平安大华鑫享基金 首发规模2.92亿元

平安大华基金今日公告,旗下平安大华鑫享混合型基金于7月28日成立,首发募集规模2.92亿元,基金认购总户数为1272户。其中,平安大华基金公司运用固有资金认购999.9万份,占基金总份额的3.42%。

资料显示,平安大华鑫享基金的基金经理孙健曾任职于湘财证券、太平人寿资管部、太平资管公司、大摩华鑫基金、银华基金,2011年9月加盟平安大华基金。

(刘明)

工银瑞信旗下分级基金 新能A与新能B即将上市

工银瑞信基金公司今日公告,旗下工银瑞信中证新能源指数分级基金的子份额新能A级与新能B级,将于8月3日挂牌上市,上市交易的份额均为8923.96万份。

公告显示,截至7月27日,新能A级的基金份额净值为1.0031元,新能B级的基金份额净值为0.9959元。目前该基金的股票投资组合接近空仓,持有股票资产占基金资产净值的比例为0.4%。

(刘明)

南方理财金H 今年收益领先

截至7月27日,场内交易型货币基金中,南方理财金H今年以来净值增长率达到2.4%,最新7日年化收益率达到4.5%,在同类产品中排名领先。

理财专家表示,当前新股发行暂缓,而巨量打新资金如何理财成为市场热点。以南方理财金H为代表的场内交易型货币基金一时成为大量闲散资金的避风港。尤其是在近期的A股市场震荡格局当中,买入场内货币基金而不盲目交易,或是一种不错的选择。

据了解,南方理财金H规模适中,仓位变动较为灵活,资金的投资效率高,有助于减缓投资者大规模申赎对其业绩的影响。

(方丽)

鹏华动力增长混合基金 增聘基金经理

鹏华基金宣布,鹏华动力增长混合基金增聘梁浩为基金经理。

据悉,梁浩为经济学博士,7年证券从业经验,2011年7月起担任鹏华新兴产业股票基金基金经理,2014年3月起兼任鹏华环保产业股票基金基金经理,2014年11月起兼任鹏华先进制造股票基金基金经理。

(方丽)

嘉实深证基本面120ETF 恢复一级市场赎回业务

嘉实基金今日公告称,因部分成分股上市后临时停牌,且深证基本面120ETF申赎异常活跃,为防范基金持有的部分股票被赎回的风险,以及保护持有人利益,嘉实深证基本面120ETF于7月28日10:54至15:00暂停一级市场赎回业务,今日起恢复一级市场赎回业务。

(方丽)

中银基金公司 法定代表人变更

中银基金公司今日公告,公司法定代表人变更为白志中,据悉,白志中现任中银基金公司董事长,曾经担任中国银行四川分行行长、广东省分行行长等职。

(方丽)

7月来偏股基金仓位稳中有升

半数仓位超九成,部分低仓位基金大幅加仓

证券时报记者 朱景锋

7月以来股市大幅震荡,其间出现一波反弹,上周五以来又重回调整,在此期间偏股基金的仓位变化受到市场广泛关注。本周一股市大幅杀跌,从当日基金净值跌幅和大盘跌幅对比可以测算出单只基金的仓位水平。

根据测算,截至本周一,包括股票型和混合型基金在内的主动偏股基金平均股票仓位约为73%,比二季度末上升约3个百分点,显示主动基金仓位在7月份以来保持了稳中有升的态势,这其中有一半基金仓位超过九成,不少二季度末仓位较低的基金7月以来大幅加仓,仅有个别基金仓位有明显下降。

本周一股市大幅跳水,基金净值跌幅反应出其仓位的高低。相关统计显示,当天967只主动偏股基金(包括打新基金)净值平均跌幅为5.69%,有631只基金单位净值跌幅超过6%,据此测算其仓位在八成以上。而单位净值跌幅超过7%的基金有444只,对应测算仓位

超过九成。也就是说,除掉打新基金,967只偏股基金中有一半的仓位超过九成。

而当日单位净值跌幅超过大盘的约200只基金,它们目前几乎处于满仓状态。

整体上看,基金仓位依然较重,但个别基金自7月以来还是进行了大幅度的调整。对比本周一测算仓位和基金公布的二季度末持仓可以发现,有260只基金的最新股票仓位较二季度末上升10个百分点以上,意味着这些基金采取了主动加仓操作,仓位上升20个百分点以上的约有80只,更有10只基金大幅加仓50个百分点以上。

其中,二季度末股票仓位只有18.58%的前海开源股息率100强7月以来大幅加仓,本周一该基金单位净值下跌8.25%,和上证综指相当,意味着该基金仓位很可能接近满仓,加仓幅度超过80个百分点。和该基金类似,其他二季度末仓位较低的基金也都大举加仓,新华灵活主题、中邮多策略、宝盈睿丰创新等基金二季度末仓位分别只有19.43%、24.69%和

27.97%,而本周一测算仓位均已超过九成甚至满仓。东吴阿尔法、新华行业周期轮换、平安新鑫先锋、华融新锐、南方创新经济等低仓位基金也都大举买入股票,仓位多已达80%以上。

虽然基金整体上仓位上升,低仓位基金大举买入股票成为做多主力,但也有个别基金7月以来仓位下降,个别甚至已经空仓。根据测算,约有40只基金7月以来仓位下降20个百分点以上,其中有6只基金仓位猛砍50个百分点以上,前海开源新经济二季度末仓位高达93.72%,但本周一该基金单位净值跌幅为0.24%,预计仓位只有3%左右,可以说基本清仓,成为减仓幅度最大的基金。

此外,二季度末仓位高达94.72%的交银消费新驱动基金本周一测算仓位仅为5%,金鹰技术领先二季度末仓位接近九成,而本周一测算仓位约为6%。北信瑞丰无限互联主题、北信瑞丰平安中国、新华鑫益等3只基金均砍仓超过50个百分点,东海美丽中国、民生加银城镇化、博时回报灵活配置、富国新兴产业等基金减仓幅度也都很大。

分级B抱团跌停 一带B今日下折 投资者应规避面临下折风险品种

证券时报记者 刘明

A股市场连续两天大跌,带杠杆的分级B境况愈加惨烈。昨日,分级B再度大面积跌停,数量达到60只。而前日证券时报记者曾提示的最接近下折风险的一带B也于今日公告下折。

业内人士提醒,在目前分级B普遍高溢价的情况下,一旦下折投资者将遭遇重大损失,投资时应尽量回避面临下折的分级B。

从盘面来看,昨日同瑞B、券商B级、中证90B、证保B.500等权B、酒B、证券股B等逾60只分级B跌停,占到目前100多只分级B的一半以上;不过也有少部分分级B逆市上涨,如恒生B、合润B、国防B。

分级B的大面积跌停,一方面是由于基础市场连续大跌,另一方面是分级B具有杠杆,并且随着市

场再度下跌,分级B价格和净值越发向下,杠杆倍数随之提升,在市场连续下挫过程中,分级B的净值和价格会呈现加速下跌。

据了解,目前分级B设计的初始杠杆一般为两倍,成立后随着市场行情的变化,分级B的净值和价格也会发生变化,而与分级B对应的A类份额,只是获得一定的固定收益,净值变动较小。在1:1的情况下,分级B的净值越低,杠杆就越高。

实际上,6月以来,市场几度大幅下挫,很多分级B的净值已经较低,尤其是近几个月成立的新分级基金,低净值高杠杆在市场快速下行时,很容易触发下折。目前分级B的下折多数设定为单位净值达到或低于0.25元。

在昨日市场再度下跌之后,一批分级B基金更加接近或者可能已经触发下折。

中融基金今日公告,旗下中融一带一路主题指数分级基金7月28日的参考净值为0.239元,达到合同规定的下阈值不定期折算条件,今日起办理折算。

由于分级B下折,会给买入的投资者在短期内造成较大损失,由于面临下折的分级B普遍具有很高的杠杆,在市场大跌的情况下,高杠杆加剧分级B净值下跌,净值下跌又使得分级B触发下折,下折后的分级B由于重新回归初始杠杆,溢价率大幅下降,高杠杆加速下跌及溢价率的变化,使得面临下折的分级B在下折后,市值急剧下降,投资者损失很大。

根据集思录的数据测算,截至昨日,工业4B、同瑞B、证券股B、转债B级等多只分级B距离下折也比较接近,其母基金净值再下跌不到15%,即会触发下折,投资者须规避这些基金。

市场震荡 量化对冲基金逆袭

证券时报记者 张筱翠

昨日,市场再度出现大幅调整,市场信心受到打击。值得注意的是,在6月中旬以来的几次极端行情中,量化基金表现稳定,产品净值回撤均较小,量化投资稳定的表现引起投资者关注。

刚刚披露完毕的基金二季报显示,目前市场上公募量化对冲产品有9只,今年以来取得了10%以上的正收益。

基金二季报数据显示,目前市场上的9只公募量化对冲基金,今年以来取得平均10%以上的正收益,其中嘉实绝对收益策略在同类产品中的收益率最高,达到17.89%,海富通阿尔法对冲紧随其后,年内收益率为17.65%。嘉实对冲套利和工银瑞信绝对收益也较为突出,分别获得9.39%、11.09%的回报率。

尽管从数据上看,量化对冲基金产品收益率并不算很高,但是值得一提的是,追求稳健和绝对收益的量化对冲产品在市场巨幅震荡时,控制回撤的能力值得关注。数据显示,在近一个月的市场巨震行情当中,上述基金多数获得正收益,广

基金	日期	基金净值涨跌	上证综指涨跌	基金	日期	基金净值涨跌	上证综指涨跌
嘉实	7月27日	0%	-8.48%	工银瑞信	7月27日	0.01%	-8.48%
诺德	7月8日	0.95%	-5.90%	绝对收益	7月8日	0.09%	-5.90%
收益	6月26日	0.17%	7.40%	德邦	6月26日	0.03%	7.40%
海富通	7月27日	0%	-8.48%	嘉实	7月27日	0%	-8.48%
阿尔法	7月8日	0.12%	-5.90%	诺德	7月8日	0.09%	-5.90%
对冲	6月26日	-0.57%	-7.40%	绝对收益	6月26日	0.09%	-7.40%
广发	7月27日	---	-8.48%	中金	7月27日	---	-8.48%
对冲	7月8日	1.07%	-5.90%	绝对收益	7月8日	0.47%	-5.90%
诺德	6月26日	0.45%	7.40%	德邦	6月26日	0.0%	7.40%
南方	7月27日	0%	-8.48%	华泰瑞瑞	7月27日	---	-8.48%
绝对收益	7月8日	0.35%	-5.90%	量化	7月8日	---	-5.90%
诺德	6月26日	0.1%	-7.40%	收益	6月26日	---	-7.40%
华宝兴业	7月27日	-0.02%	-8.48%				
量化	7月8日	1.80%	-5.90%				
对冲	6月26日	0.34%	-7.40%				

数据来源:基金公司网站 张筱翠/制表 彭春霞/制图

发对冲套利最近一个月的收益率为4.8%,做到了在市场出现系统性风险时,基金净值不跌反涨。

具体来看,7月27日,上证综指下跌8.48%,创下近八年的最大历史单日跌幅,已经公布净值的6只量化对冲基金几乎没有出现回撤,量化对冲基金产品再次凸显出抵御市场系统性风险的能力。此外,在6月26日和7月8日两个交易日,沪深300指数、上证综指也出现大幅下挫,量化对冲基

金产品的基金净值表现依然稳定。以广发对冲套利为例,7月8日,沪深300指数、上证综指跌幅分别为6.75%、5.9%,广发对冲套利当日基金净值上涨了1.07%;华宝兴业量化对冲当日的基金净值涨幅为1.6%。

业内人士介绍,量化对冲基金追求绝对稳健的收益,有助于对抗市场的系统性风险,对于一些风险厌恶型、实现资产增值保值的高净值客户而言,是比较好的选择。

基金简称	7月27日单位净值增长率(%)	7月27日测算仓位	基金季报公布的二季度末仓位	7月以来仓位变化(百分点)
前海开源股息率100强	-8.25	106.15%	8.58%	87
新华灵活主题	-7.90	101.68%	9.43%	82
中邮多策略	-7.96	102.40%	24.69%	77
宝盈睿丰创新AB	-7.84	100.94%	27.97%	73
中海伏杀精选	-6.75	86.94%	8.95%	68
东吴阿尔法	-4.97	63.91%	3.90%	60
新华行业周期轮换	-6.36	81.84%	22.28%	60
平安大华新鑫先锋A	-1.82	62.04%	2.66%	60
华融新锐	5.73	73.75%	7.58%	56
南方创新经济	-6.09	89.94%	39.82%	50

基金简称	7月27日单位净值增长率(%)	7月27日测算仓位	基金季报公布的二季度末仓位	7月以来仓位变化(百分点)
前海开源新经济	-0.24	3.10%	93.72%	90
交银消费新驱动	-0.36	4.59%	94.21%	90
金鹰技术领先	-0.16	5.91%	89.54%	84
北信瑞丰无限互联主题	1.87	24.02%	83.37%	60
北信瑞丰平安中国	-0.19	2.38%	61.07%	59
新华鑫益	-3.38	43.55%	95.95%	52
东海美丽中国	-2.73	35.14%	84.79%	30
民生加银城镇化	-4.16	53.48%	97.54%	44
国投瑞银策略精选	-2.32	29.86%	73.65%	44
国投瑞银信息消费	-3.17	40.81%	83.91%	43

数据来源:Wind 朱景锋/制表 彭春霞/制图

今年222位基金经理离职 再创同期新高

证券时报记者 方丽

今年以来,离职的基金经理人数再创新高。截至7月27日,222位基金经理离职,较去年同期增加了105%。

数据显示,截至7月27日,今年以来离职的基金经理人数达到222位,而2012年、2013年、2014年同期分别有59位、86位和108位基金经理离职,今年创出了同期离职人数的历史新高。

值得注意的是,基金经理离职所涉及基金公司的范围也在扩大。数据显示,今年出现基金经理离职的基金公司达到71家,占比超过70%,而2014年、2013年和2012年同期出现基金经理离职的公司只有52家、43家和39家,占当时基金公司总数的比例在30%~40%左右。

数据还显示,基金经理离职超过5人的公司达到17家,其中很多为排在前三25名的大中型公司。还有一部分离职的基金经理处于“静默期”,尚未公告,因此实际的基金经理离职人数可能更多。

另据数据显示,今年以来基金经理变更(包括增聘、调整)发生了1543起(基金A/B/C分开算),也就是说每天都有7起左右的变更发生,有三成的基金“掌门人”发生变化。而2012年至2014年,每年分别只有314起、513起、654起变更。

基金公司对于基金经理离职的原因在发布公告时大多解释为“个人原因”。对于今年出现的基金经理离职高潮,业内人士认为,市场走好导致一批基金经理奔私意愿增强,因此而离职。此外,总经理变更、公司治理结构不佳、行业竞争加剧、基金公司内部调整等也都是出现这一情况的重要原因,当然也有基金经理因业绩不佳而被迫离职。

近期A股市场出现了大幅下跌,一批刚刚奔私的基金经理有些损失惨重,业内也出现部分基金经理奔私后回流的迹象,不过仅仅是少数。

实际上,为吸引和留住人才,不少基金公司已经建立了长期股权激励约束机制。据了解,这些措施确实减少了基金经理的人员流动情况。

上周新增基金账户降至40万

证券时报记者 方丽

受市场大起大落影响,作为市场风向标之一的新增基金开户数在最近1个月始终处于低潮,每周开户数从超过200万户跌至40多万户,明显萎缩。

中登公司最新数据显示,7月20日至24日一周,新增基金开户数44.81万户,上海和深圳分公司新增开户数分别为21.796万户和23.013万户,基金账户总数达到7417.55万户。而此前一周,即7月13日至17日,新增基金开户数为63.93万户,上周新增基金开户数较前一周大幅下降近30%。

值得注意的是,上周新增基金开户数水平较5.6月份时的平均水平已经是“折上折”。6月的前三个星期,基金周度开户数处于历史高位,分别达181.672万户、162.877万户和123.726万户,而5月末的25日9.29日一周,曾创出202.138万户的最高纪录。在短短的1个多月时间内,新增基金开户数出现锐减。数据显示,6月29日以来周度新增基

金开户数分别为62.983万户、43.059万户、63.903万户、44.809万户。

从今年的情况看,基金开户数走势基本和指数走势一致。1月份,受市场震荡影响,新增基金周度开户数一直在30万户左右徘徊;2月份春节期间,最低跌至16万户左右;3月份开始,随着市场行情展开而逐步走高,从40万户、60万户到80万户,最终在4月13日至17日一周攀升至百万户以上,随后基本在百万户徘徊,最近一个月才出现大幅下挫。

梳理历史数据可以发现,开户数走势和市场走势密切相关,如今年5、6月份的数据类似2007年的8月至10月间,而一旦市场出现较大幅度调整,开户数就明显萎缩。

业内人士分析,新增基金开户数出现持续快速回落,主要是受到市场大跌影响,投资者入市节奏放缓。不过,随着市场趋于稳定,且新基金发行仍很频繁,新增基金开户数有望恢复并逐步走高。新增基金开户也是A股市场增量资金的一个重要来源,投资者要密切关注这一数据走势,短期来看仍处于低迷状态,需要谨慎。