

鹏华沪深300ETF 8月16日近满仓上市

鹏华基金今日公告,鹏华沪深 300 交易型开放式指数基金 (ETF) 将于 8 月 16 日在深交所挂牌上市,该 ETF 也成为两市第五只上市交易的 ETF。根据公告,此次鹏华沪深 300ETF 上市总份额为 5.78 亿份,截至 8 月 9 日,份额净值为 2.2861 元。

值得注意的是,和其他 ETF 机构扎堆不同的是,鹏华沪深 300ETF 以个人投资者为主,散户占比达 80.64%,机构投资者占比不足 20%,其中全国社保基金 402 组合和 407 组合买入最多,分别持有 1848 万份,各占比 3.2%。

另外,该 ETF 成立以后采取了快速建仓策略,该基金于 7 月 19 日成立,截至 8 月 9 日仅 16 个交易日其股票仓位已达 98.51%。这期间沪深 300 指数呈现低位震荡整理态势,为该 ETF 提供了较好的建仓机会。(朱景锋)

农银区间收益基金 8月16日结束募集

据悉,农银区间收益基金将于 8 月 16 日募集结束,目前投资者仍可通过农行、建行等银行、券商、第三方销售机构及农银汇理基金网上交易等渠道进行认购。农银区间收益基金属于一只创新基金,当上证指数高于 2750 点时,股票仓位配置从 95% 逐步下降;当上证指数高于 5000 点时,股票仓位将下降至零。当指数回落到预设点位时,又会逐步增加股票仓位。(吴昊)

南方基金蝉联 债券投资能力五星评级

海通证券近日发布了最新一期《三年综合系列基金评级》,南方基金蝉联基金公司债券投资能力的最高五星评级。报告显示,南方旗下有 7 只符合条件的固收基金参评,该公司近一年、近两年债券型基金净值增长率分别为 5.64%、13.50%,均高居可比基金公司的第三位;其近三年债券型基金净值增长率为 16.22%,排第四位;而南方近三年货币型基金收益率达到 12.14%,在可比基金公司中摘得榜眼。(方丽)

交银成长基金 净值屡创新高

Wind 数据显示,从 2007 年 10 月 16 日创下 6124 点的纪录,到今年 8 月 5 日,上证指数已累计下跌 66%。而交银成长净值却屡创新高,截至 8 月 5 日,其累计净值达 3.5775 元,超越了 2007 年最高累计净值 3.2386 元。从 2007 年 10 月股指最高点算起,交银成长的净值增长了 13.82%,而从 2006 年 10 月 23 日成立以来,交银成长已经取得了 264.76% 的收益率,实现了翻倍的增长。(张哲)

■观点 | Point |

光大保德信:政治风险 是欧元区下半年最大风险

光大保德信表示,欧元区仍处于走出危机的过程中,该地区对全球市场的影响将远小于过去几年;如果宏观面的改善能持续,经济走出衰退实现增长,欧元区的未来值得期待,下半年最大风险是政治风险。光大保德信认为,从 IMF 和欧盟对几个周边国家救助的最新情况来看,爱尔兰和西班牙较为顺利,希腊和葡萄牙仍存风险。9 月德国大选默克尔顺利当选的概率较大;葡萄牙政府在诸多问题上存在分歧;意大利政局同样动荡,今年 3 月的意大利政治僵局或将重演。

此外,光大保德信还表示,第三季度影响全球金融市场最大的因素仍将是美联储政策走向。同时,由于美国和欧洲发达地区的国债收益率高度相关,因此如果美联储收紧的力度较大,则会造成包括美国、英国、德国和法国等国的国债收益率在短期快速上升。(程俊琳)

资源杠杆基金齐涨停 8月来最高暴涨44%

证券时报记者 杨磊

蓝筹股触底回升,资源股一马当先,8 月以来资源股的强势表现让资源杠杆基金成为最大的受益者。昨日,3 只资源杠杆基金同时涨停,涨幅最高的 8 月以来已经暴涨了 44.44%。

3 只近期暴涨的资源杠杆基金分别为鹏华资源 B、银华鑫瑞和招商商品 B。在昨日资源股大涨带动下,这 3 只杠杆基金都在昨日午后出现涨停,并延续到收盘。从跟踪指数表现来看,A 股资源指数、内地资源指数和大宗商品指数分别大涨 5.86%、5.36%和 4.22%。

昨日煤炭股领涨,煤炭指数暴

涨 7.91%,资源指数和大宗商品指数尽管都包含煤炭行业,但资源指数中煤炭行业的占比更高一些,因此表现更好一些。

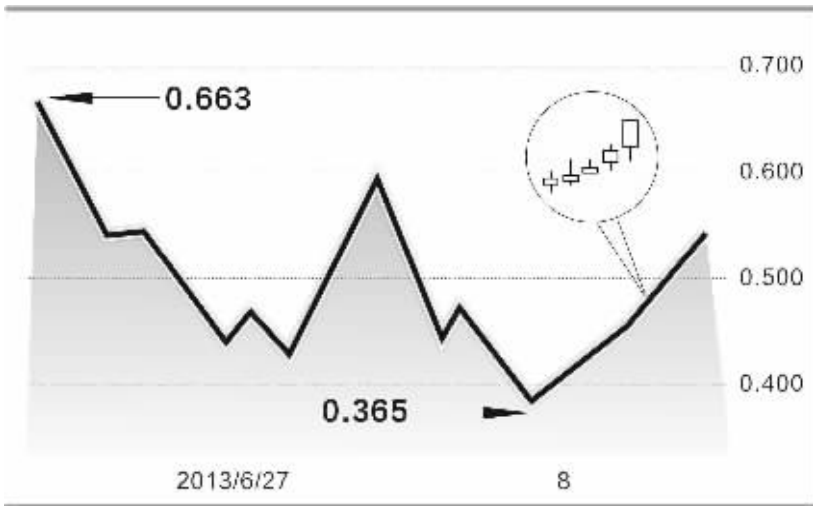
由于资源股票的大幅上涨,上述 3 只杠杆指数基金昨日的单位净值上涨幅度都可能超过 10%。其中,鹏华资源 B 昨日的单位净值预测上涨幅度接近 20%,银华鑫瑞的单位净值上涨幅度预测也有 15% 以上。

从 8 月以来的表现来看,鹏华资源 B 的上涨最为凌厉,从 0.378 元暴涨到了 0.546 元,上涨幅度达到了 44.44%,如果不是涨停板的限制,上涨幅度还会更高。招商商品 B 和银华鑫瑞今年 8 月上来的上涨幅

度十分接近,分别为 30.95% 和 29.97%。

业内专家分析,鹏华资源 B 的阶段上涨幅明显超过另两只资源类杠杆基金,主要有两方面的原因,一是鹏华资源 B 的杠杆比较高,最高达到 4 倍以上;二是由于鹏华资源 B 对应的指数表现也更强一些,8 月以来鹏华资源 B 对应的 A 股资源指数上涨 13.87%,而另外两只基金对应的指数分别上涨 13.11%和 12.59%。

此外,随着鹏华资源 B、银华鑫瑞的单位净值经过大幅上涨后,已经暂时远离了折算风险,银华鑫瑞从本周开始不再每周刊登折算的风险提示,鹏华资源 B 也于上周开始不再每周刊登折算的风险提示。



受益于高杠杆及对应指数强势,资源 B8 月来已上涨 44.44%。 彭春霞/制图

基金装修淘宝网店忙 初期主打固定收益产品

证券时报记者 张哲

基金公司淘宝网店开张在即,如何装修淘宝网店、主打什么产品,成为近期各基金店小二最忙碌、头痛的事情。

挖空心思投淘宝所好

证券时报记者在淘宝理财频道看到,尽管距离 8 月 28 日这个基金淘宝店开张的日子越来越近,但几乎所有的基金淘宝店都还处于“毛坯”状态。例如,海富通基金淘宝网站界面与公司官网非常相似,从公司介绍,到旗下各种类型产品,全部罗列;而富国基金淘宝店正在建设中”。

基金淘宝店开张后,淘宝会选择性地安排广告和推广。最近我们就在找公关公司咨询如何包装淘宝店,使我们策划的活动,符合淘宝的需求,否则在网上很难推广。”上海一家基金公司市场部人士说。

至于装修花费方面,有人透露不会太高,目前一只新基金的营销费用在 20 万元左右。淘宝网店没什么成本,基本就是后期的营销推广。值得注意的是,基金公司的方案可能都会以淘宝的需求为主导。自从余额宝出来后,大家都在揣摩淘宝的需求,因为淘宝有数亿客户,投淘宝所好,这是基金公司不得不考虑的问题。”

挂钩货币基金的“宝”产品 相继启动一对多模式

证券时报记者 程俊琳

挂钩货币基金的各类“宝”产品演变出更多业务。据了解,为客户提供更多对接基金选择,多家机构积极推进现金宝业务的“一对多”模式。在线上 3 个月之后,数米基金网的“现金宝”业务将关联的货币基金增加到了 4 只,在原有海富通货币 A 基础上,添加了万家货币、华安现金富利 A 及工银货币 3 只货币基金。

进入数米现金宝充值页面,用户可以根据需要和业绩自行选择关联货币基金。数米基金网相关人士介绍说,对接多只货币基金,给了用户更多的选择空间,同时在收益方面也更具吸引力。

公开信息显示,同花顺在 8 月 1 日推出货币基金管理产品“收益宝”。和同类产品的捆绑销售不同,收益宝的投资者可以自由选择货币基金,在网上可进入相应的充值平台。目前,投资者可以选择的货币基金标的为 8 只,以后可能还会增加。

不仅如此,引爆这一业务的支付宝此前就表示,在与天弘基金合作之后,余额宝将引入更多的货币基金。据了解,目前至少有 20 余家基金公司有意和支付宝合作的意向,而上线更

初期或多为债券基金

证券时报记者从部分基金公司淘宝网店看到,上架的多为债券基金,股票基金和货币基金难觅踪迹。例如,广发基金淘宝官网是广发聚鑫债券基金以及钱袋子自动充值计划,天弘基金则将天弘分利债券分级的 A 类份额搬到淘宝,其他公司也多为债券基金产品。

业内人士分析,考虑到保护余额宝,预计货币基金不会上线淘宝,以免跟余额宝形成竞争。双十一前,淘宝不会再拉新的基金公司合作余额宝。”

基金公司主要选择的是债券型基金,或者是有约定收益的分级基金的 A 类份额。具体推什么产品,每家公司应该都会有侧重点,将选择核心产品,并不会将全部产品都搬上去,那样对基民来说没有意义。但整体的趋势,开始还是以固定收益产品为主。”有基金业人士说。

上述人士也表示,基金公司可以在淘宝网推短期理财产品,收益率只要稍微比余额宝高就有市场。基民看重产品预期收益率,短期理财产品完全可以搞七日年化收益率,以前有公司搞过美女晒基金的营销方式,每天打上收益率,收效不错,基金淘宝店以后也可以走这样的路线。”

多货币基金也处于推进之中。

在此之前,余额宝关联天弘基金旗下的货币基金,数米对接的海富通货币基金,推出的业务均采用单一对接模式,只有天天基金网推出的“活期宝”采用了对接两款货币基金的方式,分别挂钩南方现金和华安货币。

挂钩多只货币基金是未来的大趋势,我们也在更多货币基金中进行筛选,适时上线其他货币基金,为投资者提供更多选择。”天天基金网相关人士对证券时报记者说。据了解,不仅各类现金宝可以开通多只货币基金,基金公司也可以选择多只类现金宝产品进行上线。

据一家第三方人士介绍,之所以会在未来上线更多的货币基金对接这项业务,除了给客户更多选择外,也是给第三方更多保障和空间,将选择权交还给投资者,以免产生不必要的强制销售风险。

不过,也有业内人士认为,余额宝推出的是一种“傻瓜式”的理财服务,一旦这类业务挂钩更多货币基金,投资人在选择这一业务时,又将面临基金品种的选择问题。前述第三方人士对此表示,虽然会采取这种“一对多”模式,但产品数量会严格控制,不太存在选择性难题。

证券时报记者 张哲

随着创业板的疯狂告一段落,部分基金选择见好就收,调仓回避,转而进军低估值的上游周期股。而从市场表现来看,近期上游周期股又开始“煤飞色舞”。

昨日,股市权重板块集体爆发,水泥、地产带动主板第一波上涨,之后“煤飞色舞”以及金融权重带领沪指重回 2100 点。与此同时,前期涨幅凶猛的创业板则一度跌幅超过 2%,题材板块如电子信息、医疗器械遭到资金抛弃跌幅居前。

据证券时报记者了解,近期部分基金逐渐减持创业板股票,转而买入水泥、煤炭等低估值的上游周期股。上周五就有基金业人士透露在逐步减仓创业板,部分涨幅可观的创业板减了一点,有些低估值的

周期股有短期机会。”一家合资基金公司投研人士也说,不只是一家基金公司在调整持仓,场内资金整体都在大挪移,从创业板转向估值洼地的安全区域。

国联安大宗商品交易型开放式指数基金 (ETF) 基金经理黄欣认为,周期股面临估值修复需求,而焦煤、铁矿石、原油等几乎所有的重要工业类大宗商品,目前均处于阶段性价格低点。

确定性、业绩好仍然是最重要的,当估值太高、以市梦率来哄抬股价时,一旦市场有风吹草动,创业板股票都是轮番抛弃的重灾区。”一位研究员说。

从昨天的市场表现也能够看出资金对低估值周期股的偏爱,重仓石油、有色、煤炭等上游周期股的分级基金 B 类也涨幅可观,例如银华

鑫瑞封住涨停,上证大宗商品股票指数单日涨幅也超过了 4.77%。

黄欣认为,政府对地产调控的趋向在发生改变,房地产市场新的预期正在形成,预计三四季度固定资产投资将企稳回升,前期不被看好的各种铅锌资源类工业金属的需求量可能会有所增加,有色、煤炭等弹性较大的周期性行业后市表现可期。

不过,对于周期股,业内一些投资人士将之认定为“逆袭”,在经济转型的宏观大背景下,周期股很难有长期的投资机会,近期只不过是各种原因造成的短期反弹行情。周期股逆袭一下而已,短期因工业、家庭用电量大涨,导致采掘等行业产品短期需求增加,但不改变基本金属、黑色金属、煤炭、基础化工产能过剩状态,所以此次行情不是反转。”上述研究员说。

募集的公告,工银瑞信金融地产行业基金和国投瑞银岁添利一年期定期开放基金延长募集。

统计显示,此前已有长盛上证市值百强指数联接基金、银华中证成长股债恒定组合 30/70 指数基金、华商大盘量化、东吴鼎利进取、长盛百强交易型开放式指数基金 ETF 联接、东方安心收益保本、银河增利、长盛年年收益定期开放、银华中证转债指数增强分级基金、景顺长城策略精选、华安纳斯达克 100 和国泰美国房地产开发 12 只基金宣布延长募集期。至此,今年以来延长募集的新基金数量达到了 16 只,而 2012 年全年才有 12 只基金延长募集。

分类型来看,今年延长募集期的基金包括 3 只主动管理的偏股基金、2 只指数基金、2 只合格境内机构投资者 QDII 基金和 9 只固定收益类产品。

对于延长募集期的原因,两只基金在公告中均表示是为充分满足投资者的投资需求。基金延长募集期一般有两种可能:一是为了募集的数据比较好;另一种则是因为没有达到 2 亿元的成立门槛。”一位基金研究人士说。

从目前情况看,延长募集的情形仍将不断涌现,今年延募基金数量有创出新的可能。数据统计显示,新基金第一次出现大面积延长募集期是在 2005 年,当年有 20 只基金延长募集期;2008 年时,基金市场人气降至冰点,当年有 18 只新基金延长募集期;2011 年,共有 14 只新基金延长募集期。

代销华安旗下 5 只产品,恒生银行代销汇丰晋信 2 只产品。

外资银行更注重客户服务。一家外资银行代销基金业务负责人说,该银行对代销基金会进行严格筛选,并不会追求数量。而且,该行更在乎从投资者需求和市场背景为客户进行合理配置。

南洋商业银行一位负责人也说:对基金销售业务来说,我们认为重点不在于卖出了多少基金,而是要看我们能否从客户的角度考虑问题,选择符合客户需求的适当产品,为我们的客户在优化资产配置方面提供专业性的建议和服务。”

证券时报记者 方丽

6 月底,8 家外资行获得基金销售牌照,目前已有 6 家银行开卖基金。不过,目前代销基金数量较少,部分银行仅代销一两只基金产品。泰达宏利日前宣布,该公司已与大华银行(中国)有限公司签订了基金销售代理协议,自 8 月 12 日起,大华银行全国 10 间分支机构开始代理泰达宏利价值优化型成长类行业基金、泰达宏利货币市场基金。

这是第六家宣布代销公募基金的外资银行。6 月底获得基金代销资格的 8 家外资行中,只有渣打、南

洋还暂未见代销基金。不过,据证券时报记者了解,目前南洋银行正在与中银、汇添富、国海富兰克林等基金公司洽谈。渣打银行近期已经宣布正式启动国内基金代销业务,即将开展合作的伙伴包括华夏、易方达、南方、博时、广发、汇添富、交银施罗德等国内一线基金管理公司,代销 25~30 只产品。

相对而言,外资银行在和基金公司合作上更为谨慎,目前代销产品较少。如花旗目前代销景顺长城旗下 5 只基金和泰达宏利 2 只产品,星展银行代销长盛旗下 2 只产品和上投摩根 4 只产品,东亚银行