不过,此后几年 ETF 发展缓慢,2005 年到 2009 年 5 年间只有 8 只 ETF 成立。2010 年 11 月 ETF 成立,一举超过此前多年的总和。今年以来,不到半年时间就已有 7 只 ETF 成立。

好买基金研究员曾令华表示,

近两年来 ETF 的快速发展有三方面的原因,首先,基金产品工具体趋势越来越明显,ETF 是工具体投资的良好标的;其次,A 股市场的扩容使得行业细分程度不断提高,相应的行业 ETF 也得以发展起来;最后,基金公司深化产品线也是 ETF 增多的重要原因。

在数量增加的同时,ETF 标的的范围也日益广泛。跟踪标的指数从原来的上证 50、深证 100 等宽基正在向小康产业、深证基本面等窄指基发展。不过目前 ETF 募资并不高,今年以来首发募资均在 10 亿元以下。多只已上市 ETF 的日均交易量不足 1000 万元。对此,曾令华表示,ETF 募资较少与当前的发行市场环境有关,交易量与跟踪指数及市场行情等有关。不过一位基金公司人士表示,ETF 的交易量较少并不一定会制约 ETF 发展,关键还在于投资者对 ETF 所蕴含的投资主题或者资产配置功能的认可。

上半年15家公司新增基金超过4只,最多的达6只

基金公司圈地运动加大贫富差距

证券时报记者 朱景锋

新基金的申报发行进入有史以来最为密集的时期,今年上半年有 15 家大中型公司新增基金超过 4 只,而小公司抗衡乏力,基金公司靠产品募资圈地,资源进一步向大中型公司集中,贫富分化的格局随之加深。

统计显示,截至上周五,今年以来共有 143 只新基金成立或获批,仅比去年全年的数字少 4 只。其中有 15 家基金公司收获了 4 只甚至超过 4 只新基金,全部是大中型公司。

业内人士分析,实力雄厚的大中型公司,依靠渠道、人力资源优势,成为新基金多通道审批制度红利的最大受益者,而小公司根本无法同这些公司展开有效竞争,基金

业资源将进一步向大中型公司集中,贫富分化显著。

新增 4 只新基金的公司有 10 家——博时、富国、国泰、海富通、华安、华宝兴业、华泰柏瑞、建信、招商和中银基金。

同时,广发、嘉实、诺安和易方达基金等 4 家公司斩获新基金数达到了 5 只,广发已经发行成立广发聚祥保本、广发中小板 300ETF 及其联接基金等 3 只基金,还有广发标普全球农业基金和广发聚利债券基金尚未成立;嘉实则已经完成嘉实多利分级和嘉实领先成长等基金的募集,另有嘉实黄金 QDII、嘉实深证基本面 120ETF 及其联接基金刚刚获批;诺安基金则已经完成诺安全球黄金、诺安上证新兴产业及其联接基金和诺安保本增值等

4 只基金的募集,诺安多策略获批待发;易方达基金已成立易方达医疗保健和易方达黄金主题 2 只基金,还有易方达安心回报债券、易方达创业板 ETF 及其联接基金尚未成立。

汇添富基金成为上半年收获最为丰厚的公司,有 6 只新基金入账,已经发行成立汇添富保本和汇添富社会责任 2 只基金,汇添富可转债昨日结束募集,汇添富黄金及贵金属 QDII、汇添富深证 300ETF 及其联接基金等 3 只基金则于近期获批。

统计显示,汇添富、广发、嘉实、诺安和易方达等 5 家公司已成立的新基金首发总规模均超过了 50 亿元,特别是诺安发行的 4 只基金、汇添富已成立的 2 只基金合计募资金额达到 80 亿元,是上半年新基金募资产规模最大的公司。

量身定制类新基金受宠

为优秀基金经理定制基金产品也成为一种趋势

证券时报记者 方丽

2011 年新基金发行竞争日益白热化,基金公司开始打出“定制”牌以求创新突围。

据深圳一家基金公司市场人士透露,近期一款分级债券新基金是受托管行要求定制的产品,发行情况很好,一日售罄。他还表示,他们公司正在和银行渠道联系,加深在这类业务上的合作。

实际上,从去年开始为银行“定制”的基金产品就已经流行起来。去年,国联安推出一款为中信银行客户量身定制的国联安信心增益债券基金,首募规模达到

19.03 亿元。今年工作也尝试将债券基金名称统一为“稳固收益”,事实证明这种渠道量身定做的债券基金发行情况都相对较好。

不仅是低风险产品,指数基金的“定制率”也很高。南方基金去年 8 月份定制了中证南方小康指数,并推出了小康 ETF。4 月份泰达宏利携手上交所研发首只策略型 ETF 基金——泰达宏利上证财富中小盘 ETF,国投瑞银与中证指数公司合作将推出中证品牌指数系列产品,而未来“定制型”指数基金将越来越多。

为优秀的基金经理定制基金产品也成为一种趋势。国联安优选行

业基金就是为基金经理王忠波量身定制的一只基金产品。南方基金年初发行的南方优选成长基金则是为基金经理谈建强量身定制的产品。

一家基金公司产品设计总监表示,配合银行需求,迎合客户群的特点,银行发行动力也更强烈。他同时表示:“过去基金产品与渠道需求两层皮的现象或许从定制基金开始发生一定改变,产品与客户需求配对之后,无论是基金公司还是银行渠道的销售压力或将大大减轻。”

业内人士还指出,中国的基金业正在进入一个需要精耕细作的年代,定制基金将会越来越多,也会更受到市场的认可。

观点 | Point |

交银施罗德黄义志:海工装备受益石化发展蓝图

观点 | Point |

近日,国家“十二五”期间石化装备产业发展目标正式出台,将通过发展高端设备,推进大型成套设备国产化,推进石化装备

产业由大向强转变。对此,正在发行中的交银施罗德先进制造拟任基金经理黄义志认为,上述目标为国内石化装备产业勾勒了一幅发展蓝图,海洋工程装备、大型炼化设备以及节能环保装备等产业将有望率先受益并迎来跨越式发展。据悉,石化装备变强的关键就是提升高

端装备比重。目前,国家已将海洋工程装备、智能制造装备等五大领域确定为高端装备制造产业的重点,其中海洋工程装备更受市场期待。

海工装备技术含量和附加值都很高,关联性与带动性强,在世界能源、资源供求失衡加剧的情况下,发展海工装备的前景十分广阔。“十二五”期间,我国海上油气田开发建设投资预计达 3000 亿元,其中的投资机遇不可小觑。A 股相关上市公司将面临发展良机。

(海秦)

博时基金刘建伟:通胀尚未到无法承受的水平

观点 | Point |

日前,博时行业轮动基金经理刘建伟就目前市场走势作出判断,大盘下跌空间有限,但是反弹的力量也不很充分。未来应把握宏观政策动向,寻找政策转向拐点。

刘建伟表示,现阶段通胀较高,但是并没有达到无法承受的水平,政策调控节奏开始更多关注通胀拐点,而不再是单纯的通胀水平。价格敏感型行业在这一阶段会成为受益板块,而伴随着流动性收紧,中小企业融资成本不断提高,部分制造业企业会受

到较大影响。对于国际板即将推出,刘建伟认为,正是这一信息间接造成 A 股市场和 B 股市场经历了两次大跌。从目前来看,国际板推出对 B 股的实质影响较大,对 A 股的心理影响更大,资金分流成为悬在投资人头上的一片乌云。但国际板未来发行股票数量和金额并没有确认,而且考虑到中国上市公司的成长性,国际国内股市的估值水平并不是特别高,投资人在信息不明朗前无需过分担忧。

(杜志鑫)

华泰柏瑞张娅:下半年可关注中小盘指数

观点 | Point |

华泰柏瑞指数投资部总监、基金经理张娅日前表示,在正确选择入市时机、选择合适指数的前提下,普通投资者可考虑配置指数型基金。

张娅认为,历史相关性统计显示,在“CPI 确定性回落”出现之时,将是股票市场完成主跌浪并形成黄金买点的时机。从历史来看,经济小周期可以对应为三个阶段:CPI 的持续高企、CPI 的确定性回落和通胀的底部徘徊。张娅指出,从去年 11 月份开始至今年的 5 月份,CPI 持续在 5% 左右的水平,从时间维度上来看,尚处于第一阶段的中后期。

她认为,当前沪深 300 指数估

值已跌至 13 倍,接近 2004 年、2008 年的经济硬着陆时期的历史最低点,因此对沪深 300 指数不应悲观;其次,市场的弱势可能先会以中小股票为进一步回落来实现,但反过来也可能是投资者布局下一个产业周期的黄金投资机会。

随着未来通胀水平的持续回落,市场将在底部重新真正步入下一轮产业周期的向上阶段。因此,从现在往后一段时间可以逐渐考虑布局代表下一个产业周期的典型指数。

在谈到市场风格轮动时,张娅建议普通投资者可在三季度后逐渐关注中小盘指数,选择时机进行长期布局。

(程俊琳)

华安基金:可转债有望突围

观点 | Point |

天相数据显示,4 月、5 月两个月,转债指数上涨近 0.7%,同期大盘累计下挫 6.31%,可转债的抗跌性进一步显现。

华安基金称,困境之中,选择突围的时机和平台更需谨慎。当下扩容季中,基金产品业绩分化严重,同期成立的基金产品业绩差高倍数甚至数十倍,投资者要结合

基金公司长期数据进行综合判断,从而获得客观的价值数据。

银河数据显示,截至 6 月 3 日,华安宝利、华安动态分别位列 54 只同类基金中第一、第四位,业绩收益跑赢同类产品的平均水平近 8 个百分点。与此同时,旗下另一只华安创新混合基金则跻身普通股票型基金第三位。

(海秦)