

博时策略拟任基金经理: 经济数据提升信心

7月16日国家统计局公布上半年经济运行数据,博时策略基金拟任基金经理、兼任博时裕阳封闭基金经理周力表示,上半年投资、消费各方面的数据,不断提升投资信心,下半年开始名义GDP的增长速度将有可能显著上升,这意味着企业的收入增长将提速,因此我们对市场未来的走势继续持乐观态度。市场人士认为,目前博时新基金的热销也显示了投资者对宏观经济和中国股市的信心。拥有十年证券从业经验的周力,从2005年2月开始掌管基金裕阳,据银河证券基金研究中心数据显示,截至2009年7月10日,该基金过去三年的净值增长率为186.15%,被评为过去三年回报“五星级”基金。

快报记者 安仲文 黄金酒 华商收益增强基金

今年以来第二次分红

华商收益增强基金将实施今年以来的第二次分红,A类每10份派发红利0.15元,B类每10份派发红利0.14元,除息日为7月20日,红利发放日为7月22日。在两个月的时间里,华商收益增强A/B已分别为投资者带来每10份0.29/0.27元的红利。今年以来,上证指数频频创新高,股债“跷跷板”格局再度显现。银河证券基金研究中心数据显示,截至7月15日,一级债券基金的年平均收益率为2.04%,而华商收益增强A/B基金的年收益率则分别达到了9.65%/9.35%,位列同类基金榜首。基金经理毛水荣指出,在经过上半年大幅上涨后,股票类资产已不再属于绝对投资价值区域,在此情况下债券基金仍具有阶段性配置价值。

快报记者 王文清 每10份拟分红0.8元

银华和谐主题分红

银华基金管理公司今日发布分红预告,旗下银华和谐主题混合基金将实施成立以来的首次分红,每10份基金份额拟派发红利0.8元。权益登记日、除息日为7月20日,红利发放日为7月21日。该基金运行至今不足三个月即实施分红,可见该基金对分红的注重,另一方面也是基金优良业绩的体现。分析人士指出,今年二季度初成立的新基金,因采取了较为果断的建仓策略,成立近三个月以来表现出色。据银河证券统计,截至7月15日,银华基金旗下4只标准股今年以来净值增长率排名全部进入同类149只基金前1/3。其中,银华价值优选股今年以来的净值增长率达80.87%,列同类基金前10名。 快报记者 潘琦

基金二季报披露拉开序幕

旗下偏股型基金仓位:交银施罗德大升,汇丰晋信狂减

基金二季度报告于今日拉开序幕,交银施罗德和汇丰晋信2家基金公司旗下14只基金率先披露季报。季报显示,两公司在报告期的操作明显分化,“乐观派”的交银施罗德旗下偏股型基金仓位环比大幅提升,略显悲观的汇丰晋信旗下偏股型基金仓位则出现了下降。

具体来看,截至二季度末,交银施罗德旗下具备可比数据的4只偏股型基金均大幅加仓,股票仓位从一季度末的80%左右提升至90%以上,基本达到了上限。其中,交银施罗德精选股票仓位高达92.92%,较一季度末提升逾7个百分点。此外,交银施罗德成长、交银施罗德稳健配置和交银施罗德蓝筹3只基金二季度末仓位分别达到91.93%、91.89%和91%,较一季度末加仓幅度均在10个百分点左右。

而汇丰晋信旗下具备可比数据的2只偏股型基金则在二季度同时减仓。其中,汇

丰晋信龙腾股票型基金二季度末股票仓位微降1个百分点,为80.82%。此外,汇丰晋信动态策略混合型基金则大幅减仓16个百分点,降至70.78%。

上述2家基金公司股票仓位“一增一减”间,充分反映了2家基金公司投资团队对于下半年市场预判的迥异。

展望下半年,交银施罗德稳健配置认为,经济已经走出低谷,复苏的过程尽管仍有波动,但路径已经清晰,经济步入上升通道后,未来2-3个季度在全球经济复苏得以确认的大背景下,GDP的增长将逐渐加速。尽管因为投资者获利回吐和阶段性估值的高企,下半年不可避免会有比较充分的调整,A股已步入一个长周期的上升周期。

交银施罗德成长表示,下半年国内市场还会受较多有利因素支持。首先,宏观货币政策还会保持相对宽松,不管在全球还是在中国。其

次,中国的实体经济继续强劲复苏,流动性继续保持充裕,私人投资也会看到可喜的上升,从而对上市公司盈利的恢复和增长有较大帮助。再次,得益于美联储宽松的货币政策,美元很有可能成为新一轮套息交易的货币,并流向成长性更好而杠杆更低的新兴市场国家。

汇丰晋信的投资团队则显得较为悲观。其中,汇丰晋信龙腾认为,市场情绪目前已达到亢奋的状态,风险正逐步增加,部分行业估值明显高估。由于企业利润二季度改善并不明显,预计大部分行业中期业绩表现一般,从估值角度看,市场风险正在加大。尽管流动性仍较为充沛,在实体经济未明显好转前,部分资金可能继续选择聚集在房地产、股市等资产市场,从而进一步推高资产价格。但对加速上涨的市场仍需保持一份冷静,将把风险控制放在首位。

快报记者 吴晓婧

下半年行业基金或成领头羊

汇添富上证指数基金首募91亿份;华夏沪深300指数基金三天募集300亿元左右,指数基金在2009年的市场可谓异军突起。但市场分析人士指出,随着指数的不断攀升,采取主动投资策略的行业基金在下半年可能跑赢被动型的指数基金。

据晨星截止到7月3日数据显示,今年以来总回报率排名前20的基金中,指数基金占据11个席位,最近三个月总回报率排名前20的基金中,指数型基金仅占3席,而最近一个月总回报率排名前20的基金中,指数型基金仅占3席,最近一周总回报率排名前20的基金中,竟然没有一只指数型基金。尽管指数型基金依然保持了良好的业绩增长态势,但是随着统计时间越近,指数基金的表现逐渐不如上半年强势。

业内分析人士认为,随着股指的逐渐攀升,下半年指数基金的空间不如上半年大,这将制约指数型基金延续上半年的辉煌;而另一方面,行业的轮动则可能加剧,将为行业基金的业绩表现提供良机。

其实,A股行业轮动的特性非常明显。从1月的1820点

到7月10日的收盘价3113点,股指已经上涨了70%。但是各个行业板块的涨幅更加惊人,在所有行业板块中,涨幅最大的煤炭行业涨幅近180%,而涨幅超过100%的行业达到了21个,表现远好于大盘的表现。

友邦华泰投资部总监、近期发行的行业领先基金经理梁丰指出,在2009年下半年,行业轮动的特点可能更加明显。通过对行业的估值研究后发现,目前A股市场行业间的估值差异处于历史上一个非常高的水平,尤其是金融行业,与其他行业的估值出现了明显的差异。而这种行业间估值差异的存在,将会使估值具有优势的行业发展更多投资机会。

梁丰指出,形成行业估值差异的一个重要原因是中国经济结构性矛盾。而随着中国经济开始复苏景气回升,行业间的估值也将发生变化。在目前的经济环境下,公司的业绩表现将在很大程度上受到行业景气度的影响。而从历史统计的结果来看,在经济复苏阶段,行业的景气轮动非常明显。

快报记者 王慧娟

7天达限25亿 瑞福优先结束申赎

记者从国投瑞银基金公司获悉,瑞福分级基金之瑞福优先份额二次开放申购赎回已于16日结束,申购资金达25亿元上限。由于该基金份额赎回量有限,因此申购者只能按比例配售确认申购份额。据了解,在2008年首次开放申赎时,瑞福优先也曾因申购量远远大于赎回量,最终配售比例仅3.5%。瑞福优先作为一款低风险产品,能在短短7日内达25亿元的申购量,也进一步彰显创新产品的独特魅力。

有专业人士分析指出,其受热捧主要有两大原因:一是瑞福优先产品所含的套利机会和未获套利机会被看好,瑞福优先份额在未来三年存在着10%左右的“安全垫”套利空间,如未来三年市场表现向好,除获取此前积累的近10%的基准收益差额弥补之外,瑞福优先还能分享到超额收益分配。二是近期瑞福分级基金的强势表现也提振了持有人继续持有及申购的信心。

快报记者 黄金酒

沪深300基金总规模突破1000亿

近期热度最高的基金无疑是沪深300指数基金。根据近期披露规模的几家沪深300基金综合统计,截至7月13日,市场上的沪深300基金总份额已超过1000亿份。沪深300基金已成为名副其实“最牛指数基金”。对于投资者而言,随“大象起舞”似乎已成为当前最好的投资策略。

南方基金表示,市场上的沪深300基金规模超过千亿表明,作为中国市场的代表性指数,沪深300已得到投资者的认

可。沪深300指数基金规模的壮大也有利于市场稳定。南方基金旗下的沪深300基金于今年3月成立,根据银河证券的统计,截至7月14日,该基金3个多月的净值增长幅度超过33%。

对于近期市场的连续大幅上涨,也有市场人士分析认为,指数上涨与近期不断有资金涌入沪深300型基金有关,而该类型基金作为被动型基金,其快速建仓,买入大量沪深300蓝筹股票,有效推动了指数上涨。

快报记者 王慧娟

券商集合理财有望迎来大扩容

随着股市的逐渐回暖,券商集合理财产品发行也进入了快车道。统计数据显示,2009上半年累计新成立21只券商集合理财产品,另有东方红2号等5只券商理财产品获批展期,已经超过2008年全年16只的历史纪录。东方证券资产管理业务部负责人表示,伴随理财日趋百姓化,券商集合理财有望迎来大扩容。

东方证券指出,在2005年底至2007年三季度末的牛市中,国内潜在投资理财需求被

充分挖掘,投资者接触到券商理财产品、银行理财产品、开放式基金等不同风险收益特征的理财工具。2008年金融危机下的超级熊市让投资者充分感受到市场风险,而同期券商集合理财产品不仅战胜了公募基金,且大幅跑赢市场,从而受到投资者的普遍关注。据悉,7月8日进入展期的东方红2号,成立于2006年7月5日,截至2009年6月末,该集合理财计划累计投资收益高达147%。

快报记者 张雷

股市反弹 基民热捧智能定期转换

近期上投摩根网上直销专门推出“智能定期转换”功能,近期股市大幅反弹投资者来电咨询量越来越多。据悉,投资人可设置每周、每两周、每月不同频率进行基金间的定期转换,并可根据需要变更转换周期、转换金额等。这项新功能不仅满足了投资人根据市场行情灵活投资的需要,也对那些无法参与直销定投的投资者带来很大便利。

但是,基金转换并非没有

费用发生。举例来说,上投摩根基金网上直销自2009年7月13日起开始实行优惠的基金转换费率,如果投资人通过网上直销申购上投货币,并设定“智能定期转换”,将上投货币按每个月定期转换为中小盘基金,那么无论投资人当初使用哪种银行卡购买了货币基金,转换时的费率都为0.6%。即转出基金的赎回费为0,转入基金的申购费补差是中小盘基金公告申购费率的4折。 据《成都日报》

Table with columns for fund codes, names, unit values, and performance metrics. Includes sections for '封闭式基金昨行情' and '开放式基金昨净值'.