

广发聚利7月4日起售

记者日前从广发基金了解到,该公司旗下的第二只债券基金——广发聚利债券基金已获得证监会批准,将于7月4日开始通过建行、工行、广发证券等各大银行券商发售。

据了解,广发聚利债券基金采用创新封闭式管理,无需保留现金头寸,可有效提高资产投资比例,而且可避免频繁申购赎回对基金管理的冲击。广发聚利债券基金拟任基金经理代宇表示,采用封闭式运作,基金经理也将有机会更从容地适度运用回购等投资杠杆工具,择机放大投资收益。(杨磊)

深证基本面120ETF及其联接基金7月1日起售

嘉实基金近日公告,嘉实深证基本面120ETF(交易型开放式指数基金)及其联接基金将发行,募集期为7月1日至7月26日。据了解,深证基本面120ETF是嘉实基金发行的第一只ETF基金。该指数成分股包括根据编制指标排序深市基本面最好的120只股票。从行业分布来看,位居前五的行业为黑色金属、房地产、家用电器、机械设备、化工行业。(刘明)

信诚新机遇今日发售

信诚基金发布公告称,旗下第13只基金信诚新机遇股票基金(LOF)今日起发售,投资者可通过建行、农行等网点和信诚基金网上交易系统认购。

作为信诚基金发行的首只主题投资风格产品,信诚新机遇基金力求前瞻性地把握中国经济发展和结构转型所带来的投资机遇。信诚新机遇基金拟任基金经理刘浩表示,中国经济正面临结构转型带来的新机遇,具体表现在需求结构、产业结构、生产要素结构转型这三个方面。在内需增长、产业升级、战略性新兴产业将涌现出一大批投资机会。(张哲)

易方达资源行业基金7月18日起发行

记者获悉,易方达基金旗下资源行业基金已获证监会的核准,将于7月18日起公开发售。易方达资源行业基金所投资的资源行业涵盖了综合性油气企业行业、油气的勘探与生产行业、煤炭与消费用燃料行业、铝行业、黄金行业、多种金属与采矿行业、贵金属与矿石行业 and 新能源行业等多个行业。(杨磊)

兴全基金北京分公司成立

兴全全球基金管理有限公司成立北京分公司。记者昨日获悉,根据中国证券监督管理委员会北京监管局《关于核准兴全全球基金管理有限公司设立北京分公司的批复》,兴全全球基金管理有限公司北京分公司已在北京市工商行政管理局办理完成工商注册登记,取得营业执照。(木子)

中期业绩大考 鹏华固定收益胜券在握

上半年还有最后2个交易日,公募基金排名之争进入最为关键的时刻。Wind数据显示,截至6月24日剔除货币基金和重复计算的分级基金,获取正收益的公募基金仅88只。其中,鹏华基金占据五席,鹏华价值优势以6.95%的收益居首,鹏华丰收、鹏华信用增利、鹏华丰润和鹏华普天债券4只固定收益类产品也为持有人获取相应的正回报。

鹏华基金固定收益部总经理初冬表示,鹏华基金固定收益团队坚信主动操作有带来超额收益的可能,不会因为追求最大化收益而放任组合的整体风险过度暴露,在实际投资过程中倾向于渐进地调整组合资产的利率敏感程度、期限结构以及类属配置,在风险可控的基础上,有效提高回报水平。(朱景锋)

诺安基金举办“黄金投资之道”沙龙

今年以来,国内首只黄金基金——诺安全球黄金基金表现出色,据银河证券统计,截止到6月23日,该基金今年以来累计净值增长率为7.8%,不仅是表现最好的QDII产品,而且在所有基金产品中也排名第一。

为帮助投资者了解黄金投资、掌握技巧,诺安基金于6月26日举办了“黄金投资之道”主题财富沙龙,由诺安国际业务部总监康青主讲,他介绍了对当前黄金市场的看法和投资黄金的经验,客户表示收益颇丰。(徐子君)

新基金建仓迟缓 错失反弹行情

Wind数据,5月份以来成立的新基金,大部分未能把握住市场近期的反弹,绝大多数基金在6月20日至6月27日的涨幅要低于1%,而同期沪深300上涨幅度在5%左右。

证券时报记者 方丽

4月下旬之后市场持续下跌拖住了5月份成立的新基金建仓的步伐,不少新基金错过了近期市场反弹行情。

观察基金净值发现,5月份以来成立的17只偏股型新基金(剔除指数型)净值均在1元面值上下。6月27日,单位净值最低的1只新基金为0.996元,较成立时的基金净值仅下跌

0.04%;而单位净值最高的达到1.014元,成立以来收益达到1.4%,两者之间差异很小。其他基金净值变动也非常小,还有5只新基金净值仍为1元。不少5月初成立的新基金,到6月27日净值也只有1.001元上下,这意味着多只基金基本处于空仓状态或者仓位较轻。

A股市场在6月20日至6月27日出现较大反弹,对照新基金净值的涨跌幅和指数涨跌幅可以看

出,目前多数新基金采取缓慢建仓策略,而4月份成立的新基金仓位略高。

Wind数据统计,5月份以来成立的新基金,大部分未能把握住市场近期的反弹,绝大多数基金在6月20日至6月27日的涨幅要低于1%,而同期沪深300上涨幅度在5%左右。

不过,有4只在4月份成立的新基金动作迅速,采取了比较快的建仓策略,如成立于4月22

日的华安升级主题,6月20日至6月27日涨幅达到5.39%,华富量化生命力同期也有4.78%的涨幅。

据一位新基金掌门人表示,压制市场的因素并没有改变,并不认为此次反弹会有多久的持续性,目前依然倾向于观望,“我们目前仓位非常低,基本没有建仓。”

还有一位基金经理表示,在新基金成立之初,由于对市场走势判断较乐观,采取了较快的建仓速度,市场随后持续下跌给基金净值带来

较大损失,所以近期不会加快建仓速度,以谨慎观望为主,等待中期数据出来之后再决定。

基金业内人士分析认为,目前经济形势仍然不明朗,基金经理们对后市看法存在分歧,因此在建仓速度上会有缓急之分,但是,他同时表示,目前市场将长时间持续震荡已经成为共识,市场底部可能会在震荡中逐步拉高,次新基金可以利用市场震荡,寻找相对低位进行建仓。

力挺新基金 基金公司砸3.76亿自购

上半年基金公司自购旗下新基金一览

Table with columns: 基金名称, 管理人, 基金类型, 管理人认购(万元), 首次认购(亿元), 成立日. Lists various funds and their self-purchase data.

朱景锋/制表 官兵/制图

证券时报记者 朱景锋

今年上半年基金销售异常困难,平均首募规模创历史新低,为了保证基金顺利成立,基金公司纷纷自掏腰包购买自家发行的新基金,上半年合计动用资金3.76亿元。连基金公司员工也拿出五千多万元力挺自家基金。

公开信息显示,上半年基金公司

动用自有资金共认购了16只新基金,其中认购单只金额最大的为国泰基金和大成基金,国泰基金认购国泰上证180ETF联接基金、大成基金认购大成保本基金各5000万元,汇添富认购汇添富社会责任、光大保德信认购光大信用添益、富国基金认购富国上证综指ETF联接基金各3000万元。昨日广发标普全球农业指数基金成立,

广发基金动用2500万元认购,占首募规模的比例达到5.598%。

记者发现,出手自购最为积极的当属建信基金,在上半年发行成立的4只新基金中,建信基金认购了其中的3只,合计动用资金达到5000万元。其他出手自购的公司还包括交银施罗德、长盛、长城、华富、华安、泰信、长信等公司。记者发现,销售最为困难的QDII基金

募资相差21倍 新基金发行苦乐不均

在新发基金数量庞大的同时,其首募规模分化的态势愈演愈烈。

证券时报记者 木子

受益于通道制审批,今年以来新基金成立大大提速。数据分析显示,发行规模冷热不均和低风险产品受追捧成为基金发行市场的特点。

统计显示,加上昨日成立的广发标普全球农业指数基金和银华永祥保本基金,截至6月28日,今年以来共有105只(AB型算1只)新基金宣告成立,合计募资额达到1737.61亿元,平均募集规模16.55亿元。

虽然新发基金在数量上出现井喷,但是其首募规模却表现平平。回顾历史数据,新基金的首募规模和市场环境高度正相关。天相统计数据显示,在A股市场低迷的2005年和2008年,新基金平均首募规模都不足20亿元,在2010年的震荡市中,新基金募集的平均规模是20.7亿元,而在2007年的牛市中,平均募集规模达到70.22亿元。

在新发基金数量庞大的同时,其首募规模分化的态势愈演愈烈。在今年以来成立的新基金中,16只新基金首募规模超过30亿元,但也有11只基金首次募集规模不足4亿元,其中3亿元以下的有3只。规模最大的汇添富社会责任,首次募集金额达到56.22亿元,而募集资金规模最小的1只仅2.65亿元,首尾相差逾21倍。

今年以来,低风险产品在新基金发行市场上大行其道。据统计,在首募规模超过30亿元的16只基金中,债券、货币和保本等低风险类型的基金有9只。

记者发现,6月以来成立的新基金普遍规模较小。除了渠道拥挤,银行在揽存压力下也自顾不暇,新基金发行受到影响。有业内人士称,6月底开始,银行按月考核存贷比,在央行年内六次上调存款准备金率、资金面紧张的背景下,通过理财产品揽款成为银行的当务之急,没有太多资源和人力放在新基金发行上。

银行扮靓中报拼命揽存 基金销售雪上加霜

证券时报记者 陈楚

原本已经异常艰难的公募基金销售,本周的形势更为严峻。上半年剩余的时间屈指可数,上市银行在做中报的压力之下,为了使得中报业绩好一些,在上半年的最后几天拼命揽存,银行客户经理销售公募基金的动力几乎降至冰点,相反,银行自身的理财产品却成为客户经理竭力兜售的对象。

据一家上市股份制银行深圳分行的人士介绍,该分行上周专门召开过会议,部署本周,也就是今年上半年最后几天的工作量冲刺工作。现在在国内银行仍然是靠规模取胜,利润主要来源仍然是息差。”因此,为了扮靓中报业绩,银行会在本周“客显神

通”,拼命揽存。据上述人士介绍,在如今的弱市中,银行之所以拼命做中报,主要是担心一旦中报业绩低于市场预期,投资者会抛售公司的股票,这不仅有利于银行品牌形象的维护,也不利于大股东的利益。因此,越是市场行情不好的时候,银行越有做好中报业绩的冲动。

证券时报记者在深圳几家上市银行的网点看到,银行理财产品的宣传折页被放到了最显眼的位,银行的电子宣传屏幕上,也闪烁着银行理财产品的业绩介绍和发售情况。公募基金则被放在较偏的位置,客户经理也主动向记者推荐起银行理财产品来,而业绩优异正是这些客户经理最大的说辞。今年以来,信贷政策持续收

紧,A股市场震荡下跌,公募基金净值不断缩水,亏钱效应让不少意欲认购的投资者望而却步。与此同时,银行间拆借利率高达9%左右,部分银行理财产品的年化预期收益超过7%。

在资金紧张的背景下,不少银行纷纷发行短期人民币理财产品投资于利率较高的一年以上的中长期贷款,从而取得较高收益。这也带动了银行理财产品的空前热销,6万亿左右的银行理财产品,规模已经远远超过不足3万亿规模的公募基金。

现在银行在考核客户经理时,人民币理财产品的销售是一个重要指标。在这种激励导向下,客户经理根本没有销售基金的动力。”深圳一家正在发行新基金的公司市场总监无奈地表示,尽管基金公司在首发上拼尽

了全力,给予银行的各种激励比起以往有过之而无不及,无奈银行为了揽存,尤其是本周,银行做中报揽存的迹象十分明显,根本不会考虑到基金公司的“苦苦哀求”。

在这种情况下,即便是银行系基金,也遇到了新基金不得不延长募集期的尴尬。上海和深圳的两家银行系基金公司,日前分别发布了延长新基金募集期的公告。即使是在延长募集期后,一家合资银行系基金公司旗下的新基金,仅募得3亿元资金。

业内人士表示,如果股市行情不持续转好,基金不出现赚钱效应,销售困难的局面还会持续。而且,募集额度在2亿元左右的迷你基金会批量出现,基金公司除了赔钱吆喝外,在整个理财市场的影响力和话语权也会进一步走低。

大成基金:流动性风险困扰银行股

审计署6月27日公布地方政府债务详情,截至2010年底,地方政府债务总额达人民币10.72万亿元,其中,政府负有偿还责任的债务6.7万亿元,政府负有担保责任的或有债务2.3万亿元,政府可能承担一定救助责任的其他相关债务1.7万亿元。对此,大成基金认为,上述数据低于此前预期,地方债务风险基本可控,但需注意短期内的流动性风险。关键是地方融资平台贷款问题将令银行股持续承压。

大成基金指出,一两年内,地方政府债务存在流动性风险。2011年和2012年将分别有2.6万亿和1.8万亿地方平台债务到期,政府土地出让收入不及2010年,任何延迟都可能拖累银行,因此银行股风险增加。受此影响,6月28日银行板块领跌各主要板块。不过,如果审计署提出的允许发行地方政府债的建议得到落实,短期流动性风险将大大缓解。

中长期看,大成基金认为,地方政府融资平台贷款的流动性风险应在可控范围内。首先,总体上看,地方政府债占GDP的比重仅为27%。其次,审计署提出的理性建议有望改善地方政府的财政纪律。如果中期内中国的GDP增长强劲且对地方政府实施严格的财政纪律,则地方债务可望逐步得到偿还。不过,融资平台贷款问题将长期困扰着银行股。(方丽)

国投瑞银:上游资源品在反弹中更具弹性

随着市场对欧债危机的担忧加深,加之QE2到期,5月以来美元指数暂告单边跌势,大宗商品价格高位震荡,令资源品的投资者心生忧虑。对此,国投瑞银中证上游资源产业指数基金拟任基金经理董晗、刘伟表示:上游资源品在反弹中更具弹性。

对于近期市场热议的QE3是否推出”,董晗表示,没必要纠结于QE3是否推出,但后QE2时代”依然会是宽松的货币政策,美国核心通胀在1.5%左右的较低水平,而失业率最近到了9%以上,所以美联储是需要执行宽松货币政策;长期来看,美国的财政赤字问题没有得到解决,为了减缓这一压力需要执行长期的宽松政策,中长期看空美元。”

刘伟表示,“我们预期CPI在六月份还会创出新高,随后或见顶回落,A股市场有望出现一波修复性反弹行情。而且在指数大幅上涨阶段,资源类股票应该会出现超过大盘的涨幅。”

谈及具体的资源品投资,刘伟表示,“未来看好金属板块中的黄金、小金属以及煤炭板块。黄金主要受益于其避险功能和全球通胀的大环境,小金属则依靠国内优势资源的整合和全球各国对战略金属的重视力度越来越大,煤炭主要受益于各省对煤炭资源整合力度的加强以及运力瓶颈制约。”(李活活)