

沪深两市基金指数 低点会此前次抬高

周一沪深两市基金指数偏弱弱势地宽幅震荡,最终略有收低。两市基金成交量均出现大幅萎缩,幅度近40%。

日线上,周一两市指数均报收带有上下影线的小阳线。短线看,上周五下跌口杀跌之后,周一指数的下跌力度有所减弱,10日线处多空出现一定争夺。形态上看,指数6月17日至24日的日线实体的低点基本上处于一个水平线,该线处具有比较强的技术支撑。短线看,由于大盘新股上市与油价再创新高冲击国际股市的叠加利空打击,指数出现比较突然的转折,但这种冲击应是不可持续的,指数再度向下破位的可能不大,二次下探的低点应会比前次抬高。 申银万国 徐明

易方达、信诚精萃成长三基金换基金经理

易方达基金今日公告称,因工作需要,经公司董事会授权批准,决定免去林海易方达货币基金及易方达稳健收益债券型基金的基金经理职务,聘任马喜德担任上述两只基金的基金经理。

又讯,经信诚基金管理有限公司董事会批准,本公司聘任刘浩先生担任信诚精萃成长基金的基金经理。吕宜振先生不再担任信诚精萃成长基金的基金经理。上述基金经理未被监管机构予以行政处罚或采取行政监管措施。上述安排将报中国证监会上海监管局备案。 快报记者 徐婧婧

兴业旗下三只基金 农行定投百元起步

7月1日起,农行开始代销兴业全球人寿基金公司旗下兴业可转债、兴业趋势和兴业社会责任三只基金,同时开通定期定额投资业务。投资者可通过农行全国2万多个代销网点办理开户、申购、赎回、定投等业务。此外,兴业将旗下基金定投的每期最低申购金额调整为100元,但具体的定投起点仍以各销售机构的规定为准。

据了解,兴业可转债基金和兴业趋势基金为混合型基金,截至6月25日,两只基金成立以来分别以219.47%和387.40%的总回报率排名同类型基金前列。其中,兴业可转债基金累计分红33次,累计分红金额14.66元,曾获得晨星两年期五星评级。而兴业社会责任基金成立于今年3月底,是国内首只社会责任投资(SRI)产品。 快报记者 郑焰

被深套却不能赎回 只有眼睁睁看着它跌

创新型基金:一年封闭期如“紧箍咒”

当基民们再也无法忍受“跌跌不休”的净值,选择赎回手中的开放式基金时,却有3只基金的持有人显得束手无策。这3只基金,就是封闭期长达一年、采用“开放式基金封闭管理”的工银红利、华夏复兴以及南方盛元。

7月18日,首只创新型基金——工银红利将结束长达一年的封闭期,首次打开赎回。截至上周五,该基金的净值已降至0.875元,相当于持有人在手中财富缩水13%之后才有权利选择是否赎回。紧随其后,华夏复兴将于今年9月份首次打开赎回,该基金净值更是大幅缩水至目前的0.73元,成立于今年3月份的南方盛元,运作三个月至今的净值也降至0.87元。

持有人被套一整年

去年下半年,当股指一路昂扬直上6000点时,基金创新也风起云涌。

在瑞福进取、大成优选两只创新型封闭式基金横空出世的同时,工银红利也首创“开放式基金封闭管理”模式,希望通过一年的封闭期在客观上

帮助投资者克服市场干扰并坚定持有,也使得基金操作免于因基民频繁赎回受到影响。采用同样的模式,华夏复兴和南方盛元也陆续在去年9月份和今年3月份成立,其中华夏复兴在发售时由于认购极为火爆,创出了9.7%这一有史以来最低的配售比例。

星河证券高级分析师王群航曾对此指出,“此类创新型基金如果碰到熊市,高比例的股票投资以及长达一年的封闭期,将给投资者带来很大的损失。尤其是一年后打开申购赎回,如果对市场不看好,投资者也会频繁地申购与赎回,重蹈开放式基金助跌的覆辙。”

时隔一年,上述观点可谓一语成谶。经过从去年10月份开始迄今的深幅调整,3只基金的净值均遭受了不同程度的损失。对于希望赎回的持有人来说,一年封闭期就如“紧箍咒”一样,令他们也不得不选择继续坚守。一位网友在某基金吧中抱怨:“还好当时买了这只基金的人太多了,我只买了几千块,不然封闭一年真要被害死了。”

整体抗跌表现靠前

上述基金成立时,基金公司曾承诺不会迫于排名压力追逐市场热点,而是以1年之后的收益最大化为目标。如今,这些基金是否履行了自己的承诺?

天相统计显示,自去年10月16日上证指数在创出6124点历史新高后随之展开调整至今,工银红利和华夏复兴的净值表现在具有可比性的231只偏股型基金中,分别位于第25和第57名;成立于今年3月份的南方盛元,在具有可比性的240只偏股型基金中,位列第13名。

“从这样的数据来看,3只创新型开放式基金在市场牛转熊的过程中,所表现的抗跌性还是不错的。”深圳某券商基金研究员对此评价,一年的封闭期确实从某种程度上使这些基金更多地考虑持有人在1年后的利益,而非短期的排名。但实际上,从持有人的长期利益出发进行投资操作,是如果基金应该履行的义务。如果只是封闭时间长的基金如此着眼,那只能说当前基金行业的悲哀。” 据《证券时报》

二季度偏股型基金仓位继续下降约11个百分点

各大公司基金仓位已降无可降

上周五大盘再度大幅下跌,当日主动型股票基金单位净值平均下跌3.65%,基金业绩基准沪深300指数下跌5.53%,股票基金跌幅相当于沪深300的66.00%,这可看成是对当日股票型基金的估计。而就在股市大跌的6月19日和6月10日,用同样方法测算的主动型股票基金仓位分别为70.23%和71.39%。

这意味着,在上证综指再次跌破3000点大关之后,66%的股票基金估计仓位比今年基金1季报公布的股票基金77.45%的仓位下降约11个百分点。

用同样的方法计算6月27日混合基金股票仓位为62.02%,低于6月19日的64.88%和6月10日的64.98%。

比一季末的73.62%下降约12个百分点。

统计显示,2004年熊市中环境,基金平均股票仓位曾经在60%左右,2004年年底基金的平均股票仓位为65%。由于股票基金仓位最低可达60%,混合基金仓位多数可低至30%甚至空仓,股票基金仓位仍有进一步下降空间。

6月19日个股的大面积跌停为测算基金仓位提供了良机。值得注意的是,在132只股票型基金中多达50只测算仓位低于65%,低于60%的达到30只。仓位高于80%的只有27只,高于90%的有8只。

各大基金公司均出现旗下多只股票基金仓位同时逼近契约规定的底线。北京基金公司方面,华夏旗下的华夏成长、华

夏复兴、华夏精选和华夏优势,银华旗下的银华富裕、银华优选和银华优势,嘉实旗下的嘉实增长和嘉实稳健等股票型基金测算仓位均低于60%。上海交银施罗德基金旗下的交银精选、交银蓝筹、交银成长和汇添富旗下的添富均衡和添富焦点等股票基金接近底线仓位。深圳和广州方面,南方绩优、南方精选、博时精选、博时新兴、博时产业、易方达科讯、易方达成长等基金测算仓位在60%附近。

偏股基金平均仓位低于70%,意味着基金经理手里尚有数千亿的现金。分析人士认为,各大基金公司仓位集体下降,一方面说明有相当一批基金对后市谨慎,另一方面也意味着来自公募基金的做空动能基本衰竭。 据《证券时报》

瑞银1.2亿疯狂买入7只封基

从上交所和深交所公开信息可以看到,12只封基的交易大单集中出现在6月5日、13日、16日和17日。

上交所方面,7只封基的交易大单集中出现在6月13日和6月17日,买方都是瑞银证券公司总部,卖方则为海通证券交易总部。6月13日,瑞银总部买入基金通乾4448.2万元,基金安顺1017.1万元,基金裕阳3395.9万元。6月17日,瑞银总部买入基金安信1062.45万元,基金汉兴425.7万元,基金汉盛1026.48万元,基金汉鼎653.49万元。几个交易日,瑞银总部累计买入封基1.2亿元。

深交所方面,共5只基金出现交易大单,卖方都是

招商证券。

6月5日,招商证券交易单元卖出基金裕隆、基金金盛、基金科汇金额分别为370万元、1425.6万元、2925.4万元;6月16日,招商证券卖出基金天元1181.7万元;6月17日,卖出基金科翔624.52万元。

基金研究员认为这可能跟分红行情以及封基到期日都有关系。对于封基的套利机会,专家认为:“如果是到期日还较远的大盘封基,25%的折价率是比较合理的,超过这个水平就蕴藏相对机会,如果达到30%则比较优势就相对明显。而对于2009年快要到期的封基,10%的折价率是一个安全边际。” 据《理财周报》

基金发行压力7月有望缓解

随着一大批基金陆续在6月底结束募集,尤其是管理层自5月份开始明显放缓审批速度,扎堆发行导致渠道空前拥挤的压力将在7月份得到明显缓解,基金发行寒冰也有望开始消融。Wind数据显示,7月份处于募集期的基金将从过去几个月的多达20只及以上大幅减少为9只,其中3只是延长募集期的基金。

与前期由建设银行密集托管发行基金不同,7月份发行新基金的银行渠道较为分散:建设银行托管发行3只,分别为汇丰晋信2026、中欧新蓝筹灵活配置、信达澳银精华灵活配置;工商银行托管发行2只,分别为广发核心精选和汇添富蓝筹稳健;中国银行托

管发行2只,分别为工银瑞信大盘蓝筹和友邦华泰价值增长;交通银行和农业银行分别托管发行1只,分别为农银汇理行业成长和新世纪优选成长。

相比较而言,在二季度的三个月中,每个月同期发行的新基金数量分别多达26只、29只和20只,扎堆发行压力前所未有。由于数量过多且同质化明显,尤其是市场不断向下令投资者信心严重受挫,使得新基金发行遭遇有史以来最严峻的挑战,先后有14只基金宣布延长募集期。Wind数据显示,5月份平均每只基金8.53亿元的募集额,更是创下了近两年来的每月平均单只基金募集额的新低。 据《证券时报》

近一月来新基金抗跌优势明显

受大盘一个月来的连续下跌影响,近200只股票型和偏股型开放式基金跌幅惨重,平均跌幅超过12%。但研究数据显示,今年以来新成立的20只开放式股票型基金在普跌中表现出较为明显的抗跌优势,平均跌幅不足8.5个百分点。

据银河证券基金研究中心发布的统计数据,在近一个月大盘跌幅达18.3%的情况下,银河竞争优势、嘉实研究精选和诺安灵活配置基金单位净值跌幅均低于5%,远远跑赢大盘。其中银河竞争优势最为抗跌,单位净值仅下跌1.57%。银河证券基金研究中心高级基金分析师王群

航表示,在前期股票市场行情快速下跌的过程中,有不少优质上市公司的股价表现一度跌幅较大,有效释放了大量风险,投资价值日益凸显,给该基金提供了难得的建仓良机。银河基金也于日前发布公告称,银河竞争优势于6月30日打开申购。

市场人士表示,随着下半年油价涨幅趋缓和受经济需求因素影响,上市公司业绩增长状况将会逐渐明确,投资者信心也会得到恢复。而沪深300指数的动态市盈率已经接近15倍,不少具备竞争优势的公司股票已具有中长期投资价值。 实习生 朱宇琛

封闭式基金昨日行情

Table with columns: 代码, 名称, 收盘, 涨跌%, 贴水. Multiple rows listing various closed-end funds and their performance.

开放式基金昨日净值

Table with columns: 基金代码, 基金名称, 单位净值. Multiple rows listing various open-end funds and their unit net values.