

长城优化升级获批发行

公告显示,继长城久兆中小板300指数分级产品获批发行后,长城基金旗下又一股票型基金——长城优化升级基金于近日获批,长城基金表示,将结合市场形势,择机发行上述两只基金。

长城基金表示,目前市场形势是由国内外多重因素造成的,可以预见的是,市场底部已经渐行渐近,政策放松可以期待。政策底出现的时间可能是今年年底,而经济底有可能出现在明年一季度,因此年底市场可能会面临较好的投资机会。(杜志鑫)

长盛同鑫保本获持续申购

上证指数接连下挫,在各类基金遭遇净赎回的同时,保本基金因其稳健的回报而受到市场青睐。Wind数据统计显示,截至9月26日,今年新成立的15只保本基金中6只净值在面值之上,由2010年度债基王蔡滨执掌的长盛同鑫保本基金以0.6%的增长率名列前茅,并获得了投资者的持续申购。

蔡滨认为,在震荡行情中,保本基金独特的管理运作机制能够有效地规避市场风险,而在市场回暖的过程中则可以快速提高基金安全垫,加大股票投资,通过投资收益来实现保本基础上的更多增值回报。(贾社)

中欧价值发现居同类第四

据银河证券基金研究中心统计,中欧价值发现基金今年以来业绩一直排名同类基金前列,上半年末业绩在217只同类可比基金中排名第18位,三季度以来业绩更是稳步提高,截至9月23日排名第4位。

对于后市行情,基金经理苟开红认为,预计四季度起CPI或出现明显回落,而未来经济见底还要取决于政策放松的力度。在货币政策没有转向之前,建议投资者继续关注具有防御性的成长型行业,精选个股。(程俊琳)

信达澳银:灵活配置带来稳健收益

根据Wind资讯统计显示,今年以来,截至8月31日,混合型基金平均累计净值增长率高于股票基金4个百分点。其中,信达澳银精华灵活配置混合型基金于9月26日逆市分红,每10份分红2.2元,这都得益于混合型基金灵活的仓位在弱市中能更好地规避市场风险,优化资产组合的收益水平。

灵活的仓位优势成为保住混合型基金投资收益的重要举措。”信达澳银精华灵活配置混合型基金经理李坤元表示。对于四季度布局,李坤元表示将寻找估值较低、业绩超预期或业绩稳定的消费行业。(朱景锋)

黄金熊市并未来临

上周黄金价格暴跌,跌幅接近10%,白银更是下跌近26%,市场对美联储“扭曲操作”政策表示失望,流动性危机和大型投资机构在黄金期权到期前对市场进行了打压。

具体来看,上周美联储会议没有推出市场预期的第三轮量化宽松(QE3),引发贵金属市场大幅抛售。同时那些在欧债危机中备受煎熬的欧洲银行和政府,因流动性短缺被迫抛售黄金换取现金流动性。上周五晚间芝加哥商品交易所上调黄金期货保证金至20%,但该消息极有可能提前泄密,先知先觉机构提前抛售黄金引发了当日的大跌。

我们认为,上周的大跌有市场过度反应的成分,相对美股及其他大宗商品而言,黄金、白银等的跌幅远远超出正常波动范围。对于后市,我们坚持之前的判断,即黄金熊市并未来临,短期调整之后或将出现有力的价格支撑,具体原因如下:

- 1、未来数月内希腊破产是大概率事件,欧洲央行和美联储会被迫出手救援,注入流动性,纸币必将更加泛滥和贬值;
 - 2、希腊破产后经济衰退,即使面临通缩,黄金因持有机会成本降低,也会有较好表现;
 - 3、在美联储2013年前保持接近零利率的背景下,美元并无长期走强的基础;
 - 4、货币流动性问题造成的黄金下跌一般持续时间短,那些高杠杆的投机盘和对冲基金被清盘离场后,金价容易产生快速反弹,上周的暴跌已部分洗出投机盘和释放了此类风险;
 - 5、大量黄金期权在月末到期,之后投资机构可能补空头,增加买盘;
 - 6、此前的价格下跌,引发了实物长期投资者买盘大增,美国很多实物黄金中介目前都已经售罄,有货存的也会以升水价格出售。
- 一般来说,在投机盘被挤出后,大家恐慌时,正是中长期投资者进场的机会。(博时基金)

5只新股节前解禁 基金浮盈近4000万元

证券时报记者 余子君

虽然7月以来A股市场出现大幅回调,但新股却走出了一轮独立行情,证券时报记者统计显示,国庆节前,5只新股将迎来解禁,20只获配基金浮盈近4000万元。

Wind数据显示,国庆节前最后两个交易日有5只新股迎来解禁,其中3只为创业板上市股票,主板和中小板各有1只。5只股票中有4只股票网下有公募基金获配,分别为赛轮股份、比亚迪、美晨科技和方直科技,涉及到易方达、兴全、中银等公司旗下20只基金,以昨日收盘价计算,这4只股票为基金带来近4000万元浮盈。

具体来看,今日解禁的方直科技表现抢眼,该股在创业板上市,昨日收盘价较发行价上涨了29.34%,而同期创业板指数下跌3.16%。根据网下配售结果,易方达平和富国天丰各获配了55万股,2只基金浮盈632.5万元。此外,本周五解禁的赛轮股份表现也不错,该股在主板上市,截至昨日收盘,较发行价上涨了29.22%,而同期上证指数下跌超过12%。根据该股网下配售结果,共14只基金网下获配该股,累计获配703.09万股,浮盈达到1413.21万元。值得注意的是,即使节前最后两个交易日,上述2只股票均遭遇跌停,基金依旧能获得收益。

除了上述2只股票之外,中小板上市的比亚迪也将在本周五迎来解禁,截至昨日收盘,该股较发行价上涨了13.06%,而同期中小板指数下跌幅度超过10%,兴全基金公司旗下3只基金累计获配700万股,浮盈达到1645万元。

今日解禁的美晨科技表现稍显逊色,截至昨日收盘,该股较发行价仅上涨了2.84%,不过依旧跑赢了同期创业板指数。根据该股网下配售结果,仅海富通强化回报1只公募基金网下获配,共计获配40万股,由于昨日该股收盘价较发行价格涨幅较小,因此,今日该股的走势将直接影响获配机构的收益,如果走势低迷,机构亏钱的可能性较大。

建仓谨慎 一批新基金表现超越大盘

证券时报记者 程俊琳

在近两年市场行情中,上证指数从3000点跌落至2400点以下,部分新基金充分利用6个月建仓期,谨慎建仓,从而躲过大盘下探行情。其中,鹏华新兴产业、大摩多因子策略等新基金表现突出,大幅超越同期市场表现。

天相数据统计显示,目前处于建仓期的30只新基金中,由于基金经理对市场判断不一,净值表现出现明显分化,有4只新基金成立以来跌幅超过10%。不过,一批新基金本着稳步建仓原则,净值受损相对较小。其中,有14只新基金跌幅在5%以内,11只基金跌幅在5%至10%之间。

从净值表现来看,4只新基金净值在0.9元之下,鹏华新兴产业

业、大摩多因子策略以及汇丰晋信科技策略等几只基金在建仓期内跌幅较小,其中成立于6月15日的鹏华新兴产业,截至9月26日基金净值为0.998元,微跌0.3%,同期大盘则下跌了11.5%,从目前看来,表现大幅超越大盘。不仅如此,大摩多因子策略、申万菱信量化小盘也以成立以来2.6%和2.7%的较小跌幅成为同期产品中的佼佼者。

不过,4只在4月成立的新基金由于在9月底前必须完成建仓,所以近期净值受损严重,下挫均超过10%。成立刚满3个月的新基金本着稳健原则,建仓缓慢,跌幅相对较小,其中上投摩根新兴动力、汇丰晋信科技策略、信诚新机遇表现相对突出。不过,也有基金经理建仓相对迅速,表现落后于同期新基金,其

中7月13日成立的新华灵活主题跌去8.5%,净值仅为0.912元,还有国富策略回报、诺安多策略2只基金成立2个月跌幅超过5%。

一位以新兴产业类板块为投资标的的基金经理告诉记者,今年新兴产业几乎全线下挫,自己管理的基金在建仓期力图规避风险。尤其是6月份以来,A股在国内外环境的影响下震荡下行,市场风险多过机会,所以建仓会考虑多方面的因素。”该基金经理告诉记者。

还有基金经理认为,今年的市场行情使基金经理普遍不敢多看,建仓期间都会充分利用6个月时间期限,缓慢建仓,但随着建仓完成期临近,一些基金不得不在短期内迅速提高仓位,一旦遇上诸如近期的市场调整行情,净值受损也很严重。

超五成保本基金没有保住面值

证券时报记者 方丽

受今年基础市场大跌影响,保本基金纷纷跌破面值。数据显示,有超过半数的保本基金累计净值不足1元。

根据天相投顾数据显示,9月27日17只保本基金中有9只的累计净值处于面值之下,占比达到52.9%,其中累计净值最低的达到0.967元,相当于亏损了3.3%。这9只亏损的主要是新成立的保本基

金。因今年对保本基金相关政策放开,导致保本基金扎堆发行,成立的保本基金超过10只,新成立的保本基金在建仓期遭遇股市、债市双双下跌,运作受到影响。

而拥有“保本垫”的老保本基金业绩不俗,南方避险9月27日累计净值达到3.0086元,南方恒元累计净值也有1.211元,交银保本也达到1.102元,金鹿保本2、诺安保本等也表现稳定。

从业绩表现上看,今年保本基

金整体亏损。天相投顾数据显示,截至9月27日,有数据的5只保本基金平均净值增长率为-2.48%,最多的一只净值下跌幅度达到6.57%。不过,相比全部偏股型基金和债券型基金,保本基金的业绩尚可。数据显示,同期偏股型基金平均亏损了14.98%,债券型基金也亏损了4.43%,今年成立的债券基金也亏损严重。

其实,保本基金亏损在2008年时也发生过,长期来看,这类产

银行系基金弱市独享渠道庇护

见习记者 姚波

三季度以来市场疲软屡创新低,基金发行难上加难,但有着强大渠道优势的银行系基金弱市逞强,发行成绩不俗。

公开资料统计显示,三季度以来成立64只基金,平均募集规模7.70亿元,为2008年以来平均募集新低。市场疲弱,10亿元规模便可谓出色完成募集任务。银行系基金凭借着渠道优势,屡屡突破10亿元门槛,排在了基金公司募集规模的前列。

据统计,9月以来成立的超过10亿元募集规模的基金多出身银行系。9月26日,交银施罗德双利债券基金成立,A、B及C类份额共计11.36亿元;建信深证基本面60ETF及其联接基金于9月8日成立,募集13.18亿元,9月2日成立的农银汇理策略精选募集12.88亿元,招商安达保本募集10.32亿元。相比之下,一些大型公司如南方、易方达、广发、汇添富等数只基金9月募集均不及10亿元。

从三季度数据来看,创下募集规模之最的基金,也花落拥有最强

渠道的基金公司——8月10日成立的工银瑞信添颐A、B份额合计51.5亿元,在今年以来募集规模位居第二。7月份,募集规模最高的也仍然是银行系基金。7月1日成立的农银汇理增强收益共募集20.05亿元,远高于当月成立的其他基金平均募集规模。

值得注意的是,部分刚成立的

新基金公司,首募规模十分亮眼。9月20日成立的平安大华行业先锋,首募规模31.98亿元,创下9月以来募集的最高额。另一家新成立的基金公司富安达,旗下首只股票型基金也达到了10.53亿的募集份额。

熊市基金发行看银行系,似乎成为一条牛熊轮回中的规律。银行

银行职员:自掏腰包完成摊派任务

见习记者 季斐斐

阿宝是某银行深圳分行对公业务客户经理,近期她向遇到的每个人兜售基金,理由是领导摊派的任务。

我是负责对公业务的,销售基金是个全部的活儿,可领导硬性摊派任务,让我们去销售基金。”阿宝苦笑表示。她介绍,销售任务是由总部下发到各个银行、部门,再到个人,而且指标较高。据她透露,目前在她所在

的银行部门之间还要搞销售比赛,每个星期在例会上公布销售成果,没有破冰(即销售额为0)的部门还要通报批评。

现在基金没有人买。”她说,幸好团队的领队好,只给我们2万元的额度,这2万我就自己买了。”而她们银行的柜台人员每人手里都有十几万的基金销售任务。数据显示,今年以来,基金发行愈来愈难,二、三季度以来成立的新基金多数规模只有3至5个亿,还有十多只基金延期销售。基



阳光私募内地“谋生”

证券时报记者 陈楚

一向云集于深圳、北京、上海的阳光私募基金,近期呈现出新苗头:一些私募基金索性避开京沪深三地,转而向内地城市寻求发展,比如成都、武汉等内地经济较为发达城市。而近日一则石家庄诞生首只阳光私募基金的新闻,更是引起了市场的关注。

据了解,石家庄首只阳光私募基金的最低认购金额为人民币100万元,总体规模不超过1.5亿元,主要投资于国内上市交易的股票、交易所债券及债券逆回购、封闭式基金等,认购费率为1%。据该产品投资顾问有关人士介绍,该公司投资风格稳健,最大优势是通过严密的风险控制手段在市场下跌时少赔钱,追求资金长期稳定增值。

深圳一家私募基金分管市场的合伙人向证券时报记者表示,身处内地

的石家庄诞生首只阳光私募基金,至少说明了两点:第一,内地接受阳光私募基金的人越来越多,私募基金已经由原来的“庄家”、“内幕交易”的代名词演变为“专业的机构投资者”,投资能力得到市场的认同;其次,内地客户基础不错,认同“专业的人做专业的事”的人越来越多,他们希望通过证券市场实现财富保值增值的欲望也越来越强。

上述合伙人还表示,近年来,阳光私募基金数量增加很快,但多集中于京沪深三地,而这些发达城市资产管理机构众多,私募基金要挖掘新的客户,难度很大,这从近期私募基金首发空前低迷就可见一斑。相反,内地居民理财的途径要少很多,加上政策紧缩导致房地产领域的投资机会大大减少,内地“百万富翁”其实对阳光私募基金存在着很大的潜在需求。

沪上基金公司 为控成本迁址忙

证券时报记者 张哲

万家基金近日公告,公司将于国庆节后迁入新址办公。股市不给力、基金销售地量频现,沪上基金公司却颇为热闹,出于控制成本的考量,不少公司选择在国庆节前搬家。

除了万家即将搬入新址,证券时报记者了解到,富国基金、国海富兰克林基金、华宝兴业基金也将在节后迁址。其中,富国基金将从陆家嘴花旗银行大厦迁入附近不远处的国金中心二期16层,国海富兰克林基金将从震旦大厦同样搬至国金中心二期。目前位于陆家嘴金茂大厦的华宝兴业基金在今年底合约到期后,明年将搬至旁边一条马路之隔的环球金融中心,与国泰基金比邻。曾经云集了国联安、海富通、华宝兴业等基金公司的金茂大厦,随着华宝兴业的撤离,将没有基金公司在内办公。

节后上班就要去新楼了。这两天公司上下都忙着打包。”上述某基金管理公司人士透露。至于搬家原因,各家有各家的原因,比如合同到期、新领导偏好、人员增加原有写字楼容纳不下等。但共同的原因都是寻找租金更低、配置更新的写字楼,可以说,成本已经成为基金公司考虑的一大主因。

现在的大楼租金每个平方每天8元人民币,据我了解,即将搬去的新楼租金比这个价格低不少。”一位即将搬家的基金公司人士透露。据介绍,加上物业费,一个面积在2000平方的基金管理公司每年单办公场地租金就高达700多万元。而如果选择非黄金地段的写字楼,每年的办公租金就可以节约数百万元。

富国基金公司黎玉明不久前接受证券时报记者采访时曾表示,作为买方,基金公司不需要租在最贵的写字楼办公,基金公司的核心竞争力是业绩,而不是靠装点门面。事实上,国外的基金管理公司也多处于偏僻之处。另外,国内的阳光私募基金相对公募基金而言,选址更加经济实用。