

Fund

首只上证综指基金募资91亿 昨起入市

◎本报记者 徐婧婧

汇添富基金公司今日公告,旗下汇添富上证综指基金于2009年5月25日起向社会公开募集,截至2009年6月26日,基金募集工作已顺利结束。经验资,此次募集的净认购金额接近91亿,达到90.96亿元人民币,这一数据创今年以来开放式基金的首募规模新高。这也是目前业内首只瞄准上证综指的指数基金。

公告显示,此次募集有效认购户数为121511户。汇添富基金公司于2009年5月25日运用自有资金3000万元认购该基金,占基金总份额比例0.33%;汇添富基金公司的基金从业人员认购该基金的有效认购户数为11户,基金份额30.2万份(含募集期利息结转的份额),占基金总份额比例0.003%。

根据公告,该基金的基金合同于2009年7月1日正式生效。自基金合同生效之日起,基金管理人正式开始管理该基金。

华夏沪深300指数基金6日起发售

◎本报记者 王文清

华夏基金今年首只新品——华夏沪深300指数基金将于7月6日起正式发售,投资者可以通过工行、建行、中行、农行、交行、招行等银行及各大券商及华夏基金认购。

据悉,为倡导“长期投资指数基金”的概念,在华夏沪深300指

数基金发行的同时,华夏基金还将联合国内最大、最具影响力的社交网络校内网推出“给十年后的我”有奖活动。

华夏沪深300指数基金是华夏基金今年推出的首只基金产品。该基金采用指数化投资方式,追求对标的指数的有效跟踪,获得与标的指数收益相似的

回报及适当的其他收益。

作为国内最具代表性的大盘指数,沪深300涵盖了A股市场六成以上的流通市值,其成分股突出的蓝筹气质和成长前景,是投资人核心资产配置的良好选择。

华夏基金相关负责人告诉记者,华夏沪深300指数基金操

作简单灵活,投资成本低廉,即使是没有任何经验的理财新手也可很快上手。值得一提的是,华夏沪深300指数基金认购费率不超过1.0%、赎回费率不超过0.5%,而管理费则仅为0.5%、托管费率为0.1%,其更低的投资成本将显著拓宽投资者的获利空间。

博时策略灵活配置基金获批发行

◎本报记者 黄金滔

记者1日获悉,博时基金旗下首只灵活配置型基金——博时

策略灵活配置混合型基金已获证监会批复,将于近期发行。该基金是博时今年发行的第二只新基金,基金托管人为建设银行。

据悉,此次获批的博时灵活配置基金与博时平衡配置基金在产品设计上有着相似之处,即大类资产可配置的空间都比较大。截至6月

26日,博时平衡配置基金过去一年、过去两年均被银河证券基金研究中心评为五星级基金,并在两年期5月晨星评级中获得“五星”评级。

华夏基金 半年业绩整体领先

◎本报记者 王文清

据记者了解,华夏基金旗下12只开放式基金今年以来业绩增长率超过40%,业绩整体领先。

今年上半年,华夏复兴净值增长率为71.43%,在标准股票型基金中收益名列第三;华夏上证50ETF净值增长71.15%,在标准指数型基金中名列第三;最近三年持续表现优异的华夏大盘精选依旧保持稳定的业绩,以60.25%增长率在72只偏股混合基金中位列第七。其他类型基金业绩也是全面开花,在灵活配置型基金中,中信经典配置混合排名第五;在普通债券型基金(二级)中,华夏希望债券排名第二;在货币市场基金中,中信现金优势货币和华夏现金增利货币分别第一和第三。

鹏华系基金 上半年整体业绩突出

◎本报记者 黄金滔 安仲文

基金半年度业绩尘埃落定,开放式基金整体业绩出现明显分化。鹏华基金等公司因整体业绩居前而备受投资者青睐。

据悉,截至6月30日,在不考虑保本型、货币型、债券型、QDII基金的前提下,鹏华旗下偏股型基金今年以来加权净值增长率超过50%。由于旗下基金今年上半年整体业绩突出,鹏华基金获得了投资者的青睐,旗下鹏华动力增长、鹏华中国50等基金出现明显净申购。截至2009年6月30日,鹏华基金管理资产总规模超过1125亿元。

南方旗下基金 6月业绩表现突出

◎本报记者 黄金滔 安仲文

根据银河基金研究中心统计,截至6月26日,南方旗下的盛元红利、优选价值两只基金过去一月涨幅名列股票型基金前茅,5只基金也进入股票型基金月度涨幅的前1/3。刚刚热销的南方避险和南方恒元两只保本基金更是分别名列保本基金月度涨幅的第一名和第二名。南方基金成为6月份业绩表现最为突出的基金公司之一。

聚焦基金半年度数据

二季度基金净赎回5.34% 偏股类稳定

◎本报记者 吴晓婧

颇为市场关注的2季度基金份额变动情况出炉。相比一季度,基金赎回意愿有所下降。天相统计数据表示,2季度基金份额总体缩水1135.35亿份,净赎回比例为5.34%。其中,低风险产品依然是赎回“重灾区”,而市场最为关心的偏股基金的份额在2季度内基本稳定。

偏股型基金份额基本稳定

2季度上证综指扶摇直上逼近3000点,在这一“敏感”区域,业内普遍担心的偏股型基金“赎回潮”并未如期而至。但在业绩大分化的背景下,其申赎分化也相当惊人。

天相统计数据表示,2季度开放式偏股型基金呈现小幅净赎回。其中,股票型基金净赎回比例为1.02%,混合型基金净赎回比例为2.27%。值得注意的是,2季度业绩拔得头筹的指数型基金受到市场青睐,整体实现净申购,净申购比例为6.45%。

具体来看,187只股票型基金中,2季度实现净申购的达到65只,占比在3成以上,其中有8只份额增长超过50%。在遭遇净赎回的股票型基金中,86只净赎回比例在10%以内,净赎回比例超过20%的共16只。

108只混合型基金中,逾3成基金2季度实现净申购,金鹰红利以其良好的业绩取得了高达253.82%净申购比例。在遭遇净赎回的混合型基金中,59只净赎回比例在10%以内,12只净赎回比例超过20%,其中净赎回比例最大的达到73.85%。

低风险产品成赎回“重灾区”

股市持续回暖,加之低风险类基金收益率的不断下降,债券型基金和货币型基金2季度继续遭遇大幅赎回。

据天相统计数据,2季度货币型基金遭遇净赎回580.21亿份,净赎回比例高达26.34%,再度成为份额缩水最大的基金品种。其次,债券型基金遭遇净赎回298.07亿份,净赎回比例达到27.94%。

具体来看,41只货币型基金中,仅4只在2季度实现净申购,超过5成的货币型基金净赎回比例逾30%,此外,还有4只货币型基金份额缩水过半。

60只债券型基金中,仅5只业绩靠前的债基实现净申购。其中,偏债型基金中的融华债券和南方宝元净申购分别为96.84%和15.73%,上半年普通债基中业绩最好的华富收益A净申购达到10.36%。此外,净赎回比例超过30%的债券型基金占



徐汇 资料图

比达到45%,份额缩水过半的债券型基金多达7只。

基金公司申赎大分化

基金公司整体份额有所缩水,各基金公司份额增减呈现出较大分化。

以申购赎回净额排名,4家银行系基金公司在2季度基金份额缩水最多,净赎回比例均超过15%。具体来看,上述银行系基金公司的主要赎回来源是货币市场基金和债券型基金。

此外,净赎回比例在10%到15%之间的基金公司共计10家。净赎回比例在10%以内的基金公司达到35只。还有10家基金公司2季度份额出现了不同程度的增长。

值得注意的是,2季度业绩较好的中小规模的基金公司受到投资者的青睐,整体份额实现了增长。其中,国联安净申购比例最大,达到11.68%。其次,今年以来业绩一直不错的金鹰基金净申购比例为11.54%。此外,海富通、大成基金、友邦华泰、华商、国投瑞银等基金公司均实现小幅净申购。

新世纪基金:踏准风格轮动 整体业绩领先

◎本报记者 王文清 潘琦

昨日,上证指数突破3000点关口,至此A股上半年以62.53%的涨幅笑傲全球股市。在市场的反弹中,战胜大盘的主动管理型基金不到20只,其中,新世纪旗下两只偏股型基金延续了年初以来出色的表现,继一季度之后,在上半年基金业绩榜中继续保持领先。

据银河证券基金研究中心统计数据表示,新世纪优选成长股票型基金今年上半年投资回报率达71.64%,居股票型基金业绩榜第2

位,领先于行业平均50.32%的回报水平;新世纪优选分红混合型基金以56.08%的投资收益率名列混合型基金业绩榜第12位,不仅跑赢基金整体投资收益率,也超出了45.22%的市场平均业绩水平。另据德圣基金研究中心发布的统计数据,今年上半年,新世纪基金公司开放式基金整体投资收益率为63.86%,在61家基金公司中名列第二。

新世纪基金投资总监王卫东表示,投研实力的提升是新世纪基金今年取得成功的关键,在市场风格转换中,投研团队准确把握了市场的风格轮动,通过合理的配置策略

有效战胜了市场。

对于下半年的投资,王卫东认为,第三季度股指向上的动力仍然较多,流动性充裕的局面不会改变,固定资产配置在高估值存量与增量的拉动下仍然保持在高位。下半年私人部门投资需求回暖将更加明显,微观企业盈利水平将逐步改善,这些因素会刺激市场情绪在博弈中偏向乐观,但要谨防股指继续冲高后的阶段性调整。

投资选择上,仍将优先布局在经济复苏中率先受益的先行行业和向上传导过程中受益的部分中游行业,包括房地产、汽车、工程机械、建

材以及大金融行业等;另外,周期见底的商业零售与食品饮料、成长和防御兼顾的医药等行业,因业绩确定使其估值提升,同样会带来投资机会。

王卫东同时强调,三季度泛资源行业或有很好的介入机会。他认为,通胀可能是个缓慢的过程,但通胀预期的形成和在下半年再次强化会给出游资源品带来投资机会。在经济复苏的过程中受通胀预期需求回升的影响,资源价格上涨不可避免。因此将继续看好受益于资产价格泡沫的相关行业和板块。

基金动态

博时中标多单铁路企业年金

◎本报记者 黄金滔 安仲文

记者1日从博时基金管理有限公司获悉,截至目前,该公司已中标包括哈尔滨铁路局、西安铁路局、上海铁路局、呼和浩特铁路局、北京铁路局、中铁集装箱运输有限责任公司等在内的多个铁路企业年金管理项目,在铁路行业企业年金市场拓展方面喜获丰收。

华宝兴业综合实力获五星评级

◎本报记者 王慧娟

根据国金证券基金研究中心最新公布的基金公司评级结果,华宝兴业基金公司综合实力获得最高级五星评级,同时华宝兴业的投资管理能力和风险调整后收益能力也获得五星评级。

国金证券基金研究中心最新发布的研究报告指出,华宝兴业旗下偏股型基金自成立以来的考虑分红再投资的复权单位净值增长率均位于同类基金中上水平,宝康消费品、华宝兴业多策略增长、华宝兴业收益增长、华宝兴业大盘精选等四只基金自成立以来的收益水平位居同期可比基金的前15%。国金证券的统计显示,宝康消费品、华宝兴业多策略增长、华宝兴业收益增长、华宝兴业大盘精选等四只基金自成立以来的收益率分别为312.4%、289.22%、168.69%和46.72%,和同期可比基金相比排名分列位居第3、第5、第13和第12。

债券基金“打新”重装上阵

◎本报记者 王慧娟

随着桂林三金IPO展开网上、网下申购,暂停9个月的债券基金参与“打新”也意味着重装上阵。业内人士表示,新股发行制度改革后,“打新”投资收益率可能较以前低,但是对于债券基金而言,仍旧是增加投资收益的一种较好方式。

泰信增强收益债券基金经理何俊春表示,据对2006年和2007年网下申购收益率的测算,20%的资金用于新股网下申购可以获得的收益率约为6%~8%,即便在新的新股发行制度下,根据我国股票市场新股发行经验,和其他新兴市场近期的情况,我国新股上市后的收益仍然值得期待。据悉,泰信增强收益债券基金目前正通过中国银行、工商银行以及海通证券等代销网点发行。

一年轮回 次新基金跑赢大盘

◎本报记者 王慧娟

WIND数据统计,从去年6月30日到今年6月30日,大盘从2736点到反弹到了2959点,涨幅仅为8.15%。而去年上半年成立的16只股票基金(QDII除外),一年中总回报率平均超过了30%。其中,嘉实研究精选基金、信诚盛世蓝筹基金表现抢眼,回报率超过50%。

信诚基金有关人士指出,做投资要从大方向入手,要把握整个经济的未来发展方向。现在全球流动性在复苏,无论国内还是全球,经济基本面都在好转,同时流动性充裕的格局未变,因此在经济复苏的下一阶段企业的盈利会出现复苏。一旦企业盈利复苏,市场原有的估值水平就会下降,这种情况下现在的估值并不是很贵,股市的中期趋势是向好的。

国海富兰克林定投大赛火爆

◎本报记者 王慧娟

刚于6月30日结束报名的国海富兰克林“乐活”定投模拟大赛,其报名人数最终定格在76537人,创出了基金公司同类活动的新高,成为基金行业互动营销的新标杆。

资料显示,国海富兰克林“乐活”定投模拟大赛自5月4日起接受报名,历时两个月,吸引了大量的参与者。

易方达“深证100ETF系列”之四

ETF基金的投资策略(一)

◎长城证券 阎红

上期我们谈到,中国证券市场尚处于发展阶段,被动的指数型基金相比主动型基金显示出一定的优势。这些基本特征为长期投资和阶段性投资EFT基金提供了基本面的判定依据。这一期我们介绍ETF基金长持短投的原理,下一期将着重介绍针对ETF的套利策略。

长期投资的决策主要考虑经济发展阶段和经济增长的周期性因素。从经济发展的角度来看,中国经济尚处于二元经济向一元经济转化过程中,人口红利、工业化、城市化进程、国内消费和投资需求持续增长的潜力还很大。中国政

府对经济的宏观调控能力越来越强。我们认为长期来看,相对于受危机影响较大的西方国家,中国经济更有能力保持较快增长,从世界范围来看,投资中国具有较大吸引力。长期投资指数型基金,特别是行业配置均衡、并对中国经济增长有较好代表性的深100ETF基金,能够分享中国经济的成长收益。深100指数的成分股包含蓝筹股和中小板股票,覆盖深市多层次市场,成分股公司的整体盈利能力相对较强,因此具备较高的长期投资价值。该ETF在银行发行联接基金后,也可以定期定投的方式平滑收益曲线,取得长期效益。

自成立以来,易方达深证100ETF表现出色,自2006年3月24日基金合

同生效到2009年6月29日,净值增长率达到243.52%,年化收益率高达45.85%。深100ETF在牛市中表现尤其突出,2007、2009年其收益率均居于所有开放式基金的前列,09年以来名列所有有完整业绩记录的392只开放式基金的第一。

综合分析深100ETF取得良好业绩的原因,其所跟踪指数的质地优良、成长性良好,以及ETF本身高仓位运作、实物申购赎回机制的特点所带来的对指数的虚拟高仓位是关键。

自2006年1月24日发布到2009年6月25日,深100ETF的跟踪目标——深证100价格指数的收益率在两市主要代表性指数中排名第一,并且

以较大幅度超过其他代表性指数。

除长期收益突出外,深100价格指数在不同市场阶段还表现出“领涨不领跌”的特点:在06到07以及09年以来的两波牛市中,其涨幅分别达到471.05%、74.24%,比沪深300、上证180等两市代表性指数都高;而在2008年的市场下跌阶段,深100价格指数的表现则基本与其他指数同步。

深100ETF是“长持短投两相宜”的投资选择:

1、成分股内生增长动力强劲,长期投资价值较高

相对均衡的行业分布、极强的市场代表性以及成分股的良好质地使得深100指数和深100ETF成为长期投资的

上佳选择。自2003年以来,深证100样本股在多数年份实现收入和利润增长20%以上,内生增长动力强劲,可持续性较强。

2、收益弹性大,也适宜短线操作

除长期投资外,深100指数所具有的高波动性也使得深100ETF成为短线操作的理想工具。根据深圳证券信息公司的有关数据,自深100指数发布以来,70%的月份出现了波动幅度超过10%的交易机会,26%的月份出现波动幅度超过20%的交易机会,指数的收益弹性较大。同时,由于深100ETF跟踪效果好,二级市场交易像买卖股票一样简单且免收印花税,进一步强化了其波段操作的价值。

3、还可作为定投投资的理想标的

根据测算,自指数编制到2009年6月,以深证100指数为标的的定投策略都取得了累计正收益。如果投资者自深证100指数发布即开始定投,累计收益为144%,年化收益为22%;所有不同时间点开始定投深证100的投资者,其平均年化收益为18.8%。

特别提示:基金投资有风险,选择需谨慎,深100指数和深100ETF的过往收益不代表其未来表现,中国基金运作时间较短,不能反映股市发展的所有阶段。投资者在投资ETF基金,特别是中短期波段性投资时,应充分评估整体的市场环境个人的市场判断能力。