

比例配售重现江湖 南方保本基金昨日结束募集

证券时报记者从有关渠道获悉,南方避险基金昨日结束开放申购,由于申购金额已超过该基金募集份额上限50亿份,该基金启动了末日比例配售机制,基金销售市场再现久违的“比例配售”。据悉,南方避险成立于2003年6月,是行业第一只保本基金。Wind数据显示,截至2012年7月6日,其累计净值增长率为269.4%,大幅超越业绩基准及3年期定存利率。

同时,南方基金旗下正在热销的南方润元纯债基金募集金额已达约60亿元,距离发行结束还有6个工作日。(方丽)

鹏华丰收鹏华普天债券 双双获得五星评级

上海证券基金研究中心二季度基金评级结果显示,鹏华普天债券A和鹏华丰收两只债券基金斩获五星级评级。

Wind数据显示,鹏华普天债券A/B二季度分别上涨3.39%、3.18%,同期基金基准仅上涨1.08%;鹏华丰收债基二季度涨幅为4%,同期基准上涨1.95%。鹏华普天债券和鹏华丰收债基大幅领先基准的业绩,显示出其在选证、择时与风险控制能力上表现出较强的优勢。值得注意的是,两只基金的基金经理都是阳伟伟。银河数据显示,截至7月9日,鹏华普天债券A自2003年成立以来净值增长率高达58.91%,鹏华丰收债基成立4年来净值增长率为38.77%。(朱景峰)

上投摩根旗下股基全面领跑 偏股基金平均回报7.3%

2012年上半年的基金业绩排名出炉,上投摩根旗下偏股基金整体表现亮眼。据银河证券基金研究中心“基金公司股票投资主动管理能力综合评价报告”显示,上投摩根股票投资主动管理能力位居行业第8,旗下11只偏股基金平均回报达7.3%,其中9只基金跑赢偏股基金4.7%的平均回报。

据晨星开放式基金业绩排行榜,在上半年回报率超过10%的基金中,上投摩根连中三元,旗下新兴动力、中小盘、行业轮动基金上半年回报率分别为15.8%、10.9%、10.4%。(张哲)

万家精选过去6个月 净值增长超27%

银河数据显示,截至7月6日,国内315只标准股票型基金,过去6个月累计净值增长率达到6.66%,万家精选股票基金同期净值增长率高达27.35%,跻身同类产品前三甲。

万家精选基金经理吴印指出,短期来看,7、8月份,随着市场资金面有所缓解,内外局势基本稳定,最重要的是政策放松预期进一步强化,A股市场将会出现一波较有力的反弹。(张哲)

首批跨境ETF受关注 券商交流大会千人参与

易方达恒生中国企业ETF(又称H股ETF)已于9日起发行,作为首批跨境ETF受到市场关注,10日,易方达基金公司在上海举办“港股跨境ETF产品券商交流大会”,近千名券商人员参加,显示出券商对创新产品的重视。会上,易方达指数投资业务负责人林飞就H股指数收益高、整体盈利能力强、成长性优异、估值低等特征作了深入分析。易方达上海分公司副总经理刘非表示,券商此次大规模参会来听H股ETF路演,显示看好H股长期投资价值,此外,跨境ETF便捷投资香港、易方达的指数品牌等因素也具有吸引力。(杨磊)

华商基金“小举动大爱心” 活动得到投资者响应

近期,由华商基金举办的“小举动大爱心”活动引起较大反响,此项活动是华商基金发起的一项公益活动,以来自持有人取消纸质对账单所节省下的部分费用,支持中国扶贫基金会发起的“爱心包裹”公益项目。

华商基金相关负责人介绍,希望本次活动在引导持有人使用环保便捷的电子对账单的同时,带动投资者一道履行责任。目前华商基金已经以30名二季度成功退订纸质账单投资者的名义,捐献了同等数量的“爱心包裹”。(鑫水)

短期理财债基成基金规模上位杀手锏

汇添富理财14天首募达117.84亿元,总规模超越华安升至第七

证券时报记者 朱景峰

股市低迷资金寻求避风港,短期理财债基再度热销。汇添富理财14天短期理财债基昨日正式成立,首发规模突破百亿元达到117.84亿元,汇添富基金总规模超越华安基金升至第七名。汇添富基金在短期理财债券基金上的狂飙突进正在引发大型基金公司规模大战,包括华夏、嘉实、易方达、广发、富国、工银瑞信、中银等在内的大型基金公司纷纷跟进欲抢夺短期理财市场,提升自身规模。

3只理财债基首募500亿

据汇添富基金今日发布的成立公告,汇添富旗下第三只短期理财债券基金——汇添富理财14天基金首发规模达到117.84亿元,从6月29日开始发售到7月6日结束募集,仅用了6个工作日。

5月9日和6月12日,汇添富分别发行了汇添富理财30天和理财60天两只短期理财债券基金,首发规模分别为244.41亿元和160.58亿元。汇添富3只理财债基合计首发规模超过了500亿元。

随着汇添富理财14天募集成立,汇添富基金总管理规模增至约900亿元,一举超过华安基金的约830亿元,升至基金公司规模榜第七位,但距离排名第六

汇添富3只短期理财债基合计首发超过了500亿元,使得公司管理规模迅速壮大,达到约900亿元,超过华安基金的约830亿元,上升至基金公司规模榜第七位。

沪深300ETF对同类指基冲击不大

今年4月,嘉实和华泰柏瑞两家公司推出跨市场沪深300ETF,引发业界对场外普通沪深300指数基金受到冲击的担忧,毕竟ETF产品交易更加高效便捷、交易费用也更为低廉。

与场外普通指数基金相比,场内ETF交易佣金与股票相同,一般来说买卖一次低于0.6%,而场外普通开放式指数基金申购赎回一次费率需要2%。而且ETF还可以实现盘中交易,买卖的效率也高于场外普通开放式基金。

华泰柏瑞沪深300ETF与嘉实沪深300ETF分别成立于5月4日、5月7日,首发规模分别为329.69亿元、193.33亿元,取得了较为惊艳的规模。这两只基金均在5月28日上市交易,并开放申购赎回。

从二季度的份额变化来看,普通沪深300指数基金并未受到沪深300ETF的冲击。Wind资讯显示,今年一季度前成立的22只普通沪深300指数基金一季度末的份额为1392.99亿份,而二季度末份额微降至1390.12亿份,变化很小。可以作为参考的是,今年二季度以前



位的博时基金还有约300亿元的规模差距。

效果显著引发跟风

很显然,汇添富基金在短期理财债基上的突飞猛进已经使得各大排名靠前的基金公司感受到了压力,包括华夏基金在内的巨型基金公司也纷纷上报类似产品。据证监会网站公布的新基金募集申请公示表显示,目前各大基金公司已申报20余只理财债券基金,其中期限为7天的就有工银瑞信、融通和嘉实上报,虽然有诸如季度乃至一年期限债基,但总体基金公司争夺的焦点依然是期限为30天以内的产品。预计随着这些短期理财债基的陆续获批,销售竞争才会真正开始。

实际上,不仅大型公司欲依靠自身强大的渠道优势争夺短期理财债券的大蛋糕,一些中型公司也期望分得一杯羹,长盛、国海富兰克林、万家等公司也都上报了相关产品。但从光大保德信旗下光大添天利季度开放基金仅8.23亿元的首发规模来看,短期理财债基拼的依然是渠道和品牌,中小公司很难有太大作为。

值得关注的是,银行系公司三大龙头工银瑞信、中银基金和建信基金均在近期上报了多只短期理财债基,天然的渠道优势将使它们成为短期理财债券基金市场上最强有力的竞争者,一些银行系基金可能借助短期理财债基冲击基金公司规模前十。

年内57位基金经理离职

证券时报记者 姚波

铁打的营盘流水的兵,基金经理频繁流动的现象今年仍在继续。据Wind数据统计,截至7月10日,今年以来新聘基金经理110位,离职57位,这一数据与去年同期的107位新聘、55位离职相比,又有所增加。

具体来看,华夏基金以5位基金经理离职首当其冲。2月,公司原投资总监刘文动等4位基金经理离开公司投资一线,5月王亚伟也告别基金圈。兴业全球、中欧、招商和中海基金均有3位基金经理离职,中邮、海富通、诺德、融通、易方达、富国、建信、华泰柏瑞8家公司分别有2位基金经理离职。

增聘的基金经理方面,华夏仍然居首,增聘了8位,交银施罗德增聘5位,易方达、华安、汇添富、华泰柏瑞、泰信各增聘4位新任基金经理。

业内人士表示,在追求短期业绩和基金规模的压力下,很多基金公司的考核政策迫使基金经理变更如走马灯。晨星最新研究报告也指出,稳定的投资团队有利于提高业绩和增加资产管理规模。

基金解读6月份CPI数据

符合预期 三季度经济将好转

国家统计局7月9日发布统计数据显示,6月份居民消费价格指数CPI同比上涨2.2%,环比下降0.6%,生产者物价指数PPI同比下降2.1%,环比下降0.7%。对此,多家基金公司和研究机构认为,数据基本符合预期,通胀压力正在得到缓解。

建信基金:利好债市,不会对股市形成制约

建信基金指出,目前我国正在实施一系列保增长政策,如果下半年措施能够见效,CPI则会见底。但这一预判受多种因素影响,如国外经济形势不稳及国内行业面临的出口压力、三季度企业生产动力是否回升等,现在都难以判断。建信基金称,CPI处于低位对股市不会形成制约,对债市而言,低通胀、弱增长的基本面环境仍有利于债市。

泰达宏利:通胀压力缓解 工业品需求仍下滑

泰达宏利基金认为,6月份CPI、PPI双降与市场预期基本一致,通胀压力在不断缓解。7月CPI和PPI还将继续下行,同比底部可能在

8月份看到,随后的回升主要是翘尾推动,幅度将比较微弱,CPI在年尾接近3%可能很小。这意味着保证真实利率为零的前提下,年内仍有降息的可能。而PPI方面也是同样走势,后期回升但也难改同比负值的局面。

信达澳银:经济将于三季度好转

信达澳银基金预计,7月CPI数据将会低于2%,通货膨胀已经不是管理层最关心的指标,政策重心是稳增长。虽然价格指数反映经济确实比较低迷,不过信达澳银认为,前期出台的一系列政策将会在经济层面起作用,三季度中国经济会有所好转,目前不必对市场过于悲观。

众禄:CPI重回“2”时代 政策宽松尺度更大

众禄基金研究中心认为,未来通胀将进一步下行,其寻底过程仍将延续。通胀持续下行政策进一步放松提供了空间,短期来看,货币政策宽松尺度将变得更大,央行下调存款准备金率将是大概率事件,以通过价格型工具和数量型工具相结合的方式来支持实体经济复苏。

鑫水 木子)

信达澳银精华灵活配置基金经理杜蜀鹏: 下半年股市谨慎乐观 重点布局地产非银行金融

近期沪指持续创出今年以来新低,下半年股市会否企稳,投资机会又在哪里?信达澳银精华灵活配置基金经理杜蜀鹏日前在接受证券时报记者采访时表示,下半年股市走向谨慎乐观,短期内仍会震荡。经济何时见底成为最关键因素,将重点布局地产、非银行金融等板块的投资机会。

杜蜀鹏认为,影响下半年股市走向的关键因素是经济二季度见底的预期是否能够兑现。若能兑现,股市失去了创新低的最大理由。若基本面、政策面超预期,股市有震荡走高的可能。总体对下半年股市持谨慎乐观看法,继续震荡的概率较大。

上半年债市表现红火,杜蜀鹏对下半年债市持谨慎乐观看法,认为还会有一定的涨幅。经济在底部不会迅速起来,通胀的压力较小,资金比较

建仓期遭遇股市下跌加速 新基金满仓招损空仓受益

证券时报记者 余子君

近期股市加速下跌,市场底部已现还是会继续下探,基金经理对后市的判断出现了分歧,体现在新基金建仓节奏上尤其明显。近期上市的新基金仓位显示,有的基金成立两月仓位为零,有的上市时股票仓位已超过90%。

多数新基金建仓缓慢

据中银基金发布的旗下中银沪深300等权重指数基金的上市公告显示,该基金成立于5月17日并将于7月13日在深交所上市,虽然成立近两月,但是该基金建仓非常缓慢,截至7月6日,该基金持有的股票仓位为零,也就是说,该基金可能空仓上市。

激进者满仓上市

不过,也有少数基金经理在

市场大跌的情况下,加紧筹措,建仓速度相对较快。

日前发布的浙商沪深300上市交易公告书显示,该基金成立于5月7日,将于7月13日在深交所上市。截至7月6日,该基金股票资产投资占比达到92.56%,短短2个月便完成了建仓,并大大超出了其85%的最低股票仓位。除此之外,上海一家基金公司5月底成立的普通股票型基金建仓也较快,在上证指数昨日大跌2.37%的情况下,该基金昨日净值跌幅为1.11%,可见仓位不低。

业内人士表示,新基金一般都有6个月建仓期,在股市低迷的时候,灵活使用6个月建仓期可以大大降低新基金短期的下跌风险,如2008年,博时特许价值就由于灵活使用6个月建仓期,一定程度上避免了2008年股市的系统性下跌。