

7家基金公司 入围福田区纳税百强

证券时报记者 杜志鑫

本报讯 深圳市福田区政府日前公布的“福田区2008年度纳税百强企业名单”显示,博时基金、南方基金、银华基金、大成基金、鹏华基金、招商基金、诺安基金7家基金公司进入“2008年度福田区纳税百强企业名单”。

基金业在过去三年获得了突飞猛进的发展,基金公司的净利润也水涨船高。WIND数据显示,2008年度博时基金净利润为7.76亿元,南方基金净利润为7.5亿元,诺安基金净利润为3.35亿元,银华基金净利润为2.2亿元,招商基金净利润为2.4亿元。

诺德价值优势基金 变更基金经理

证券时报记者 陈墨

本报讯 诺德基金公司今日发布公告称,为了公司投资研究工作发展的需要,经公司总经理办公会议讨论通过,决定自6月9日起,张学东不再兼任诺德价值优势股票型基金基金经理,继续担任诺德主题基金经理。诺德价值优势股票型基金由现任基金经理戴奇雷单独管理。

银华道琼斯88精选 增聘基金经理

证券时报记者 余子君

本报讯 银华基金公司今日发布公告称,增聘路志刚担任银华道琼斯88精选基金的基金经理,与现任基金经理许翔共同管理该基金。据悉路志刚,为博士学位,曾任广东建设实业集团公司财务主管,广州证券有限公司发行部、营业部经理,金鹰基金管理有限公司研究发展部副总监,万家基金管理有限公司投资总监、基金经理等职。2009年1月加盟银华基金管理有限公司。

博时基金 今年以来整体业绩优良

证券时报记者 杜志鑫

本报讯 凭借雄厚的投研实力以及对宏观大势的准确预判,博时基金旗下基金在今年以来的上涨行情中整体表现优良。

银河证券基金研究中心的统计显示,截至6月5日,博时基金旗下多只基金今年以来的净值表现位居同类基金前十名。在150只标准股票型基金中,博时特许价值股票以54.26%的净值增长率位居第10;博时精选股票以34.62%的净值增长率在普通股票型基金中排名第2;博时平衡配置混合以35.19%的净值增长率居股债平衡型基金第2名。

银河证券数据显示,截至6月5日,在最近一周、一个月、三个月、六个月、一年、两年六项收益排名中,该基金都位列前三。

上投摩根 举办亲子定投论坛

证券时报记者 张哲

本报讯 上投摩根基金公司近日在上海、深圳举办了“亲子论坛”系列活动。上投摩根是业内首家提出亲子定投概念的基金公司,此次活动也邀请了上海的众多家长及投资爱好者,让来宾在学习投资理财的过程中,完善孩子的成长教育规划。通过专业理财,完成众多家庭“望子成龙”的家庭梦想。

融通基金开展 首期“E路春风”活动

证券时报记者 荣篱

本报讯 日前,融通基金开展了首期“E路春风”公益活动,来自湖北、广东、新疆、云南等地的6位客户代表与融通基金员工在深圳市梅林公园一起参与了植树活动。

“E路春风”活动是融通基金的一项主题公益活动,旨在倡议持有人退订纸质对账单,以节约森林资源。该活动自去年6月开展以来,已得到了8万多名持有人的响应。为鼓励持有人参与,融通基金承诺,持有人每退订一期纸质对账单,公司就提取0.5元作为“E路春风”专项公益活动资金,用于组织客户代表参加公司组织的年度社会公益活动。据悉,“E路春风”第二期将于今年年底结束,届时融通基金将利用专项公益活动资金,邀请客户代表,参加向四川峨边彝族自治县中心小学捐赠图书的活动。

同庆B折价率昨突破10%

证券时报记者 朱景锋

本报讯 尽管近期大盘一路上扬涨势喜人,但认购长盛同庆的投资者却怎么也高兴不起来。昨天,他们持有的同庆B跌破0.9元大关,折价率突破10%,而同庆A在连续上涨之后显出颓势,连续两个交易日跌幅达0.19%。同庆B何时止跌备受关注。

同庆B继续萎靡不振

长盛同庆上市后天同庆A和同庆B走势分道扬镳,引发业内广泛讨论,其中同庆A走势符合分析师预期,最高涨幅达5%,但同庆B的表现却让人大跌眼镜,在净值几乎没有变动的情况下,场内交易价格却持续下跌,昨日则跌破0.9元关口创出上市以来新低,截至昨日,同庆B的折价率也已

经超过10%。

对于同庆B上市以来的表现,当初曾力荐该基金的著名分析师认为一方面是机构投资者占比过高没有经过充分的换手,目前同庆A累计换手率超过40%,但同庆B换手不足20%,大部分认购者还未斩仓出局,从而存在极大的抛盘压力。同庆B只有经过充分的换手才可能上涨。另一方面,新股即将开闸也让一部分机构资金不惜代价认购出逃为打新股做准备。

据统计,同庆A上市以来价格累计上涨4.5%,而同庆B累计跌幅达到10.20%,如果忽略各种费用,当初认购长盛同庆的投资者累计亏损已经达到4.32%。

而在华泰证券基金分析师胡新辉看来,短期内同庆B折价是合理的,他认为,长盛同庆本质上就是封闭基

金,内部的分级对于初始认购的投资者并没有多少实质的意义。既然是封闭基金,就应存在折价。同庆A溢价是没有疑问的,那么同庆B就应折价。据他测算,同庆B折价率将达到14%。不过他也认为,当同庆A和同庆B的认购人经过充分换手之后,同庆A和B才变成完全分离的品种,同庆B才可能走出颓势。

仓位过轻或是重要原因

在记者采访过程中,也有一些业内人士将同庆B的持续下跌归咎于长盛基金采取的轻仓快速上市策略降低了投资者对同庆B的投机需求,这位人士认为,仓位过轻让同庆B内在的杠杆无法发挥作用,因为没有人对一堆现金资产有多少交易兴趣。轻仓上市造成的投机性不足是同庆B表

现不佳的重要原因。

这位人士援引瑞福进取昨日的表现分析,昨日瑞福进取盘中跌幅一度达到3.87%,但又追随大盘升势最高上涨2.1%,全天振幅接近6%,高仓位带来的高杠杆让瑞福进取价格极具弹性和投机性,从而经常引发投机资金大规模进出。

对于上市时间的选择,长盛基金的有关人士解释,因为同庆是交易所上市基金,要与多方面协商沟通,包括交易所和监管机构,同时也要结合公司自身的上市计划安排,最终确定的这个上市时间。总之,同庆上市,是根据既定的工作计划安排进行的,基金的仓位并不是考虑的因素。

建仓速度依然缓慢

仓位不高,同庆B的杠杆就很

难发挥威力,因此,长盛同庆的建仓速度也备受市场关注,从目前的净值表现看,长盛同庆仓位依然极低,上周沪深300指数大涨6.51%,而同庆B单位净值仅上涨0.2%,建仓十分缓慢。

对于目前的建仓策略,长盛基金表示,同庆上市公告书里显示了一些股票持仓信息,但仅仅是5个交易日的建仓情况。根据长盛同庆的基金合同,同庆将在合同生效的六个月内完成最低60%的建仓,同庆的基金经理也在根据计划进行投资。长盛基金曾经管理过长盛同智、长盛同德两只100亿以上规模的基金,并取得了不俗业绩。对于同庆这只封闭式3年的股票型基金,长盛基金表示有信心做好投资管理工作,最终取得良好的业绩。

基金投资解码

基金加仓金融地产

本报讯 金融地产股近期发力,让一直钟情于它们的基金经理多少有点安慰。现在金融地产股是绝对可以配置的产品。”某基金公司投资总监近日直接表示,他不仅选择加仓此类板块,更是进行实地调研寻找机会。

去年底有基金经理表示:从估值值来说,金融股比较便宜,具备长期投资价值。”不过市场并没有给基本面选股的基金经理们多少甜头,在中小板股票凶猛上涨面前,某基金经理表示自己过多配置金融地产等板块,影响业绩表现。然而近期金融、地产板块的回暖,让坚守的基金经理露出笑颜。

在近期的基金公司交流会上,基金经理也开始表达自己对这两大板块的看好程度。前述投资总监就表示:现在地产产业的形势非常好,很多城市的房价已经较低点上涨了20%,沿海地区更是涨幅达50%。地产商拿地的势头也异常迅猛,成交价格较起拍价格有较大的涨幅,所以我们觉得地产会是下一个轮动的板块。”同时,前期热点板块经过上涨已经出现估值过高以及上波动力来源问题,在企业盈利不确定的前提下,相对确定的金融类个股就得到了基金的青睐,更有基金经理明确表示:在当前的估值矛盾显现下,不买银行股买什么?”(程俊琳)

新基金关注 “三网融合”广电行业

本报讯 今年以来,新基金密集成立。随着上证综指越过2700点大关,招商基金投研团队认为,新基金或将关注“三网融合”广电行业。

作为一只旨在挖掘领先行业领先企业投资机会的新基金,招商行业领先基金发行以来受到了投资者的持续关注。该基金拟任基金经理涂冰云表示,近期发生的两件事情让市场人士看到喧嚣多年的“三网融合”开始有了实质性的进展,一是中国电信推出的CDMA+WiFi营销方案,其二是深圳移动与深圳广电签署框架协议。

涂冰云表示,深圳移动和深圳广电刚刚签署的框架协议,更是迈出了电信与广电合作的重要一步。正是基于以上研究和认识,涂冰云关注相关“三网融合”广电行业的投资机会。从目前市场整体估值水平来看,中小盘股的估值泡沫让“三网融合”广电行业具有良好的业绩增长预期,估值水平偏低,或将成为新基金提前布局的良好投资品种。

天相投顾的统计显示,在截至6月4日的过去一个月中,招商大盘蓝筹和招商优质成长股票基金双双跻身201只股票型基金业绩前十,其中招商大盘蓝筹股票基金更以13.56%的净值增长率夺得冠军。同期,招商核心价值与招商先锋混合基金在113只混合型基金业绩前十的榜单中分别名列第八和第九。(付建利)

逾三成偏股基金采用“双经理制”

证券时报记者 方丽

本报讯 实行“双经理制”成了业内的一股潮流。根据WIND数据统计,目前330只开放式偏股型基金中有107只实行了“双经理制”,占比高达32.4%。

因双基金经理能在一定程度上规避基金经理离职带来的冲击,近期宣布增聘基金经理的基金公司也越

来越多。以友邦华泰基金为例,就宣布增聘柳军为上证红利交易型开放式指数基金的基金经理,与张娅共同管理该基金。而前几天,中海旗下的2只基金同时增聘基金经理。

从“单基金经理”变成“双基金经理”,这正成为目前基金经理变更的主基调。根据天相数据统计,5月份以来发生基金经理变动的次数高达28次,而宣布的增聘多达8次。

52% 偏股基金净值超过面值

仅2只战胜沪深300指数

证券时报记者 余子君

本报讯 受益于自去年10月底开始的“小牛市”,偏股基金净值大幅上涨,52%的偏股基金净值在1元以上,五折基金也集体消失。虽然如此,但是今年以来真正战胜了沪深300指数涨幅的基金只有2只。

天相投顾数据统计显示,截至去

年12月31日,292只偏股基金中,仅有78只基金净值在1元面值以上,而截至6月5日,318只偏股基金中,166只基金单位净值在1元以上。净值超过2元的基金有21只,其中华夏大盘精选以6.95元的单位净值名列榜首,已经接近6000点左右时的单位净值。另外上投阿尔法和荷银精选的单位净值也突破了4元,分别为4.42元和4.04

元。381只偏股基金单位净值不足6毛的基金有7只,五折基金仅1只。

值得注意的是,在基金净值大幅回升的同时,真正战胜了沪深300的只有2只,战胜了上证指数涨幅的也只有44只,占比13.8%。数据显示,今年以来截至6月5日,沪深300指数涨幅达到了61.7%,上证综指涨幅也达到了51.25%。而318只偏股基金份额加

权平均净值增长率为40.63%,大幅落后沪深300和上证综指涨幅。从具体基金来看,仅有2只基金今年以来复权单位净值增长率超过了沪深300的涨幅,分别是中邮核心优选和深证100ETF,涨幅分别为66.52%和64.63%。而在涨幅超过上证综指的前20只基金中,被动管理的指数型基金多达10只,占据了半壁江山。

观点

交银环球QDII: 继续关注周期性股票

本报讯 作为国内少数基金净值在1元之上并实施分红的QDII基金,交银环球精选日前表示,全球股票市场已经越过本轮周期的低点,将继续关注周期性股票。

交银环球基金经理郑伟辉表示,首先,随着银行间借贷状况的提升,信贷利差的缩小,金融市场已经得到稳定,积极的经济数据意味着,某些特殊行业和亚洲部分经济体国内需求回升;其次,在政府财政刺激政策和大量银行信贷释放的背景下,中国的经济增长表现出色;第三,发达国家推行的数量化宽松政策,将使利率在下半年继续处于低位,从而鼓励投资者将更多的钱投入股市;最后,最新的巴克莱全球投资者调查表明,目前只有9%的被调查者超配股票,而90%依然保持中性或者低配,这意味着大量的基金将在未来的调整中不断加仓,强力支撑未来的市场表现。

郑伟辉认为,萧条阶段是典型的投资股票的好时机。总体而言,交银环球将继续重点关注那些资质优良、财务稳健和竞争优势明确的周期性股票。考虑到美元可能会走软,也会关注受益于此主题的股票。同时最新的中国PMI数据和BDI指数显示下半年中国出口会回暖,因此仍将继续重点关注在香港和美国上市的中国公司,以及亚洲市场和新兴市场。

(张哲)

中海基金: 震荡上行是下半年主基调

本报讯 中海基金日前在上海举办以“2009下半年投资策略”为主题的投资与理财报告会,发布对下半年市场的预测,中海基金认为“震荡上行将是下半年市场运行的主基调”。

中海基金副总经理兼投研中心总经理李延刚、中海基金研究总监魏延军对下半年的经济运行表示乐观,认为从目前的流动性、经济增长、通胀预期和政策导向来看,“投资时钟”已转向了经济复苏与通胀预期,出于对企业盈利转好和估值水平的判断,下半年市场将维持震荡上行格局,企业盈利转好程度将决定指数的上行空间。不过,中海基金也指出,上行的同时,震荡加剧也是下半年市场运行的另一个重要特征,震荡将挤出部分标的的估值泡沫,从而带来买入良机。在经济复苏过程中,经济数据的反复以及低于市场预期将是市场“震荡加剧”的重要原因。

在投资行业的配置策略上,“内需”和“涨价”是中海基金最为看好的。他们认为,房地产、汽车及汽配、家用电器均存在很多机会,其他如工程机械、煤炭、水泥、钢铁、有色金属、石油化工、基础化工等行业机会也很多。另外,中海基金还看好主题投资,认为区域振兴和新能源,将依然是下半年的投资热点。(程俊琳)

景顺长城邓春鸣: 震荡市凸显公司治理重要性

本报讯 近期,国泰区位优势、招商行业领先、金鹰行业优势等具有鲜明主题特征的新发基金均受到了投资者的热捧,而景顺长城公司治理等一批老的主题投资基金,也因为独特的选股视角而在众多的股票型基金中表现突出。

景顺长城公司治理基金是一只成立于去年10月的主题投资基金,由于采取了谨慎的建仓策略,公司治理基金成立以来净值从未跌破过面值,而且有效的把握了去年四季度以来的市场机会。

在邓春鸣看来,该基金之所以在震荡市场下能有所斩获,除了握准市场脉搏以外,更为重要的是其独特的投资视角,“在震荡市场中,上市公司的公司治理显得尤为重要,具有良好公司治理的上市公司股票是我们的首选。”

邓春鸣向记者介绍说,通过对海内外一系列实例的分析可以发现,公司治理水平与公司经营业绩之间有着很强的正相关性。WIND数据显示,上证公司治理指数自设立以来一直优于同期上证指数的表现;截至5月底,治理指数今年以来上涨近50%,同期上证指数的涨幅为44%。尤其是在目前的市场背景下,投资风险逐渐增大,公司治理好的上市公司,能够降低公司估值过程中的风险溢价,并有望带来新的业务价值,理应成为投资者关注的焦点。(杜志鑫)

华富增强收益基金经理曾刚: 追求低换手率的长期投资

本报讯 “债券基金今年的收益会高于存款。”这是华富增强收益债券基金经理曾刚在年初做出的预判,经历近半年的运作之后,华富债券以8%的收益率证实了这一判断。债券型基金一季度集体遭遇38.17%赎回,该基金规模稳步上涨,截至目前规模一举突破10亿。数据显示,截至上周五,华富增强收益A类、B类都取得了8%的收益,成立以来收益更是超过16%。值得关注的是,该基金成功实现三次分红,成为债券市场上一只强势基金。

曾刚表示,作为一只不能投资二级市场的债券基金,在好看可转债市场的情况下,建仓期介入为基金累计了一定的筹码,锁定部分收益。他透露,由于较早建仓南山、新钢两只转债产品,在可转债市场启动之后为基金带来了较高收益。“低换手率的长期投资”是曾刚对自己投资可转债市场的总结,建仓看好的可转债品种之后,在基金规模缓步上升的过程中并没有进行过多的调整操作,只是适时提高了在可转债品种上的配置。截至目前,仅重仓的两只可转债就为基金带来4%的收益,对业绩的贡献度达到50%。同时,由于对信用债产品的把握也为基金的业绩提供了较大的支持,初步测算显示,信用债产品为基金贡献了三个百分点的收益率。(程俊琳)