

钱荒加剧操作难度 货币基金经理直呼悲催

证券时报记者 张哲

“货币基金经理绝对是目前基金公司最悲催的一个群体!”一位基金经理说。流动性风波货币基金首当其冲。6月20日,绝大多数货币基金经理都遭受了一次煎熬,业内流传着一位货币基金经理当晚吃饭的段子:下班约好友吃饭,看到被卷入货币基金爆仓传闻;正欲吃饭,同行货币基金经理电话来问传闻;电话再响,某记者询问是否爆仓;电话三度响起,自己公司媒体经理询问流动性;还是电话响,媒体经理询问哪家爆仓;交易员来电表示接到电话被问货币基金流动性;最后,公司结算部门询问当日货币申购赎回情况……结账走人。

然而,对大多数货币基金经理来说,更严峻的考验其实在后面。保险等机构客户全线撤离货币基金,转而投资回购以及高收益的短期理财产品,令货币基金元气大伤。在目前220余只货币基金中,基金万份收益低于1元的高达126只,万份收益最低的已经只有0.0121元。

规模方面更是遭遇史无前例的巨额赎回。如果没有新入资金申购维持规模,亏损将越来越大,直到需要发布负偏离的公告,而在市场整体流动性偏紧时找资金,难度可想而知。“我们公司还能扛得住。”某大型基金公司货币基金经理称。家底厚的基金公司关键时刻也出手相助,易方达、汇添富、光大保德信、长信4家基金公司近期均发布公告自购旗下货币基金。而小基金公司日子就更不好过,基金公司拿不出钱,基金经理也借不到钱,最终只能公告负偏离。

基金业内人士透露,尽管日前央行对银行注入流动性,资金面紧张暂时得到了缓解,不过未来资金面仍有待考验。“7月5日补缴准备金又是一场考验,冲了这么多存款,超储备率提高,准备金就要多交,而且交了的准备金都是冻结的,资金面紧张肯定会再度考验市场。”

历经此次危机,货币基金操作上是否会转向保守?一位债券研究员说,“不一定,货币基金很难操作的,需要做好头寸管理,还要在这么短的券里面找出收益商品种来,显然是风险大、有技术难度的活,平时不被重视,一旦亏损还需要给投资者赔钱。”

两年期保本基金再现 中海安鑫保本今起发售

中海旗下第二只保本产品——中海安鑫保本基金于7月2日起正式发售,投资者可通过浦发银行等银行、券商网点及中海基金直销中心认购。与大多数保本产品不同,中海安鑫保本的首个保本周期仅为两年。据Wind统计显示,截至今年6月27日,在市场上发行成立的48只保本基金中,绝大部分保本期限为3年,保本周期为2年的仅有2只。(程俊琳)

好买:基金上周 加仓3个百分点

好买基金截至6月28日的仓位测算结果显示,上周股票型基金、标准混合型基金和偏股型基金的持股仓位均上升约3个百分点,主动调仓比例更是超过4%,当前仓位分别为86.20%、73.57%和81.67%。上周基金主要加仓了食品饮料、家用电器和餐饮旅游三个板块,而化工、建筑建材和黑色金属三个行业的减仓幅度较大。(方丽)

金鹰保本 半年业绩同类第一

天相投顾统计显示,上半年36只保本基金平均净值上涨1.44%,其中,金鹰保本以5.46%的业绩名列第一,国泰保本和兴全保本分别以4.46%和4.36%的业绩位居第二和第三。对近期由于流动性造成的债市波动,金鹰保本基金经理邱新红认为,资金面趋紧只是暂时性的,按照“盘活存量”的指引,下半年货币增速将有所下滑。预计7月中旬后,资金面旱情将有所缓解,但资金利率中枢将高于上半年。(杨磊)

在交易盛运股份中涉嫌违反《证券法》

华宝兴业新兴产业基金遭调查 基金经理停职

证券时报记者 刘明

华宝兴业基金公司今日公告称,于6月28日收到中国证监会上海稽查局的调查通知书,证监会将对华宝兴业所管理的基金在交易盛运股份中涉嫌违反《证券法》的有关行为进行立案调查。

华宝兴业基金表示,该调查通知书所涉及的基金和行为为华宝兴业新兴产业基金于2011年2月期间的交易行为,该交易行为对该基金投资人利益未造成损失。为配合案件调查,公司已暂停该基金经理郭鹏飞基金经理职务,由公司具有基金经理任职资格的其他基

金经理代理。华宝兴业基金还表示,目前公司日常经营及基金管理工作一切正常。

华宝兴业新兴产业基金成立于2010年12月,郭鹏飞自基金成立即担任该基金经理。

该基金2011年一季度报告显示,该基金持有盛运股份154.99万股,盛

运股份为其第八大重仓股;去年二季度末盛运股份再度现身华宝兴业新兴产业基金前十大重仓股,此后盛运股份一直被重仓持有;今年一季度末,盛运股份为其第四大重仓股,持股数为614万股。

公开资料显示,郭鹏飞为博士,拥有特许金融分析师(CFA)资格,2004

年2月加入华宝兴业基金任行业研究员,2007年9月任公司研究部副总经理,2009年3月至2010年6月任公司研究部总经理,2010年6月至今任华宝兴业宝康灵活配置基金经理,2010年12月兼任华宝兴业新兴产业基金经理,2012年4月起任公司国内投资部总经理。

引入战略投资者 基金子公司首现增资

证券时报记者 邱玥

民生加银基金公司今日发布子公司增资公告,民生加银资产管理有限公司注册资本由5000万元增

加至1.25亿元。这不仅是业内首家增资的基金子公司,增资后的注册资本更是基金子公司之最。

公告显示,民生加银资产管理有限公司审议通过了以增资方式引

进民生置业有限公司和亚洲金融合作联盟(三亚)作为战略投资者以及相应修改公司章程的议案,民生加银资产管理有限公司注册资本由5000万元增加至1.25亿元。其中,民生加银保持原有出资5000万,民生置业有限公司出资3750万元,亚洲金融合作联盟(三亚)出资3750万元,股权比例相应变更为4:3:3。

自证监会批准基金公司设立子公司以来,已先后成立了逾30家基金子公司,注册资本多在2000万到5000万之间,嘉实基金和招商基金的子公司注册资本最高,达到1亿元。民生加银资产管理有限公司成立于今年1月24日,增资前为民生加银基金的全资子公司,增资以后注册资本达到1.25亿元,成为注册资本最高

的基金子公司。

事实上,民生加银基金总经理俞岱曦日前在接受证券时报记者采访时就曾透露出与亚洲金融联盟的合作意向。以民生银行为核心的亚洲金融联盟目前囊括了约30家城商行和保险机构,按照我们已有的战略设计,与这些机构建立的合作模式都是未来民生加银子公司业务的重要出口。”他说。

据了解,亚洲金融联盟于2012年4月24日在海南省三亚市成立,是亚洲国家的中小银行及非银行金融机构组成的区域性金融合作组织。该联盟目前有33家会员单位,成员多数为中小银行,如包商银行、成都银行、重庆银行、东亚银行等,中国民生银行及其控股的民生加银基金公司和民生租赁也是该联盟的会员。

两沪深300ETF昨大宗交易1.5亿元

证券时报记者 方丽

6月下旬钱荒以来,不少机构大宗交易溢价买入沪深300交易型开放式指数基金(ETF)。进入7月,机构买入沪深300ETF的步伐并未停止,昨日嘉实沪深300ETF和华泰柏瑞沪深300ETF双双登上大宗交易平台,合计成交金额超过1.5亿元。

上交所数据显示,昨日华泰柏瑞沪深300ETF登上大宗交易平台,中信证券(非营业场所)以2.22元价

格买入5672.83万份,合计成交金额达到12610.7万元,而卖方营业部为中信证券北京安外大街证券营业部。相比昨日该沪深300ETF二级市场均价,此次交易为平价交易。

而深交所昨日数据也显示,一机构专用席位在大宗交易平台大举买入嘉实沪深300ETF,以2.23元价格买入1109.98万份,合计成交金额达到2470.82万元。而卖方营业部同样是中信证券北京安外大街证券营业部。相比嘉实沪深300ETF

二级市场的均价,小幅溢价。

实际上,6月下旬以来,嘉实沪深300ETF就密集出现在大宗交易平台,合计成交5次,金额达3.57亿元。买方营业部均为机构专用席位,而卖方营业部多为中信证券旗下营业部,这些交易不少是溢价交易。同样情况也出现在华泰柏瑞沪深300ETF身上,6月27日,中信证券(非营业场所)也斥资6579.05万元买入3029.03万份。

整体来看,嘉实沪深300ETF自上市以来已17次出现在大宗交易平

台,合计成交量3.6亿份,合计成交金额达到8.65亿元,其中以机构席位作为买方的有16次,剩下一次的买方为中信证券北京复外大街营业部。而华泰柏瑞在大宗交易平台上合计成交26次,成交金额高达18亿元,绝大多数交易的买方为中信证券(非营业场所)。

业内人士表示,机构买入沪深300ETF的用途很广,可以配合沪深300股指期货对冲,也可能是买入后立即赎回套利,还可能是看好股市表现而投资该ETF并中线持有。

业绩成金字招牌 绩优股基获大幅净申购

混合基金冠军宝盈核心优势半年份额增7倍;股基冠军上投新动力一年半时间份额增近7倍

证券时报记者 朱景锋

尽管上半年各类基金全部出现净赎回,整体净赎回比例高达两成,但在亮丽的业绩支撑下,有一批主动偏股基金逆势获得大幅净申购,是为数不多的规模增长的基金。

业绩成为吸引资金申购的最好招牌。据天相投顾统计显示,今年上半年共有18只主动偏股基金净申购比例在50%以上,其中绝大多数为今年上半年赚了不少、正收益排名领先的基金。

从净申购比例看,混合型基金上半年冠军宝盈核心优势一马当先,截至6月底,该基金总份额达到10.27亿份,比去年底的1.28亿份增长了7.03倍,成为上半年净申购比例最大的偏股基金。

华安科技动力基金去年底规模只有0.58亿份,但今年上半年表现突出,取得21.29%的正回报,带动该基金出现2.47亿份净申购,规模增长4.26倍。

冠军是最好的招牌,上半年股基冠军上投新动力同样迎来资金的大幅流入,截至6月底,该基金总份额达22.37亿份,比去年底增长16.28亿份,增幅达2.67倍,规模增幅在偏股基金中位居第三名。上半年,该基金持续保持偏股

上半年净申购比例较大的绩优基金						
基金简称	2013年中 份额(亿份)	2012年年 末份额(亿份)	净申购 (亿份)	净申购比例	上半年收 益率(%)	上半年同类 基金排名
宝盈核心优势	10.27	1.28	8.99	703.01%	27.47	1
华安科技动力	3.05	0.58	2.47	425.97%	21.29	29
上投新动力	22.37	6.09	16.28	267.39%	41.55	1
中邮新兴产业	1.73	0.58	1.15	198.15%	32.82	3
汇丰先锋	10.50	3.70	6.80	183.72%	32.5	4
景顺优选	34.57	14.98	19.59	130.76%	29.46	9
上投新活	2.97	1.46	1.51	102.86%	20.88	30
添富民营活力	10.04	5.08	4.97	97.91%	24.11	20
景顺核心	12.64	6.44	6.20	96.28%	14.55	65
广发核心	27.94	16.53	11.41	69.03%	27.73	11

数据来源:天相投顾 朱景锋/制表 张常春/制图

基金业绩领先地位,最高收益一度超过50%。

其他上半年排名领先的股票基金也有不少取得可观份额增长,如业绩分别排名第三和第四名的中邮新兴产业和汇丰先锋份额分别增加1.98倍和1.83倍。去年股基冠军景顺核心今年上半年依然表现不俗,取得14.55%的正回报,排名股票基金前1/5,该基金上半年同样

受到资金关注,份额增长近一倍。

从净申购绝对份额看,景顺优选股票则以19.59亿份的净申购成为上半年份额增加最多的主动偏股基金,增幅达到1.3倍,该基金今年上半年取得29.46%的收益率,排名股票基金第九名。

市场人士分析,在近年来的弱市中,能带来持续赚钱效应的基金才能获得投资者的青睐,今年上半年大幅

净申购的基金不仅在今年上半年业绩领先,在去年多数也业绩十分突出。如上投新动力去年排名第四,今年上半年排名第一,该基金总份额从2012年初的2.98亿份增长到今年中期的22.37亿份,一年半时间规模增长近7倍。而广发核心、景顺优选、景顺核心、添富民营活力等和上投新动力基金一样,自去年以来业绩持续处于领先地位,投资者获利丰厚。

创业板中小板大涨 撬动四杠杆指基

证券时报记者 杨磊

昨日创业板和中小板市场出现大涨,投资于这两个板块的4只杠杆指数基金交易价格因此大涨,平均上涨幅度超过4%,成为6月下旬以来基金价格市场表现最好的一天。

昨日两类交易型基金市场表现领先,一类是相关交易型开放式指数基金(ETF)产品,创业板ETF交易价格大涨5.68%,中小板ETF也上涨2.8%;另一类就是相关的杠杆指数基金,昨日最高上涨幅度为4.95%。

母基金跟踪中证创业成长指数的万家创B昨日盘中最高上涨4.95%,收盘上涨4.69%。另一只跟踪中证创业成长指数的杠杆基金诺安进取,由于杠杆水平比万家创B低,昨日涨幅3.35%。

跟踪中小板相关指数的两只杠杆基金也有不错的市场表现。中小板B的昨日交易价格上涨4.01%,长城久兆积极昨日交易价格上涨3.98%。

业内专家分析,投资这些小盘股杠杆指数基金,除了关注创业板中小板市场的涨跌变动之外,还要注意流动性风险。上述4只杠杆指数基金中,昨日只有中小板B成交量超过2000万元,诺安进取成交500万元左右,但另外两只产品日成交量不足百万,容易出现流动性不足的风险。

三成基金公司 上半年资产规模增长

证券时报记者 程俊琳

上半年,虽然基金全行业缩水3500亿元,但仍有24家基金公司资产规模实现逆势增加。

Wind资讯统计显示,截至6月底,在全部可比的70家基金公司中,有24家基金公司资产规模较去年底实现逆势上涨。其中,上投摩根基金公司资产规模增加126亿元,比例达20%;华夏基金也增加了110亿元,比例5%;浦银安盛基金半年规模增加了近78亿元,增加比例高达142%。除去上述3家公司,还有11家基金公司规模增加超过10亿元。

从资产规模增加比例来看,由于在今年上半年均有新基金发行,小基金公司集体表现突出。其中德邦基金凭借着1只分级债券指数基金的发行,规模扩容高达493%,增长率第二位的浦银安盛基金在上半年发行了3只新基金,规模增加了142%,长安基金也扩容了71%。

业内人士认为,之所以有1/3的基金公司实现规模逆势增加,是因为这些基金公司在6月份的钱荒中,货币基金较少赎回,令基金公司总资产规模相对稳定。

好买基金研究总监曾令华表示,今年以来,虽然股市下跌,但权益类基金取得正收益,这部分净值增加也给资产带来增值。如上投摩根的偏股型基金权益产品的平均增长率16%左右。

此外,虽然新基金发行留存率低,但今年以来新发基金放量,同比增长40%,这部分新基金的加入也令基金公司规模增加。