

天弘添利A 开放日销售超8亿

证券时报记者 贾壮

天弘添利A于9月2日结束第三次开放,根据天弘基金发布的公告,本次添利A再次获得超额申购,并启动比例配售机制,最终确认比例为84.94%,单日销售超过8亿元。

此次开放业务结束后,天弘添利A继续保持20亿份的规模上限,整个基金的分级结构保持稳定。Wind数据显示,天弘添利分级债券型基金今年上半年实现了正收益,在71只同类基金中排名第十。

天弘基金认为,债券市场经过近段时间的调整后,债券收益率普遍升至历史较高水平,信用债产品绝对收益率已具有相当的吸引力,债券市场的投资机会初步显现。

华宝兴业标普石油 天然气上游基金正在发行

证券时报记者 陈墨

据悉,华宝兴业基金旗下的标普石油天然气上游指数基金于9月5日至9月23日正式发行。据华宝兴业相关人士介绍,在当前推出油气上游行业基金,正是瞅准了不可再生能源能源的长期投资价值。

华宝兴业标普石油天然气上游基金的拟任基金经理尤柏年指出,从盈亏平衡点角度看,全球原油项目有30%的盈亏平衡点在70美元附近,原油价格在目前价格区间的支撑较强。同时,油气能源在当前形势下的“抗通胀”功效也是非常显著的。投资者可利用油气主题基金作为抗通胀的配置工具。

银华优质增长 增聘基金经理

证券时报记者 刘明

银华基金今日公告,银华优质增长股票型基金自9月2日起增聘郭建兴为基金经理,况群峰为该基金共同基金经理。公告显示,郭建兴有14年的证券从业经历,曾在山西证券从事证券自营业务工作,历任交易主管、总经理助理兼监事等职;并曾就职于华商基金投资管理部,担任华商领先企业混合型基金基金经理。今年4月加盟银华基金。

汇添富3000万元 自购深300ETF联接基金

证券时报记者 海秦

汇添富基金今天发布公告称,拟以3000万元自有资金认购汇添富深300ETF联接基金。目前,该基金正在工商银行、农业银行等渠道发售。汇添富成立以来已多次自购旗下基金,已累计持有旗下基金约6亿元,且几无赎回。据统计,汇添富基金也是基金业自购旗下基金盈利最多的基金公司之一。

增强指数基金 大幅跑赢标的指数

证券时报记者 胡晓

今年以来,部分增强型指数基金充分发挥了主动优势,大幅跑赢标的指数。数据统计显示,截至8月12日,富国沪深300指数增强型基金今年以来相对基准累积的超额收益达到7.18%,在可比的指数增强型基金超额收益排名第一;富国天鼎增强指数基金今年以来相对基准累积的超额收益达到7.13%。

富国基金量化投资部总经理李笑薇表示,目前富国基金已经发行了两只增强型指数基金,富国中证500增强型指数基金也即将发行。

浦银安盛 两基金逆市获正收益

证券时报记者 陈墨

Wind数据显示,全市场385只股票型基金8月的平均收益为-2.72%,仅有25只基金收益为正。其中2只涨幅超过2%,分别为宝盈资源和浦银安盛红利精选,净值增长率分别为2.63%和2.14%。

偏股混合基金8月平均收益为-1.76%,实现正收益的有15只,浦银精致生活就是其中之一。浦银安盛基金旗下两只不同类型的基金分别在市场波动中胜出,而这两只基金均由基金经理吴勇掌管。

杠杆基金大跌 今年净值首次跌破5毛

18只杠杆基金中,仅1只单位净值超1元

证券时报记者 木鱼

股市的大跌让杠杆基金很受伤,今年以来杠杆基金首次出现单位净值不足0.5元的现象,瑞福进取最新公布的9月5日单位净值为0.494元,比前一个交易日的0.523元下跌了5.54%。

昨日上证指数大跌接近50点,跌幅近2%,深证综指更是下跌了2.43%,偏股基金的单位净值普遍下跌,下跌幅度最大的是杠杆基金深成进取,跌幅达6.3%,该基金单位净值从0.603元下降到了0.565元,是上市以来首次低于0.6元。

业内专家分析,深成进取的单位净值下跌幅度较大主要是由于该基金的实际杠杆水平较高,目前保持在2.8倍左右,如果股市进一步下跌,实际杠杆水平可能大于3倍,因此该基金的单位净值相对于股指涨跌更加敏感。

瑞福进取曾经在2008年下半年到2009年年初时单位净值不足0.5元,还一度低于0.3元;2010年6月底7月初也曾出现过单位净值不足0.5元的现象,2010年7月5日阶段低点时单位净值曾达到过0.435元,比今年9月5日0.494元的单位净值还要低11.94%。

除了瑞福进取和深成进取以外,还有两只杠杆基金的单位净值快速下降,目前已经不足0.7元,分别为指数杠杆基金中的银华鑫利和债券杠杆基金中的景丰B,单位净值分别为0.656元和0.686元,都创下这两只杠杆基金成立以来单位净值新低。

证券时报统计显示,由于股票和债券市场的连续下跌,目前上市交易的18只股票和债券杠杆基金中,只有一只产品的单位净值超过1元,为银华锐进,该基金今年9月5日的单位净值为1.013元,其他17只杠杆基金单位净值都不足1元。

杠杆债基连续跌停 机构逢低拣货

买入的第一大席位为机构,买入金额355.25万元

证券时报记者 刘明

继9月2日上市首日跌停后,杠杆债基裕祥B昨日再度跌停,收盘价0.709元。深交所公开交易信息显示,买入的第一大席位为机构席位,买入金额为355.25万元,占该份额昨日成交额1324万元的26.8%。

分析人士表示,再度跌停导致裕祥B折价幅度增大,在当前同类杠杆债基中折价率较高,这应该是机构进场扫货的主要原因。

深交所公开交易信息显示,昨日买入卖出前五位的席位中,买入的第一大席位为机构席位,其他买入人卖出席位均为券商营业部席位。买入的机构席位买入金额为355.25万元,其他四家买入的营业部席位

买入金额分别为49.47万元到227.28万元不等;卖出的第一大席位为银河证券武汉花桥营业部,买入金额为680.03万元,其他四家卖出的营业部席位卖出金额为305.56万元到43.98万元不等。

好买基金研究员曾令华告诉证券时报记者,裕祥B昨日再度跌停有点意外,这个跌停将导致裕祥B的折价率接近20%,这在当前杠杆债基中是比较高的,继续下跌的空间不大,高折价率应该是机构买入裕祥B的主要原因。业内人士表示,杠杆债基的购买机构通常是保险公司、券商以及财务公司等机构。裕祥B的上市交易公告书显示,该基金的前十大持有人当中,券商占八席,上海昊元有限公司、海通证券、国海证券为前三大持有人。

天相数据显示,截至9月2日,裕祥B的折价率为9.74%,昨日的跌停将使得裕祥B的折价率接近20%。可以跟裕祥B进行对比的是,单类杠杆份额上市的天盈B、添利B、万家利B,9月2日,天盈B、添利B、万家利B的折价率分别为9.95%、13.85%、16.36%。昨日,添利B处于停牌状态,天盈B微涨0.46%,万家利B仅下跌1.17%。裕祥B的折价率将高于天盈B、添利B,和万家利B相当。

也有市场人士表示,如果机构是出于抄底债市的考虑,裕祥B的高杠杆无疑会是好的选择。资料显示,裕祥B的杠杆为8.2,这在几只单类份额上市的杠杆债基中是最高的。天盈B的杠杆为7.3,万家利B的杠杆为2.5:1,添利B的杠杆为2:1。

严防套利 基金批量调整债券估值

短短9个交易日就对3只债券品种进行了7次估值调整

证券时报记者 方丽

罕见的基金调整债券估值方法的事件近期密集出现,短短9个交易日就对3只债券品种进行了7次估值调整,显示出基金公司对债券的估值调整更频繁,调整方法也更为成熟。

中欧基金8月下旬公布对于旗下部分基金所持有的09青国投债券8月24日和25日在交易所交易极不活跃,成交价格严重偏离,决定09青国投债券按照该债券在银行间市场由第三方机构提供的估值结果予以估值。

今年9月3日,中欧基金再次发布类似公告,旗下部分基金所持有的09青国投债券、10芜投02

债券及10丹东债,9月2日在交易所收盘价格严重偏离,决定将上述债券在交易所市场剔除异常交易后的价格予以估值。今日后续公告显示,10丹东债、09青国投债券在9月5日成交价格仍然偏离,仍然对这两个债券继续沿用前一交易日估值方法予以估值,110芜投02债券由于收盘估值已能客观反映其公允价值,恢复以收盘价进行估值。

从9月份情况看,9月2日,09青国投债券、10芜投02债券及10丹东债全天成交并不活跃,收盘价较前一天价格分别下跌6.12%、6.28%、4.47%。如按照9月2日收盘价对此债券估值,很有可能严重偏离其公允价值。而9月

5日,09青国投债券、10芜投02债券上涨了4.13%、5.95%,10丹东债当日小幅下跌了1.23%。显然,10芜投02债券的上涨可能已经抵消了9月2日下跌的影响。

基金半年报数据显示,中欧稳健持有09青国投、10丹东债公允价值分别达到3153.2万元、3150万元,占基金资产净值比例为6.48%、6.47%。因为基金二季报只披露所持有前五大大债券,难以确定受到影响的基金品种,且套利空间难以估计,不过影响显然在0.25%以上。

基金业内人士表示,一般债券基金估值调整是债券的成交不活跃引发的,且债券单日剧烈下跌或者涨,债券的收盘净价将无法很好体现债券的公允价值。基金及时调整估值,可以



资料图

杠杆基金昨日单位净值涨跌情况一览表

基金代码	基金简称	9月5日单位净值(元)	9月2日单位净值(元)	9月5日净值涨跌
150001	瑞福进取	0.494	0.523	-5.54%
150023	深成进取	0.565	0.603	-6.30%
150031	银华鑫利	0.656	0.69	-4.93%
150026	景丰B	0.686	0.709	-3.24%
150029	信诚500B	0.772	0.807	-4.34%
150033	多利进取	0.8174	0.837	-2.34%
150007	圆庆B	0.822	0.847	-2.95%
150043	裕祥B	0.871	0.873	-0.23%
150013	双禧B	0.883	0.913	-3.29%
150037	建信进取	0.911	0.938	-2.88%
150021	汇利B	0.911	0.918	-0.76%
150038	万家利B	0.919	0.917	0.22%
150027	添利B	0.923	0.924	-0.11%
150035	聚利B	0.928	0.931	-0.32%
150011	国泰进取	0.945	0.983	-3.87%
150041	天盈B	0.964	0.965	-0.10%
150017	合润B	0.9792	1.012	-3.16%
150019	银华锐进	1.013	1.064	-4.79%

木鱼制表

南方中国中小盘开展 “千元尝新”活动

在南方中国中小盘股票指数基金(LOF)发行之际,南方基金与农业银行联袂推出“千元尝新”活动,让更多投资者一同分享这只“港版中证500”所蕴藏的含义及其投资价值。

南方基金相关负责人表示,此次“千元尝新”活动在南方中国中小盘基金首发期间推出,投资者只需投资1000元,就可以坐拥300余家身边的优质公司,和卓越的品牌一同成长。此次活动意在让投资者可以像在超市卖场挑选牛奶、果汁一样,轻松了解产品的特点,以小金额认购的方式,更轻松分享优质企业成长带来的收益。(方丽)

福布斯 富国理财师评选火爆

2011福布斯富国中国优选理财师评选日前传出消息,随着报名截止,1000多位经过初选突出重围的理财师已于近日参与在线答题,抢占144名分赛区决赛席位。据主办方介绍,本届比赛已吸引包括中资银行、外资银行、保险、证券、信托、投资咨询公司、基金管理公司、第三方理财机构2000余名理财师参赛。(张哲)

诺安全面打响 抗通胀保卫战

从年初的黄金基金,到下半年的全球收益不动产基金,再到29日刚刚正式发行的油气资源基金,诺安基金接二连三推出新产品。

诺安基金以上3只产品各自与黄金、不动产、石油、燃气息息相关,在产品创新的同时,也体现出较强的抗通胀特性。”分析人士指出,今年以来,国内通胀高企不下,为了抵御通胀,投资者可以另辟新径,通过基金投资海外的大宗商品来获得超额收益。(胡晓)

长信基金安昀:估值进入投资区间

证券时报记者 张哲

通胀影响下A股市场阴跌不断,投资者信心严重受损。而同时市场估值再下台阶,市场多空看法不一。长信基金首席策略分析师、长信基金研究发展部副总监安昀日前表示,A股目前估值很有吸引力,即使用苛刻的选股条件来看,可以买入的股票也很多。地产、消费升级等是他最为看好的板块。

安昀表示,今年以来影响A股投资的主线之一就是通胀因素。而影响国内通胀的因素主要是猪肉价格和国外的原油价格,从这两方面来看通胀回落是大概率事件,因此下半年货币政策压力减小。

对投资来说,最有利的因素莫过于低估值。这也是安昀眼中目前最大的利好。尽管估值便宜不能作为买入的理由,但如果用很苛刻的条件去选股,还是能够选到一大批便宜货的时候,足够的估值边际可以作为买入的理由。目前市场信心没有恢复,但企业的变化是实实在在的,一旦市场认识到,我相信整个估值水平会快速抬升。”安昀认为,从市场估值结构来看,中小盘股的估值不是很贵,对高成长的股票来说,最重要的是选股,估值是次要因素。安昀也认为,大盘蓝筹股估值更便宜,汽车、地产、水泥、机械、钢铁等周期行业也值得期待。而涨幅较大的白酒、家电等则要谨慎。

对估值同样偏低的银行股,安昀却明确表示“不看好”。他认为,过去一段时间或目前是投资银行股最好的时机,因为货币紧缩情况下企业对融资的需求很大,银行存贷款息差大、房贷毛利率高,盈利状况稳定。但是往后看这些因素可能

转变,影响银行盈利水平。安昀还表示,在产业升级和消费升级两大投资框架中,他个人首选后者。我更看好自发的增长动力,而

大成基金:市场拐点将推迟出现

A股连跌三日,大成基金认为,种种迹象显示,政府仍将抗通胀作为宏观调控的首要任务。政策“超调”可能会带来经济新的低点,市场拐点料将推迟出现。

大成基金预期,国际经济尽管不会陷入衰退,但中长期增速将有所放缓,不利于国内经济。而在过紧的宏观经济政策下,不排除中国经济还会再下一个台阶。但中国未来仍有依靠内需刺激取得稳定增长的可能。在此背景下,受经济周期影响较

大的机械、煤炭等周期性行业将受到影响,而未来业绩增长确定的食品饮料、纺织服装、家电、商业零售和医疗器械等大消费行业则值得看好。短期内,在未来政策面出现松动信号以及经济探底之前大消费行业将是不错的选择,该类行业在震荡市场中存在结构性机会。而中长期看,“十二五”规划中扩大内需成为中国未来五年发展的第一要务,扩大消费需求为扩大内需的战略重点,大消费行业仍是符合未来的发展主题。(杨磊)