

工银瑞信沪深 300 指数基金正式获批

证券时报记者 孙晓霞 朱景锋

本报讯 银行系基金公司首只指数基金即将面世。记者从工银瑞信基金管理公司了解到,该公司旗下第十只开放式基金——工银瑞信沪深 300 指数基金日前正式获批,并将于春节后开始募集。

据了解,作为一只主投沪深 300 指数的股票型基金,该基金将采用完全复制法跟踪标的指数,即按照标的指数的成份股构成及其权重构建基金股票投资组合,基金股票资产中 80% 以上将直接锁定于标的指数成份股与备选成份股。业内人士指出,在目前的市场情况下,工银瑞信基金公司推出沪深 300 指数基金,不仅进一步完善了公司的产品线,更为广大投资者适时提供了进行资产配置、分享市场长期成长理想投资工具。

工银瑞信作为我国首家银行系基金公司,截至 2008 年末,整体资产管理规模逾 900 亿元,其中,共同基金规模达 752 亿元,居行业第 6 位;2008 年,工银瑞信在整体投资业绩、客户服务以及风险控制等方面表现优异,该公司综合资产管理能力跨行业 4 强(银河证券基金研究中心),旗下工银价值、工银强债、工银货币基金分别进入同类基金前 10 名,其余各只基金也都位于同类前 1/4(据晨星统计)。

宝钢年金项目花落 易方达等六家机构

证券时报记者 杨磊

本报讯 经过长达一年时间的筛选,国内最大钢铁集团——宝钢集团的首笔企业年金日前最终敲定投资管理人名单,易方达基金等 6 家机构中标。该年金也是目前上海地区除上海企业年金过渡计划以外最大的年金项目。

据悉,作为国内最大钢铁企业和世界 500 强的宝钢委托华宝信托作为受托人成立专门的企业年金投资管理评审小组,该项目的竞争也十分激烈。易方达基金等 6 家机构凭借强大的投研实力、完备的风险控制体系以及过往的稳健业绩最终入选。

易方达基金上海分公司负责人介绍,奉行严格资产配置规则和风险控制流程,已运行的年金项目这两年取得不错的业绩,是易方达年金赢得市场赢得客户的重要原因。

近三年来,易方达基金除了获得工行、中行、中国网通等大型央企的企业年金合同以外,在华东地区赢得了长江养老企业年金过渡计划,浙江的杭甬高速公路公司,安徽的淮南、淮北、皖北煤电企业,以及江苏的徐州矿业企业年金合同。在华南地区也赢得了深交所等客户的年金合同。

华商基金认为

贷款规模有望保持增长

证券时报记者 孙晓霞

本报讯 中国人民银行近日公布了去年 12 月份的金融统计数据,数据显示,去年 12 月份新增人民币贷款 7718 亿元,同比多增 7233 亿元,创 11 个月来新高。华商基金首席经济学家胡志光认为,大幅增加对经济刺激政策中政府主导项目的贷款金额,是近两个月来信贷大幅增长的主要原因。

信贷规模的持续扩大促使 M1 和 M2 增长速度扭转多月的下跌走势,出现反弹。去年 12 月份广义货币供应量 M2 增长速度由 11 月的 14.8% 大幅上升到 17.8%,改变了自 2008 年 5 月以来连续下跌的态势;狭义货币供应量 M1 的增长速度是 9.1%,高于 11 月份的 6.8%。

胡志光分析认为,新增贷款中以票据融资和政府项目的中长期贷款为主,表明商业银行在经济下行的大背景下对于贷款对象的风险还是保持谨慎态度;因此对于贷款大幅增长的可持续性仍需保持谨慎。华商基金预计,今年第一季度贷款规模能够保持一定程度的增长,以保障经济刺激政策尽早显现效果。

宝盈基金公司

聘任副总经理

证券时报记者 程满清

本报讯 宝盈基金管理有限公司今日发布公告,经公司董事会审议通过,决定聘任胡东良担任副总经理职务,该项高级管理人员任职资格事项已获中国证监会核准。

胡东良曾任南方证券投资银行业务总部副总经理、汉唐证券有限公司副总裁,自 2007 年 4 月起任宝盈基金管理有限公司总经理助理。

十只偏股新基金蓄势待发

次新基金建仓期届满前大幅增加股票仓位

证券时报记者 朱景锋



随着日前中银行业优选灵活配置混合型基金获批,已经获批而尚未发行的新偏股基金数量达到 10 只。据了解,这些公司正在进行新基金发行前的准备工作,预计偏股型新基金将于节后迎来发行小高潮。而次新基金在建仓期届满前纷纷加大入市力度,股票仓位大幅度增加。

十只基金节后发行

工银瑞信基金公司近日获批了一只沪深 300 指数基金,据该公司有关人士透露,这只基金计划于节后上市发行。这也是继去年底广发沪深 300 指数基金和富国天鼎中证红利增强指数基金之后,又一只集中发售的指数基金,同时也是第六只以沪深 300 指数为跟踪标的的指数基金。

而来自易方达基金的消息显示,易方达行业领先企业股票型基金已于年前获批,将于节后发行。兴业基金有关人士表示,去年底获批的兴业有机增长混合基金预定于 2 月下旬首发。据悉,要赶上 2 月份发行的还有光大保德信均衡增长股票基金。

诺安成长股票基金已经于去年 11 月 14 日获批,据介绍,正在进行发

行的准备工作,春节过后将择机发行。另外,去年 10 月 31 日获批的银河行业优选和泰达荷银品质生活混合基金也将于春节后发行。据万家基金公司人士介绍,由于春节前工作日较少,并且还要等待托管行销售档期,因此,旗下新基金万家精选股票基金可能排到 4 月左右发行。等待春节后发行的还有深圳一家公司去年 11 月 14 日获

批的股票基金和近日获批的中银行业优选基金。

次新基金汹涌入市

一方面新批基金蓄势待发,欲在节后掀起发行高潮,另一方面新成立的偏股基金在建仓期截止前纷纷加大入市力度,股票仓位大幅度提高。

汇丰晋信 2026 基金经理蔡立辉

日前表示,出于对上市公司业绩滑落的担心,2026 基金的建仓步伐一直非常谨慎,建仓速度较慢。随着基金合同约定的建仓期限的临近,2026 基金在去年 12 月份加快建仓速度,股票资产比例也有了大幅度提高。截至去年 12 月 31 日,股票资产比例已经超过了基金合同规定的 60% 的下限。据了解,汇丰晋信 2026 于去年 7 月 23 日成

立,经过 6 个月的建仓期,应在今年 1 月 23 日前完成建仓。

另外,建仓期临近结束的还有去年 7 月 16 日成立的友邦华泰价值增长基金和广发核心精选基金,7 月 25 日成立的新世纪优选成长股票基金和中欧新蓝筹混合基金,以及 7 月 30 日成立的信达澳银精华配置基金。

从上述基金净值波动幅度和基准指数的波动情况来看,友邦华泰价值增长基金已经于去年底完成建仓,目前仓位较高,上周单位净值涨幅高达 7.89%,在股票基金中排名第二。新世纪优选成长仓位同样很高,上周净值涨幅达到 6.28%,排名第九。去年底完成建仓的中海富兰克林深化价值上周涨幅达到 6.08%,排名第 11 名。不少次新基金不仅在建仓期届满前成功建好股票仓位,而且绝对仓位还较高,因而较好地把握了本轮上涨行情。

业内分析人士表示,经过去年的大幅下跌之后,目前的市场环境已经较去年发生了极大的变化,A 股的结构机会已经显现,次新基金可能会摒弃去年“不到最后时刻不建仓”的策略,建仓速度可能较为分化,不排除一些基金在成立后迅速建仓的可能。

华夏基金荣获 金牛奖九项大奖

本报讯 日前,第六届中国基金金牛奖揭晓,华夏基金荣获 2008 年度十大金牛基金公司奖,这已是该公司第四次荣获该奖项。同时,华夏基金在本次评选中一举获得八项基金单项奖,成为获奖最多的基金管理公司。

华夏基金管理公司作为经中国证监会批准成立的首批全国性基金管理公司之一,截至 2008 年底资产管理总规模超过 2000 亿元,是行业中唯一一家资产管理规模超过 2000 亿元的基金管理公司;旗下公募基金规模超过 1880 亿元,在 61 家基金管理公司中排名第一。(李清香)

博时旗下三基金

蝉联天相五星评级

本报讯 近日,天相投顾公司公布 2009 年 1 月基金评级报告。封闭式基金评级中,博时旗下基金裕隆表现依然出色,仍为五星评级,并且蝉联综合排名第一;开放式基金评级中,博时主题行业、博时平衡配置分别获股票型基金、混合型基金五星评级。

据了解,天相投顾基金评级系统不仅考察基金既往业绩反映的已实现的投资价值,还进一步考察了基金在既往投资决策中体现出的投资管理能力,如择时能力、选股能力、风险能力。(杜志鑫)

华商基金继续参加

光大银行定投优惠

本报讯 华商基金公司今日发布公告称,为了答谢广大投资者对公司的支持和厚爱,经公司与光大银行协商一致,公司拟于 1 月 19 日起继续参与光大银行定投申购费率优惠活动。

据悉,1 月 19 日起,投资者凡在优惠期内通过光大银行以定投方式投资华商领先企业混合型基金和华商盛世成长股票型基金可继续享受申购费率 8 折优惠。若享受优惠折扣后申购费率低于 0.6%,则按 0.6% 执行;原申购费率等于或低于 0.6% 及适用固定费率的,则按原费率执行。投资者申请开办定期定额投资业务每期扣款金额最低不少于 300 元(含)。(陈墨)

国投瑞银基金携手 UBS 举办资产管理论坛

祁斌:鼓励基金业创新发展

证券时报记者 杨磊

本报讯 日前,国投瑞银基金联手外方股东 UBS 在上海共同举办资产管理论坛。中国证监会研究中心主任祁斌、瑞银环球和国投瑞银基金共同就金融危机与中国经济发展、多元资产配置投资机会、主动型量化股票投资、A 股市场及债市投资策略、全球新兴市场投资机会等议题展开深入探讨。

祁斌在论坛上发表了题为“金融危机与中国经济”的主旨演讲。他表示,蝴蝶效应令华尔街次贷危机升级为金融危机并蔓延至全世界,进而对实体经济产生不利影响,本轮金融危

机带给中国最大的启示就是,虚拟经济发展要服务于实体经济,并与实体经济相适应,虚拟经济的创新发展更要张弛有度。受金融危机影响下的中国经济,在 2009 年也将迎来转型元年,中国实体经济承载着巨大的结构转型压力,必须由低层次的增长模式转变为高附加值的增长模式,在这一过程中要不断探索新路。”

祁斌认为,在这样的历史阶段,更需要功能不断健全和完善的资本市场作为依托,如加快创业板的推出和新股发行制度的市场化改革,培育并购市场做大并购业务、大力发展债券市场,积极稳妥地推进金融衍生产品创新,都是未来一段时期内做强做大资本市场,服务于中国经济成功转型的重要抓手。

国投瑞银基金总经理尚健表示,

2008 年受金融危机影响,A 股市场遭遇深幅调整,中国基金业也经受严峻考验,基金业的部分长远发展战略也受到冲击和质疑,其中包括基金业的进军国际市场战略和产品创新战略。

尚健强调,中国金融创新之路还处于初级阶段,产品创新所能释放出的市场效率和活力还远远未达到应有水平,中国金融业是创新不足而非创新过度,资产管理业创新之路不能因噎废食,从而丧失推动行业长远健康发展的机遇。进军国际市场和产品创新战略关系到基金业未来的长久发展,也是国投瑞银基金公司发展战略的重点。

“大笨象”基金去年四季度申赎平稳

证券时报记者 杜志鑫

本报讯 去年底超过百亿份额的 70 只“大笨象”基金,去年四季度并未出现大额赎回,而且还有 5 只“大笨象”基金出现了净申购。

由于规模较大,“大笨象”基金要做好业绩面临较大挑战,因此,很多超百亿的“大笨象”基金都暂停申购,避免基金规模继续扩大。去年四

季度,超百亿份额的 65 只基金出现净赎回,易方达上证 50 净赎回的份额最大,达 14.85 亿份;其次是华夏红利、南方全球精选,分别净赎回 8.5 亿份、7 亿份。而中海能源策略、友邦华泰盛世中国、广发聚丰、兴业趋势投资、长信金利趋势 5 只基金出现净申购,中海能源策略基金去年四季度净申购份额达到 17.4 亿份,友邦华泰盛世中国净申购 3.5

亿份。

在上述 70 只“大笨象”基金中,去年全年业绩靠前的基金为华夏回报、华夏兴业多策略增长、华夏红利、兴业趋势投资基金,去年净值分别下跌 24.54%、37.94%、38.59%、40.69%。这 4 只基金中,华夏回报、华夏红利、兴业趋势投资都是平衡型基金,因为其基金经理看淡市场,仓位降得很低,因此取得了不错的

业绩,这 3 只基金也是证券时报评选的三年持续回报平衡型明星基金“获得者”。

由于份额较大,超百亿的“大笨象”基金大多暂停申购,但是本周一华夏旗下华夏行业、华夏成长基金等 5 只基金开放申购。而截至目前,规模超百亿基金中广发聚丰、广发大盘成长、中邮核心成长、中邮核心优选等仍然处于暂停申购状态。

业内人士:债券基金今年赎回压力大

证券时报记者 付建利

本报讯 去年市场的大跌并未让投资者大幅赎回基金,相反,去年基金份额增长超过 3400 亿份,逆市增长 15%,接近 7 成基金公司 2008 年实现了份额增长。对于市场普遍担心的今年基金将面临大规模赎回,业内人士表示,债券基金今年赎回压力最大,股票基金因为投资者在去年深度套牢,今年回到投资者成本线附近的可能性比较小,赎回压力要小于债券基金。

天相投顾的统计显示,去年股票基金单位净值加权平均下跌 52.67%,混合型基金单位净值加权平均下跌 48.69%,这就意味着今年偏股型基金要上升到持有人的成本线附近,股指涨幅至少要上升 100%,而就目前的宏观经济基本面和市场信心来看,股指今年内上升 100% 的可能性不大。北京一位基金研究员认为,只要偏股基金不回归到投资者的成本线附近,就不会有大规模赎回的压力。而对于债券基金来说,2008 年是难得的牛市,可比的 32 只债券基金 2008 年单位净值

加权平均上涨 6.63%,涨幅最高的中信双利基金单位净值去年上涨 12.72%。随着债券基金的良好表现,债券基金的份额也由 2007 年底约 600 亿份增加到 2008 年底的 1700 亿份。

上述基金研究员表示,尽管债券基金去年迎来空前的牛市,实现了业绩和规模双丰收,但随着降息空间越来越小,债券市场的牛市会逐步走走向下半场,而且今年股票市场不太可能像去年“断崖”式地大幅单边下跌,股市的机会会吸引部分资金弃“债”投“股”。同时,随着债券基金数量和规

模的大扩容,债券市场的容量越来越有限,市场普遍认为 2009 年债券市场的机会会远远小于 2008 年,加上投资者从未遇到债券基金大幅亏损的情况,一旦 2009 年债券基金出现亏损,赎回压力将明显放大。

基金公司应该对 2009 年债券基金可能的大面积赎回压力做好充分准备。”这位基金研究员表示,无论从投资研究,还是从市场营销和客户服务方面,基金公司都应该对此提前做好准备,防止类似 2006 年货币基金危机的发生。