

银华和谐主题基金 今起发行

证券时报记者 杨磊

本报讯 记者获悉,银华基金公司旗下第12只基金产品银华和谐主题灵活配置基金今日起正式发行,投资者可以通过工行、建行、中行、交行、招行、邮储等银行以及各大券商网点咨询认购。作为一只新发混合型基金,该基金拟任基金经理、银华基金投资管理部副总监陆文俊表示,经过此轮大熊市,投资者规避风险意识增强,混合型基金可能更适合波动幅度较大的新兴市场持有人。

陆文俊表示,新基金将投资受益于“构建和谐社会”政策相关行业的股票和具有较高投资价值的固定收益类资产,重点关注社会和谐、经济发展和谐和自然和谐三大政策主题,把握政策导向带来的结构性投资机遇。

富兰克林国海 成长动力基金首募 11 亿

证券时报记者 朱景锋 余子君

本报讯 国海富兰克林基金公司今日公告称,旗下第六只基金——富兰克林国海成长动力基金自2月16日公开发售,于3月23日如期结束募集。该基金首发募集规模为11.09亿份,有效认购户数达11104户。

富兰克林国海成长动力基金拟任基金经理潘江表示,今年股票型基金发行增速和股市走强紧密相关。作为一只成长型基金,富兰克林国海成长动力基金不会刻意追求首发规模,而更加重视基金成立后的稳健运作。在当前政府出台各种措施保“经济增长”的背景下,这只基金将力争前瞻性挖掘在中国崛起过程中所不断涌现出来的成长动力,精选投资于成长型股票,争取为投资人获得超额的投资回报。

鹏华沪深 300 基金 27 日结束募集

证券时报记者 付建利

本报讯 近期股市一波漂亮的上行趋势再次激起了投资者的热情。根据银河证券基金研究中心数据统计,截至3月20日,今年以来股票型基金平均上涨18.33%,指数基金平均涨幅为25.65%,是唯一超过上证指数涨幅的品种,同期沪深300指数基金的平均涨幅更是高达28.91%,受到基民的追捧。

目前市场上唯一一只处于认购期的指数基金鹏华沪深300指数基金将于3月27日结束募集,该基金以其优秀的投资标的、和独特的LOF运作模式以及方便的转换机制同样得到投资者的普遍认可。

业内人士表示,沪深300指数荟萃300家沪深两市优秀的上市企业,与其它指数基金相比,能够在很大程度上避免市场的非系统性风险,在基金的运作模式上,鹏华沪深300指数基金采用具有中国特色的LOF模式,不仅可以降低投资者交易成本,而且在特定条件下,也能为投资者提供套利机会。同时,鹏华沪深300基金也是目前国内第一只可上市交易且具有转换功能的指数基金。

东吴进取策略基金 30 日起发行

证券时报记者 程俊琳

本报讯 东吴基金今日宣布,旗下第五只产品——东吴进取策略混合型基金将于3月30日正式发行。投资者可通过农、工、建、交、邮储等代销渠道认购,也可通过公司直销柜台或网上交易认购。

据了解,该基金股票投资范围为30%-80%,债券投资范围为0-70%,股债混合、攻守兼备,并由该公司投资总监兼东吴双动力基金经理王炯亲自担任基金经理。

东吴基金进一步表示,本轮经济不景气在国家一系列宏观经济调控、产业振兴举措下,将逐渐走出低谷并走出复苏之路。在此背景下,业绩增长相对确定且股价相对合适的成长型公司必定脱颖而出,抓住经济转型历史性契机下的“长期快速成长型、周期成长型、转型成长型三类”的投资机会,将为本基金带来值得期待的回报。

金鹰红利价值基金分红

证券时报记者 陈墨

本报讯 金鹰基金管理公司今日发布公告称,决定以截至2009年3月18日的可分配收益为基准,向金鹰红利价值灵活配置混合型基金基金份额持有人进行收益分配,每10份基金份额派发红利0.88元。

次新偏股基金建仓两极分化

证券时报记者 余子君

本报讯 虽然次新基金具体股票仓位不得而知,但对照今年以来次新基金净值的涨跌幅和指数涨跌幅,记者发现目前次新基金采取的建仓策略分化明显。

据统计,从去年11月至今,共有16只偏股型基金公告成立,其中宝盈

核心优势灵活配置和嘉实量化阿尔法由于成立日过短,净值没有发生任何变化,不纳入统计范围。这其中,有12只基金采取了比较快的建仓策略,特别值得注意的是今年3月份成立的3只基金,诺安成长成立仅15日,单位净值已经上涨0.5%,成立于3月5日的工银瑞信沪深300成立以来净值也上涨了0.7%,成立于3月4日的光大

保德信均衡精选成立以来的净值也上涨了0.87%。而成立于去年12月的广发沪深300和金鹰红利价值灵活配置今年以来净值增长率更是达到29%和27%。

与上述基金采取快速建仓策略不同的是,也有部分基金采取缓慢建仓或者不建仓的策略。表现最为明显的是成立于去年12月2日的天弘

永定价值成长,成立已经接近4个月,而今年以来的复权单位净值增长率仅为0.01%,而今年以来上证指数已经上涨了30%,沪深300指数已经上涨了35%,说明该基金目前股票仓位偏低。采取同样策略的还有成立于去年12月24日的华富策略精选,今年以来该基金复权单位净值增长率仅为0.35%。

基金业内人士分析认为,目前,经济形势仍然不明朗,股市震荡明显,基金经理对后市看法存在分歧,因此在建仓速度上会有缓急之分,但是,他同时表示,目前市场将长时间持续震荡已经成为共识,市场底部可能会在震荡中逐步拉高,次新基金可以利用市场震荡,寻找相对低位进行建仓。

2008 基金 年报 看台

基金经理：谨慎乐观看后市

证券时报记者 方丽 余子君

本报讯 今日,华安、汇添富、摩根士坦利华鑫等基金公司率先公布2008年度报告。从这些基金年报来看,基金管理人普遍对后市态度显得更为乐观,2009年将是矛盾之年,但中国经济将率先走上复苏之路”成为共识。

积极看好后市

和2008年基金经理普遍谨慎乐观的态度不同,在2008年年报中基金经理们更多地展现出了乐观的态度。

汇添富均衡增长基金就在2008年报写到,对2009年市场前景谨慎乐观,认为下一年度宏观环境将呈现出低利率、低通胀、高投资和温和经济增长率”的前低后高的走势。

摩根士丹利华鑫基础行业基金管理人更为乐观,认为就估值而言,市场已非常有吸引力,对中国的长期可持续发展有着坚定的信心,因此对2009年有着较为乐观的预期。

建信优势认为,宏观经济政策对当期经济增长目标的刺激作用是有效的,因此判断后期市场会因为经济数据的逐步转暖,通胀预期的温和上升而出现较大幅度的上涨。

看中企业成长性

在展望未来热点时,基金经理普遍看重行业和企业的成长性,嘉实服务增长在年报中表示,在行业选

择方面,将采取相对分散的投资策略,并注重在房地产、公用事业、医药、保险证券、农业化工等方面的投资。在主题投资方面,择时投资基础设施建设、新能源、节能减排等。在个股选择上,注重挖掘具有良好竞争模式、抵抗周期波动能力高、盈利和估值水平下降空间有限同时具有未来爆发性增长潜力的公司。

华夏成长基金也表示,将重点关注以下四类投资机会:过度悲观预期造成的价值严重低估企业、经济振兴导向的受益者、经济复苏过程中的早期行业、产业结构调整 and 转型升级的先行者。此外,该基金还表示将重点关注上海、北京、四川等区域性和主题性投资机会,争取在控制风险的前提下获取超额收益。



经典语录

华夏行业精选

把研究和投资的重点放在消费升级等相关领域,以及在国富民强的背景下,随着环境污染、资源保护等问题凸显而越发重要的节能减排、新能源、军工和个别区域等投资机会。随着国家经济实力的壮大和政治地位的提高,先进装备制造行业同样值得长期关注。

汇添富优势精选

2009年的投资背景将明显迥异于2007年和2008年,资产配置的主导性地位将被淡化,更多的机会来自行业分化带来的结构性投资机会和个股精选带来的超额收益。传统产业量价齐升的投资故事将告一段落,寻找新的商业模式将是保证基金业绩持续增长的关键。

华安创新

2009年股票市场处于恢复期,大幅上涨和大幅下跌的概率都较小,在行业配置方面,将围绕经济刺激计划和产业振兴规划展开布局,同时关注周期性行业去库存化过程和订单复苏情况,以及一些主题类投资,期待取得较好的正收益。(方丽 余子君)

17只阳光私募3月份火速成立

证券时报记者 方丽

本报讯 阳光私募产品迎来了发行高潮。WIND统计显示,3月份成立的证券投资类信托产品达到17只,其中属于深国投发行的信托型私募基金就有6只。业内人士分析指出,阳光私募如何高密度成立,显示部分私募基金看好2009年市场。

深国投的网站显示,3月份以来,深国投·武当5期”、深国投·金中2期”、深国投·同威2期”就陆续成立,而深国投·星石”9期、10期、11期更是在3月4日、3月12日、3月18日连续成立。值得注意的是,3月份成立的5只“阳光私募”并没有出现在深国投新品宣传栏中,直接发布成立公告。

而根据WIND数据统计,3月份成立的还有山东省国际信托的“佛郎1号”和“仁和汇金二号”、天津信托的“天信超安09-3期”、中融国际信托的“岁腾一号”等11只产品。从这些阳光私募的产品推介日和成立日来看,几乎所有产品的发行时间不超过1个月,其中“仁和汇金二号”、“国投瑞信稳健收益”等产品发行10余天就迅速成立了。

证券时报记者 余子君

本报讯 2007年的牛市,上市公司借助基金投资充分享受了牛市盛宴,而2008年的大熊市,股票基金尤其是QDII大幅亏损,债券基金和货币基金等固定收益类基金则迎来大丰收,有些上市公司开始转战固定收益类基金,有的上市公司则退出投资。

恒生电子去年年报显示,截至报告期末,恒生电子总共投资了10只基金,全部为货币基金和债券基金。

而去年三季报则显示,恒生电子总共投资8只基金,其中有3只QDII,分别为南方全球精选、上投亚太优势、嘉实海外,初始金额分别为619.7万元、616.7万元、411.8万元,合计达到1648.2万元。截至2008年三季度末,投资三只QDII的账面价值仅剩917.4万元。而恒生电子在去年四季度将其前十大投资品种全部调整为固定收益类基金产品,2008年底便创造347.9万元的浮盈。

与恒生电子基金投资思路不一

样的是,部分上市公司不堪巨幅亏损,选择割肉或者直接离场。如佛山照明尽管投资基金亏损超过1亿元,但是仍在去年二季度选择赎回其投资的6只基金,虽然其四季报至今还没有披露,但是其三季报显示在割肉后再没有投资任何基金。同样,未来将选择割肉的还有粤传媒,粤传媒三季报显示,截至三季度末其仍然持有广发小盘基金,初始投资金额为5000万元,期末账面值为2315万元,报告期亏损628万元。而粤传媒2008

年4月9日曾公告称,该公司将于2009年4月26日前逐步收回用于开放式基金投资的资金,这就意味着粤传媒将在不久割肉赎回广发小盘。

基金业内人士分析认为,上市公司投资基金是一把双刃剑,肯定要受到股市的影响,当股市上涨时,上市公司投资可以获得收益,但是当股市下跌的时候,上市公司也不可避免地会亏损,因此上市公司应该完善风险管控体制,梳理内部投资流程,从而有效降低投资风险。

基金不忘“老相好”

逆市增仓两市第一高价股

本报讯 两市第一高价股贵州茅台仍是基金“心头好”。贵州茅台昨日披露的年报显示,其主要经济指标持续向好,与此同时,基金普遍看好“百元股”的持续盈利能力,前十大流通股股东中有8只基金的身影,与三季报相比,4只基金逆市增仓,仅有一只基金对其进行了微量减持。

贵州茅台其最大的两个机构投资者——汇添富均衡增长、富国天益价值基金逆势增持,去年四个季度稳居前十大流通股股东的三、四位。上述两只基金可谓贵州茅台的“老相好”。数据显示,汇添富均衡增长去年仅在四季度就增持贵州茅台44.67万股;富国天益去年也新增了54.32万股贵州茅台。

也有极少基金在四季度减持贵州茅台。在贵州茅台前十大流通股股东中,只有汇添富成长焦点减持1.63万股,该基金在三季度对贵州茅台的减持高达141.84万股。

目前,共有大约105只基金驻扎贵州茅台,汇添富均衡增长、富国天益价值、广发聚丰股票分别以966.71万股、803.31万股、796.33万股排在前三位。

深圳一位基金经理认为,根据年报分析,基金钟情于第一高价股的主要原因在于:贵州茅台不仅2008年营业收入和利润增长较快;且年末的预收账款达29.36亿元,为2009年的业绩增长埋下了伏笔,其销售收入等主要经济指标有望在2009年实现8%以上的增长;此外,贵州茅台在“十一五”期间完成万吨茅台工程的计划也在顺利推进中。(李涪涪 付建利)

博时基金推出 月度电子对账单新服务

本报讯 为提高服务效率,同时更好地支持环保,博时基金日前向持有人推出月度电子对账单的服务项目。从3月份起,博时在原来已经提供的季度、年度电子对账单服务的基础上,将增加月度电子对账单服务,即除每季末当月月度以外,每月结束后,博时将为所有订阅电子对账单的投资者增加发送月度电子对账单。

博时基金相关人士介绍,博时基金推出月度电子对账单服务之后,不仅可以使基金持有人享受到更加及时的博时资讯,同时也便于投资者更加轻松有序地梳理每个月、每个季度和每个年度的投资理财状况。

(杜志鑫)

华商基金

网上交易费率优惠

本报讯 华商基金近日公告称,通过光大证券、银河证券网上交易系统申购华商盛世成长、华商收益增强A基金的投资者,可享受4折的申购费率优惠;通过工行网上交易系统申购华商收益增强A基金的投资者,可享受8折的申购费率优惠。原申购费率高于0.6%的,最低优惠至0.6%;原申购费率低于0.6%的,则按原费率执行。

(鑫水)

投资基金遭亏损 上市公司也“割肉”