

信息快车

国内首只资源型 QDII 招商全球资源日前获批

证券时报记者 付建利

本报讯 据悉,中国首只以全球资源为投资主题的基金——招商全球资源股票型基金已经获中国证监会批复,将于近期在全国公开募集。这也意味着,随着通胀预期的加深,全球大宗原材料价格有望出现新一轮的拉升,中国的投资者可以通过投资相关基金产品参与到全球资源价格上涨而带来的投资机会。

招商基金国际业务部总监章宜斌认为,近期的通胀预期给予了资源价格上涨的背景;而长期来看,资源供给瓶颈依然存在,全球经济的复苏和新兴市场中需扩展也在继续,资源品价格处在向上通道中。

据悉,招商全球资源基金历经招商基金5年的精心准备,招商基金本次将委托外方股东 ING 投资管理担任本基金的投资顾问,以更好地利用外方股东 ING 投资管理强大的资产管理能力和全球化的投资研究资源,期盼为投资者创造更好的投资回报。

中银蓝筹今起发行

证券时报记者 海秦

本报讯 日前,记者从中银基金管理有限公司获悉,中银基金旗下的第九只基金产品——中银蓝筹精选灵活配置混合型证券投资基金于今日起正式发行,成为新年首只发行的蓝筹基金。投资者可通过中行、招行、建行、工行、交行等各大银行、各大券商、中银基金直销中心购买。

据了解,中银蓝筹是一只以蓝筹精华为标的的混合型基金,其投资组合中,投资于股票资产的比例为30%-80%,其中,投资于优质蓝筹上市公司股票资产不低于股票资产的80%。作为一支混合型基金,中银蓝筹既能充分分享蓝筹公司稳定的价值增长,又能有效规避市场短期风险,兼具灵活与攻守兼备的特点,非常适合当前的投资环境。

3只LOF基金 本周登陆深交所

证券时报记者 朱景峰

本报讯 LOF 交易平台本周迎来3位新成员。其中,国泰中小盘将于1月7日上市交易,上市份额为8.25亿份,广发500和海富通中证100指数基金均于1月8日上市,上市份额分别为场内认购的12.29亿份和1.07亿份。

上市公告书显示,国泰中小盘去年11月18日结束集中募集后建仓较为缓慢,截至去年的12月30日,其股票仓位只有42.49%,去年11月26日成立的广发500到年底仓位为63.38%,均尚未完成建仓。而去年10月30日成立的海富通中证100建仓神速,到去年底仓位已经高达94.18%。

博时基金 获准在香港设子公司

证券时报记者 杜志鑫

本报讯 记者近日从博时基金了解到,中国证监会已于2009年12月30日正式核准博时基金成立全资香港子公司——博时基金(国际)有限公司。该公司的业务范围主要是提供资产管理业务。

业内人士表示,随着我国基金行业的日趋成熟,向海外进军已成为各大基金公司长远发展的重要战略。据了解,博时基金作为我国基金行业的领军人物,早在2008年初就经中国证监会核准获得QDII业务资格,近期加快走向海外的步伐,2009年11月获批10亿美元QDII额度,目前公司正在准备QDII产品。

博时基金副总裁李全介绍,作为国内最早涉足海外业务的基金公司之一,博时在QDII和QFII产品开发、人员配备、投资管理制度体系建设、风险控制交易、后台运作系统及境内外托管行等方面都做了较为充分的准备,已具备管理QDII基金的能力。此外,公司还陆续引进了不少海外优秀人才,力争将博时基金打造为国际化的资产管理公司。

据了解,博时基金已拥有较为丰富的海外投资经验。该公司已经为两家海外机构担任投资顾问,其中包括一家海外对冲基金,并且以双方的名义设立了一只对冲基金,投资标的主要是香港市场。博时还为另一个海外客户担任A股的投资顾问,向其提供投资建议。

6只新基金节后火速“起航”

证券时报记者 方丽

本报讯 2010年新基金发行延续了去年的高潮。元旦过后,就有6只基金陆续投入首发,这样本周在发的新基金将达到9只,且全部为偏股基金,基金公司同台打擂的情况再度出现。

来自基金公司的信息显示,本周有多达6只新的偏股基金上柜发行。元旦节后第一天,就有鹏华中证500指数基金、新华钻石品质基金同时首发。而周三有上投摩根行业轮动基金、中银蓝筹基金、宝盈中证100基金这3只基金开始通过主渠道发行。值得注意的是,上投摩根行业轮动基金就采取“限期发行”策略,募集期仅13个工作日。而周五,信诚中小盘基金开始通过建设银行等渠道发行。

由于有6只基金投入发行,到周五时,同期发行的新基金将达9只,除中银蓝筹为混合基金之外全部是股票型基金。除了中银蓝筹、上投摩根行业轮动是通过招商银行发行之外,其他基金均通过工行或建行发行,基金公司将

再现同台打擂盛况,根据今年前期发行情况,渠道优势突出和品牌实力较强的基金公司有望获得好的发行业绩。

同时有消息称,申万巴黎沪深300价值基金、金元比联核心动力股票型基金将于下周发行。一位业内人士表示,元旦过后和春节之前的1个月时间,是基金公司发新基金的“黄金时段”,如此一来,不会出现跨春节发的情况,又正好能完成发行。”而且,新基金审批新规在今年开始执行,基金公司普遍观点是“越早完成发行越好”。

根据国信证券研究显示,尽管基金总资产在2009年四季度只增加了77.93亿,增幅不大,不过,从2009年底排名来看,基金公司排名上升主要源于旗下发行的偏股型基金(主要是股票型)和指数型基金的贡献。

而据天相数据统计,2009年全年有121只(A/B/C型算一只)新基金完成募集,全部基金合计募资达到3821.937亿元,远高于2008年全年总和,其中单只基金的平均募集规模达到32.1亿元。

金元比联核心动力获批发行

证券时报记者 程俊琳

本报讯 记者从金元比联基金公司获悉,金元比联核心动力股票型基金日前已获证监会批复,并将于1月13日在各大银行网点公开发售。

据了解,该基金在完全复制中证100指数的基础上,巧妙运用“核心-卫星”投资策略对指数基金进行创新,在保持指数基金优良“基因”的同时,通过赋予基金经理捕捉具有增值潜力个股的机会,改良了指数基金过于僵化机械的特性,不仅有助于基金经理战胜指数,也提高应对市场震荡时的抗风险能力。市场人士认为该基金的推出标志着指数基金

的“完美升级”。

对于刚刚获批的金元比联核心动力基金,很多市场人士认为是指数基金的“升级版”,其美妙就在于它的采用的“核心-卫星”投资策略。“核心组合”采取被动投资方法,对中证100指数采用完全复制法,按照成份股在该指数中的基准权重构建指数化投资组合,就像一只中证100指数基金。在此基础上,该基金采取“自下而上”的方法,将最高40%的股票资产投资于中证100指数以外的股票,以获得更好的收益,也就是说核心动力结合了被动投资与主动投资的优势,而且在市场发生剧烈震荡时,能有效的保持该基金业绩的稳定。

业绩看台

规模业绩双丰收 广发跻身第一军团

本报讯 2009年年度基金规模和业绩双榜单近日公布,广发基金公司不仅以超过1100亿元的规模位列国内基金资产规模第五名和全部基金资产规模第六名,成功跻身第一军团,而且在基金业绩上取得总体领先地位。

银华统计业绩数据显示,广发旗下6只股票基金去年收益率超过70%,其中广发小盘、广发沪深300、广发核心精选超过了80%,大基金广发聚丰净值也增长75.64%,特别是广发稳健和广发聚富两只老基金在同类中表现突出,5年复利年化增长率均超过30%。

业内人士分析,存量老基金发力和新基金旺销带来了广发基金2009年规模快速增长,广发两只新基金分别募集超过70和86亿元,合计带来接近150亿元的增量,老基金净值增长和基金定投是其他280亿元规模增量的主要来源。

(杨磊)

鹏华基金 2009年业绩表现出色

本报讯 据了解,鹏华基金旗下股票型基金、混合型偏股基金与债券型基金去年的业绩表现出色,净值增长率均超过同类基金平均水平。

根据银河证券基金研究中心发布的中国证券投资基金2009年业绩统计报告,截至2009年12月31日,鹏华价值优势和鹏华优质治理去年净值增长率分别高达80.78%及75.48%,均超过同类基金平均水平,在180只股票型基金中双双进入前1/4。鹏华盛世创新去年的净值增长率也高达70.14%。

业内分析认为,鹏华基金去年优异的业绩得益于公司整体投研实力的全面提升,以及在产品创新和资产管理方面的丰富经验。2009年底,鹏华基金管理的资产总规模已经超过1100亿元。目前,鹏华旗下第三只指数基金——鹏华中证500指数基金正在发行中,该基金采用被动式投资策略,跟踪中证500指数。从成熟市场经验来看,许多优秀的中小市值上市公司具有旺盛的生命力和极高的成长性,长期投资价值值得关注。

(付建利)

汇丰晋信旗下基金 去年业绩表现优异

本报讯 晨星(旧版)的分类排名显示,汇丰晋信旗下的基金集体业绩表现出色,偏股型的基金分列同类型产品的前列,其中,汇丰晋信动态策略基金进入同类年度排名的前10名。

晨星数据显示,汇丰晋信动态策略基金全年收益为62.55%,位列积极配置型基金的第9名,而该类型基金的2009年平均净值增长率为51.02%。

(程俊琳)

兴业全球基金 去年整体排名靠前

本报讯 2009年度基金业绩排位座次,根据银河证券的统计,兴业全球系偏股型基金2009年净值增长率在同类基金中排名均位列前1/3,兴业社会责任以全年108.57%的净值增长率在标准股票型基金中排名第三,所有开放式基金中排名第五。

值得一提的是,以3年为考察周期来看,兴业全球旗下满足条件的基金表现更为出众,且获得多家机构的五星评级。银河证券统计数据显示,兴业全球视野过去三年净值增长率为146.16%,在标准股票型基金中排名第四;兴业趋势过去三年净值增长率为150.74%,在灵活配置型基金中排名第一,该基金成立以来累计净值增长率更是高达573.41%;兴业可转债过去三年净值增长率为130.09%,在偏债型基金中排名第一。

(张哲)

QDII 去年平均收益率 53.78%

证券时报记者 朱景峰

QDII简称	设立日期	09年收益率(%)	09年底单位净值(元)	09年底累计净值(元)	09年底份额(亿份)	08年底份额(亿份)	变化(亿份)
华夏全球	2007年10月9日	56.65	0.824	0.824	245.96	263.40	-17.44
南方全球	2007年9月19日	39.55	0.741	0.741	229.61	252.27	-22.66
嘉实海外	2007年10月12日	57.95	0.695	0.695	245.65	264.94	-19.29
上投亚太	2007年10月22日	58.49	0.607	0.607	266.42	283.00	-16.58
工银全球	2008年2月14日	64.93	0.917	0.917	20.52	22.27	-1.75
华宝海外	2008年5月7日	54.08	1.134	1.134	1.24	1.85	-0.61
银华全球	2008年5月26日	29.93	0.955	0.955	1.34	1.44	-0.10
海富通海外	2008年6月27日	83.26	1.475	1.475	3.51	0.82	2.69
交银环球	2008年8月22日	72.42	1.571	1.651	2.55	3.06	-0.51
合计		53.78(平均)			1016.80	1093.04	-76.24

数据来源:天相投资,中金公司网站 制表:朱景峰

大,QDII主要投资的港股恒生指数全年上涨52.02%,国企指数涨幅则达到了62.12%,韩国综合指数上涨了49.65%,而成熟市场也取得不菲正收益,美国标准普尔500指数上涨了23.45%。这样,配置新兴市场较重的QDII表现自然好于配置成熟市场较重的FOF类基金。

随着净值的大幅上涨,QDII基金的赚钱效应开始显现。截至去年底,9只基金系QDII中有3只累计净值在1元以上,海富通海外、交银全球和华宝海外累计净值分别达到1.745、1.571和1.134元。银华全球和工银全

球单位净值均在0.9元以上,如果海外市场继续上涨,这两只基金有望在可预期的较短时间内重返面值。首批出海的四只QDII基金中单位净值最高的是华夏全球,为0.824元。

受全球金融危机影响,去年没有新的QDII基金成立,老QDII基金份额整体出现缩水。据天相投资统计,9只QDII去年净赎回76.24亿份,净赎回比例为6.98%,这一比例远小于去年A股基金平均接近20%的份额缩水比例。9只老QDII中除业绩表现抢眼的大海富通海外全部出现净赎回,海富通海外份额增长3.29倍。

新基金发审新规实施 或加速基金业分化

证券时报记者 张哲

新基金发行分类审核通知今年1月1日起正式实施,根据新规则,同一家公司最多可以同时上报QDII基金、股票型基金、债券型基金、创新类产品以及专户“一对多”共计5只产品。这意味着,2009年新基金发行只数过百,一家公司一年发行4只产品的纪录将被刷新。

记者发现,不少基金公司已在摩拳擦掌,部分公司5只不同类型的产品已准备好只待上报,部分公司开始提前在产品人员、基金经理等核心岗位未雨绸缪。

不过,一位基金产品部负责人表示,发行新规实际上只增加一条固定收益产品的通道,其他几条通道在2009年下半年就已经存在,激烈竞争中基金公司的差距在拉大。根据证券时报记者统计,去年新基金发行接近4000亿元,但前十名募集规模超过2000亿元,后十家基金公司募集总规模则只有93亿元,平均一家不足10亿元。

一位基金业内人士认为,在中国基金的IPO文化里,如果股东对收回成本的时间没有硬性规定,一般公司都会选

择发行只数最大化,因此今年或将催生一批小规模基金。而对此,一家公司副总则认为,情况并非如此。监管层对创新的论证极为严格,也很少有产品能够幸运地通过这个通道。对很多公司来讲,这条通道其实是不存在的。另外,一对多、QDII业务放开也只是对有业务资格牌照的公司有利,实际上,多数公司是报不了5只产品的。”

他认为,短期来看一季度可能会出现基金公司报产品的热潮,不过随着这种热度的边际效应递减,对基金行业最深远的影响在于分化加大后,

大型基金公司携手大型渠道,或将加速国内金融业步入垄断时代。另一家基金公司高管表示:在目前渠道格局没有变化的情形下,新基金审批更加市场化,带来的结果就是今后基金公司到渠道尤其是对大渠道的依赖性更强。”

上海一家小型基金公司总经理认为,今年对中小基金公司来讲提出了很大的挑战,规模200亿以下的小公司在目前很多业务无法开展的情况下,如果不想沦为“壳资源”,就只能从在业绩、品牌等方面实现突破。

王亚伟两基金现身英威腾网下配售

证券时报记者 余子君

本报讯 节后首批发行的3只中小板股票人乐、科华恒盛和英威腾今日公布了网下配售结果,相比其他机构,基金整体参与热情不高,但是此前频频缺席中小板股票打新的华夏基金,此番却显得十分捧场,大举参与人乐和英威腾的网下配售,其中王亚伟管理的两只基金齐齐现身英威腾网

下配售名单。从这3只股票的网下配售结果来看,英威腾基金参与的热情最高,118个参与网下配售的对象中共有37只为公募基金,累计获配92.95万股,而其网下发行量为320万股,占比29%。而值得注意的是,在37只参与网下配售的基金中,华夏基金公司独占9席,其中7只开放基金,2只封闭基金,而王亚伟管理的华夏大盘和华夏策略精选

也赫然在列,分别获配了1.64万股和2.87万股。

人人乐的网下配售结果显示,124个参与网下配售的对象中共有33只为公募基金,累计获配477.21万股,而其网下的发行量为2000万股,占比23.86%。而在这33只公募基金中,又有8只基金隶属于华夏基金公司。

而相比前2只股票,仅有22只基金参与科华恒盛网下配售,而华夏基

金公司旗下基金中仅有华夏希望和华夏债券2只债券基金参与。

事实上,今年IPO重启后上市的中小板股票,以华夏、博时和易方达为代表的大型基金公司多数显得兴趣寥寥。其中,桂林三金、神开股份和久其软件、世联地产和亚太股份等的网下申购,华夏悉数缺席,而万马电缆华夏也仅有一只债券基金参与,只有家润多引起了其较大的兴趣。