

博时策略首募逾88亿元

证券时报记者 杜志鑫

本报讯 博时基金发布近日公告称,博时策略灵活配置基金合同自8月11日起正式生效。自基金合同生效之日起,博时开始正式管理该基金。博时策略基金募集不足四周时间,首募资金逾88亿元,创下今年以来混合型基金募集新高,有效认购户数为136515户。

业内人士表示,伴随市场回暖投资者信心的不断提升,博时基金的“品牌效应”和博时策略基金投资管理团队的“明星效应”,成为促使该基金热销的重要原因。

今年以来,博时基金资产管理规模和整体业绩继续保持行业前列,行业龙头地位进一步提升。银河证券基金研究中心数据显示,截至今年上半年末,博时基金公募基金资产管理规模为1402亿元,在60家基金公司中位居第2位。今年上半年,博时旗下四只主动管理的标准股票型基金平均净值增长率为55.75%,超出同类基金平均5.44个百分点,并且博时特许价值基金以66.39%的净值增长率在124只同类基金中排名第8。

光大保德信动态优选基金获批

证券时报记者 程俊琳

本报讯 记者从光大保德信基金公司了解到,旗下第八只基金产品——光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金于近日获得中国证监会批文批准。

据悉,该基金托管人为中国建设银行,投资目标是通过对宏观经济形势、大类资产预期收益率变化及证券估值三个层面的系统、深入地研究分析,制定科学合理的大类资产配置策略及股票、债券分类投资策略,以期实现基金资产的长期稳健增值。

在资产配置方面,股票资产占基金资产的比例范围为30%-80%,债券资产占基金资产的比例范围为15%-70%。此外,在达到分红条件的前提下,该基金将每半年至少分红一次。

光大保德信副总经理兼首席投资总监袁宏隆先生表示,作为一只灵活配置型基金,光大保德信动态优选基金可以通过积极的资产配置和操作策略,实现不同市场间的资产转换。特别是在当前震荡上行的市场背景下,这类基金具备一定的优势。

易方达指数基金
8月以来净申购

证券时报记者 杨磊

本报讯 在当前震荡市场中,投资基金有哪些动向?市场资金流向可以看出投资者基金选择的偏好和对后市的判断。

记者近日从易方达基金了解到,8月1日到10日,该公司旗下指数基金呈现净申购状态,申购金额中机构与散户比例相当;正在发行的易方达沪深300基金也获得了不少单笔大额申购,显示基金投资者对新基金的布局是“越跌越买”,同时表现了他们对后市整体持乐观态度。

建信核心精选首次分红
每10份派5.8元

证券时报记者 鑫水

本报讯 建信基金管理公司于近日发布公告称,该公司旗下建信核心精选股票型基金实施首次分红,每10份基金份额派发红利5.8元,权益登记日为2009年8月10日。

Wind资讯数据显示,截至8月5日,7月以来的分红基金达到32只,累计分红总额达到数十亿元。这些分红基金多数是成立于2008年下半年至2009年上半年的次新基金。据悉,成立于去年11月25日的建信核心精选,成立之后即采取了相对积极的投资策略,并于今年年初迅速提高了仓位,较好地把握了去年年底以来的上涨行情。

信达澳银旗下两基金
近期业绩列前十

证券时报记者 付建利

本报讯 据8月10日的中国银河证券开放式基金排行榜显示,信达澳银旗下两只偏股型基金——领先增长股票基金和精华配置混合基金今年以来业绩表现优异。信达澳银领先增长基金过去一周的净值增长率列全部146只股票型基金的第10名,信达澳银精华配置混合基金过去一个月的净值增长也进入44只同类基金的前10名。

国家统计局刚刚发布了7月份经济运行数据,信达澳银宏观策略部总经理昌志华判断,未来几个月的投资增速不会出现趋势性下降,因为经济回升基础尚不稳固,政府不太可能大规模减投资行为,此外,房地产市场的迅速升温,必然刺激开发商加大投资力度,也有助于投资增长维持高位。

今年新基金募资额突破2000亿

证券时报记者 朱景锋

本报讯 统计数据显示,今年以来新基金募集总额突破2000亿元大关,其中偏股基金贡献了七成以上。据天相投资的统计,截至昨日,包括封转开基金在内的新基金募集总额在内,今年已经有68只基金宣告成立,这些新基金合计募资金额达到2032.74亿元。截至目前,今年新基金的募资额已经超过了年新基金募资的总额,去年97只新基金仅募资1765亿元,平均首发规模创历史新低。

分类型看,股市回暖令偏股基金备受市场欢迎,今年首发规模最大的前四名基金全部是偏股型基金,其中

华夏沪深300指数基金以247.71亿元的首发规模独占鳌头,长盛同庆凭借创新优势仅用一日便募得146.86亿元,首发规模仅次于华夏300,令市场首次感受到创新基金的巨大魅力。首只上证指数基金汇添富上证指数基金也受到市场热捧,首发规模达到90.97亿元,位居第三。昨日成立的博时策略取得首发规模第四名的好成绩。

偏股基金的热销使其成为新基金发行的主力,据天相统计,截至昨日今年共有46只偏股基金成立,合计募资金额达到1480.84亿元,占今年新基金首发规模的72.85%。债券型、保本型和货币型基金等低风险基金共有22只成立,除建信稳健增利、富国优化增

强、交银保本等少数基金之外,大部分首发规模较小。

从托管行的情况来看,在已成立的基金中建设银行共托管了25只位居第一,工行托管24只仅次于建行,两者共托管了49只,占新基金总数的七成以上。但从销售能力上看,工行要强于建行,统计显示,工行托管的24只新基金共募资930.50亿元,平均募资规模达到38.77亿元,建行托管的25只基金仅募得616.09亿元,平均募资规模只有24.64亿元。

本周新基金继续呈现密集发行态势,多达11只基金同时在售。除了嘉实回报灵活配置为混合型基金之外全部是股票型基金,其中指数基金的密

集发行最大特色,目前在售的指数基金包括工银瑞信上证央企50ETF、易方达沪深300指数基金、富兰克林国海沪深300指数增强基金和中银中证100指数增强基金。南方中证500指数基金

| 截至昨日今年首发规模最大的10只基金(单位:亿元) | | | | |
|---------------------------|------|--------|------|-------|
| 新基金简称 | 基金类型 | 首发规模 | 托管行 | 成立日期 |
| 华夏沪深300指数基金 | 股票型 | 247.71 | 工商银行 | 7月10日 |
| 长盛同庆可分离交易基金 | 股票型 | 146.86 | 建设银行 | 5月12日 |
| 汇添富上证综合指数基金 | 股票型 | 90.97 | 工商银行 | 7月1日 |
| 博时策略灵活配置 | 混合型 | 88.03 | 建设银行 | 8月11日 |
| 建信收益增强 | 债券型 | 79.64 | 农业银行 | 6月2日 |
| 广发聚瑞 | 股票型 | 70.70 | 工商银行 | 6月16日 |
| 农银汇理平衡双利 | 混合型 | 64.65 | 交通银行 | 4月8日 |
| 富国优化增强 | 债券型 | 58.20 | 建设银行 | 6月10日 |
| 交银施罗德保本 | 保本型 | 49.56 | 工商银行 | 1月21日 |
| 招商行业领先 | 股票型 | 44.75 | 中国银行 | 6月19日 |

数据来源:天相投资 制表:朱景锋

27家上市公司持基超3亿

投资低风险基金成主流

证券时报记者 方丽

随着上市公司2009年中报的披露,这些公司投基情况也开始显山露水。截至8月10日,二季度有27家上市公司共持有基金市值达3.15亿元,债基、货币基金等低风险产品成为投资主流。

根据WIND数据统计,截至到8月10日,远光软件、中国医药、中水渔业、百大集团、博瑞传播分别持有基金市值达7982万元、6100万元、3119万元、2987万元、2478万元,占据了二季度末上市公司投资基金市值排行榜的前五名。二季度上市公司投基呈现三个方向:一是货币市场基金成为投资主流,二是获利的上市公司二季度不少选择了赎回,三是新基金成了这些上市公司的认购对象。

上市公司持有固定收益类基金居多,成为这些公司的“常规”投资项目。具体来看,目前持有基金市值排前四大公司中,绝大部分投资了货币市场、债券、保本等低风险基金。以远光软件为例,该公司持有7只货币市场基金,分别为南方现金增利A、交银货币B、博时现金收益、大成货币B、易方达货币A、长信利息收益、海富通货币B,从今年一季度一直持有至今。

也有不少上市公司获利后减持。以中水渔业为例,在今年一季度末,持有基金市值达到1.22亿元,持有基金只数达到10只。而在二季度期间赎回其中9只,目前只有持有5.37万份的交银货币A和3000万份的交银保本混合基金,之前持有的诺安

成长、大摩资源优选混合、华安MSCI中国A股等基金都进行了赎回。天茂集团、东北证券等也选择在上半年赎回基金,兑现收益。其中,天茂集团将期初投资的四只封闭式基金卖出,同时将华安优享、交银蓝筹、工银天利基金全部赎回,其半年报显示共实现盈利246万元。也有不少被深套的公司选择了继续持有。

同时,今年新基金再次获得上市公司的偏爱。一向不太投资基金的黑马,二季度认购了200万份新基金——富国优化增强C。华西村中报也显示,该公司同样认购了富国优化增强A、C债券型基金接近340万份,同时还持有今年上半年新发行的金鹰行业优势、招商行业领先及东方核心动力三只股票型基金。

南方基金投资总监挂帅首单“一对多”

证券时报记者 付建利

随着中国证监会在8月7日晚间向业内发布《基金管理公司特定多个客户资产管理合同内容与格式准则》,基金公司在专户理财“一对多”这一新兴领域的战役将正式展开。记者获悉,为取得首战告捷,南方基金公司派出公司新任投资总监邱国鹭亲自操刀第一批专户“一对多”产品。

根据证监会的规定,8月18日为专户理财“一对多”正式实施日。业内人士预计,当日国内有专户资格的33家基金公司会扎堆上报首单或首批专户理财“一对多”产品。据南方基金专户管理部总监李海鹏介绍,截至目前,南方基金专户“一对多”业务已经储备了数十类不同风险收益特征的产品,涵盖股票、固定收益、现金管理等不同类型,且以灵活配置类为主,即股票仓位在0-100%之间。

我们不会刻意去追求首单专户“一对多”产品,最关键的是把业绩做

好,给投资者带来良好的回报。”对于基金公司热衷的争抢首单专户“一对多”产品,李海鹏显得并不是特别感冒。他表示,南方基金公司的社保基金、企业年金和专户理财投资管理人都是“一套班子”,投资经验丰富。公司新任投资总监邱国鹭出任首批专户“一对多”产品基金经理,显示了南方基金公司对专业业务的高度重视。资料显示,邱国鹭出身投资世家,在华尔街浸淫多年。

自邱国鹭上任以来,南方基金公司旗下基金业绩表现突出。天相投顾的统计显示,截至本周一,6月份以来,南方盛元增长23.70%、南方价值净值增长22.73%、南方绩优增长22.62%、在同类型偏股型基金中均排在前25名以内(不含被动投资的指数基金)。

景顺长城:回调只是上升中的休整

证券时报记者 杜志鑫

本报讯 在景顺长城基金日前举行的策略会上,投资副总监杨兵兵表示,无论从流动性、宏观政策还是上市公司基本面的角度考察,推动A股趋势向上的动力都没有改变,股指向回调只是整个上升过程中的一个中间休整,下阶段投资者可以继续沿着大金融+资源股的选股思路操作。

仍是投资好时机

杨兵兵表示,市场需要目前这样的调整,才能使实体经济跟上资本市场的快速上升,但调整仅仅是上升过程中的整顿。

从流动性方面看,今年上半年新增信贷投放额已经达到7万多亿元的水平,而去年全年才5万多亿元,即

使明年央行进行信贷微调,只向市场投放5万亿,其余额增长也是历史均衡水平,更遑论当前已经出现了居民存款“搬家”效应带来的流动性。

其次是政府的政策措施。杨兵兵表示:我想管理层对股市的呵护态度没有改变。上周五,财政部、央行和发改委联合召开新闻发布会,就是为了给市场打气。因为最近关于政策的转向,市场上争议很大,老百姓无所适从,这个节点出来打气,表明管理层也是希望大家的信心不要丧失。”

而在市场上周四连阴之后,监管层上周五晚再批股票型基金和提早发布“一对多”专户管理细则,更说明对市场信心的保护,以及对流动性的补充。

基建能源是大趋势

对于下阶段市场的选股思路,杨

兵兵说,尽管金融、地产、煤炭、有色等主流行业上半年涨得较多,最近管理层“微调”政策又含蓄出台,但从这轮经济复苏周期上升阶段来看,这些行业的趋势没有改变,虽然遭遇短期整理,但上涨的动能还在。

杨兵兵表示,要抓住复苏的行情,还是要抓主流,就是大金融、资源、部分中游行业,包括弹性比较大的可选消费品等。首先是银行业。杨兵兵表示:明年商业银行的杠杆相对比较高,赚钱比今年要多,现在分析师认为明年银行的盈利增长有望达到20%。

另一个是资源板块。杨兵兵说,煤炭是中国相对好的一次能源,目前煤炭股虽然短期上涨过快,估值偏高,但长远来看资源价值还会逐步往上走。

中证500指数在中证系列指数中表现突出

问:我们知道,作为跨市场指数,中证100、沪深300、中证500等指数共同组成了中证系列指数,中证500在中证系列指数中出于什么样的位置,表现如何?

答:中证系列指数是由中证指数公司编制的,跨沪深市场系列指数。目前,中证系列指数共有包括中证500在内的7只指数,及其衍生指数组成。中证系列指数已成为观察A股市场不同类别上市公司最权威、最全面的系列指数之一。

中证500指数是中证系列指数的重要组成部分,其综合反映了沪深证券市场内小市值公司的整体状况。从中证系列指数来看,中证500指数的表现一直较为领先。据WIND资讯有关资料显示,2006-2008年中证500指数成分股上市企业3年平均利润增长率为24.82%。在2005年1月-2009年6月的可比时间段内,中证500指数以高达245.23%的涨幅、31.7%的年化收益率位居所有中证系列指数第一。从这个角度分析,中证500在中证系列指数中的地位可见一斑。

在中证系列指数中,中证500指数的另一大特点是成分股行业分布更加均衡。和沪深300等大盘指数中金融地产所占比重较大不同,在中证500指数成分股中,实体经济各个行业的分布更加均匀。同时,除金融行业外,中证500指数更加全面的涵盖了在我国积极改变经济增长方式这个大背景下,未来将获得高速发展的重要行业,第三产业以及先进制造业。中证500指数由我国一批最具活力的行业构成,代表了我国新兴的经济增长方式。随着经济复苏进程的推进和我国经济增长方式的转变,中证500指数的成长性会更加彰显。对于投资者而言,这种高成长性的均衡配置会更加有利于投资者把握市场机会。

中证500指数是中证系列指数的重要组成部分,其综合反映了沪深证券市场内小市值公司的整体状况。从中证系列指数来看,中证500指数的表现一直较为领先。据WIND资讯有关资料显示,2006-2008年中证500指数成分股上市企业3年平均利润增长率为24.82%。在2005年1月-2009年6月的可比时间段内,中证500指数以高达245.23%的涨幅、31.7%的年化收益率位居所有中证系列指数第一。从这个角度分析,中证500在中证系列指数中的地位可见一斑。

中证500指数是中证系列指数的重要组成部分,其综合反映了沪深证券市场内小市值公司的整体状况。从中证系列指数来看,中证500指数的表现一直较为领先。据WIND资讯有关资料显示,2006-2008年中证500指数成分股上市企业3年平均利润增长率为24.82%。在2005年1月-2009年6月的可比时间段内,中证500指数以高达245.23%的涨幅、31.7%的年化收益率位居所有中证系列指数第一。从这个角度分析,中证500在中证系列指数中的地位可见一斑。

中证500指数是中证系列指数的重要组成部分,其综合反映了沪深证券市场内小市值公司的整体状况。从中证系列指数来看,中证500指数的表现一直较为领先。据WIND资讯有关资料显示,2006-2008年中证500指数成分股上市企业3年平均利润增长率为24.82%。在2005年1月-2009年6月的可比时间段内,中证500指数以高达245.23%的涨幅、31.7%的年化收益率位居所有中证系列指数第一。从这个角度分析,中证500在中证系列指数中的地位可见一斑。

中证500指数是中证系列指数的重要组成部分,其综合反映了沪深证券市场内小市值公司的整体状况。从中证系列指数来看,中证500指数的表现一直较为领先。据WIND资讯有关资料显示,2006-2008年中证500指数成分股上市企业3年平均利润增长率为24.82%。在2005年1月-2009年6月的可比时间段内,中证500指数以高达245.23%的涨幅、31.7%的年化收益率位居所有中证系列指数第一。从这个角度分析,中证500在中证系列指数中的地位可见一斑。

中证500指数是中证系列指数的重要组成部分,其综合反映了沪深证券市场内小市值公司的整体状况。从中证系列指数来看,中证500指数的表现一直较为领先。据WIND资讯有关资料显示,2006-2008年中证500指数成分股上市企业3年平均利润增长率为24.82%。在2005年1月-2009年6月的可比时间段内,中证500指数以高达245.23%的涨幅、31.7%的年化收益率位居所有中证系列指数第一。从这个角度分析,中证500在中证系列指数中的地位可见一斑。

中证500指数是中证系列指数的重要组成部分,其综合反映了沪深证券市场内小市值公司的整体状况。从中证系列指数来看,中证500指数的表现一直较为领先。据WIND资讯有关资料显示,2006-2008年中证500指数成分股上市企业3年平均利润增长率为24.82%。在2005年1月-2009年6月