

鹏华信用增利 债券基金获批

证券时报记者 付建利

本报讯 记者获悉,鹏华基金旗下三只债券型基金——鹏华信用增利债券型基金已经获得证监会批准,即将于近期公开发布,该只基金将成为今年以来市场上首只发行的债券型基金。

据了解,相比与一般债券型基金,鹏华信用增利债券基金的最大特点在于其大比例的信用债投资。据介绍,该基金对债券等固定收益类品种的投资比例不低于基金资产的80%;其中对金融债、企业债、公司债、短期融资券、可转债、分离交易可转债、资产支持证券等非国家信用债券的投资比例不低于固定收益类资产的80%;股票等权益类品种的投资比例不超过基金资产的20%。

建信上证社会责任ETF 及联接基金今日起募集

证券时报记者 鑫水

本报讯 建信上证社会责任交易型开放式指数证券投资基金(ETF),及其联接基金——建信上证社会责任ETF联接基金从4月21日起募集,这是国内首只社会责任指数基金及其联接基金,它们的推出标志着国内社会责任投资进入新阶段。

天相投研的数据显示,2009年,共607只股票先后出现在332只主动投资偏股型基金的重仓股名单中,其中上证社会责任指数的100只成分股全部包含在内,显示主流机构投资者对其投资价值的认可;同时,上证社会责任指数成分股流动性较好,自设立以来至2009年底,该指数成分股的换手率达149.09%。

建信基金表示,上证社会责任ETF的推出,一方面从市场的角度强化和激励了上市公司履行社会责任的积极性和主动性;另一方面也使得国内投资者有机会参与社会责任投资,促进这一投资方式在国内的蓬勃发展。

广发内需增长基金 首募42亿元

证券时报记者 杨磊

本报讯 记者从广发基金获悉,该公司旗下广发内需增长混合基金近日成立,首募规模达42.26亿份,成为今年以来非银行系新基金募集规模新高。

统计显示,在今年以来新成立的基金中,两只银行系基金募集规模名列前茅。此前非银行系新基金募集规模最高的是上投摩根行业轮动,募集36.17亿份。广发内需增长募集规模超过该基金,成为今年以来首募规模最大的非银行系基金。

广发基金公司近年来在规模和业绩方面不断取得突破,正受到越来越多投资者的关注。根据银河证券基金研究中心的《基金2009年度行业统计报告》,截至2009年末,广发基金共管理13只基金,资产总值为1104.71亿元,占基金行业内全部基金资产总净值的4.13%,排名第6位。

诺安基金 自购新基金2000万元

证券时报记者 付建利

本报讯 正在工行、建行及各大券商发行的诺安中小盘精选基金将于4月23日结束募集,诺安基金今日发布公告,以自有资金2000万元认购该只新基金。

诺安中小盘精选基金为股票型基金,股票资产占基金资产的60%-95%,同时将不低于80%的股票资产投资于国内股票市场上具有良好成长性和基本面的中小盘股票,在当前震荡的市场环境下颇具特色。

长城基金 旗下三基金分红

证券时报记者 杜志鑫

本报讯 长城基金日前发布公告称,旗下长城债债、长城久恒、长城久富三只基金将于近日实施分红,预计分别按每10份派0.4元、0.5元、2.8元的比例向基金持有人派送红利。长城债债此次分红权益登记日为4月22日,长城久恒和长城久富则分别为4月23日、4月26日。

苦等市场风格转换 偏股基金赚钱难

从去年8月1日至今年4月19日,股票型基金平均亏损3.96%,混合型基金平均亏损1.81%

证券时报记者 杜志鑫

本报讯 从去年8月份至今,基金苦盼的市场风格转换一直未能实现,反而受累于基金重仓股萎靡不振。天相数据显示,从去年8月1日至今年4月19日,股票型基金平均亏损3.96%,混合型基金平均亏损1.81%。

其中,部分主动偏股型基金的亏损幅度甚至超过20%,跟踪沪深300、上证50、上证180、中证100的指数

基金亏损幅度也偏大,平均亏损幅度超过10%。在基金公司的分布上,上海和深圳的基金公司均有业绩表现较差的基金。

虽然大部分偏股型基金表现萎靡,但是也不乏业绩优异的基金。数据显示,从去年8月1日至今年4月19日,股票型基金方面,银华领先增长18.22%,国泰区位优势增长16.56%,兴业社会增长16.12%,泰达宏利合丰成长增长13.97%;混合型基金方面,嘉实主题增长29.69%,华夏大盘精选

增长22.97%,诺安配置增长20.89%,华夏策略增长18.92%,金鹰中小盘增长14.75%。

此外,从去年8月份至今年4月19日,QDII基金全部实现正收益。数据显示,工银全球增长18.1%,上投亚太增长13.95%,交银环球增长10.74%,华夏全球增长10.55%,银华全球增长10.11%,海富通海外增长9.25%。

从去年8月份到今年一季度,由于中小盘股票表现抢眼,部分重点配置中小盘股票的基金表现较好。而相

当一部分基金在市场风格转换的预期下,选择在此期间重点配置蓝筹股,其业绩则受累于蓝筹股持续低迷的表现。在近9个月的时间里,如果将业绩最好和业绩最差的A股基金进行比较,净值涨幅差距超过50%。

对于未来的市场表现,大部分基金经理认为仍然是震荡市,在配置上,虽然市场风格转换迟迟未现,但随着中小盘股票估值不断高企,部分基金经理表示将继续调整中小盘股票的仓位,转向配置蓝筹股。

长盛环球景气行业基金经理邓永健:

QDII海外投资正当时

证券时报记者 周文亮

最近国内沪深A股大幅震荡,部分理性的投资者未雨绸缪,开始将目光投向海外市场,但他们对汇率问题依然存在顾虑,为此,我们特别采访了拥有13年国际投资经验的长盛基金环球行业基金经理邓永健。

问:在长期来看,您认为人民币升值的压力将会持续存在吗?

邓永健:从贸易顺差和实际汇率两个方面来看,人民币升值的压力都会得到慢慢释放。

首先,从贸易顺差方面来看,2008年全球金融危机发生后,中国对外出口增长亦急速回落。同时,国内需求上升强劲。此消彼长,2009年的经常账户盈余从2008年高位大幅下跌超过33%至2841亿美元。

预计中国的经常账户盈余在未来

两年将会逐渐下滑,很可能将低于GDP的5%。

如果这些预测成为现实,这将意味着潜在的外部失衡正在改善,因此,由于经常账户盈余所导致的升值压力,在理论上将会大大减少。

问:在目前情况下,投资者如果开展海外投资,应该如何来规避汇率风险?

邓永健:对投资目标的国家、地区进行分散是控制汇率风险的有效手段,可以根据人民币贸易结构来搭建一系列最优化的货币篮子组合,譬如分散于美元系(美元、港币等)、欧洲系(欧元、英镑等)、商品系(加币、澳元等)、亚洲系(新元等),从而在较大程度上规避渐进式升值风险。

经过测算,如果在过去五年中投资上述一篮子货币,整体组合对人民币贬值没有超过2%,而在同期,人民

币对美元单边升值约15%、对港币单边升值约18%。

问:当前国际经济逐渐复苏,对投资者而言是否是一个合适的投资机会?

邓永健:可以用一句话来概括,那就是“海外投资正当时”。

首先,可以对比一下今年以来的市场走势,以美股为代表的发达地区股票市场在一季度表现良好,道琼斯指数、纳斯达克指数持续上涨;而国内股市由于受到国家宏观调控,近期走势令人堪忧。在这个背景下,增加海外资产配置,可以有效分散单一市场的风险。

其次,2010年将是全球经济实现真正复苏的一年。如果既能抓住发达国家经济复苏带来的好处,同时亦能兼顾以中国为首的新兴市场的持续强劲增长,那无疑是一箭双雕的投资策略。

抗震救灾·基金在行动

国泰基金捐款

累计近80万

本报讯 记者从国泰基金获悉,虽然正值国泰纳斯达克100指数基金发行期间,但该公司员工在获悉玉树地震消息后,纷纷伸出援手,第一时间自发捐款,不少在外地为新基金发行而忙碌奔波的员工也都致电公司,主动要求同事代为捐款,该公司至今捐款金额累计近80万元。(张哲)

易方达基金
捐款50万元

本报讯 记者从易方达基金了解到,该公司已通过中国证券业协会向玉树灾区捐款50万元,用于救灾和灾后重建工作。这也是该公司自南方雪灾、汶川地震以来的又一次爱心资助。(杨磊)

华宝兴业基金
捐款逾44万元

本报讯 华宝兴业基金管理公司日前宣布,该公司及员工向玉树地震灾区捐款44.45万元,用于救灾和灾后重建工作。

4月19日,华宝兴业基金管理公司宣布该公司向青海省玉树地震灾区捐款30万元,并在全公司发起员工向玉树灾区捐款倡议,获得了员工的积极响应,华宝兴业员工捐款总额达到14.45万元。(程俊琳)

信达澳银基金
捐款30万元

本报讯 近日,信达澳银基金积极响应中国证券业协会发起的“证券行业向青海玉树灾区献爱心”的捐款活动,向一周前发生7.1级强震的玉树地震灾区捐款30万元,用于支援当地的抗震救灾工作,帮助灾区群众渡过难关,重建家园,所捐善款将通过民政部捐灾区。(付建利)

友邦华泰基金
捐款28.58万元

本报讯 昨日,友邦华泰基金管理有限公司以自有资金和员工自发募集资金总计285779.8元汇往中国红十字会总会的指定账户。友邦华泰基金总经理陈国杰表示,作为一家专业的基金管理公司,友邦华泰除了努力为投资者创造良好投资业绩之外,还一如继往地关注社会各项公益事业。(程俊琳)

招商基金
捐款超22万元

本报讯 据悉,招商基金积极响应中国证券业协会号召,于4月19日以公司名义向灾区捐款15万元,用于灾区救助和重建。同时,招商基金在地震发生初期,就向全体员工发起为玉树地震灾区捐款倡议,截至4月19日,员工捐款合计71720元。招商基金的全部爱心捐款22万多元,已于4月20日捐至中国证券业协会。(付建利)

点基台

金鹰中小盘

震荡市中再显优势

近期投资市场上热点频出,股指期货、房地产新政及一季度经济数据,多种力量博弈诱发持续的震荡格局,基金业绩表现分化,一些基金凭借对市场趋势的准确把握率先翻红。

以金鹰中小盘为例,银河数据中心统计显示,该基金在一季度实现4.5%净值增长率,业绩表现引发基民对金鹰中小盘的踊跃申购,该基金于近几日一直保持着净申购状态。

理财专家表示,在现阶段,市场中小盘风格依旧明显,成长性好的中小盘股依然是市场重点关注对象,具有中小盘风格的投资基金依然是投资者重要选择之一。(杨磊)

同门基金专户齐现两公司前十大流通股东

证券时报记者 木子

本报讯 继一季报披露神剑股份被某基金公司公募产品同时持有后,同一基金公司的公募产品又在上市公司前十大流通股股东名单中“携手同行”。今日披露的上市公司一季报中,上海凯宝、浩宁达分别被两家基金公司旗下的公募产品同时持有。

在上海凯宝的前十大无限售条件流通股股东中,上海一基金公司旗下4只股票型基金和1只专户产品同时出现,并占据了第一和第二的位置,共持有478.32万股。

在浩宁达前十大无限售条件流通股股东中,广州一家基金公司2只股票型基金占据了前两名,而该基金公司的一只专户产品也出现在了前十大流通股股东名单之中,该基金公司的公募产品共持有浩宁达188.69万股。

事实上,同一基金公司公募专户“携手同行”的现象已不鲜见。近日出炉的神剑股份一季报显示,深圳一基金公司对其青睐有加,不仅旗下两

只公募基金分别为其第二大和第四大流通股股东,分别持有18万股和11万股,该基金公司旗下一只“一对多”专户产品也持有7.99万股,位

列第五大流通股股东。在2009年四季度,北京一基金公司旗下的1只一对多专户和2只公募产品也进驻中兴商业。

多只专户产品扎堆山东威达

一家基金公司旗下多只专户产品扎堆重组股山东威达。山东威达昨日公布的一季报显示,在前十大流通股股东中,长城基金旗下3只一对多产品和1只企业年金同时出现,分别占据了流通股股东的第七至第十位,合计持有285.87万股山东威达,占该上市公司流通股比例达到3.10%。

公开信息显示,山东威达已经从4月9日起停牌,公司拟向关联

自然人发行股票购买其拥有的浙江百基公司100%股权,具体方案正在进一步协商。公司承诺于5月7日前披露发行股份购买资产预案或报告书,否则将在3个月内不再筹划发行股份购买资产事项。资料显示,浙江百基钢铁集团有限公司位于浙江省临海市东部开发区,注册资金1.1亿元。

在长城基金的“同门集团军”中,其托管在中行的某一对多产品

持有108.47万股山东威达,资料显示,早在去年四季度,该一对多就以同样的持有量“潜伏”其中。查看山东威达同期的股价表现,基于市场已有的重组预期,去年四季度以来的半年间,山东威达从7元附近最高涨到13.69元,停牌时仍有12.59元,涨幅超过80%,如果长城“同门”专户都在去年四季度进驻其中,可谓收益不菲。(李涪涪)

兴业全球基金二季度策略:

震荡市中抓住确定性机会

证券时报记者 张哲

本报讯 兴业全球基金投资总监王晓明日前在与机构客户进行交流时指出,今年投资关键是“做足确定性”,确定性增长应该享受溢价。公司二季度将继续注重结构性机会,从基本面出发,采取长期价值短期体现的策略,把握长期趋势对应的机会,寻找能够经受时间考验的公司。

王晓明表示,目前,金融保险、医药、信息设备及信息服务、食品饮料是

旗下基金的主要配置,医药等消费股尽管估值不低,但未来的成长确定性比较大,所以超过预期的可能性比较大。金融股估值相对偏低,虽然成长速度不快,但较低的估值提供了很好的安全边际。股指期货出台一定会给大盘蓝筹带来相对中小盘股的超额收益,但这是个渐进的过程,可能在未来的一年时间里会逐渐表现出来。而小盘股的疯涨是很难长期持续的,估值的偏离具有自我纠偏的机制。”王晓明说。对于后市走向,他认为,今年估计有波段机会,近

期股指大跌将有利于旗下刚结束募集的合润分级基金建仓。

兴业全球基金研究总监孙蔚在交流会上表示,从宏观经济看,GDP已运行到均值以上,2010年一季度GDP同比增长11.9%,已经超过历史均值,预计二季度GDP增速在11%左右。投资需求旺盛、出口快速增长可期,物价面临上涨压力,总需求已面临过热的风险,同时通胀的压力日益显现,这都要求央行在二季度进一步加大紧缩力度。由于各部委对经济运行的意见不

统一,政策的实际实施有可能被延后,二季度末三季度初是政策敏感期。同时,流动性依然充裕,从证券化率、市场估值等指标来看,股票市场总体估值仍在合理区间,结构性差异明显,市场可能继续震荡。在投资策略上,个股的选择仍将成为投资收益的重点。需要注意的是,由于投资者的多元化,风格因子起到突出作用,可以综合考虑政府支持以及资源倾斜的方向,关注央企、地方政府重点投资或整合的领域。