

国联安德盛增利基金成立

证券时报记者 张哲

本报讯 国联安旗下的首只债券型基金国联安德盛增利基金于今日发布成立公告,该基金本次募集的有效认购份额及利息结转的基金份额两项合计为30.72亿份,创下债券基金近期发行新高。

提到当前债市的发展前景,国联安德盛增利基金基金经理冯俊认为,在目前全球经济衰退的背景下,国内上市公司的业绩存在较大的不确定性,股票市场仍可能表现出较大的波动。相比于股票市场的大幅震荡,债券市场则有望延续良好表现。同时,积极财政政策和适度宽松货币政策将是2009年中国宏观经济政策的主基调,也是债券市场长期发展的政策保障。

信诚经典优债基金 首募 15.64 亿元

证券时报记者 陈墨

本报讯 信诚基金公司今日发布公告称,信诚经典优债债券型证券投资基金基金合同于3月11日生效。据悉,信诚经典优债基金于2月9日起通过各销售机构向社会公开募集,截至3月6日基金募集结束。本次募集有效认购总户数为8897户,其中A类2356户,B类6541户。按照每份基金份额面值1.00元人民币计算,募集发售期募集的有效份额为15.64亿份,其中A类3.12亿份,B类12.52亿份。

国泰双利债券基金成立 首募 19.8 亿元

证券时报记者 余子君

本报讯 国泰基金公司今日发布公告称,国泰双利债券型证券投资基金基金合同于3月11日生效。据悉,国泰双利债券型证券投资基金自2009年2月18日起向社会公开募集,于3月6日提前结束募集工作。此次募集的有效认购户数为11595户,其中A类3063户,C类8532户。

偏股型基金发行持续升温

证券时报记者 程俊琳

本报讯 尽管更多的投资者对市场的走势心存疑虑,但偏股基金的热卖无疑成为基金销售市场的一抹亮色。与偏股基金首募规模一起回暖的还有个人投资者的参与热情。

昨日公告成立的诺安成长基金首募规模为11.68亿元,认购户数为14435户,人均认购额度为80903.23元。近半年来最大的股票型基金工银瑞信沪深300首募36.06亿元,认购户数77085户,人均认购额度仅为46785元。光大保德信均衡精选首募10.4亿元,认购户数14757,人均认购额为70491.66元。从最近三只股票型基金的人均认购额度来看,个人投资者对基金的热情重燃。2008年的基金销售市场人均认购额度动辄超过10万元,近来的数据却显示人均认购额度连连走低。

可交易指数基金成交增六成

证券时报记者 付建利

本报讯 近期市场走出震荡行情,投资者开始关注标的简单、运作透明的指数基金。根据银河数据,截至3月6日,今年以来指数基金平均涨幅为23.25%,超过普通股票基金16.32%。记者发现市场可交易的两只LOF指数基金,在2月份的日均成交量较1月份增长了近60%。

国内最大的LOF基金管理公司鹏华基金在接受记者采访时表示,LOF基金属于上市可交易基金品种,兼具开放式基金随时申购赎回的灵活性和封闭式基金二级市场交易、变现灵活的双重特性。同时记者获悉,正在募集的鹏华沪深300基金由于完全复制沪深300指数,操作更加明确便利,值得投资者关注。

指数基金今年净值涨两成

证券时报记者 杜志鑫

本报讯 银河基金研究中心统计数据表示,今年指数型基金的整体表现要强于股票型、混合型、平衡型基金,截至3月10日,指数型基金今年净值平均增长20.87%,同期股票型基金净值平均增长14.4%,混合型基金净值平均增长13.47%,平衡型基金净值平均增长11.11%。

今年表现最好的指数基金为易方达深证100ETF,截至3月10日,该基金今年净值增长25.97%,紧随其后的为友邦华泰上证红利ETF,融通深证100指数、长城久泰300指数,上述3只基金净值今年分别增长24.68%、24.03%、22.00%。

基金公司 QDII 专户开闸

交银施罗德、华宝兴业等获准率先开办专户境外资产管理业务

证券时报记者 张哲 程俊琳

本报讯 记者昨日获悉,中国证监会基金部日前下发的一份名为《关于基金管理公司开展特定客户境外资产管理业务有关问题的回函》中,明确放开基金公司QDII专户业务,允许交银施罗德、华宝兴业等有QDII资格及外汇额度的基金公司开办专户境外资产管理业务。这意味着,有境外投资需求的机构客户和个人高端客户,除了通过购买QDII基金外,还可以通过专户理财的方式进行境外投资。

据交银施罗德公司专户业务负责人介绍,该公司2008年5月就开始向中国证监会提交有关开展专户客户境外管理业务的申请,并一直配合证监会进行相关的可行性研究。日前证监会已向该公司复函的形式,明确允许



具有QDII资格及额度的基金公司开展该项业务。

这份129号函明确了基金公司开展QDII业务的14条政策口径,

基金公司除遵循两项业务的相关规定之外,还明确了此项业务的特定要求:该函第五条规定基金公司在开展此项业务时可以根据需要自行决定是否聘

任境外投资顾问,聘任境外投资顾问则参照《QDII办法》第三章有关规定进行;同时第八条规定开展QDII专户业务不需参照《QDII通知》第五条中有关投资比例限制、交易方式(如融资、卖空等)、交易对手资质等内容;证监会函中特地强调了风险,第十四条内容规定,基金公司应加强对客户财务状况和风险承受能力的评估,详细说明此项业务的运作方式,充分揭示境外证券投资的风险。

记者了解到,根据中国证监会的有关规定,获准开展QDII专户业务的基金公司必须同时拥有特定资产管理业务资格(即专户资格)及合格境内机构投资者资格(即QDII资格)。不过目前同时拥有两个资格的9家基金公司中,估计只有包括交银施罗德在内的不到4家公司仍

有剩余外汇额度可以用于专户客户的境外资产投资。

华宝兴业基金公司有关人士在接受记者采访时表示,华宝兴业前期开展的特定资产管理业务和QDII业务运行顺利。在此基础上,该公司此前已与多家有意向“出海”投资的潜在客户就特定客户境外资产管理业务进行了接触,有关客户对这一新业务表现出了极大的兴趣。考虑到该公司同时尚有一定的获批外汇额度可用于特定客户境外资产管理业务,所以其特定客户境外资产管理业务目前已进入“随时可能落单”的状态。

交银施罗德基金公司表示,开展QDII专户业务可以满足客户多样化的投资需求,丰富境外投资的形式,同时有效缓解QDII基金遇冷的局面。

年报掘金 基金选股显露“4万亿”路径

证券时报记者 付建利

本报讯 去年四季度国家出台4万亿经济刺激计划后,市场随即触底反弹,今年以来更是涨势凌厉。此前,基金在媒体上谈论最多的就是围绕“4万亿”进行的相关主题投资,水泥、基建、工程机械等相关板块的股票也表现良好。而根据上市公司最新的年报,基金确实在去年四季度就大幅加仓与“4万亿”相关的股票,喜获本轮反弹成果。

西山煤电昨日公布的年报显示,截至去年年底,西山煤电的前十大流通股股东中有9只基金,除融通新蓝筹和嘉实稳健减仓外,其他基金都有不同程度的加仓。其中,中邮核心成长、上投摩根内需动力、诺安股票和广发聚丰均是新进入前十大流通股股东之列。此外,金牛能源、煤气化、兰花科创、露天煤业、恒源煤电等煤炭股都受到了基金的青睐。华夏大盘精选就持有金牛能源1030万股,跻身金牛能源第六大流通股股东。今年以来的反弹“急先锋”中邮核心成长也重仓煤气化1126.18万股,位列第二大流通股股东。

水泥板块在本轮反弹行情中最为耀眼。华新水泥昨日公布的年报显示,2008年该公司实现营业收入63.49亿元,同比增长33.11%;实现净利润4.60亿元,同比增长58.48%。截至去年年底,长城品牌优选等基金重仓该股。此外,去年年末共有8只基金持有祁连山4714.46万股,占流通股比为14.06%,而祁连山今年以来股价也大涨71.26%。水泥股塔牌集团去年四季度也受到金鹰中小盘的格外青睐,该基金以110万股的持有量成为塔牌集团的第一大流通股股东,占流通股比为1.10%。

葛洲坝去年年底受到招商核心价值、银河银泰理财分红、友邦华泰盛世

中国、长信增利动态策略、工银瑞信核心价值的青睐,这些基金均是新进入前十大流通股股东之列。共计有9只基金去年年底持有葛洲坝7812.63万股,占流通股比为9.96%。金螳螂的前十大流通股股东中也有7只基金,共计持有1702.81万股,占流通股比为41.29%,比去年三季度增仓近三个百分点。

此外,山东黄金、宝钛股份等有色股、济南钢铁、安阳钢铁等钢铁股去年年底也均受到了基金的“光顾”。电力股文山电力今日公布的年报显示,截至去年年底,易方达价值精选、国投瑞银核心企业、招商先锋、国投瑞银瑞福分级基金、大成景阳领先等5只基金全部进入文山电力前十大流通股股东之列。

基金调研足迹透露选股秘密

本报讯 最新公布的上市公司年报披露了基金调研情况,上市公司年报显示,在去年单边下跌的市场中,基金格外关心重仓的核心股,频繁造访明星上市公司,部分基金经理一年三、四次造访单家上市公司。

频访白马股

记者统计目前已公布年报的上市公司发现,在公布机构调研情况的上市公司中,去年一年接待基金调研次数最多的上市公司为万科、美的电器。

万科去年一共接待基金等机构调研57次,平均每个月接待基金等机构造访次数超过4次。除了主动推介的年度业绩和中期业绩报告之外,万科接待基金等机构调研的



形式主要是参与申银万国、招商证券、联合证券等券商举办的推介会。参与调研万科的基金包括南方基金、博时基金等,几乎囊括了国内所有的基金公司。

美的电器也是基金备加关注的上市公司,去年调研美的电器的基金包括博时基金、长信基金、国联安基金、国投瑞银基金、工银瑞信基金、海富通基金、兴业基金、汇添富基金等。

基金调研中小板公司次数较多的是步步高,去年5、6月有交银施罗德、银华、嘉实、上投摩根等基金调研,9、10月有广发、信达澳银、长盛基金等调研,而从步步高前十大股东名单看,上投摩根旗下3只基金、嘉实旗下2只基金都重仓持有该股。

选股重业绩

据记者了解,去年市场大幅下跌,基金经理着重挑选业绩稳定增长、管理团队优秀的上市公司。从上市公司公布的基金调研情况看,基金造访上市公司最关心的还是上市公司的业绩以及未来的发展战略。其中,基金调研步步高、步步高和基金沟通的主要内容是公司经营情况、发展战略以及行业现状及发展状况。基金调研万科,沟通的主要内容是万科日常经营情况、公司发展战略、行业变化的看法。

如果是基金的重仓股,基金经理就会格外关心公司的发展情况和业绩,一年亲自登门造访3、4次是家常便饭,其中,嘉实基金去年调研步步高就有3次。(杜志鑫)

封闭式基金成抗跌明星

证券时报记者 杨磊

本报讯 在最近4个交易日中,有三个交易日出现下跌,封闭式基金,特别是老封闭式基金抗跌性十分明显,跌幅经常不及股票指数跌幅的一半。

昨日,上证指数和沪深300指数分别下跌19.54点和20.4点,同样都是下跌0.91%,深证综指跌幅略小,为0.59%,而封闭式基金的表现明显抗跌,32只封闭式基金平均跌幅只有0.2%。在基金指数表现方面,深证基金指数只下跌了0.16%,上证基金指数由于50ETF所占权重较大,指数下跌0.56%。

而3月9日上证指数下跌3.39%,深证综指下跌3.99%,沪深300指数下跌3.68%,封闭式基金的

跌幅不到沪深300指数的一半。天相基金价格指数最能反应封闭式基金价格变化,该指数当日只下跌1.82%,当日封闭式基金中跌幅最大的瑞福进取只3.29%,老封闭式基金中最大跌幅则只有2.87%。在3月6日股市下跌中,封闭式基金表现也比指数抗跌。

据悉,随着3月底基金2008年年报披露日期的临近,部分老封闭式基金存在分红的利好效应,分红时间的临近有利于封闭式基金价格的表现。

业内人士分析,封闭式基金由于部分资产投资在债券上,可以起到缓冲股市下跌的作用,与此同时,封闭式基金距离到期时间越来越短,有利于降低基金折价率,提高基金价格。

国投瑞银专户理财又签一单

证券时报记者 荣篱

本报讯 虽然前期基金专户“一对多”业务成为关注焦点,但基金公司的“一对一”专户业务并未停步。记者日前从国投瑞银基金公司了解到,该公司“一对一”专户理财业务又签一单,初始投资规模为6000万元,该专户已在春节后进入正式运作,由于运作业绩良好,该专户委托人已透露出追加投资的意向。易方达基金公司近日也传出多家“一对一”专户理财客户陆续增加投资额的消息。

据国投瑞银基金公司专户业务负责人介绍,该公司一直稳步推进该项业务,如去年8月入市的首单专户,初始委托金额为1亿元,但由于运作稳健,收益可观,委托

人追加投资额5000万元。无独有偶,今年春节后入市的专户委托人也表达了增资意向。

业内人士表示,尽管基金专户理财“一对多”业务尚未正式推出,但是基金公司之间的业务竞争已经悄悄展开。对于“一对多”业务,国投瑞银专户有关负责人表示,2009年A股市场将在资金面、政策面与基本面三者之间的博弈中产生结构性机会,以绝对收益为目标专户理财业务也有望走出2008年单边下跌市场所带来的困局。而“一对多”专户理财的推出,大大降低客户入市门槛,会极大地提升客户的参与热情,尤其是资金量在1000万元至2000万元的机构客户、300万元至500万元的个人客户群体。

基金解读 2月数据

银华基金: CPI的负增长和PPI的继续下滑都在市场的预期之内。未来几个月CPI仍然会维持负增长,CPI同比增速将在今年四季度左右恢复正增长,中国经济没有持续通缩的压力。尽管CPI数据出现6年未见的负增长,但由于银行信贷增长较快等原因,央行后续的降息空间并不大。(杨磊)

天治基金: 从CPI的角度并不能说目前进入通缩,但PPI数据持续下降表明存在一定通缩的压力,这种压力更多来自于外部需求持续低迷导致的大宗商品价格低迷的影响。同时,2月物价数据也早已在央行意料中,央行不太可能大幅下调基准利率。(荣篱)

富国基金: 2月宏观数据表明,中国经济正面临着通缩压力。备受关注的“四万亿”投资,已经开始发挥部分作用,但对经济增长的拉动仍待时日。PPI的跌幅大于CPI,或为中下游企业拓宽盈利空间,企业面临的更大压力是需求不足。富国基金称,双双告负的CPI与PPI数据,亦增加了央行降息的压力。(唐健)

摩根大通: 摩根大通董事总经理兼中国证券市场首席李晶表示,刚公布的2月份PMI数据和各项订单指数较1月份出现回升,虽然PMI数据仍然显示中国制造业经营状况连续第7个月出现恶化,制造业活动仍然处于收缩状态,但这是自去年11月以来连续第三个月上升,表明中国工业的减速已没有去年秋季迅速。(荣篱)

博时主题行业基金: 博时主题行业基金基金经理邓晓峰表示,初步估算2月份的新增贷款在1万亿元左右,再次大幅超出市场预期。2月PMI数据连续第3个月回升鼓舞市场信心。从市场未来走势看,自2008年11月以来的回升是对去年大幅调整后的修正,市场已先于实体经济反弹。而市场后续的发展将取决于实体经济的进一步回暖。(唐健)

鹏华基金: 鹏华沪深300指数基金拟任基金经理杨靖表示,未来经济走势如何,关键还是要关注2008年年报和2009年第一季度的宏观数据,单看2月份数据并不全面。就整个市场来说,2009年可能还是存在一定机会的。(付建利)