

中国证监会昨日正式发文至各家基金公司

基金能否投资创业板 契约说了算

沪指重挫1.9%

瑞福进取领跌封基

昨日沪指低开于4089.53点,开盘后有所上升,但午后开始大幅滑落,跌至近全天最低点4025.83收盘,跌幅达1.91%;深成指低开于3955.4,收于全天最低点3917.22,跌1.19%;两市成交额超53亿,较上一交易日明显萎缩。从盘面上看,开盘交易的32只封闭基金,全线飘绿。瑞福进取领跌,收于0.723,跌幅达3.342%。同庆B紧随其后,收于0.769,跌3.149%。曹通

“巨无霸”基金

买只股票得好几天

据悉,成立于2003年的广发基金此次在福布斯“中国十佳基金经理”榜单中连中两元,该公司旗下的广发聚丰基金经理基金易阳和广发小盘基金经理陈仕德双双入选(排名分列第四和第七),连华夏基金(该公司亦有两名基金经理入选)一起成为此次基金经理比拼中的最大赢家。值得一提的是,竞争最激烈的股基中,广发聚丰以273.24亿元的“巨无霸”规模挤进排行榜前二十名,实属不易。与“船小好调头”的小规模基金相比,大基金动辄上百亿的规模着实让基金经理头疼,有时大规模基金要买入一只股票得分好几天才能买够份额,因此,这更考验大基金基金经理的投资管理能力。

快报记者 王慧娟

兴业社会责任基金 可比基金收益第二

据悉,兴业社会责任基金因其稳健的作风和良好的业绩,受到了多家机构青睐。最新公布的15家机构9月推荐基金榜单显示,该基金获得了最多的8家机构推荐,这也是该基金连续第五个月在股票型基金推荐中高居榜首。另据银河证券统计,今年以来截至9月7日,兴业社会责任基金的收益率高达74.81%,在124只可比基金中排名第二;最近一年的收益率为64.05%,同样位居第二。近日,兴业全球基金公司与中国科技大学合作,向中科大捐赠57万元,并与中国科大教育基金会另行筹集43万元,共计100万元,共同设立中国科大少年班兴业教育基金。

据《证券时报》

创业板开闸在即,对于基金能否投资创业板这一困扰业内多时的问题,昨日终于有了答案。

记者获悉,中国证监会《关于证券投资基金投资创业板上市证券的说明》昨日已正式下达各基金公司,明确指出基金能否投资创业板需要根据基金合同进行判断。

基金公司人士透露,上述《说明》主要包含三方面内容。首先,《说明》明确了创业板上市股票和可转换债券,是国内依法发行上市股票和债券,符合《基金法》第五十八条第一项规定,属于上市交易的股票和债券。其次,《说明》指出,基金是否能投资创业板,需要根据基金合同,判断拟投资的创业板上市股票和债券是否符合基金合同所规定的投资目标、投资策略、投资范围、资产配置比例和风险收益特征。最后,《说明》强调,对于创业板股票和可转换债券的投资,基金需要做好信息披露工作,尤其是事前披露。

对于上述《说明》,相关权威人士表示,基金公司或许会将其放大解释为证监会允许基金投资创业板,但具体能否投资创业板,还是要根据基金合同进行判断,基金公司无权改变基金合同约定的规定。例如,以大盘蓝筹股为投资标的的基金和指数基金等,就不适合投

资创业板。

上述权威人士强调,基金公司对于创业板的投资,不能改变基金原有的风险收益特征。证监会并不认为所有基金可以“一刀切”地或无区别地投资创业板股票,而是希望根据基金合同进行一定的区分。

截至记者发稿时,昨日已有包括上投摩根、国联安、易方达、兴业全球、东吴、华富、国泰、富国、汇添富、中银、国海富兰克林、嘉实基金等多家基金公司发布公告,明确表示公司旗下哪些基金可以投资创业板,并提示风险。

多数基金公司公告中表示,创业板市场上市公司规模相对较小、多数处于高速增长期,因此,基金投资创业板与投资主板市场相比,可能存在以下四方面的风险。首先需要关注上市公司的经营风险。创业企业经营稳定性整体上低于主板上市公司,一些上市公司经营可能大起大落甚至经营失败,上市公司因此退市的风险较大。其次是上市公司诚信风险。创业板公司多为民营企业,可能存在更加突出的信息不对称问题。如果大面积出现上市公司诚信问题,不仅会使投资面临巨大风险,也会使整个创业板发展机遇到诚信危机。第三是股价大幅波动的风险。第四是创业企业技术风险。

快报记者 吴晓婧

调整之后有望迎来慢牛格局

8月的调整还让人心有余悸,9月份的市场已经开始不瘟不火地收复失地,但面对国庆节前股市的调整,市场又开始担心会不会出现二次探底?

“7月份数据的波动并不会改变复苏趋势,8月份的数据也支持这一判断。所以,8月份的调整是一个去泡沫的过程,调整之后,有望迎来一个慢牛的格局。”交银施罗德上证180公司治理ETF及联接基金的拟任基金经理屈乐伟日前表示。

屈乐伟认为,今年上半年,A股市场由于过于宽松的流动性造成了市场的小泡沫,但上市公司的业绩上涨却没有跟上,所以刚刚出现资金面收紧的预期,市场就紧跟调整了。但就在7月份固定资产投资、工业增加值和房地产数

据均低于预期,加上银行新增贷款环比急剧下降,于是市场开始考虑经济复苏是不是稳固的时候,8月份经济数据出台了。

最新的8月经济数据显示,经济明显好于预期,这驱散了市场对经济复苏的疑虑。国家统计局公布,1-8月,固定资产投资同比增长33%,较1-7月小幅提高,也略高于市场预期。8月份房地产开发投资同比增长了343%,较7月份增速大幅提高了147%,且自主投资有所跟进,政府投资的拉动效应开始显现。可以预计未来固定投资将维持平稳较快增长的态势,并推动经济进一步复苏。屈乐伟认为,经济复苏是真实可靠的,经历了休整之后,慢牛格局已经揭幕登场。

在9月发行的10只指数基

[延伸阅读]

基金经理 谨慎尝鲜创业板

北京一家基金公司的基金经理承认,会参与认购几家创业板公司新股,但如果上市出现暴炒,肯定会获利了结,等股价回归合理再参与。“但创业板公司盘子很小,中签机会有限,不会对业绩产生很大影响。”

建信基金主管投资的总经理助理王新艳表示,中国股市有炒新的传统,再加上首批公司总体规模不大,因此创业板一开始定位就会比较高。从基金投资的角度,只会选择其中具备投资价值的公司进行投资。

海富通基金则认为,总体来看,创业板推出初期上市公司数量偏少、静态估值偏高、融资规模偏低,不少机构投资者更多会采取观望态度,而不会过多参与,也不会对主板造成资金分流的影响。

安信证券首席基金分析师付强则表示,创业板推出之初规模较小,和2万亿规模的公募基金相比容量十分有限,因此即使基金参与也不会对整体业绩产生很大影响。

据《中国证券报》

今年新发基金规模已超 2500 亿

随着股市的连绵起伏,被视为市场风向标的基金发行也随之起起落落。最新统计显示,从今年年初截至上周末,新发基金规模已超过2500亿,远远超过了去年1779亿的发行规模。其中,股票型基金发行超过1600亿、混合型基金发行423亿、债券型基金发行427亿,货币基金和保本基金则接近100亿。基金人士透露,今年基金发行最大的特色在于,指数基金受到了基民极大的青睐,今年

以来指基发行已接近700亿,接近新发股票型基金的一半。国金证券基金研究中心人士指出,按照今年发行规模,每个月发行规模达到400亿~500亿,今年发行规模应该可以接近甚至超过2006年全年3900亿的规模。当然,这需要行情的配合,一旦10月份之后行情一直陷入调整,基金销售将迎来较大的困难,即使如此,基金发行全年突破3000亿已成定局。

据《信息时报》

21只私募近半年业绩战胜大盘

国金证券近日发布报告显示,截至9月18日,过去半年沪深300指数涨幅达40%,159只非结构化阳光私募产品平均收益为23.24%。

具体观察近半年业绩,其中有21只产品业绩超越沪深300涨幅,占比达到13%。而精熙、新价值2期、龙腾、景良能量1期、混沌一号、淡水泉成长一期、龙鼎1号等12只产品,更是超越大盘达10个百分点以上。若把时间拉长,从最近一年的业绩来

看,66只产品战胜大盘。不过,私募基金鱼龙混杂,最高和最低收益差距接近150个百分点。

展望后市,业绩领先的淡水泉公司表示,从中长期来看,A股投资价值逐步收敛,基于基本面的价值投资时代正在到来。短期来看,淡水泉投资谨慎乐观,除了一贯看好的景气行业,如汽车、通信、水泥等,也适当关注超跌板块中基本面逐步改善的板块,如银行、石化。

据《证券时报》

主动型基金跑输沪深300指数

Wind资讯统计显示,截至9月18日,153只具可比数据的主动管理股票型基金今年以来平均净值增长率为35.97%,在市场频繁震荡中实现了正收益。但是,同期沪深300指数涨幅达到76.03%,在震荡行情中,97%以上的主动型基金仍未能战胜市场。

这种现象再度引发投资者对指数型基金的关注。对于指数基金的投资前景,正在发行的银华沪深300指数基金担任基金经理路志刚表示,近年

来,随着机构尤其是基金逐渐成为市场的主力,A股市场环境越来越健康、有效,主动型投资方式想跑赢市场平均水平的难度越来越大,指数基金的魅力便逐渐释放出来。

统计显示,无论是在2006-2007年的牛市,还是在今年的反弹行情中,主动型基金跑赢代表性指数的数量越来越少。在中长期上升趋势中,指数基金的长期投资吸引力也在增强。

新华社记者 潘清

银行客户经理热考基金从业资格

随着基金代销渠道竞争的日益激烈,提升对客户的服务水平,成为各家银行共同的方向。出于工作的必需,银行从事基金销售的客户经理掀起了迎考的热潮。

在日前举行的2009年基金营销拓展研讨会上,建设银行马琴表示,建行争取在两年左右的时间里,从事基金销售的人员100%持有基金从业资格。

“把产品卖给投资者是第一步,做好售后服务才是最为

关键的,而这要求我们有更宽更深的专业知识,现在的投资者可不像以前那样容易被忽悠了!”工行一位基金销售人士告诉记者她正为本月的考试做最后冲刺。

记者了解到,一些银行为加强服务水平,留住更多的客户,也积极鼓励客户经理报考基金从业资格,有些银行网点甚至下了硬性指标,要求从业一定年限的客户经理必须通过基金从业资格考试。

据《证券时报》

封闭式基金昨行情				代码 名称 收盘 涨跌幅% 贴水				代码 名称 收盘 涨跌幅% 贴水				代码 名称 收盘 涨跌幅% 贴水				代码 名称 收盘 涨跌幅% 贴水																																																																																								
184721	基金丰和	0.622	-2.05	-30.56	184728	基金同庆	0.828	-1.96	-28.88	184893	基金普丰	0.963	-0.93	-28.63	184722	基金久嘉	0.695	-1.84	-28.39	500011	基金金鑫	0.806	-1.71	-28.00	500011	基金兴和	0.952	-2.06	-27.31	184692	基金天元	1.005	-0.89	-25.69	184692	基金兴和	1.018	-0.89	-25.69	184691	基金泰和	1.128	-0.62	-25.10	500002	基金泰和	0.778	-2.63	-25.09	500005	基金汉盛	1.266	-0.27	-24.91	184688	基金开元	0.788	-0.26	-24.03	150002	大成优选	0.640	-1.24	-21.38	500006	基金裕阳	1.341	-1.26	-21.12	184703	基金安泰	1.363	-1.24	-20.41	150003	建信优势	0.680	-1.17	-19.14	500003	基金安信	1.226	-0.41	-18.97	500008	基金兴华	1.245	-1.27	-17.77	184705	基金裕隆	1.025	-1.16	-13.03	184707	基金金泰	1.521	-0.72	-3.34	150001	瑞福进取	0.723	-3.35	-13.50

开放式基金昨净值				基金名称 单位净值				基金名称 单位净值				基金名称 单位净值				基金名称 单位净值																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																	
华安创新股票	0.7010	国泰金鑫行业混合	0.8050	大成创新先锋	1.1417	融通蓝筹组合	0.8133	国联安增利债券B	1.0160	泰信蓝筹精选股票	1.0386	光大精选	1.0932	天治品质优选	0.7906	建信优化配置	0.8478	华安中小盘成长股票	0.8540	国泰金鑫稳健混合	0.8140	大成积极成长	1.0569	融通领先100指数	1.3670	国联安小盘精选混合	0.8110	泰信双利债券	0.9133	天治核心精选	1.1309	建信核心精选	1.1140	华安宝利配置混合	0.9580	国泰金鑫保本混合	0.9880	融通行业景气混合	0.9350	国联安稳健债券	1.1570	长信积极趋势	0.8950	长信积极趋势	0.7019	友邦华泰成长中国股	0.9343	建信稳健增值	1.0060	华安上证50指数	2.5986	国泰上证50指数	1.0420	长信同智优势成长	0.9079	融通沪深100指数(LOF)	0.9770	国联安红利投资	1.2020	申万巴黎新动力	0.7663	长信可转债	0.7341	友邦华泰保本增值股票	1.0887	汇丰晋信2016周期混合	1.9263	华安核心成长股票	1.0913	国泰沪深300指数	1.0010	融通动力先锋股票	1.3910	宝盈货币产品基金	1.4322	友邦华泰价值增长股票	1.6328	汇丰晋信龙腾股票	1.5944	华安稳定收益股票	0.6290	融通沪深300指数(LOF)	1.0440	融通蓝筹组合	1.0440	申万巴黎竞争优势	0.5185	大摩华鑫蓝筹领先股票	0.7765	汇丰晋信大盘蓝筹混合	1.0698	华安安心收益股票	0.7336	国泰金鑫保本混合	1.0010	长信同智优势成长	1.1053	大成同德	0.8581	银华优势企业	1.0124	华安宝利配置混合	1.1600	申万巴黎蓝筹混合	1.0010	上投核心	1.0030	友邦华泰上证红利ETF	2.4530	汇丰晋信2026周期混合	1.1417	华安上证50指数	1.0637	国泰上证50指数	1.0100	大成同德	0.8581	银华优势企业	1.0124	华安宝利配置混合	1.1600	申万巴黎蓝筹混合	1.0010	上投核心	1.0030	友邦华泰上证红利ETF	2.4530	汇丰晋信2026周期混合	1.1417	华安安心收益股票	0.7336	国泰金鑫保本混合	1.0010	大成同德	0.8581	银华优势企业	1.0124	华安宝利配置混合	1.1600	申万巴黎蓝筹混合	1.0010	上投核心	1.0030	友邦华泰上证红利ETF	2.4530	汇丰晋信2026周期混合	1.1417	华安上证50指数	1.0637	国泰上证50指数	1.0100	大成同德	0.8581	银华优势企业	1.0124	华安宝利配置混合	1.1600	申万巴黎蓝筹混合	1.0010	上投核心	1.0030	友邦华泰上证红利ETF	2.4530	汇丰晋信2026周期混合	1.1417	华安安心收益股票	0.7336	国泰金鑫保本混合	1.0010	大成同德	0.8581	银华优势企业	1.0124	华安宝利配置混合	1.1600	申万巴黎蓝筹混合	1.0010	上投核心	1.0030	友邦华泰上证红利ETF	2.4530	汇丰晋信2026周期混合	1.1417	华安上证50指数	1.0637	国泰上证50指数	1.0100	大成同德	0.8581	银华优势企业	1.0124	华安宝利配置混合	1.1600	申万巴黎蓝筹混合	1.0010	上投核心	1.0030	友邦华泰上证红利ETF	2.4530	汇丰晋信2026周期混合	1.1417	华安安心收益股票	0.7336	国泰金鑫保本混合	1.0010	大成同德	0.8581	银华优势企业	1.0124	华安宝利配置混合	1.1600	申万巴黎蓝筹混合	1.0010	上投核心	1.0030	友邦华泰上证红利ETF	2.4530	汇丰晋信2026周期混合	1.1417	华安上证50指数	1.0637	国泰上证50指数	1.0100	大成同德	0.8581	银华优势企业	1.0124	华安宝利配置混合	1.1600	申万巴黎蓝筹混合	1.0010	上投核心	1.0030	友邦华泰上证红利ETF	2.4530	汇丰晋信2026周期混合	1.1417	华安安心收益股票	0.7336	国泰金鑫保本混合	1.0010	大成同德	0.8581	银华优势企业	1.0124	华安宝利配置混合	1.1600	申万巴黎蓝筹混合	1.0010	上投核心	1.0030	友邦华泰上证红利ETF	2.4530	汇丰晋信2026周期混合	1.1417	华安上证50指数	1.0637	国泰上证50指数	1.0100	大成同德	0.8581	银华优势企业	1.0124	华安宝利配置混合	1.1600	申万巴黎蓝筹混合	1.0010	上投核心	1.0030	友邦华泰上证红利ETF	2.4530	汇丰晋信2026周期混合	1.1417	华安安心收益股票	0.7336	国泰金鑫保本混合	1.0010	大成同德	0.8581	银华优势企业	1.0124	华安宝利配置混合	1.1600	申万巴黎蓝筹混合	1.0010	上投核心	1.0030	友邦华泰上证红利ETF	2.4530	汇丰晋信2026周期混合	1.1417	华安上证50指数	1.0637	国泰上证50指数	1.0100	大成同德	0.8581	银华优势企业	1.0124	华安宝利配置混合	1.1600	申万巴黎蓝筹混合	1.0010	上投核心	1.0030	友邦华泰上证红利ETF	2.4530	汇丰晋信2026周期混合	1.1417	华安安心收益股票	0.7336	国泰金鑫保本混合	1.0010	大成同德	0.8581	银华优势企业	1.0124	华安宝利配置混合	1.1600	申万巴黎蓝筹混合	1.0010	上投核心	1.0030	友邦华泰上证红利ETF	2.4530	汇丰晋信2026周期混合	1.1417	华安上证50指数	1.0637	国泰上证50指数	1.0100	大成同德	0.8581	银华优势企业	1.0124	华安宝利配置混合	1.1600	申万巴黎蓝筹混合	1.0010	上投核心	1.0030	友邦华泰上证红利ETF	2.4530	汇丰晋信2026周期混合	1.1417	华安安心收益股票	0.7336	国泰金鑫保本混合	1.0010	大成同德	0.8581	银华优势企业	1.0124	华安宝利配置混合	1.1600	申万巴黎蓝筹混合	1.0010	上投核心	1.0030	友邦华泰上证红利ETF	2.4530	汇丰晋信2026周期混合	1.1417	华安上证50指数	1.0637	国泰上证50指数	1.0100	大成同德	0.8581	银华优势企业	1.0124	华安宝利配置混合	1.1600	申万巴黎蓝筹混合	1.0010	上投核心	1.0030	友邦华泰上证红利ETF	2.4530	汇丰晋信2026周期混合	1.1417	华安安心收益股票	0.7336	国泰金鑫保本混合	1.0010	大成同德	0.8581	银华优势企业	1.0124	华安宝利配置混合	1.1600	申万巴黎蓝筹混合	1.0010	上投核心	1.0030	友邦华泰上证红利ETF	2.4530	汇丰晋信2026周期混合	1.1417	华安上证50指数	1.0637	国泰上证50指数	1.0100	大成同德	0.8581	银华优势企业	1.0124	华安宝利配置混合	1.1600	申万巴黎蓝筹混合	1.0010	上投核心	1.0030	友邦华泰上证红利ETF	2.4530	汇丰晋信2026周期混合	1.1417	华安安心收益股票	0.7336	国泰金鑫保本混合	1.0010	大成同德	0.8581	银华优势企业	1.0124	华安宝利配置混合	1.1600	申万巴黎蓝筹混合	1.0010	上投核心	1.0030	友邦华泰上证红利ETF	2.4530	汇丰晋信2026周期混合	1.1417	华安上证50指数	1.0637	国泰上证50指数	1.0100	大成同德	0.8581	银华优势企业	1.0124	华安宝利配置混合	1.1600	申万巴黎蓝筹混合	1.0010	上投核心	1.0030	友邦华泰上证红利ETF	2.4530	汇丰晋信2026周期混合	1.1417	华安安心收益股票	0.7336	国泰金鑫保本混合	1.0010	大成同德	0.8581	银华优势企业	1.0124	华安宝利配置混合	1.1600	申万巴黎蓝筹混合	1.0010	上投核心	1.0030	友邦华泰上证红利ETF	2.4530	汇丰晋信2026周期混合	1.1417	华安上证50指数	1.0637	国泰上证50指数	1.0100	大成同德	0.8581	银华优势企业	1.0124	华安宝利配置混合	1.1600	申万巴黎蓝筹混合	1.0010	上投核心	1.0030	友邦华泰上证红利ETF	2.4530	汇丰晋信2026周期混合	1.1417	华安安心收益股票	0.7336	国泰金鑫保本混合	1.0010	大成同德	0.8581	银华优势企业	1.0124	华安宝利配置混合	1.1600	申万巴黎蓝筹混合	1.0010	上投核心	1.0030	友邦华泰上证红利ETF	2.4530	汇丰晋信2026周期混合	1.1417	华安上证50指数	1.0637	国泰上证50指数	1.0100	大成同德	0.8581	银华优势企业	1.0124	华安宝利配置混合	1.1600	申万巴黎蓝筹混合	1.0010	上投核心	1.0030	友邦华泰上证红利ETF	2.4530	汇丰晋信2026周期混合	1.1417	华安安心收益股票	0.7336	国泰金鑫保本混合	1.0010	大成同德	0.8581	银华优势企业	1.0124	华安宝利配置混合	1.1600	申万巴黎蓝筹混合	1.0010	上投核心	1.0030	友邦华泰上证红利ETF	2.4530	汇丰晋信2026周期混合	1.1417	华安上证50指数	1.0637	国泰上证50指数	1.0100	大成同德	0.8581	银华优势企业	1.0124	华安宝利配置混合	1.1600	申万巴黎蓝筹混合	1.0010	上投核心	1.0030	友邦华泰上证红利ETF	2.4530	汇丰晋信2026周期混合	1.1417	华安安心收益股票	0.7336	国泰金鑫保本混合	1.0010	大成同德	0.8581	银华优势企业	1.0124	华安宝利配置混合	1.1600	申万巴黎蓝筹混合	1.0010	上投核心	1.0030	友邦华泰上证红利ETF	2.4530	汇丰晋信2026周期混合	1.1417	华安上证50指数	1.0637	国泰上证50指数	1.0100	大成同德	0.8581	银华优势企业	1.0124	华安宝利配置混合	1.1600	申万巴黎蓝筹混合	1.0010	上投核心	1.00