

国投瑞银“一对多”封基组合产品发行在即

证券时报记者 荣 篱

本报 在日前获批的工商银行上线的首批11只“一对多”专户产品中,国投瑞银开发设计的环瑞封闭基金组合资产管理计划位列其中,目前该产品发行前期工作已经全部准备就绪,有望于10月下旬正式发行。

分析人士指出,目前市场上以封基为主要投资对象的“一对多”产品仅有几只,国投瑞银推出环瑞封闭基金组合资产管理计划,可以为专户投资人提供差异化选择,更符合专户产品的“小众化”特质,有望引领专户“一对多”产品设计的新一轮创新热潮。

长盛新基金、新支付渠道成功上线

证券时报记者 周文亮

本报 昨日,既是长盛网上交易工卡支付上线的第一天,又是长盛旗下第11只开放式基金长盛量化红利开始发行的日子。至此,长盛基金已开通七类银行卡的网上直销业务,两类银行卡的网上直销定期定投业务。

同时,长盛本年度发行的第二只公募基金长盛量化红利策略基金在发行首日也引起市场极大关注,这是长盛基金第一只在工行托管的产品,双方首次深度合作在19日的基金首发日中取得了不俗的佳绩。

据悉,客户持工行卡在长盛网上直销申购旗下基金可享受基金申购费率8折优惠。

两基金公司变更基金经理

证券时报记者 余子君 陈 墨

本报 诺安基金公司今日发布公告称,决定聘任王鹏担任诺安价值增长基金的基金经理,梅律吾不再担任诺安价值增长基金的基金经理职务。

华安基金今日也公告称,鉴于卢亦斌因个人原因提出辞职,经公司董事会审议通过,决定同意卢亦斌辞去华安上证180ETF和华安上证180ETF联接基金的基金经理。

证券时报记者 朱景锋

本报 第三批9家创业板公司网下配售结果昨日公布,或许是出于对中国火爆的电影市场成长空间的美好憧憬,基金对华谊兄弟大加追捧,网下申购合计动用资金量接近200亿元,超过前两批人气王爱尔眼科。机器人、红日药业和吉峰农机等也受到基金青睐,基金参与热情较高。

基金迷恋电影前景

华谊兄弟无疑是第三批创业板中最引人注目明星。昨日发布的网下配售结果显示,31家基金公司旗下共107只公募基金参与了华谊兄弟网下

配售,合计动用资金量达到193.03亿元,超过前两批人气王爱尔眼科的167.61亿元。第二批发行的爱尔眼科共有104只公募基金参与网下配售,参与基金公司家数达到32家,这同华谊兄弟基本相当,不过基金获配爱尔眼科占网下发行总量的51.43%,而在华谊兄弟网下获配股中基金只占29.87%。

在此次华谊兄弟网下配售中,多数基金均是按照网下发行总量840万股的上限申购,显示出基金对该股较为看好。在参与网下配售的基金公司中,富国基金共有10只基金参与,为参与数量最多的公司,南方、嘉实分别有9只和8只基金参与,银华、

第三批创业板公司发行结果公布

基金成影迷 近200亿追捧华谊兄弟

大成、华宝兴业、上投摩根、国泰、建信等大中型公司旗下也均有5只或以上基金参与。不过,华夏、博时、易方达、广发等基金巨头却没有参与网下申购。

吉峰农机基金占比最高

除了华谊兄弟之外,机器人、红日药业和吉峰农机等在第三批创业板公司中相对被基金看好。其中吉峰农机成为基金网下获配占比最高的公司。

据统计,有21家公司旗下共45只公募基金参与机器人网下配售,合计动用资金51.74亿元;18家公司旗下共40只基金参与红日药业网下发行,合计动用资金55.08亿元;18家公

Table with 7 columns: 序号, 个股简称, 参与基金只数, 参与基金公司数, 参与社保基金只数, QFII基金数, 基金动用资金量(亿元), 基金获配占比网下比例. Rows include 华谊兄弟, 机器人, 红日药业, 吉峰农机, 华宝兴业, 银江股份, 宝德股份, 大禹节水, 金亚科技, 爱尔眼科.

司旗下共39只基金参与吉峰农机网下申购,合计动用资金25亿元,而且在吉峰农机网下发行的440万股股份中,公募基金持股合计占比55.52%,成为第三批创业板公司中基金网下占比最高的公司。而其余5家创业板公司基金网下参与的比例较低,其中最少只有7只基金参与。

基金潜伏“上实系”两天获利超1.5亿

证券时报记者 杜志鑫

本报 兑现股改承诺,“上实系”三家上海医药、上实医药、中西药业在停牌4个月,资产重组方案出炉,并于10月16日复牌交易,三家公司连续两天涨停,潜伏在“上实系”3家公司的基金不仅成功躲过了8.9个月的市场调整,并且在短短两天时间里,获利就超过1.5亿元。统计显示,埋伏在“上实系”3家公司中的基金以沪上基金为主。

公告显示,二季度潜伏进入“上实系”3家公司的基金主要为兴业基金、上投摩根、华安基金、海富通、中银、富兰克林国海等基金公司,以上海基金为主。其中,二季度重仓进入

上海医药的基金有兴业趋势、华安中小盘、华安策略优选、上投摩根成长先锋、海富通精选贰号等基金,重仓进入上实医药的基金有上投摩根成长先锋、兴业趋势、中银动态策略等基金,进入中西药业的基金则以华夏和工银瑞信的基金为主。

兴业基金是“上实系”重组的最大赢家,兴业旗下兴业趋势基金二季度持有上海医药1041万股,兴业全球视野持有上海医药128万股,兴业趋势持有上实医药199万股。在时点把握和选择上,兴业基金也把握得恰到好处,今年二季度才重仓杀入,6月17日后“上实系”三家均停牌。而其他不少基金守候“上实系”重组的时间则达3年之久。

近期“上实系”公布的最新整合方案显示,上海实业(集团)有限公司实际控制的上海医药拟通过吸收合并、发行股份购买资产的方式打造“新上药”,实现上实集团和上海医药(集团)有限公司的医药产业的整合上市。

深圳一家基金公司的投资总监对证券时报表示,“上实系”的重组和整合在预期之中,从去年底开始,他们公司就一直把有明确预期的重组当做核心股票,并重仓持有,现在看效果非常好。

他还表示,现在很多公司股改承诺要进行资产注入和整合的并未实施,未来这些公司将存在非常好的投资机会。

广发中证500 邱春杨:四季度适合精选个股

本报 即将发行的广发中证500拟任基金经理邱春杨表示,四季度市场向上概率较高,在投资上适合精选个股,也为新基金建仓提供了一个较好的时机。

邱春杨认为,从近期一些宏观经济数据来看,出口复苏开始显现,但钢材价格在回落,意味着经济复苏的过程有反复。另一方面,年内央行释放的巨大流动性对股票估值的支撑作用还在,外围股市、外部经济的恢复态势明显。

从最近几年投资经验来看,除2007年外,其它每年四季度都适合投资者精选个股、合理建仓的时间段。在这段时间建仓,来年往往会有不错的收益。即将发行的广发中证500指数基金也是看中四季度较好的建仓机会,希望通过合理建仓获取长期投资收益。(杨磊)

宏观经济持续复苏 沪深300指数基金成为投资热点

访建信沪深300指数基金拟任基金经理梁洪钧

证券时报记者 孙晓霞

今年以来指数基金的产品数量和规模已经呈现出爆发式增长。截至今年三季度末,2009年以来发行的指数基金达到18只之多,而在这波密集的指数基金发行浪潮中,沪深300指数基金又占据了半壁江山。加上正在券商的建信沪深300指数基金,2009年发行的沪深300指数基金达到9只,沪深300指数基金正在逐渐成为指数型基金中的主流产品之一。作为建信沪深300指数基金的拟任基金经理,梁洪钧对宏观经济及沪深300指数基金在资产配置中的作用有独到的看法。

宏观经济:延续复苏

从中长期看,梁洪钧对宏观经济向好充满信心。“宏观经济自2008年四季度到2009年一季度触底以来,总体处于回升通道。今年以来,投资数据好于市场预期,消费也保持稳定增长,外贸虽与2007年顶峰时的水平相去较远,但预计在今年余下时间里呈现上扬的态势。相信随着美国经济的复苏以及欧洲经济企稳,我国贸易环境将有所改善。”

经历了国际金融危机冲击,中国经济此轮增长的底部也已基本探明。“企业利润同出增长有望在2009年四季度转正,并在2010年初继续延伸,与历史数据相比,目前A股市场的估值比较合理。”梁洪钧指出,前期市场所广泛担心的新增贷款额下降并不会影响实体经济的复苏。“货币政策没有发生根本改变。从8、9月宏观经济统计数据来看,“前市场流动性存量比较充裕,经济适度增长的趋势得以延续。总体而言,适度宽松的货币政策保持了连续性和稳定性,这有力地支持了实体经济发展。随着以目前依然倾向于保持货币政策的稳定性,没有出现市场预期的明显收紧现象。在多个引擎的牵引下,中国经济将沿着快速增长的轨道前行。”

获取市场平均收益是多数人投资的目标

梁洪钧认为,投资者把基金投资作为长期资产配置的选择。“短期影响市场的因素纷繁复杂,选择投资时机是很难的事情,而长期来看相对简单。影响股市长期走势最根本的因素就是宏观经济形势和上市公司的业绩变化。对于投资者来说,关键要把握大的方向,而不是追逐短期的波动收益。”

经过2007-2008年的市场起伏,投资者进一步认识到了资产配置过程中的重要性。“从长期资产配置角度来看,理财就是要做好资产配置。拉长投资期限,寻求相对稳定的投资回报,这是应对短期风险和通胀的好方法。指数基金的长处就在于其在长期资产配置中的作用,用以获取长期回报。它主要是靠获取市场平均收益,以低成本、在长时间内跑赢其他投资产品。从这个角度来看,实际上所谓“发行时机”并没有想象的那么重要。”

梁洪钧认为,能大幅跑赢市场的投资者少之又少,市场的平均收益才是投资者追求的目标。“目前国内投资者的主要投资方式包括投资于房产和投资于股票市场等不同渠道。前者固然可以很好地抵御通胀、保值增值,但房产的流动性较差,存在变现的难度。而股票市场虽然流动性较好、长期收益较高,但短期波动较大,存在较高的投资风险。而且,即便过去十多年的市场整体表现可以帮助投资者实现抵御通胀、获取长期收益的投资目的,但这并不表示所有股票都能够提供类似的投资回报。对于许多投资者来说,获得市场平均收益是极具现实意义的一件事情,因为并非所有的人都是选股专家,这也是指数基金受到很多投资者青睐的重要原因之一。我们认为,基于A股市场中期表现可期,沪深300指数基金可以作为投资者的长期资产配置品种。”

上市公司业绩决定未来市场走势

根据目前市场一致预期,沪深300指数的总动态PE在20倍左右,未来不排除估值继续提升的可能。“对未来半年至一年的股市走势起到决定性影响的因素包括房地产销售、投资数据、年末中央经济工作会议对2010年基调的确定以及投资者对此做出的预期调整等。基于目前的数据,四季度市场很有可能在一个区间内运行,高度和幅度将由政策的方向、经济复苏的力度、场内资金的充裕程度和上市公司的业绩等多种因素决定。”

在这些因素中,梁洪钧认为,上市公司的业绩情况是判断市场能否强势上行的一个很关键的要素。“如果上市公司业绩增长速度有所放缓,券商可能将较悲观,等待业绩进一步提升之后,再向上拓展空间。如果业绩复苏速度大幅超预期,预计第四季度市场行情还可能更为乐观。”

建信沪深300指数证券投资基金

基金概况

基金类别:股票型基金
基金代码:165309
运作方式:契约型、上市开放式
投资目标:本基金采取指数化投资方式,通过严格的投资纪律和数量化的风险管理手段,力求实现跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资范围:本基金投资于具有良好流动性的金融工具,包括沪深300指数的成份股及其备选成份股、新股、债券以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。
业绩比较基准:95%×沪深300指数收益率+5%×商业银行活期存款利率
风险收益特征:本基金属于采用指数化操作的风险型股票基金,其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券基金、混合型基金,为证券投资基金中较高风险、较高收益的品种。

费率结构

Table with 4 columns: 认购/申购费率, 赎回费率, 赎回费率(场内), 赎回费率(场外). Rows include M<100万元, 100万元<=M<=500万元, 500万元<=M<=1000万元, M>=1000万元, 认购/申购, 赎回, 赎回, 赎回.

产品特点

投资优秀企业,与中国共成长: 本基金紧密跟踪沪深300指数,投资于沪深两市300家优秀上市公司,与中国共成长。
采取指数化投资,高效构建投资组合: 本基金采取被动式指数化投资,通过投资沪深300指数基金,投资者可高效构建反映市场整体走势的投资组合,有利于降低非系统性风险。
投资成本、交易成本较低,有助于提高投资收益: 本基金的管理费率、托管费率均低于普通主动型股票基金,投资成本较低;同时本基金投资标的相对固定,股票周转率较低,可节省交易成本,长期积累,有助于提高投资收益。
管理透明,运作规范,基金收益清楚了: 投资者可通过公开的指数成份股信息了解本基金投资组合状况,管理

透明,运作规范,基金走势基本与指数涨幅一致,基金收益清楚明了。

资产配置、长期定投的理财工具

本基金为被动投资工具,指数化投资收益随市场波动,可作为机构投资者和个人资产配置核心品种,也是定期定额投资的理想工具。

基金经理

梁洪钧先生
CFA,证券从业经历6年,现任建信基金管理有限责任公司投资管理部副总监。2003年1月获清华大学生物学博士学位,2003年1月至2005年8月,就职于大成基金管理有限公司,历任金融工程部研究员、规划发展部产品设计师、机构市场部高级经理。2005年8月加入建信基金管理有限责任公司,历任研究部研究员、高级研究员、公募助理、副总监。

购买及交易方式

投资者可通过场内认购和场外认购两种方式认购本基金。场内认购是指通过深圳证券交易所网上公开发售。投资者欲通过场内认购本基金,应使用深圳A股账户或深圳封闭式基金账户。场外认购是指通过基金销售机构的直销网点及基金场外代销机构的代销网点向投资者公开发售;投资者欲通过场外认购本基金,需具有中国证券登记结算有限责任公司的深圳开放式基金账户。

场内认购或上市交易买入的基金份额登记在持有人证券账户下,既可以在深交所上市交易,也可以直接申请场内赎回;场外认购/申购买入的基金份额登记在持有人开放式基金账户下,可申请场外赎回;或办理跨系统转托管业务,将所持有的部分或全部基金份额转入持有者证券账户下,即可在深交所上市交易。

销售机构

场外发售机构: 中国建设银行、中国工商银行等各人银行和证券公司及建信基金直销中心。

场内发售机构: 具有基金代销业务资格的深圳证券交易所会员证券公司。注:销售机构的具体信息详见本基金《发售公告》

风险提示: 本资料仅为宣传品,不作为任何法律文件。基金管理人不对基金业绩一定盈利,也不保证最低收益。基金的过往业绩不代表其未来表现,基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成新基金业绩表现的保证。本基金以1元初始面值开展基金募集,在市场波动等因素的影响下,基金投资者可能出现亏损并导致基金净值低于初始面值。投资者在投资本基金前,需充分了解本基金的产品特性及投资风险,并自行承担基金投资可能出现的亏损。投资者在进行投资决策前,请仔细阅读本基金的《招募说明书》及《基金合同》。