

垂涎股指期货蛋糕

阳光私募套利产品开始报批

著名的阳光私募机构人士、上海凯石投资管理有限公司总经理陈继武日前向记者透露,在股指期货推出后,公司前期设计的相关套利产品目前进展情况顺利,处于报批阶段。
“该产品的期指交易将以机构席位进行,相关的投研团队和人才储备正在平稳组建。”据陈继武介绍,该产品发行规模将达到3亿~5亿元,资产托管银行为浦发银行。
资料显示,上海凯石投资管理有限公司注册资本为10亿元,是目前内地注册资本最大的私募公司。该公司目前管理的资产规模为100多亿元。公司大股东为雅戈尔集团,后者占公司股本70%。

作为国内阳光私募机构中产品最为广泛、产品线最丰富且有产业资本背景的机构负责人,陈继武表示,公司将根据市场发展情况合理安排期指套利产品推出时机,“不能匆匆忙忙将客户的钱搞进来之后盲目进入高风险市场。”
他说,上海凯石投资管理有限公司于2009年12月末获得2亿美元的QDII额度,是银监会11号文件出台后,国内首家获得QDII资格的信托类阳光私募机构。但出于各种因素的考虑,公司尚未推出相关吸引内地投资者资金的QDII产品。
据透露,上海凯石投资管理

有限公司即将推出的一只香港大中华地区基金产品的规模为1000万美元,将主要投资于香港市场,“但该产品吸引的是境外资金,因此不使用QDII额度。”陈继武称。
国泰君安证券资产管理总部一位负责人称,股指期货、融资融券等新型金融工具和制度安排进入A股市场后,A股市场的深度和广度得到了进一步拓展,使得立足于金融衍生品交易的市场套利行为将更加丰富多彩。同时,上述条件也为一直垂涎境外对冲基金丰厚回报的内地各类阳光私募机构提供了用武之地。
对于上述看法,陈继武表

示,在公司已有的权益类阳光私募基金运作中,公司方面不会大规模参与期指交易;以目前公司资产管理规模而言,也没有必要参与风险度很强的金融衍生品领域。
“相关的金融衍生品交易以及套利交易将通过上述公司专门的套利产品进行。”这位负责人表示,除了期指套利外,目前A股市场还存在着ETF等其他套利模式,这也为相关产品的推出提供了基础。这位人士强调,股指期货的推出将改变A股市场原有的盈利模式,“但不会改变公司和市场的估值。”相关套利产品只是丰富了公司现有的产品线。《第一财经日报》

券商集合理财产品 33只募资318亿

熊市没有阻挡券商资产管理业务的发展势头。最新统计数据表明,截至本月26日,年内共有33只券商集合理财产品成立,实际募资318亿元。其中,27只以A股为主要投资标的的非限定性产品实际募资271亿元,平均每只产品募集资金逾10亿元。券商集合理财产品的这一募集规模大大超出市场预期。截至2009年12月31日,成立且未到期的券商集合理财产品合计资产净值为983亿元。短短5个月,新成立的集合理财产品合计募集资金相当于去年底全部券商集合理财产品管理市值的三成。
318亿募集资金中,投向债券、债基等固定收益类产品的限定性集合理财计划约47亿元;投向股票或股基的非限定性集合理财计划则多达271亿元。
统计显示,东海证券管理的“东海东风5号集合资产管理计划”实际募集金额达39亿元,在全部券商集合理财产品中双双排名第一。在“东方红基金宝”集合资产管理计划发行后,东方证券将改变券商集合理财的市场格局,产品数量将超越中信证券和长江证券,成为券商集合理财产品第三多的券商,仅低于中金公司和华泰证券。同时,在今天的股市震荡行情下,在大多数券商集合理财产品业绩表现差的形势下,东方证券的集合理财产品业绩表现突出。据Wind资讯统计,截至5月6日,东方红先锋1号今年以来总回报为8.66%,在106只券商集合理财产品中排名第一。东方红先锋1号、先锋2号两只产品最近一个月以来的总回报分别为2.97%和2.84%,在106只券商集合理财产品中分冠亚军。
快报记者 钱晓涵 王慧娟

最抗跌反弹最快基金浮出水面

大跌中跌得狠的基金,在反弹来临时能够跑在前面吗?答案其实是否定的。近日,A股市场暂时止住了反弹步伐,而仔细梳理4月16日以来的这一轮下跌,以及上周五和本周一连续两天的反弹,你会发现,有这么一批基金,他们确实做到了跌得少,涨得快。
从4月15日收盘算起,截止到上周四,大盘整整跌了一个多月,沪深两市指数累计跌幅分别达到19.24%和20.52%。
在这期间,去年年底前成立的377只开放式基金无一幸免,净值全部下跌,平均跌

幅高达14.26%。在这些基金中,最抗跌的5只基金是:嘉实主题、华商盛世成长、汇丰晋信2016、信诚盛世蓝筹和泰达宏利效率优选,累计跌幅分别为3.89%、5.24%、6.06%、6.94%和7.01%。
上周五和本周一,沪综指累计反弹幅度高达4.6%,尽管377只基金的净值全部上涨,但平均涨幅仅为4.44%。统计数据同时显示,上述5只抗跌基金在反弹中的表现也不尽相同。华商盛世成长、信诚盛世蓝筹和泰达宏利效率优选等3只基金成功地把握住了反弹契机,两天的涨幅分别为

4.67%、5.15%和4.43%。但嘉实主题和汇丰晋信2016则相对保守,两天涨幅只有2.3%。
在这次反弹中,涨得最多的5只基金分别是:泰信优质生活、长城双动力、富国天瑞强势、金鹰行业优势和华夏复兴,两天累计涨幅分别为7.13%、7.09%、6.68%、6.64%和6.63%。而在前期的下跌中,长城双动力和华夏复兴的累计跌幅为10.93%和12.29%,属于相对抗跌型基金。泰信优质生活等3只基金的累计跌幅在17%至18%之间,在下跌中也基本跑赢了大盘指数,处于中游水平。北晨

“六一”礼物流行送基金定投

六一儿童节很快就要到了。每年这时,都是家长给孩子买礼物的高峰期。其实,到了六一给孩子送礼物,除了书籍、玩具等传统礼物外,近年来越来越多的家长选择了给孩子送份理财产品,比如儿童专属储蓄卡、少儿保险、少儿基金定投等。这不但可以为孩子的未来预备经济基础,还有助于培养孩子从小养成良好的理财习惯。基金定投是目前家长选择最为普遍的理财品种之一。理财专家们认为,在中国经济长期向好、短期波动性较强的市场环境下,基金定期定额投资是普通投资者分享市场收益的普选办法。
测算显示,假定父母从孩子1岁开始,每月节约500

元进行基金定投,一直坚持到孩子18岁时停止扣款。以美国标准普尔指数1948年12月31日-1966年12月30日,历时18年的实际收益率测算,到孩子18岁时,合计投入了10.8万元,由于指数上涨,基金定投账户为他(她)积累了23.67万元的资产。这笔资产对于孩子的升学、创业,都可以起到至关重要的支撑作用。目前由父母专门给孩子做的宝贝类定投中,比较流行的是易方达基金推出的“我爱宝贝”基金定投计划。基金定投计划是指由父母选定一只或几只基金,每期(通常为一个月)在约定日期以约定金额自动为宝贝进行投资的理财方式。基金定投其

实简单易懂,除了第一次办理需要本人亲自到银行或登录基金公司网站办理外,之后的扣款自动由银行或基金公司代劳。
对于父母来讲,为孩子积累成长储备金贵在坚持,需要恒心和耐心。基金定投也同样需要坚持。投资者不应以股市短暂的波动或下跌而动摇投资的恒心。长期的投资能够减少市场短线波动对投资回报的影响。如果投资者在买进基金后,因为短期内无法忍受受市场下跌或是其他因素而赎回或者停止续投,那就无法达到定期定投“长期平均成本”的目的,等到股市上涨时,也无法分享此时基金的良好绩效表现。
证日

基金潜伏国电南瑞获暴利

国电南瑞5月19日至21日连续3个交易日日内收盘价格涨幅累计达到20%。事实上,今年一季度以来,部分基金等机构资金纷纷潜伏国电南瑞等牛股,并使其在大盘大幅下跌中仍实现远超指数近20%的超额收益,充分显示基金等的选股能力。以今年表现抢眼的“黑马”基金——东吴行业轮动为例,记者从东吴行业轮动基金一季报中发现,该基金持有国电南瑞共120万股,占基金资产净值比例的4.43%;持有包钢稀土110万股,占基金资产净值比例的3.35%;持有莱宝高科1224万股,占基金资产净值比例的3.74%。 网基

今年最牛基金发出限购令

市场震荡格局持续,不仅基金业绩分化明显,基金申购也冷热不均。据wind统计,截至5月25日,上证综指今年以来下跌19.97%股基几乎“全军覆没”,而嘉实主题同期以10.81%净值增长率领跑A股基金,不仅超越上证指数近30%,同时也是市场唯一一只净值增长率超过10%的基金。由于嘉实主题近期得到广大投资者的广泛关注和踊跃申购,基金规模迅速增长。据嘉实基金5月26日公告,为保障全体基金份额持有人的利益,并兼顾基金资产的有效运作,该基金将暂停申购及转入业务,但每月定期定额开放基金的申购业务。 中证

政策主基调短期仍会绷紧

针对最近A股一直在低位震荡,华泰柏瑞基金经理助理卞亚军认为,近期市场调整是投资者对政策紧缩预期的自然反应。我们认为未来几个月政策主基调仍然是从紧:1.央行仍会以量化手段回收流动性,以类行政化手段控制信贷投放;2.在物价压力越来越明显的状况之下,加息也将成为大概率事件;3.对房地产市场的调控也不会放松;4.加大汇率浮动区间或一次性升值都有可能。中国股市有可能在下半年的某一时间点开始新一轮的有估值支撑、流动性支撑、政策面支持的上涨,而在此之前将维持弱势格局。 搜财

QDII基金首现“跨界”营销

在国内首只重点投资澳洲市场股基汇添富亚洲澳洲成熟市场(除日本外)优势精选基金启航之际,为能使普通大众能更便捷更生动了解澳洲除美景之外所蕴含的财富价值,汇添富基金特别联合西澳大利亚旅游局启动“2010澳洲财富发现之旅”。这也是QDII基金在营销推广中首度尝试跨界营销。据了解,本次活动分为线上线下两部分,线上部分5月13日起至6月20日结束,通过“魅力澳洲”、“发现澳洲”、“财富澳洲”三个板块来全方位展示澳大利亚的旅游资源、矿产资源、文化资源和历史资源。 快报记者 王慧娟

债基稳压器作用日益凸显

股市持续萎靡不振,债基作为资产配置稳压器作用日益凸显。晨星数据显示,截至5月19日,国联安增利A/B今年回报分别为3.92%、3.82%,成立以来总回报近11%,且自去年3月成立以来从未跌破面值。今年债基一路领跑跑债产品功不可没,国联安信心增值债基拟任基金经理冯俊表示,这只代表信用债投资的债券基金首度引入一年封闭运作机制,这将减少流动性的冲击,收益有望超越传统债基。另外,对信用债券的精耕细作是未来债市投资的重中之重,我们已建立了“四维”信用评估体系甄选优质债券。 快报记者 王文

Table with 4 columns: 代码, 名称, 收盘, 涨跌(%). It lists various stocks and their performance metrics.