

上投摩根分红添利债基 募集倒计时

即将于6月15日结束发行的上投摩根分红添利债基目前正在火热发售中,投资者可通过中国银行等渠道购买,赶上投资债市慢牛的好时机。上投摩根分红添利拟任基金经理赵峰表示,在国内外经济下滑及消费者物价指数(CPI)回落的形势下,此次降息体现了政府稳增长的思路。选择在5月CPI公布前调整,时间上略超预期,对股市和债市均形成利好。(张哲)

汇添富理财30天 首期收益率亮眼

首批理财基金——汇添富理财30天产品6月11日迎来首个运作期到期日,数据显示,汇添富理财30天A的首个到期年化收益率达到4.022%,汇添富理财30天B则达到4.302%,据悉,投资者普遍认可该产品的业绩表现,该产品在成立后获得投资者的持续申购。分析人士表示,理财基金可以说初战告捷,产品运作模式上的创新设计效果已经显现,伴随着理财基金阵容的不断扩大,这一品类的产品将有望迎来一轮扩容。(张哲)

国投瑞银稳健增长 四年坚守“第一阵营”

据晨星统计,截至2012年5月31日,去年排名前十的标准混合型基金中,仅有国投瑞银稳健增长基金依然坚守“第一阵营”,且该基金最近两年的年化回报率位列同类第一,成立四年之际不仅荣获晨星、银河三年期五星评级,并且勇夺多项2011年度权威大奖。

专业人士分析指出,国投瑞银稳健增长基金自2008年6月成立以来截至今年5月31日的四年累计收益率跑赢同期上证指数83.60%,期间历经暴跌、反弹、震荡市考验,中长期业绩表现始终位列同类前列,其份额规模从最初的4.69亿份增至今年一季度末的30.49亿份。(李添添)

降息利好分级基金 招商大宗商品分级价值凸显

降息后,分级基金稳健份额的收益率优势将更加明显,以正在各大银行和券商发行的招商大宗商品指数分级基金为例,其稳健份额降息后的约定年收益率为6.75%。

事实上,6月以来,不断升温的降息预期,已助推分级基金稳健份额在近日股市大跌的情况下逆市上扬。

招商大宗商品分级基金拟任基金经理王平指出,央行降息,被普遍认为预示国家的货币政策立场将从中性转为宽松,是释放稳增长的强烈信号,对市场信心提振有很好地帮助。整体而言,降息将利好股市和大宗商品市场,招商大宗商品分级基金有望迎来较好的建仓时机。(方丽)

嘉实沪深300ETF 工具效应开始显现

“上市交易是交易型开放式指数基金(ETF)的本质,沪深300ETF99%的投资需求在于二级市场买卖”,在嘉实沪深300ETF基金经理杨宇看来,无论是机构投资者,还是散户投资者,无论是长期配置,还是波段操作,无论是作为股指期限套利的现货工具,还是作为融资融券的优质标的,沪深300ETF作为“大众投资工具”的用武之地主要体现在二级市场。

据悉,嘉实沪深300ETF已被纳入融资融券标的,前四个交易日分别出现了390万元、265万元、493万元和297万元的融资买入额,在深市的ETF中融资买入额排名居前。

如果从嘉实沪深300ETF上市首日5月28日以开盘价买入,持有一周到6月1日以收盘价卖出,投资收益大概在4%。这便是沪深300ETF另一功能——波段操作。(金水)

孙瑞雪科学教育公益巡讲 16日走进北京

第九届“鹏华基金杯”孙瑞雪教育机构儿童科学教育公益全国巡讲将于6月16日走进北京,并将在农业大学东校区曾宪梓报告厅为市民带来全天的精彩讲座。证券时报记者了解到,鹏华基金已连续两年携手国内著名儿童教育机构——孙瑞雪教育机构,在全国举办科学教育公益巡讲,今年活动将覆盖10座城市,目前已在广州、深圳、苏州、上海、青岛、济南六地顺利举行。

鹏华基金已经连续两年总冠名赞助科学教育的全国公益巡讲活动。(朱景锋)

突破1000只 我国公募基金进入千基时代

证券时报记者 朱景锋

在基金业迈过14年的门槛之际,6月12日我国公募基金总数正式突破1000只大关,标志着基金业进入一个全新的“千基”时代。

据证监会网站公布的信息显示,截至4月底,公募基金总数量为969只。从5月到6月5日,共有29只新基金募集成立,也就是说,截至6月5日,我国公募基金总数达到998只,逼近1000只关口。6月12日,包括广发消费精选、汇添富理财60天理财债券基金、华宝兴业中证短融50指数基金、景顺长城上证180等权重ETF和中邮战略新兴产业5只基金同日成立,使得基金总数一举突破1000只大关,达到1003只。昨日又有鹏华金刚保本和新华消费优选基金募集成立,成为基金业进入新千基时代后的首批产品。

从第一只基金到突破1000只,公募基金业用了14年零3个月的时间。1998年3月27日,基金开元和基金金泰同日成立,宣告规范管理的公募基金业正式扬帆起航。2001年9月,第一只开放式基金华安创新成立,宣告基金产品进入开放式基金时代,开放式基金也逐步取代封闭式基金成为市场的主流,之后,基金类型也逐渐丰富,从单一的偏股型到债券型、货币型、保本型,

从ETF、LOF到分级基金,产品类型日益丰富,交易方式更加便利。可以说,至少从产品的丰富性来说,在引入式创新和本土化创新的双重因素驱动下,中国基金业用14年多的时间走过了成熟市场国家上百年的发展历程。

从基金产品增长速度来说,2008年可以说是分水岭。在2008年之前的近10年时间里,我国公募基金总数量整体增长平稳,到2007年底时,公募基金总数还只有346只,平均每年新增基金不足35只。

从2008年以来,我国新基金发行进入史上最为密集的时期,基金数量也随之大幅度增长,而且每年成立新基金数量纪录不断被刷新。2008年共新增基金达93只,2009年又增加了118只。2010年起,新基金分类审批制度开始实施,新基金发行节奏大大加快,当年新成立基金数达到创纪录的147只,使公募基金总数在一年之内连破两个整数大关,从年初的557只一举增加到年底的704只。2011年新基金发行继续高歌猛进,全年新增基金数量达到史无前例的210只,同样在一年时间连破两个整数关,到去年年底基金总数达到914只。

今年以来新基金发行延续了去年的密集态势,截至6月13日,



张常春/制图

今年以来共发行设立新基金91只,基金总数已经达到1005只。这样,自2008年以来,我国共新增基金达659只,平均每年新成立基金147只,特别是近两年以来,平均每半年便增加100只左右的基金。

不过,在千基时代,基金公司之间的产品竞争更加激烈,从交投日趋活跃的分级基金,到沪深300ETF的巨量发行,再到短期理财债券基金的持续热销,创新产品的蓬勃发展不断冲击着传统以投研能力取胜的游戏规则。

工具型基金产品的崛起使得产品设计能力已经成为继投资管理能力之后基金公司新的核心竞争力,能否发现投资者需求并推出合适的产品,成为千只基金之后基金公司面临的共同挑战。

低风险分级债基A类震荡市获追捧

博时裕祥A获68.5亿申购,配售比29.37%

证券时报记者 杜志鑫

近期股市震荡调整,偏股型基金发行困难,不过低风险基金产品却获得了投资者的追捧。日前,博时和万家分级债基A类产品打开申购,机构和个人纷纷追捧这类低风险产品,由于超额认购资金量较大,最后这类基金不得不按比例配售,博时裕祥A类配售比例仅为29.37%。

6月12日,博时基金发布公告,其在6月8日打开的裕祥分级债券基金A类份额,获得68.5亿资金的踊跃申购,最后确认配售比例为29.37%。6月初,万家添利分级债券基金A类份额打开申购,申购资金也有23.6亿元,最后确认配售比例为65.18%。

万得统计显示,今年获得超额

认购并进行按比例配售的基金均是低风险分级债基A类产品。其中,信诚双盈A的配售比例为12.9%,信达澳银稳定增利A配售比例为39.09%,国联安双佳信用A配售比例为64.8%,金鹰持久回报A配售比例为74.2%,中欧信用增利A配售比例为75.5%,诺德双翼A配售比例为96.6%,银河通利A配售比例为97.2%。

这类基金为何获得如此踊跃的申购?据基金公司人士介绍,在过去两年股市缺乏赚钱效应的影响下,博时裕祥A约定的收益率为一年存款基准利率3.25%+1.5%,万家添利A的约定年收益率为一年存款基准利率3.5%+1.1%,由于这类产品风险低,再加上收益率又比银行定期存款利率高,因此,低风险投资者大规模涌人申

购此类产品。

据博时基金相关人士介绍,巨量申购资金既有来自银行的个人投资者,也有避险需求的机构投资者。本次不足30%的配售比例数字,也较之前几只打开申购的同类产品创出新低,其受欢迎程度可见一斑。

此前出现按比例配售还是在2007年和2010年。其中,2007年股市火爆,股票型基金赚钱效应显现,于是投资者大规模申购股票型基金,最后这类基金不得不实施按比例配售。2007年3月28日,易方达发行易方达价值成长基金,该基金认购金额超过194亿元,超出了公司最初拟定的110亿元规模上限,最终实施了

比例配售、余款退还”,认购比例为56.53%。2007年4月10日,上投摩根发行上投摩根内需动力基金,最高销售限额100亿元,但一天的申购资

金就达到900.96亿元,最后上投摩根实施按比例配售,配售比例11%。2010年5月17日,南方避险打开申购,1天申购额超过25亿,超过该基金可供申购的规模上限,最后确认配售比例低于30%。

今年低风险的固定收益产品非常受欢迎。2012年4月末5月初,汇添富理财30天基金募集244.37亿份,华安月季鑫短期理财基金募集182.22亿份,5月中旬华安季季鑫短期理财基金发行募集55亿份,今年5月末6月初汇添富理财60天基金发行募集160亿份。

不过也有相关人士表示,从过去历史经验看,在偏股型基金发行火爆的时候,股市往往蕴含一定的风险,在固定收益产品发行火爆的时候,偏股型基金往往具有一定的投资机会。

南方基金: 中期市场有望再反弹

南方基金日前表示,今年中央针对经济增速下滑推出的宽松货币政策和相对积极财政政策,能否令中国经济实现软着陆,市场仍存在很大分歧。短期内对市场仍保持谨慎态度,中期市场有望再次出现反弹。

南方基金认为,在全球经济增速低迷的背景下,中国也面临经济放缓的局面。但和欧美发达国家相比,中国仍可依靠降息、下调存款准备金率、财政刺激计划等传统的政策工具。本次稳增长主要是为了防止经济增速过快下滑,不会像2009年出台4万亿投资或者9.6万亿信贷投放那样的过度宽松政策,财政刺激计划也仅限于个别行业的扶持计划。调结构仍是政府工作的重点,但调结构也在保持一定的经济增速的基础上进行,否则可能会造成中小企业倒闭、大量失业等社会问题。

南方基金表示,考虑6月中旬还面临希腊大选的不确定性因素,短期内对市场仍保持谨慎态度。中期来看,随着经济逐步见底,市场有望再次出现反弹。(方丽)

QFII出手未引发跟风 场内交易基金申赎平稳

证券时报记者 朱景锋

昨日,华泰柏瑞表示自旗下沪深300交易型开放式指数基金(ETF)上市两只周来,已有多只合格境外机构投资者(QFII)买入该产品。同时,6月8日央行宣布降息的当日,华泰柏瑞沪深300ETF盘中出现近2千万份的申购,6月11日该沪深300ETF实现净申购1.676亿元。但是,至少从

昨日沪深两市ETF及深市主要杠杆基金的份额来看,多数场内基金份额变动不大,以价值投资著称的QFII的出手还没有引发其他投资者跟风。

ETF基金方面,上交所上市的几只规模较大的ETF中,华泰柏瑞沪深300ETF出现0.38亿份的净赎回,按照昨日份额净值估算,资金流出约为1亿元。华安180ETF净赎回0.96亿份,华夏上证50ETF

和银华施罗德上证180治理ETF分别出现0.47亿份和1.76亿份份额缩水,其他ETF份额变化很小。深交所上市的规模较大的ETF中,易方达深证100ETF昨日出现1.64亿份的净申购,嘉实沪深300ETF则出现了0.04亿份的小幅净赎回。可见,多数ETF的份额变动不大,净赎回仍占主流。

如果资金看好后市,带有杠杆的分级基金是更好选择。

不过,昨日股票型杠杆基金份

额也变化有限,继续维持申赎分化局面。资金主要流入银华锐进和银华鑫利等两只流动性较好的杠杆基金,两只基金昨日分别出现1.2636亿份和1.2622亿份净申购。申万进取也出现0.3747亿份的净申购。不过广发深证100B和长盛同庆中证800分别出现0.05亿份和0.04亿份的净赎回。整体看,杠杆股票基金昨日出现一定的资金流入,但规模十分有限。

景顺长城谢天翔: 大中华区估值探底 看好科技消费

今年一季度业绩表现抢眼的景顺长城大中华的基金经理谢天翔表示,大中华区估值正在逐步探底,下跌风险很小,尤其是景顺长城擅

长的台湾股市未来前景值得期待。谢天翔指出,欧债问题目前导致金融市场去风险化,因此股市估值下移,不过目前摩根士丹利金龙中国(MSCI CHINA)指数估值仅8.7倍,估值再下移空间不大。尽管长期来看,欧债问题损伤欧洲消费需求,连带拖累中国出口,可能会影响到部分大中华企业。但景顺长城大中华基金主要投资具有竞争力的大中华企业。

而投资于台湾市场,则是景顺长城大中华基金更鲜明的特色。谢天翔表示,大环境上看,未来海峡两岸的经济融合会比较良好,台湾高科技股票未来可能有比较大的增长。而从企业盈利来看,目前整个台湾市场的现金分红比例是4%-5%,很多现金流更好的公司能达到8%-10%。据悉,景顺长城大中华基金今年以来净值增长率在合格境内机构投资者(QDII)中处于领跑地位。(杜志鑫)

七成新基金获员工自购 债基受宠

证券时报记者 季斐斐

数据显示,自今年第二季度以来,超七成新基金获员工自购,债券型基金受宠。

据证券时报记者统计发现,4月1日至6月13日成立的45只新基金,募集期间基金公司员工自购新基金共1211.13万份。股市表现不佳,从业人员较偏爱自购债券型新基金,自购份额为

1089.07万份。具体来看,除去员工无法自购的4只交易型开放式指数基金(ETF),基金公司员工自购份额为零的新基金有11只,其中6只为股票型基金、3只为债券基金,而ETF联接基金和混合基金则各1只。即超七成新基金有公司员工自购,与此同时,有5只新基金员工认购份额超过百万,其中南方基金利定期开放债券员工认购最

多,为529.14万份。其余4只分别为兴业全球轻资产股票(LOF)、富安达策略精选混合、民生加银信用双利债券和国联安双佳信用分级债券,从业人员认购份额分别达到110.24万份、116.30万份、154.36万份和201.34万份;另外还有14只新基金的从业人员自购份额超过10万份。

据去年数据显示,当年纳入统计的124只员工认购的新发基金

中,股票型基金(含股票分级)数量最多,占比29%,债券型基金位居第二,占比16%。另外,去年员工自购份额在百万以上的基金仅有22只。华泰联合证券基金研究中心总经理王群航曾公开表示,基金公司发行新基金有一定压力,而员工自购实际上对基金规模的贡献度十分小,但这恰是自信心和责任感的表现。