

Fund

首募金额送创新高 指基引领扩容潮

◎本报记者 吴晓婧

指数基金的发行市场“火”了。汇添富上证综合指数基金刚创下今年来首募金额 90.96 亿元的记录,昨日起发售的华夏沪深 300 指数基金就将这一纪录刷新,一天就“大卖”逾 100 亿元。

发行热

指数基金的发行市场近期表现得“异常”火热。记者从渠道获悉,昨日起发售的华夏沪深 300 指数基金单日募资逾 100 亿元,这一数据显然有望再度刷新今年以来新基金的首发记录。

大扩容

今年以来,除了已经成立的 4 只指数基金和 1 只正在发行的指数基金,工银瑞信上证中央企业 50ETF 也于近期获批发行,此外,还有多只指数基金正在筹划中。这意味着,2009 年,指数基金有可能迎来前所未有的集中扩容。

天相统计数据显示,包括刚刚募集完毕的汇添富上证综合指数基金,指数基金的阵容已经扩大到 23 只,累计份额已达 1821 亿份,平均每只 79.17 亿份。另有 4 只基金的单只规模在百亿份之上,嘉实沪深 300 的规模甚至达到了 388 亿份。



业绩领跑

在指数基金红火发行的同时,其今年在二级市场表现也相当抢眼。受益于上半年 A 股市场的强势上涨,被动跟踪指数的指数型基金业绩拔得头筹,平均业绩高达 68.3%。

从基金上半年的业绩排名来看,指数型基金在前半年净值上涨中斩获颇丰。易方达深圳 100ETF 更是勇夺半年业绩冠军,此外,还有 5 只指数基金位列 333 只偏股型基金前 10 名,13 只位列前 20 名,成为基金中最先恢复元气的类型。

转换,板块轮动较快,在市场趋势确立后,被动投资策略优势突出,就投资者而言,单纯判断市场走势则相对简单易行。

针对调查传闻

王亚伟强调无违规操作

◎本报记者 王文清

针对日前部分媒体报道证监会有关部门正在调查华夏大盘精选和华夏策略精选两只基金的传闻,华夏基金执行副总经理滕天鸣指出,公司未接到有关上述两只基金的任何调查通知。目前,这两只基金严格按照法律法规和基金合同的要求规范操作,运行情况一切正常。

基金业半年度盘点之四

上半年派发红包 182 亿 偏股基金占七成

◎本报记者 徐婧婧

随着 A 股市场今年来的持续反弹,大批基金净值回到了面值以上,基金分红次数也随之增长。据统计,今年上半年基金累计分红达 182.48 亿元,低于前三年的同期水平。这其中,上半年偏股型基金分红占绝对优势,共计分红达 127 亿元。

偏股基金占主导

统计数据显示,上半年共进行了 144 次分红,偏股型基金仍是基金分红的主力军。上半年,股票型基

金分红 110.06 亿元,混合型基金分红 17.36 亿元,两者总共分红 127.42 亿元,占基金分红比例为 69.82%。此外,QDII 基金分红 1.53 亿元,保本型基金分红 4.63 亿元。虽然债券型基金分红仅为 48.91 亿元,但同比增长了 53.49%。

从具体基金来看,基金汉盛是上半年分红手笔最大的一只基金,每 10 份基金份额分配 3.33 元。而今年上半年业绩表现出色的华商盛世也派发了每 10 份基金份额 2.65 元的大红包。此外,基金安信每 10 份基金份额分配额也达到了 2.6 元。而上半年分红的基金中,有 8 只

年,受金融危机扩散影响,A 股市场单边下跌,上证指数下跌 65.39%,沪深 300 指数下跌 65.95%,深证成指下滑 63.36%。偏股型基金投资回报遭遇了前所未有的亏损,净值资产大幅缩水。

中银行业优选分红

◎本报记者 弘文

近日,中银基金管理公司发布公告,旗下第七只基金产品中银行业优选基金(163807)将进行第一次分红,权益登记日为 7 月 9 日,红利发放日为 7 月 13 日。每 10 份基金份额派发红利 0.3 元,成为今年以来成立的偏股型基金中第二个分红兑现收益的基金产品。中银优选基金在 4 月以来成立的 21 只偏股型非指数基金中排名第 6。

瑞福优先二次开放日程排定

◎本报记者 黄金酒 安仲文

国投瑞银 7 日发布公告称,国投瑞银瑞福分级基金之瑞福优先份额将第二次开放申购赎回,申购上限为 25 亿份,可申购份额以实际赎回份额为限,若申购份额大于实际赎回份额,则启动比例配售,本次开放日为 7 月 16 日,集中申购赎回期为 7 月 10 日至 7 月 16 日。办理本次瑞福优先份额集中申购与赎回的销售机构为国投瑞银直销中心与工商银行。

申购赎回期,瑞福进取份额将实施停牌,停牌日期自 2009 年 7 月 10 日至 2009 年 7 月 17 日。据了解,本次开放也是瑞福优先第二次开放申购赎回,在 2008 年首次开放申购赎回时,因其投资价值彰显,赎回份额寥寥,参与申购资金众多,最终申购中签率仅为 3.5%。瑞福优先今年再次开放申购赎回,投资人申购意愿依然强烈。据中国证券网的一项调查显示,在 17942 名被调查者中,逾六成被调查者表示将积极参与申购。

瑞福分级基金为瑞福优先提供了基准收益差额累积弥补、强制分红、有限本金保护三重保护机制。这些保护机制的存在,也决定了瑞福优先每年开放申购赎回价格的确定与普通基金有所不同。根据合同约定,如果今年开放日瑞福分级基金的净值在面值 1 元以下,申购、赎回的交易价格将是瑞福分级基金的份额净值,而不是瑞福优先的份额参考净值;如果瑞福分级基金的份额净值在面值 1 元以上,则申购赎回价格将是瑞福优先的份额参考净值。

记忆中的基金经理孙延群

◎本报记者 弘文

老孙走了,周一早晨的手机突然传来噩耗,印象中他好像还是几个月前接受采访时的样子,温和、内敛、沉稳、自信,只是神色间多了些疲惫,却不想就此别过,再难相逢了。

老孙是工科出身的,给人感觉也和其他基金经理不一样。第一次遇到老孙,是在 2006 年度的最佳基金经理颁奖会上。当时,他管理的上投阿尔法基金在成立后的第一个完整年度内,就做到了行业业绩第二名,而且基金换手率非常低,业绩表现稳定,显示出很高的投资水平。于是,我们决定把年度股票基金奖项颁给他。

但在忙碌的颁奖会场上,找他却很费了些时间。因为此前一直不认识,而基金经理的座席里也找不见他的身影。直到一个相熟的基金经理把他介绍过来,我们才发现,外貌很有工程师范的老孙,当时一个人正坐在会场中后部的观众席里。当时的他,话不多但热情有礼,给人沉稳、踏实的印象。

再之后,逐步熟悉了他的投资风格,才明白,他的基金也是这样的风格:低调、沉稳,但出手精准,而且业绩的持续奔跑能力很强。尽管有时候每周、每月的排行榜前列见不到上投阿尔法的身影,但到了半年度、年度时,上投阿尔法的表现就突出起来,最终年末总是排在行业前列。

老孙管理的基金还有个特点,就是换手率低。而且这换手率不是一般的低,是行业内数一数二的低。记得在 2007 年本报曾经做过一个统计,老孙管理的基金,当年的换手率只有行业平均水平的 1/2,大概是换手率最高者的 1/10。在当时疯狂的牛市氛围中,能够抵御市场的诱惑而坚持个人风格,对基金经理来说是很不容易的。

而要能做到坚持低换手且业绩持续优秀,其中的难度是我们后来才明白的。因为,这意味着基金经理要有非常好的前瞻能力,有出色的挖掘投资机会的能力,更要有出重手把握机会的勇气以及不一般的抗压能力。

我曾请教过他为何用这样的投资风格,他很坦白地说,能从短期波动中持续赚取超额收益的投资者是很少的,对他个人来说,更好的办法是扎扎实实的做研究,“通过研究能力来赚钱,这是我的主要手段”。

因为长期优秀的业绩和这份扎扎实实做投资的心态,我们把 2008 年度的三年期基金经理奖又颁给了他。

2008 年后,老孙开始担当公司整个投资团队的管理工作,人更加忙起来。有段时间,听说他生病假了,基金业绩也有些波动。但不久后又复出,年初还接受了采访,观点也依然鲜明,让人放心了下来。

在年初的采访中,老孙对行情陈述了他的判断,认为 A 股市场如果要有大行情,必须有两个条件,第一是银行大规模放贷,第二是海外资金能持续流入。现在看来,整个市场行情也基本在这个逻辑下演进的。

今年 3 月,老孙在一个颁奖礼上曾感言到:“资产管理是一项长期而艰苦的工作。能够长期在这个行业坚持下来的,其实并不是很多……”我们曾经以为他是最有可能坚持下来的,因为他的责任心、他的能力、他拥有的投资天赋。没想到,他还是先走了。

老孙,走好!

讣告

上投摩根基金管理有限公司总经理助理、投资总监、阿尔法股票基金基金经理、内需动力股票基金基金经理孙延群先生,因病医治无效,于 2009 年 7 月 5 日 8 时 20 分在上海逝世,享年 41 岁。

兹定于 2009 年 7 月 9 日(周四)上午 09:30 时在上海龙华殡仪馆大厅举行遗体告别仪式。

特此讣告

孙延群先生治丧委员会 2009 年 7 月 6 日

孙延群先生生平介绍: 1968 年出生于黑龙江省鸡西市,1988 年-1992 年就读于复旦大学,应用力学专业;1999 年获得复旦大学工商管理硕士学位;1992 年-1996 年就职于哈尔滨飞机制造公司;1997 年-2000 年就职于中兴信托投资有限公司上海证券管理总部;2000 年-2003 年就职于平安证券有限责任公司;2003 年-2005 年就职于景顺长城基金管理有限公司。自 2005 年 6 月,孙延群先生加入上投摩根,先后担任阿尔法股票基金基金经理和内需动力股票基金基金经理,投资总监和公司总经理助理。孙延群先生为人正直忠厚、工作勤勉尽责,坚持并倡导价值投资,并凭借其出色投资管理能力和基金持有人带来了稳健卓越的回报。

Table with columns for fund codes, names, and various performance metrics. Title: 开放式基金每日行情(7月6日)