

中欧增强回报将首次分红

记者从中欧基金了解到,其旗下中欧增强回报债券基金将实施成立以来首次分红,拟向持有人每10份基金份额派发现金红利0.10元。权益登记日为7月18日,场外、场内除息日分别为7月18日、7月19日,红利发放日分别为7月20日和7月19日。

今年上半年,A股市场低迷,基金给出的红包缩水不少。但5月以来,部分业绩出色的债券型基金掀起了一波分红潮,如中欧增强回报上半年净值增长率为1.15%,远超一级债基平均水平。(程俊琳)

新华基金“中考”第二

在市场环境复杂多变的2011年上半年,曾被誉为“2009年黑马”的新华基金再度脱颖而出。银河证券新近发布的《基金管理公司股票投资主动管理能力评价报告》显示,新华基金今年上半年平均股票投资收益率-2.16%,在61家基金公司中排名第二。

统计显示,上半年,新华基金旗下纳入排名统计的5只基金全部进入同类基金业绩排名的前1/6行列。

新华基金表示,基金经理投资经验丰富、人员配备充裕、投研团队稳定是新华基金长期业绩能够保持稳定突出的最根本原因。(鑫水)

金鹰基金资产规模 上半年增长13.65%

随着2011年公募基金“中考”落下帷幕,“中考”成绩单也随之出炉,在股市下跌的情况下,今年上半年基金资产规模有所缩水,但少数基金公司实现规模逆势增长,其中金鹰基金资产规模上半年增长13.65%,在所有基金公司中名列第一。

据悉,截至今年6月30日,金鹰基金公司基金资产规模为80.5亿元,比2010年年底的基金资产规模增加约10.3亿元。这主要得益于金鹰基金长期优异的业绩表现,金鹰中小盘截至今年7月8日,过去2年、3年净值增长率分别为22.00%、73.14%,在银河证券同类基金排名中分列第二名和第一名。(杨磊)

招商安泰A获评《福布斯》2011中国最佳债券基金

《福布斯》杂志中文版日前发布2011中国基金排行,招商安泰债券A获评2011中国最佳债券型基金。

获得《福布斯》的认可得益于该基金长期优秀的业绩,据悉,招商安泰债券A成立于2003年4月28日,最近一年总回报为4.16%,最近两年总回报为12.14%,最近三年总回报为17.62%。(仿丽)

福布斯·富国 优选理财师评选启动

7月12日,《福布斯》中文版和富国基金联合举办的2011中国优选理财师评选正式启动。这是《福布斯》中文版第三次在全国掀起最优理财师评选热潮。评选将通过网络报名、客观数据搜集、背景调查、分赛区决赛、选拔出全国50强。其中,最优秀的12名选手入围总决赛,以定制理财方案角逐年度财富管理最高荣誉。(张哲)

华商品牌建设迅速提升

近日,在全景基金品牌研究中心联合和讯、搜狐、腾讯等多家权威网络媒体发布的“基金品牌”奖中,华商基金荣获2010年基金品牌建设进步奖。

据了解,华商基金一直把品牌建设作为公司长期发展战略目标之一。华商基金相关人士也表示,基金公司是直接面对社会公众的行业,赢得投资者的信赖是公司发展的推动性力量。(鑫水)

北大-博时国学夏令营开营

7月12日,第五届北京大学-博时基金国学夏令营开营。北京大学-博时基金国学夏令营活动2006年起每年举行一届,秉承“弘扬优秀传统文化,积极推进素质教育”的宗旨。本届夏令营安排了为期14天的国学体验活动,由北大历史、中文、哲学等多学科的教授带领学习国学,以“发现中国文化之美”为主题的北京大学-博时国学夏令营,是国内为数不多的公益性质的国学推广活动。(杜志鑫)

近6成次新偏股基金又站上面值

29只偏股基金净值在面值以上,而3周前仅有6只次新偏股基金收益为正

证券时报记者 杨磊

随着近几周股市的反弹,大批次新基金开始取得正收益,在偏股型基金中最多收益率超过了5%。在今年上半年成立的偏股基金中,截至今年7月8日已经有58%的净值得以站在面值之上。

天相统计数据显示,今年上半年新成立的偏股基金一共有50只,以主动投资股票型基金和指数型基金

为主,这两类基金各有24只,另外2只为混合型基金。

得益于市场反弹,这50只基金中,截至今年7月8日单位净值在面值以上的基金达到了29只,占比为58%,其中17只为主动投资股票基金,11只为指数型基金,另有1只为混合型基金。

今年以来成立的偏股基金,初生环境相当恶劣,今年6月20日时,这些基金中仅有6只取得了正

收益。而随后短短3周的时间里,收益率为正的次新偏股基金就达到了29只,增加了约4倍。

数据显示,万家红利的收益率在这些次新偏股基金中处于明显领先的位置,截至7月8日的收益率达到了5.1%。据悉,该指数基金成立于今年3月17日,基金建仓缓慢,到6月8日上市交易前夕建仓只完成了34.16%。业内专家分析,从该基金的净值表现来看,该基金

在6月中下旬选择了加速建仓,所以才能从6月20日的0.9776元增加到了1.051元,增长幅度达到了7.5%,在此期间指数上涨幅度相差不大。

成立以来净值增长超过2%的次新基金还有博时卓越、大摩策略、大成内需、泰信200、华安主题、兴全绿色、中邮中小盘和国联安优选8只基金,其中6只为主动投资股票基金,表明了

今年6月股市阶段低点阶段,主动投资股票次新基金整体加快了建仓的步伐。

在次新指数基金中,深TMT、国企ETF和中小板300ETF3只产品单位净值领先,分别取得了1.4%、1.4%和1.37%的正收益。

此外,次新基金中亏损比较大的是成立时间较早的指数基金产品,今年7月8日仍亏损超过5%的6只次新基金全部都是指数基金。

5家基金公司试点定期开放债基

3家公司已上报产品,全部走创新通道



官宾/制图

证券时报记者 朱景锋

继封闭债基、分级债基之后,定期开放债基正在成为产品开发生的新热点。

继6月23日国联安率先上报业内首只定期开放债券基金——国联安信心增长之后,易方达和富国基金分别于7月4日和5日也上报了这类产品,且这3只基金审批全

部是走独立于普通基金的创新通道。易方达申报的新基金为易方达永旭添利定期开放债券型基金,富国基金申报的为富国新天锋定期开放债券型基金。

据参与设计和申报的人士介绍,证监会此次共批准5家基金公司试点定期开放债基,除了国联安、易方达和富国基金之外,其他2家公司的产品也在设计中。

定期开放类新产品介于开放式和封闭式基金之间,国外的区间开放型的产品已经成熟,证监会选择公司先行试点显示希望推动定期开放类产品。”据知情人士介绍。

据悉,定期开放基金的基本特点是在成立之后不再像一般开放式基金那样每天都开放申购赎回,而是有一个开放申购的周期,而周期的长短选择实际上是基金公司在基

金收益性和流动性之间如何选择的问题。如果基金公司认为流动性更重要,则开放申购的周期会比较短,往往只有几个月,但这样频繁申购必然会

影响投资的长期布局,影响基金收益,而一些公司更注重基金的收益性,选择开放申购的期限长达几年。

据了解,上周上报的一只产品的开放申购的期限就超过了一年,对于较长期限开放债基是否可以在交易所上市交易,证监会并没有明确规定,一切以基金公司的设计和证监会最后的批复为准。

债券基金近年来创新动作不断,首只封闭债基富国天丰的成功引发了债基封闭运作潮,但目前封闭债基大多在上市后折价交易,有的折价率很大,这对封闭债基形成不小打击。分级债基今年大热,随着数量增多稀缺性减少,近日上市的分级债基出现大跌,甚至出现两份份额同时下跌、同时折价的情况,而一般开放式基金在投资上多受到日常申购困扰,在这种情况下,定期开放债券基金或许能够获得投资者青睐。

实际上,定期开放申购赎回在信托阳光私募和基金专户“一对多”产品中已经非常普遍,大部分阳光私募基金都是每个月开放申购一次,也有部分产品开放期限为一个月,基金“一对多”专户产品有很多是一年才开放申购一次。

3新股逆市大涨 7基金浮盈逾5000万

证券时报记者 余子君

昨日,A股市场经历了6月反弹以来的最大单日跌幅,在一片惨绿中,3只创业板新股却逆市大涨,涨幅均超过60%,为7只基金带来了超过5000万元的浮盈。

昨日上证指数下跌1.72%,瑞丰光电、瑞丰新材和明家科技3只新股表现不俗,瑞丰光电昨日涨幅达到74.54%,其网下配售结果显示,共计有3只公募基金和1只社保组合获配,获配的3只公募基金分别为华安稳定收益、摩根士丹利

华鑫卓越成长、万家稳健增利,3只基金各获配了90万股。按瑞丰光电昨日收盘价计算,这3只基金首日浮盈达到2173.6万元。

瑞丰新材昨日涨幅达到65.81%,共计有3只公募基金获配,均为华夏基金公司旗下基金,分别为华夏红利、基金兴华和华夏经典配置,3只基金各获配67万股,按昨日收盘价计算,3只基金浮盈达到2116.53万元;明家科技,按昨日涨幅达到62.3%,仅招商信用添利1只公募基金获配126万股,按该股昨日收盘价计算,招商信用

添利首日浮盈达到784.98万元。

事实上,近期新股表现确实不赖。数据显示,6月29日以来上市的新股均未出现首日破发的情况,且首日涨幅均超过40%,其中东宝生物、冠昊生物和山东章鼓3只股票首日涨幅均超过100%。

对此,深圳一家基金公司投资总监分析认为,近期新股的回暖与一级市场发行市盈率(PE)下降以及二级市场的反弹不无关系。从新股发行PE来看,在去年年底今年年初达到峰值后便出现了回落,尤其是创业板发行市盈率下降非常

明显。而从昨日上市的3只创业板新股来看,瑞丰光电发行价对应的动态PE仅18.1倍,而其可比公司如国星光电、鸿利光电和洲明科技目前平均动态PE为22.1倍;瑞丰新材的动态PE为16倍,可比公司日科化学动态PE为23.2倍,明家科技的动态PE为23.3倍,虽然没有可比公司,但是类似的电力设备公司特锐德、特变电工和恒顺电气的平均动态PE为23.5倍。从最近二级市场的表现来看,6月以来出现了一波较为可观的反弹,带动了市场人气,新股也再次受到投资者的注意。

规模相差最多达百倍 私募马太效应凸显

证券时报记者 陈楚

公募基金之间资产管理规模的悬殊之大已是老生常谈,近期,随着重阳投资的资产管理规模超过100亿元,私募基金公司之间的规模悬殊之大引起了市场人士的兴趣。以公募基金为例,华夏基金管理资产超过2000亿元,而最小的公募基金公司管理规模不到10亿元,最高相差200倍。而在私募基金公司之间,规模最多也相差100倍以上。

据了解,今年5月26日成立的重阳7期募集规模达9亿元,创今年以来阳光私募单只产品发行的新高,并超过同期发行的多数公募基金,重阳投资的资产管理规模也一

举突破百亿元大关,成为国内资产管理规模最大的阳光私募基金公司。

据私募排排网粗略统计显示,目前管理资产规模超过30亿元的阳光私募基金有11家,合计管理资产规模488亿元。截至2011年6月30日,全国520家私募基金管理机构管理的私募证券投资基金产品达1593只,总规模达1420亿元。这也意味着上述11家阳光私募基金公司管理的资产占据了行业总体规模的34.37%。

在上述11家私募基金公司中,除了重阳投资规模超过100亿元外,上海泽熙投资管理资产规模为60亿元,位居第二名;上海凯石益正管理的资产规模为50亿元左右,位居第三名。此外,尚雅、

朱雀、新价值、淡水泉、星石、从容、金中和等阳光私募基金公司的资产管理规模也都在30亿元以上。

与此同时,一些阳光私募基金公司目前资产管理规模也就在5000万元左右,与重阳投资相比,差距高达百倍以上。

业内人士表示,随着私募行业的发展,行业分化和洗牌也会愈加明显,一些私募基金甚至会出现清盘,业绩长期低迷的阳光私募基金公司也会面临倒闭的命运,这在业界已有先例。而那些长期业绩优异、持续稳健的阳光私募基金公司,则会受到持有人的青睐。以重阳投资的掌门人裘国根为例,这位在资本市场浸淫多年的私募基金经理,倡导价值投资和稳健投资,不追求暂时

阳光私募基金管理规模

公司简称	研究人数(名)	产品数量(只)	管理规模估算(亿元)
重阳投资	15	10	100
凯石益正	24	22	50
泽熙投资	0	5	60
高维投资	15	36	33
朱雀投资	0	32	40
新价值	0	29	30
淡水泉	0	27	35
星石投资	0	27	40
从容投资	15	25	40
数君投资	6	22	30
金中和	18	11	30

数据来源:私募排排网 付建利/制图

的暴力和排名,崇尚给投资者带来持续稳健的业绩回报,即使该公司出现了李旭利出走事件,公司运营也没有受到大的影响,反而凭借着良好的业绩逆势扩张。

工银瑞信杜海涛: 三季度或出现经济拐点

由《中国证券投资基金年鉴》主办的中国基金投资者服务巡讲哈尔滨专场近日举行,工银瑞信基金公司固定收益部总监、工银强债和工银双利债券基金的基金经理杜海涛表示,通货膨胀水平下半年将逐步回落,货币政策紧缩已经进入尾声,三季度可能出现经济拐点。

杜海涛认为,6、7月份是通货膨胀的高峰期,下半年通胀将逐渐回落。整体来看,通胀是可控的。这主要缘于以下几个因素:首先,中国经济发展速度趋缓;其次,国际上,大宗商品价格将进一步回落,猪肉价格也将出现周期性回落;最后,翘尾因素对消费者物价指数(CPI)的影响将逐渐消失。

CPI环比趋势已有所回落,6月份物价压力较大,而8月份物价可能会有比较明显的回落。”杜海涛表示,利率调整、存款准备金率提升空间比较有限。即使再进一步紧缩,市场预期也比较充分,对A股市场的冲击相对有限。

对于上周央行加息对市场的影响,杜海涛表示,本次加息时点选择和加息幅度都比较符合预期,但是在之前没有采取非对称的加息方式。在之前的4次调整之中,央行前3次在长端都选择多加存少加贷的方式,这种方式的目的非常明确,就是尽可能地通过提高长端的存款利率水平来控制通胀预期,但这次和上次调整方式在存款长端有所变化,即短、中、长全部加25个基点。

央行这种加息方式从抑制通胀预期的角度来看,中长期年化利率水平跑赢通胀即可,指望1年期利率水平在今年形成正利率是不现实的,而长端的存款利率已经达到5%至5.5%这样一个水平,基本上可以跑赢目前的通胀,且如果今年通胀如期在年底回落到4.5%左右,明年的通胀水平就会下一个台阶,因此继续加息的必要性已经比较低了。

杜海涛认为,三季度可能出现经济拐点,其原因主要在于保障房集中开工、水利建设拉动投资、中小企业融资松动、战略新兴产业政策细则出台、货币政策不再再紧缩等几个因素。(陈楚)

汇丰晋信: 关注蓝筹估值修复 考虑逢低吸纳成长股

汇丰晋信基金日前发布季度投资策略,三季度经济增长将趋于平稳,回暖还需等待刺激因素,一个重要的催化劑就是保障房建设的施工进度。市场将逐步走出滞胀担忧,下半年孕育一轮上升机会。

报告认为中长期增长的内生动力并未减弱。针对三季度市场走势,报告表示通胀虽然仍然处于高位,但在政策紧缩下,继续冲高动力不足,一旦通胀从高位回落,在整体市场估值水平处于历史底端的背景下,政策放松和重拾增长将使得市场在震荡之中逐步趋向回升。

在市场震荡回升的背景下,价值股和成长股均蕴含机会,建议在关注大盘蓝筹股估值修复的同时,逢低吸纳那些调整充分的成长股。报告认为,在以节能环保、新兴信息产业和新材料为代表的新兴产业中,精选具备持续增长空间的优势公司,将会给中长期投资者带来丰厚回报。(程俊琳)