

Fund

新基金密集获批 开基募资再创新高

3天5只新基金宣布获批,汇添富上证综指基金首募规模超过90亿元

◎本报记者 吴晓婧

上证综指不断“冲击”反弹新高度的背景下,一边是新基金获批发行不断提速,为市场注入更多“活水”;另一边则是投资者踊跃入市,新基金发行超预期回暖,开放式股票型基金的发行规模纪录一再被刷新。

新基金密集获批 种类多样

6月24日到6月26日,短短3天时间,就有5只基金宣布获得监管层批准。A股市场不断推出本轮反弹新高,新基金获批发行再度提速,有

望为市场注入更多“活水”。

值得注意的是,在获批的新基金中,兼具了多种类型,为投资者提供了相对较多的选择。

例如,华夏基金旗下近期获批发行的华夏沪深300指数基金,为华夏基金今年以来推出的首只新基金。至此,以沪深300指数为跟踪标的指数型基金达到了9只。

此外,2只股票型基金也于近日获批。其中,国联安主题驱动股票型基金将瞄准经济结构转型下的主题投资机会,前瞻性挖掘经济体的长期发展趋势;而趋势驱动基金,将受惠于相关产业和上市公司纳入投资范围。

信诚优胜精选股票型基金将以优胜劣汰、适者生存的进化论为投资理念的基石,重点关注具有积极“进化”趋势、对经济复苏尤为敏感的上市公司。值得注意的是,该基金将由公司股票投资总监黄小坚担纲基金经理。

除偏股型基金外,2只债基也于近期获批。其中,兴业磐稳增利债基为兴业全球基金旗下第1只债基,万家稳健债券增利基金为万家基金旗下第2只债基。

首募规模 刷新纪录

在新基金密集获批之际,新基金

的发行也曾现出大幅回暖之势。

在赚钱效应的吸引下,基金周开户数不断攀升,投资者入市踊跃,个别新基金首募规模大幅超出市场预期,今年以来新基金首募记录也是一破再破。

记者从渠道获悉,首只挂钩上证综合指数的基金——汇添富上证综指基金已于本月26日如期结束募集,该基金发行以来募集踊跃,首募规模已经超过90亿元。短短3个月的时间里,开放式股票型基金的首募规模已经被刷新了5次。

统计数据显示,3月初结束募集

的工银瑞信沪深300指数基金首募规模达36亿元,创下当时偏股型基金发行新高。仅仅16天后,易方达行业领先的首发规模超过了40亿元,刷新了此前的首发纪录。而于4月2日结束募集的银领汇理平衡双利基金首募规模更是超过了64亿元。

进入6月份,个别新基金发行势头更加“喜人”,6月17日公告成立的广发聚瑞股票型基金首发规模70.7亿元,再次刷新开放式股票型基金的首发规模纪录,而短短9天之后,这一纪录便被汇添富上证综指打破。

国投瑞银:下半年坚定看多A股市场

◎本报记者 潘琦

“下半年我们坚定看多A股市场。”昨日,国投瑞银基金公司瑞福分级基金经理康晓云在下半年投资策略报告会上乐观地表示,下半年A股市场将继续上行的趋势。

自2008年7月市场触底反弹以来,上证综指涨幅已超过70%,行情能否持续成为投资者近期最为关注的话题。对此,康晓云认为,去年以来,以4万亿投资计划为核心的系列经济刺激政策产生了强大的累积效应,当前国内经济走向全面复苏的趋势已经明确,股市的底部将随着下半年经济形势的进一步好转而逐步抬高并愈加稳健;同时,随着2008年底开始的中国经济增长驱动因素内向化和产业转型所致技术提升的进展,中国经济发展的可持续性将获得更为可靠的保障,这一因素也将导致2009年下半年股市投资价值的成长将是稳健的,可长期持续的。目前的经济数据都好于市场预期,预计经济复苏情况也要好于预期,下半年实体经济复苏的过程会加快,所以,坚定地看多A股市场。从投资的角度,下半年将采取相对积极的资产配置策略。”

康晓云同时提醒投资者,下半年诸如获利丰厚资金兑现收益、外部经济复苏发生波动以及巨大流动性释放能否持续等风险性因素可能会引起股市震荡,造成上行过程的相对缓慢和波动,其中,要密切关注的是政府信贷政策的变化。

谈到下半年投资策略时,康晓云表示,将根据实体经济复苏进程采取适度激进的资产配置和行业配置策略,继续坚定持有或加大投资与经济复苏高度相关的周期性行业、内需刺激相关的行业和地区主题机会、自主创新概念(特别是创业板概念),同时精选相关类别中业绩修复快速的个股进行重点投资;此外,也将顺应市场的短期性调整而适度兑现收益并调整板块结构以配合市场热点轮动。

对于中游产业的复苏问题,他认为,下半年应该可以看到中游与实体经济联系最紧密的产业,比如钢铁、机械制造业的利润会出现明显回升,这样一来,对经济复苏的市场判断会进一步确立。

基金业半年度盘点之二

基金上半年业绩排名落定

◎本报记者 徐婧婧

经历了近6个月的“厮杀”,上半年基金业的业绩排名基本尘埃落定。由于今日是上半年股市的最后一个交易日,如果不出意外,昨日的交易已基本宣告了各类型基金上半年的业绩排名情况。

偏股型基金全线上涨

受益于A股市场今年来的强势反弹,偏股型基金全线上涨,而债券型基金则沦为今年上半年基金产品中的弱势群体。

根据银河证券基金研究中心的分类体系,截至2009年6月29日,各分类基金今年来的平均净值增长率分别为:标准股票型基金平均增长50.83%,普通股票型基金平均增长45.62%,标准指数型基金平均增长69.13%,增强指数型基金平均增长69.10%,混合偏股型基金平均增长45.62%,灵活配置型基金平均增长34.84%,其余各类型基金的平均净值增长率均有不同程度的上涨。

然而,在各类基金均有盈利的同时,债券型基金无疑褪去了2008年风光无限的光环。截至昨日,今年以来普通债券型基金(一级)平均净值增长率仅有1.22%,普通债券型基金

(二级)平均净值增长率为2.89%,而长期标准债券型基金今年来的平均业绩下跌了1.58%。

事实上,截至昨日,今年来,沪深300指数上涨74%,上证综指上涨63%,深成指上涨78%。能够战胜指数的A股基金仍在少数。

同类基金业绩差距较大

事实上,虽然A股市场今年不断上涨,但各类型基金的业绩分化却有加大的趋势。

据统计,中邮核心优选今年来的业绩为76.18%,而排在标准股票型基金最后一位的基金今年来的业绩增长仅为23.83%,两者之间的差距超过了52%。这一数据远超过去年34.81%的全年业绩最大差距。

不仅标准股票型基金的业绩差距加大,其他各类型基金的业绩差距也较为明显。虽然指数型基金被动的跟踪指数,但由于跟踪指数的不同,这类基金今年以来的业绩分化达到了26.42%。排在第一位的易方达深证100ETF今年以来上涨了77.41%,而排在末位的上涨了50.99%。混合偏股型基金中,最大业绩差距为51.47%,排在最后一位的基金今年来的业绩仅有20.55%。灵活配置型基金中,最大业绩差距44.6%。

业内人士表示,由于今年市场



仍然充满了不确定性,所以基金经理在选股以及仓位控制上有着各自不同的想法,因此基金业绩的分化可能会持续加大。

易方达深100ETF领跑

根据统计数据,易方达深100ETF今年来的业绩增长领跑各类型基金,而中邮核心优选则达到深证100ETF、华商领先企业混合、交银稳健配置混合、广发稳健增长混合、华商富收益增强债券A及银河收益债券基金分列各类型基金的榜首。总体来看,各类型基金的第一名与第二名之间有着较大的差距。

标准股票型基金中,中邮核心优选、华夏复兴股票及新世纪优选

成长基金分列前三位。截至昨日,中邮核心优选今年来的业绩为76.18%,领先第二名3.63%。

指数型基金中,易方达深100ETF、华安上证180ETF和华夏上证50ETF基金分列前三位。易方达深100ETF领先排名第二的华安上证180ETF5.2%。

混合偏股型基金中,华商领先企业混合、融通行业景气混合及鹏华动力增长混合型基金分列前三位。而华商领先企业超过融通行业景气基金6.62%。

股债平衡型基金中,广发稳健增长混合、广发聚富混合及博时平衡配置混合基金分列前三位。虽然同为广发系基金,但广发稳健却领先了广发聚富近13个百分点。

交银施罗德史伟:关注中游行业

◎本报记者 弘文

交银先锋基金经理史伟日前表示,经济复苏已是市场共识,目前市场的分歧,主要体现在先导产业之后,经济景气向哪些产业体现。他认为,结合经济复苏的过程,以及近期市场板块轮动,后续市场的重心将向中游产业演化。

史伟认为,照目前公布的数据来看,均显示经济每个月都在复苏,而经济复苏是一个逐渐的过程,其带动的产业复苏也将有

先有后,挖掘出经济复苏景气所影响的行业,也正是未来市场所带来的投资机会。目前看来,在国内,先导产业已经是先起来,在市场上有一波非常快速的上涨。而与经济同步的行业现在正在表现。

截至6月25日,在今年4月份新成立的13只基金中,交银施罗德先锋股票证券投资基金以11.28%的投资收益领跑主动型基金,成为4月份成立新基金中表现较好的基金之一。

清华大学 Tsinghua University 私募股权投资基金高级研修班(九期华东班) 7月10-12日在上海同济大学隆重开班

博时裕阳基金周力:看好大金融及内需消费行业

◎本报记者 黄金滔 安仲文

博时裕阳封闭基金经理周力日前接受采访时表示,乐观看待后市,看好稳定增长的大金融以及包括汽车、百货、白酒等内需消费行业,长期则比较关注人民币国际化和内需启动两个因素。

周力认为,影响当前A股市场的因素除了城市化、人口红利、工业化、消费升级这几个重要的长期因素外,还有两个因素:一是人民币国际化可能会影响股市十年左右的时间;二是以房地产为代表的内需启动也有可能影响市场数年。

周力表示,回顾2002—2007年这轮经济周期,有两个重要的增长引擎:房地产投资和外贸。而下一轮经济周期,则比较看好房地产行业。

周力对未来一段时间股市的表现较为乐观。一方面,资金供给比较宽松;另一方面,现在还处于经济强劲复苏、但通货膨胀较低的时期。需要密切留意月度数据及预期的变化时间点,因为这可能是国家相关政策出现微调的触发点。

从估值水平来看,周力表示,目前大盘股的估值在23倍左右,而从2000年以来,大盘股的平均PE在25倍左右。

从行业板块轮动的角度来看,周力认为,目前是从流动性推动下的主题投资转到业绩主导型行情,包括煤炭、银行、地产板块的上涨,都是基于业绩改善的预期。即使考虑到中报业绩负增长的因素,目前“业绩题材”事实上正逐步成为市场热点。从风格来讲,大盘股、低市净率的股票有可能补涨。

周力表示,看好稳定增长的包括银行、保险、地产、券商在内的大金融,以及包括汽车、百货、白酒等内需消费行业。而投资品能否表现则取决于对明年经济增速的预期,其巨大的业绩弹性值得引起高度关注。

大成基金:基本面改善提升银行股估值

◎本报记者 安仲文

大成基金最新发表的报告认为,经济复苏以及银行行业的基本面改善将提升银行板块的估值,但银行股的持续上涨行情也将相应降低了其估值吸引力,因此后市应高度关注未来两年银行的资产质量变动情况。

大成基金表示,银行基本面正在改善,截至4月末的数据显示,新增中长期贷款占比延续了3月份的上升趋势,这种良好的上升趋势将提高银行的贷款收益率。另一方面,由于股市和楼市的回暖,存款定期化趋势放缓,也将拉低银行的资金成本。总体来看,银行行业的息差压力已基本释放,预计二季度多数银行息差见底,下半年将逐步回升。

就市场整体环境而言,大成基金称,流动性充裕推动市场整体上涨,银行股作为市场中的重点龙头板块起到了领涨的作用。

大成基金同时指出,银行股的持续上涨行情也相应降低了其估值吸引力。

大成基金指出,经济复苏以及银行行业的基本面改善将提升银行板块的估值,给相关个股带来机会。不过,由于不良贷款的产生具有滞后性,因此要高度关注未来两年银行的资产质量变动情况,因为只有银行股的基本面实质性好转其股价才能保持稳定。

基金动态

天弘永定价值成长10派0.7元

◎本报记者 徐婧婧

天弘基金公司今日公告,根据有关约定,公司决定对旗下天弘永定价值成长股票型基金进行第1次分红。该基金管理人计算并由基金托管人兴业银行股份有限公司复核,以2009年6月25日已实现的可供分配收益为基准,公司决定向天弘永定价值成长股票基金份额持有人按每10份基金份额派发红利0.70元。

公告显示,该基金的权益登记日、除息日为2009年6月29日,红利发放日为2009年6月30日。

Table with columns: 代码, 基金简称, 份额基金净值(元), 累计份额净值(元), 涨跌幅度, 基金简称, 份额基金净值(元), 累计份额净值(元), 涨跌幅度, 基金简称, 份额基金净值(元), 累计份额净值(元), 涨跌幅度, 基金简称, 份额基金净值(元), 累计份额净值(元), 涨跌幅度.