

国泰事件驱动15日起发行

在首次将海外日益盛行的“事件驱动”投资策略引入国内投资者的视野后,国泰基金今日发布公告称,国泰事件驱动基金将于7月15日起发行。

公告显示,作为一只股票型基金,国泰事件驱动策略基金遵循了股票资产占基金总资产的60%-95%,债券资产不高于40%的标准配置,但是在具体的投资策略上则是与市场中主流的价值投资、趋势投资和主题投资具有明显的不同,将会更加关注宏观、中观、微观中发生的事件对上市企业的影响,从而把握其中的投资机会,这一全新投资策略在业内可谓创新。

事件驱动策略主要通过分析影响企业发展趋势的事件,掌握市场对企业证券的定价与实际价值之间的差异,对个股进行配置调整和优化,以获取事件发生前后价格与价值之间的回归。”国泰事件驱动策略拟任基金经理王航表示。

值得关注的是,在国泰事件驱动发行公告所显示的投资范围中,明确将股指期货纳入可投资品种之一。(张哲)

银华锐进半月涨幅超15%

六月下旬以来,杠杆基金在市场反弹中充当了急先锋的角色,为投资者带来了良好的投资收益,其中银华锐进也延续了过往的强势表现,继续以优异的成绩领跑杠杆基金。据Wind数据显示,从6月20日至7月8日的15个交易日中,在上证指数仅上涨6.72%的背景下,银华锐进基金份额净值增长率高达18.6%,同期二级市场交易价格上涨16.28%。此外,大盘杠杆基金银华鑫利份额净值也录得15.72%的收益,二级市场交易价格上涨13.79%。

据晨星数据显示,截至7月8日,银华锐进基金以49.37%的收益率夺得最近一年业绩榜首的位置,二级市场交易价格更是大涨70.77%,而同期上证指数仅上涨15.56%。正是凭借在最近一年中几次大反弹行情中的优异表现,银华锐进成功实现份额总量和日均成交量跨越式发展。(贾社)

泰达宏利红利先锋分红

泰达宏利基金公司今日公告称,旗下红利先锋股票基金分红,每10份基金份额派发红利0.12元。这也是该基金今年来的第三次分红。

泰达宏利基金公司提醒,选择红利再投资方式的投资者所转换的基金份额将以7月14日的基金份额净值为计算基准确定再投资份额,默认的分红方式为现金方式,投资者可以在基金开放日的交易时间内到销售网点修改分红方式,或通过基金公司客户服务中心或网站确认分红方式是否正确。(李洁)

博时“线通”全面上线

昨日,博时基金客户服务中心推出的“线通”服务正式上线。“线通”是基金行业内首次整合了业务咨询、信息查询、交易办理、资料修改、投资理财等功能的“一站式”综合投资理财平台。

据了解,与以往的热线服务相比,博时“线通”的最大亮点在于从客户需求出发的功能整合。经过整合后,一线通为客户提供了三大平台:基于信息咨询的服务平台、基于投资分析的理财平台,以及包含基金认购、申购、赎回等操作的交易平台。“线通”推出后,凡已开立直销交易账户的投资者均可通过拨打全国统一服务热线,在线办理多种基金的直销交易业务。值得一提的是,投资者只要开通协议支付账户,就可以在电话中直接完成申购款项的自动划付。(杜志鑫)

南方基金获三项中国最佳客服大奖

由中国信息协会、中国服务贸易协会联合主办,中国服务贸易协会客户服务委员会承办的2010至2011第六届中国最佳客户服务评选”颁奖典礼,日前在北京中国大饭店隆重举行。南方基金一举荣获“中国最佳客户服务中心”、“中国最佳客户服务管理”、“中国优秀客户服务代表”三项大奖。这也是南方基金客服中心第三次获得“中国最佳客服中心”殊荣。

据了解,目前南方基金的客户数量已突破1100万,为更好地服务各地的客户,南方基金早在2007年就在安徽合肥建立了大型客户服务中心。南方基金一直把“一切为客户,做受人尊敬的理财专家”作为公司的长期奋斗目标,将客户利益至上摆在第一位。(方丽)

华夏基金二季度积极调仓 青睐成长股

王亚伟二季度保持较高仓位,减持防御性股票,增持成长性股票

证券时报记者 方丽

华夏基金日前向基金客户发布的二季度运作回顾报告显示,面对紧缩政策和经济增长放缓的局面,不少偏股基金积极进行调仓,多只基金青睐成长股。

王亚伟一举一动都备受关注,他所管理的华夏大盘和华夏策略两只基金在二季度保持较高股票仓位,显得很乐观。据悉,华夏大盘精选混合基金二季度保持较高的股票仓位,并继续对组合品种做结构性调整,减持了防御性股票,增加了

成长性股票的配置。王亚伟对华夏策略混合基金也采取了相同策略,在债券投资方面二季度依然保持了对可转债的高比例配置。

除了王亚伟外,也有不少基金经理开始逐步增持成长股。华夏蓝筹混合基金就表示,二季度仍保持了对低价值的周期性行业的持仓,并在下跌中开始逐步增持一些错杀的成长股。华夏经典混合基金也减持了社会服务业、农林牧渔等行业个股,增持了水泥建材行业和部分超跌的中小盘股票。

而华夏优势增长股票基金投资

成长股的步伐更为曲折。这只基金更倾向于进行前瞻性投资布局,在4、5月份保持了较低仓位,在6月份进行了大幅加仓。在结构上保持了水泥、新兴产业、煤化工建设等领域的高比例配置,并增加了证券股、部分周期股等进攻性配置。同时从长期投资的角度,增加了机器替代人工的装备制造、高端消费以及部分小行业中的成长股。

还有多只基金在二季度保持了高仓位。华夏复兴基金经理回顾表示,二季度初由于认为市场整体估值水平不高,调整幅度可能有限,因此操作

较少,继续保持了较高的股票仓位。华夏盛世更乐观,该基金经理基于对中国经济未来将“软着陆”的判断,在二季度末A股市场出现比较明显的下跌后,主动提高了股票仓位,并在二季度重点配置了供需形势持续改善的水泥行业,以及受益于下一代网络发展的光通信设备和银行等行业”。

二季度,华夏稳增混合基金的组合仓位也较高,品种结构与一季度相比变化不大,重点投资于低估值的地产、机械等行业,并增加了一些有色行业的投资,适度参与了农业、电子

行业,降低了中小盘个股的配置。

不过,也有不少基金选择了减仓,主动控制风险。如华夏红利基金在4月中旬降低仓位,并重视组合持仓的抗风险能力,重点投资在食品饮料、地产、水泥等有业绩支撑的行业,回避了中小盘股票的下跌。华夏收入股票基金在季初保持了原有银行股等低估值股票的比例,同时降低了强周期股的比重,增加了食品饮料行业的投资;后期随着市场的调整,逐步提高了地产、煤炭、水泥等周期股的配置。此外,华夏回报和华夏回报二号整体组合风格继续偏向低估值类的股票。

净值反弹 一对多清盘危机有惊无险

证券时报记者 木子

始于6月20日的市场反弹,让一对多基金净值大涨,一批身陷清盘危机的一对多终于远离清盘线,回到安全区域。据知情人士透露,由于提前布局了消费和一些前期跌幅较大的小股票,有一对多净值上周反弹超过5%。

公开数据显示,从6月20日大盘最低点2610.99点到本轮反弹高点2825.12点计算,本轮大盘反弹幅度超过8%,中小板指数反弹幅度接近15%,创业板指数反弹更是超过16%。“市场的反弹对离清盘只有一步之遥的一对多产品来说,相当于下了一场及时雨,至少暂时回到了安全地带,基金公司市场都面对持有人的压力也小了不少。”有基金公司渠道人士回忆说,在处于本轮触底反弹的黎明前的“黑暗”时候,6月17日,有一只一对多的净值仅剩下0.807元,离传统的0.8元的清盘线只差0.007元。

根据一对多持有人汇总的净值跟踪数据,截至上周五,在有



净值跟踪的22只一对多产品中,有13只产品的净值在1元以上,累计净值最高的南方光大2号净值为1.276元,嘉实基金旗下的一对多以1.25元的累计净值紧随其后,仅有一只一对多是“八毛产品”,净值为0.884元,22只一对多的周平均收益为1.818%。

深圳一家大型基金公司旗下的一只一对多产品上周强劲反弹,

净值分别上涨5.21%和4.898%。市场分析人士认为,这家基金公司一直看好消费板块,可能在市场下跌的时候布局了消费股,另外从创业板和中小板淘了一些挤完泡沫的小股票。上周,中小板指数上涨了3.41%,创业板指数上涨了4.63%,消费80指数上涨了2.97%,这也许可以解释该公司的一对多上周涨幅遥遥领先的原

因。”该人士说。

证券时报记者发现,部分前期表现稳定的一对多上周并没有出现前述一对多这样大的反弹幅度,对此,业内人士称,可能是因为这些一多更偏爱和超配了大盘蓝筹股,其净值走势和沪深300的涨幅比较接近。此外,深圳一家中型基金公司旗下有一对多产品已经连续数周净值不变,显示其基本空仓观望。

市场震荡 一对多启用对冲 防震”

证券时报记者 方丽

4月下旬以来A股市场出现一波下跌行情,虽然近期市场有所回暖,但投资者避险情绪不减。在此背景下,多家基金公司专户理财顺势大力推出对冲产品。

据悉,7月7日发行的博时-中行-君泰1号资产管理计划”为灵活对冲阿尔法类产品,该产品就是精选股票并灵活运用沪深300股指期货来对冲市场风险,实现超额收益。无独有偶,华宝兴业基金公司6月份就推出了首只股指期货一对多——“量化对冲”专户产品,这一产品也运用量化

选股策略和股指期货金融工具,采用市场中性策略,利用股指期货对冲市场系统风险。

而较早推出对冲产品的易方达基金在今年初签下两只一对多对冲基金之后,前期也有多只一对多对冲产品发行,而且易方达还专门设立了对冲策略研发中心,设计出系列化的股指期货产品。国投瑞银对期指产品也准备充足,在2010年12月成立的国投瑞银瑞瑞2号稳定添利就是一款主打股指期货套期策略的专户产品,该公司已经发行和准备发行的期指专户接近10个。

据证券时报记者了解,目前

华宝兴业等基金公司都发行利用股指期货的产品,而且风格多样。目前监管机构并没有对专户理财业务参与股指期货交易的投资目的、投资比例、信息披露等内容进行规定,这为公募基金设计对冲策略理财产品创造了条件,因此不少基金公司利用股指期货创新设计了不少产品。

据了解,目前这类产品比较受市场欢迎。据深圳一家银行的客户经理表示,目前市场震荡,对冲产品受到高端客户的青睐。多数专户客户多是风险厌恶者,明白股票市场具有较大的波动性,希望理财产品能够有效降低市场的系统性风

险,同时也希望获得一定收益,而对冲基金能够利用股指期货等对冲工具在一定程度上对冲市场风险,承担比较确定的风险收益比,正好满足了投资者的这种要求。”

而深圳一家基金公司市场人士也表示,目前除了高端投资者之外,不少国有大型金融机构也对这类产品比较有兴趣,该公司发行的专户产品就有这类金融机构参与。他还表示,随着国内公募基金参与股指期货经验逐渐丰富,未来这类产品将越来越多。

不过,数据显示,目前基金股指期货专户的绝对业绩并不突出,多数产品净值在面值上下浮动,少数产品今年以来收益超过3%。

上半年20只创新封基成立,接近去年全年数量

交易型创新封基数量达50只

证券时报记者 刘明

交易型创新封基快速发展势不可挡。目前这类基金总体数量达到50只,其中20只是今年上半年成立。

Wind资讯显示,今年上半年有20只在深交所挂牌上市的创新封基(A、B分开算,仅算可以上市)成立,较去年同期的10只翻了一倍,接近去年全年的数量。20只创新封基共募集254亿份,而去年10只创新封基仅募集67亿份,同比增幅279%。至此,创新封基数量达到50只,募资产额也达834亿份,其中44只已挂牌上市,6只待上市,截至7月11日的场内交易份额为770亿份。具体来看,成立于6月24日

的长信利鑫分级债券基金,是最近成立的一只创新封基,作为一类新的创新封基,长信利鑫分级基金只有B类份额上市交易。建信信用增强、中欧鼎利分级A、B、博时裕祥分级B、万家添利分级B等5只基金也是6月份成立的。

据了解,在传统封基停止发行多年之后,2007年7月,国投瑞银旗下瑞福分级基金成立,为封闭式基金的发展找到了一条创新之路。同年8月,大成优选成立并上市,创新封基再添新军。此后,2008年、2009年有建信优势、富国天丰等6只创新封基成立,其中富国天丰开创了债基封闭式运作的先河。2010年全年有22只创新封基成立,1年成立的数目是此前3

年的2.75倍。

业内人士表示,创新封基的迅猛发展受益于监管层的推动,如基金审批有专门的创新通道,早期创新封基如富国天丰等良好的业绩示范以及部分创新封基募集受到追捧是基金公司效仿的直接动力。同时,基金发行数量增多,基金公司也有细化产品线的考虑。

创新封基的上市交易为投资者提供了更便利的交易方式,交易所也积极推动。在日前举办的第二届中国基金投资者集体网上接待日活动中,深交所基金管理部总监陈文权表示,将继续推动基金的发展与创新,重点发展指数型和债券型分级基金以及进一步发展封闭式债券基金,为投资者提供更多的产品选择。

今年以来成立创新封基

基金简称	成立日期	募资产额 (亿份)
交银信用添利	2011-01-27	18.95
工银瑞信四季收益	2011-02-10	24.03
信诚中证500A	2011-02-11	3.74
信诚中证500B	2011-02-11	3.74
银华鑫利	2011-03-17	7.78
银华鑫利	2011-03-17	7.78
嘉实多利优先	2011-03-23	23.40
嘉实多利进取	2011-03-23	23.40
国投瑞银双债增值A	2011-03-29	12.38
建信稳进	2011-05-06	29.75
建信稳进	2011-05-06	29.75
泰达宏利聚利A	2011-05-13	11.07
泰达宏利聚利B	2011-05-13	4.75
富国天添分级B	2011-05-23	10.51
万家添利分级B	2011-06-02	7.73
博时裕祥分级B	2011-06-10	8.00
中欧鼎利分级A	2011-06-16	8.75
中欧鼎利分级B	2011-06-16	8.75
建信信用增强	2011-06-16	7.61
长信利鑫分级B	2011-06-24	2.12

数据来源:Wind资讯 制表/刘明

老十家上半年稳打稳扎 长盛基金跻身前十

今年上半年,基金市场近乎全线尽墨,尤其是股票型基金平均跌幅逾8%,然而震荡行情也成为检验基金公司投资管理能力的试金石。银河证券上半年基金股票投资综合能力报告

显示,老牌基金公司投资业绩在上半年表现出色,业绩前十排行榜上老十家占据半壁江山,长盛、博时、华夏等公司位列其中。

目前长盛旗下设立满三年的股票混合型基金有6只,其中长盛同德主题和长盛成长价值为银河证券三年综合评级五星评级,长盛动态精选为海通证券五星评级,过去一年,旗下多只基金业绩在同类可比基金中排名前1/4。短期来看,截至6月30日,今年以来长盛动态精选基金、长盛量化红利基金分别列混合型 and 股票型基金排名的前十分之一。

而受益于基金稳健的业绩和新产品长盛同鑫保本成功发行,上半年长盛基金的资产管理规模排名也同步上升了4名。数据显示,上半年我国基金资产管理规模从去年2.5万亿,大幅缩水至2.3万亿,对比可见长盛基金规模排名稳中有升实属难得。

展望后市,6月我国居民消费价格指数(CPI)高达6.4%,创下近三年新高,央行此前也紧急采取加息措施。对此,最新的长盛基金中期宏观策略认为,加息在市场预期之内,鉴于通胀见顶有望逐步回落的预期下,下半年政府还将延续上半年的紧缩惯性,但是力度有望缓和,以避免经济遭受硬着陆,近一年来A股市场饱受调控抑制,结构性投资机会已经开始显现。(周文亮)

广发聚瑞 二季度业绩表现领先

今年第二季度股市震荡明显,总体出现下跌行情,但少量基金逆势取得正收益。Wind资讯统计显示,二季度,374只偏股基金中共计8只偏股基金复权单位净值增长率为正,包括广发聚瑞、嘉实成长收益、易方达消费行业、广发聚丰等基金,其中广发旗下的聚瑞基金以2.3593%的增长率高居榜首。

广发聚瑞基金经理刘明月表示,二季度开始后,由于市场并没有出现系统性风险,基金重点配置在泛消费板块和经济转型受益行业,挖掘更优质的子行业和个股。投资偏好寻找具有稳定增长性的个股,并长期持有,用时间换空间。(杨磊)

上半年基金业规模普降 东吴逆势增长24.51%

银河证券数据显示,截至6月30日,纳入统计的910只基金资产净值共2.36万亿元、基金份额2.43亿份。而Wind资讯数据显示,今年上半年新成立基金105只,去年同期成立新基金87只,增幅达20%;在新发基金大增的背景下,基金的总资产净值却缩水约1500亿元,缩水比例约为6.37%。

基金公司资产规模普遍下降,但也有少数规模逆势增长的公司。Wind数据显示,东吴基金上半年总资产份额增长24.51%,增幅居所有基金公司第二。(梅素)