

信息快车

博时创业成长基金 发行1周热销15亿

证券时报记者 杜志鑫

本报 记者从相关渠道获悉,正在发售的博时创业成长股票基金受到投资者追捧,刚刚发行一周认购金额就达到15亿元左右。

据介绍,博时创业成长基金所主投的“创业成长型公司”,从企业生命周期的角度看,处于成长阶段的启动期和高速成长期;从股票市场的结构看,主要集中在中小板、创业板和A股主板的中小型成长公司。

光大证券研究报告指出,当前A股市场上具有创业成长特征的个股,其行业生产总值年增速有望达18%以上,这些行业在未来几年有望孕育出一批高成长的公司。

博时创业成长股票基金拟任基金经理孙占军认为,有些行业在国外已经很成熟,但其中仍可能有大批企业处于启动期和高速成长期。此外,去年国家重点提出的七大战略性新兴产业,如新能源、节能环保、电动汽车、新材料、新医药、生物育种和信息产业等行业政策支持力度大,企业增速快,均具有广阔的市场空间。

华商产业升级胡宇权: 调整后或是建仓良机

证券时报记者 鑫水

本报 新基金发行市场的竞争日趋激烈,据记者了解,目前正在发行的华商产业升级基金,由于公司历史投资业绩出众,新产品投资主题具有创新性,得到众多专业投资机构和普通投资者的关注。

“看好经济转型,主要布局非周期性行业是华商基金产品表现抗跌、业绩出众的原因。”华商产业升级基金拟任基金经理胡宇权表示。

对于目前的市场情况,胡宇权认为,A股经过4月中旬的调整之后,市场的风险已经大幅释放。

“目前,在本轮调整中,很多上市公司的投资价值已经显现,一些公司基本面和行业基本面没有发生变化的公司在回调时值得关注,现在可能正是建仓这类公司的好时机。”胡宇权强调。

据记者了解,从历史经验看,在下行市场中下发行成立的基金,投资前景往往更值得期待。

泰达宏利中证财富大盘 5月21日起开放申购

证券时报记者 方丽

本报 泰达宏利基金公司今日发布公告称,泰达宏利中证财富大盘指数基金合同于2010年4月23日正式生效。根据有关规定,为满足广大投资者的需求,该基金将于2010年5月21日起开始办理基金日常申购、赎回、转换入、转换出及定期定额投资业务。

据悉,投资人赎回时按份额赎回基金,基金份额持有人可申请将其持有的该基金的部分或全部基金份额赎回。单笔赎回最低份数为100份,若某笔赎回导致该持有人在销售网点托管的本基金份额少于100份,则全部本基金份额必须一起赎回;赎回金额计量单位为人民币元,采用四舍五入法保留两位小数,由此引起的差额计入基金财产。

华夏基金 推广财商教育活动

证券时报记者 李清香

本报 日前,华夏基金在广州举办“华夏基金智慧小当家”青少年财商教育活动。这是华夏基金在华南地区启动的首场青少年财商教育活动,之后,华夏基金还将在东莞、中山、深圳三地推广该项活动。

华夏基金表示,青少年的财商教育是一项科学的系统工程,应当得到家庭、社会的重视,从小开始培养,贯穿于孩子的整个成长过程。比如,儿童从5岁开始就应接受理财教育;7岁到11岁的学生学习如何管理银行和储蓄账户,如何做预算;中学生应该明白信用卡、贷款以及与家庭财务和负债有关的知识。在现场互动中,华夏基金人员以“基金定投”为例,向学生们讲解了积少成多、长期见效的理财方式,同时,基金定投可以帮助家长利用生活中结余的资金筹措孩子未来的教育经费,更是父母通过言传身教对孩子进行财商教育的最佳示范。

期指交割日临近 180ETF持续放量

5月期现价差急速缩小,套利资金迅速平仓,180ETF成交量急速放大

证券时报记者 张哲

股指期货上市以来,ETF成为期指套利的最佳现货资产,其中,180ETF交投明显活跃。股指期货5月合约交割日为5月21日,期货现货指数价差逐渐收敛导致套利空间几近消失,套利者纷纷平仓出局。5月11日以来180ETF持续放量,业内人士认为,交易量放大表明180ETF成为目前期指套利的重要工具。

数据显示,自5月10日开始,180ETF的成交量大幅增加,合计成交达31.97亿份。其中,5月11日,180ETF的成交量更是创下最高记录,达到14.65亿份,成交额高达8.96亿元。5月11日以来的6个交易日中,180ETF日成交额均超过4亿元。

上交所统计数据 displays,在成交量暴增的同时,180ETF自4月26日至5月7日共计净申购19.38亿份,居沪市ETF同期净申购份额数之首。红利ETF同期净申购0.97亿份,50ETF同期则出现净赎回8.07亿份。

值得关注的是,自4月20日到5月10日,期现价差逐渐从20多点拉回至60点上方的位置。而在近几日,上述价差开始缩小,特别是在5月11日期现价差已逼近0点。

在价差收敛的同时,180ETF在5月11日、12日的成交量均超过11亿股。专业人士表示,期现价差急速缩小,使得之前套利资金迅速平仓获利,

导致180ETF成交量急速放大。股指期货的推出,改变了投资者对指数化投资的认识,180ETF作为沪市优质ETF的配置功能得到市场充分发掘。

上述人士同时分析指出,在股指期货推出后,180ETF“明星”配置效应显著提升的主要原因有:首先,ETF能够在二级市场交易,是期现套利首选的现货头寸构建物,相比构建股票组合,ETF具有成本低、流动性较高的特点,可以满足实现期现套利的条件,因此,ETF是进行期现套利的最佳现货资产。其次,180ETF跟踪上证180指数,与股指期货的标的指数——沪深300指数的组合成分和权重较接近。



基金新增开户数 上周重上4万户

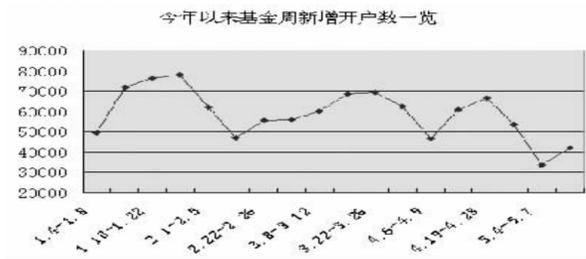
证券时报记者 方丽

本报 中登公司最新数据显示,上周基金新增开户数重新回升至4万户以上。至此,中登上海分公司基金账户数为1606.45万户,深圳分公司基金账户数为1620.83万户,总计3227.28万户。

数据显示,上周(5月10日-5月14日)的新基金开户数达到42158户,较前周增加了26.19%,这是5月份以来基金新增开户数首次超过4万户。而上上周基金新增开户数只有33409户,该记录创下年内新低。不过总体来看,相较于2009年周基金开户数的水平,自今年4月份开始,

新基金开户数一直呈现出低迷状态。与此同时,上周封闭式基金新增开户数增加更为明显。从4月份以来6周时间内,封闭式基金新增开户数依次为381户、639户、606户、735户、341户、759户,呈现出“W”型增长趋势。

业内人士表示,基金投资者的开户热情往往受到市场表现的影响,近期A股市场震荡打击基民信心,基金开户数基本随市场起伏。上周新基金开户数的增加,不排除投资者抄底意愿增强的可能。此外,有业内人士认为,上周超过12只基金同时发行,也导致基金新增开户数逐步放大。



基金公司员工自购潮起 百万大单频现

证券时报记者 余子君

本报 近期,多家基金公司的从业人员开始大手笔认购自家新基金。在这20只基金中,有11只基金受自家基金公司从业人员认购份额超过百万份,占比高达55%。其中4月12日开始发行的华安轮动基金,该公司从业人员认购325.31万份,占该基金总份额比例的0.14%。

从今年3月份开始,新基金发行中基金公司员工自购份额明显增多。天相投顾统计显示,今年以来发

行并成立的新基金共计有35只,其中3月份以后开始发行的有20只。在这20只基金中,有11只基金受自家基金公司从业人员认购份额超过百万份,占比高达55%。其中4月12日开始发行的华安轮动基金,该公司从业人员共计认购902.44万份,创下了年内基金公司从业人员认购新基金的最高记录。之外,还有4只基金所属基金公司从业人员认购份额超400万,分别为广发内需增

长、汇添富民营活力、国泰100指数和180价值ETF联接基金,自家基金公司从业人员分别认购654.16万份、499.51万份、475.4万份和405.64万份。

而在3月份以前发行成立的15只基金中,基金公司从业人员认购的基金份额较少,甚至有部分基金没有出现自家基金公司认购新基金的情形。数据显示,在这15只基金中,基金公司员工自购最多的是南方策略,认

购份额为94.09万份。

基金业内人士表示,在新基金发行不好时,部分基金公司会要求员工购买,一方面可以支援新基金发行,另一方面还可以在投资者面前彰显信心,吸引投资者认购。也有基金公司员工对记者表示,4月中旬以来市场大幅下跌,A股估值优势逐渐凸显,可能是投资良机,但基金从业人员不能投资股票,因此选择认购基金。

诺德中小盘基金拟任基金经理向朝勇:

中小盘股将迎来黄金十年

证券时报记者 程俊琳

近日,年内上市的多只中小盘股接连破发。诺德基金投资总监兼诺德中小盘拟任基金经理向朝勇认为,目前中小盘市场类似于上世纪90年代初的美国纳斯达克市场,正值超速发展期,未来十年将是中小盘股的黄金十年。

短期调整不改成长趋势

面对A股市场持续调整,向朝勇认为,目前除了对政府紧缩政策及其效果预期外,欧洲主权债务问题也打击了市场信心。石油、有色金属等全球性大宗商品价格暴跌,对国内的部分周期性行业股价的负面冲击较为

明显,今年以来A股市场领跌全球股市。

从另一角度看,国际经济格局动荡将影响我国外贸出口增长,这将成为我国经济过热的冷却剂,从而降低政府持续收紧政策的可能性,给国内股票市场一段喘息机会。因此,诺德基金认为,A股市场未来将进入筑底回升阶段。但由于经济和政策的博弈格局依然存在,股市快速上涨的空间不会很大,出现底部震荡的概率相对较大。

博弈中布局五大板块

谈及震荡市的投资策略,向朝勇

表示,今年在政策与经济博弈的多重复杂环境及新兴产业发展与消费升级的大背景下,基金管理人需要紧随市场变动,根据宏观政策及货币信贷投放适时调整投资品种。具体到投资机会上,向朝勇认为,近期倾向于看好医药、煤炭、农业、白电、节能环保等新兴产业等有真实业绩支撑、成长性良好的中小盘股。

向朝勇指出:医药股除了具备良好的防御性外,国家政策扶持更是行业基本面向好的内生动力;煤价的内外双重支撑及低估值为煤炭股带来中短期机会;农业股享受通胀预期下估值溢价的同时,政策超预期可能性不

断加大;白电板块在新一轮高效节能补贴政策延长的背景下也将有所表现。”

向朝勇认为,短期调整不会改变中小盘股未来长期成长趋势,未来十年将是其黄金投资时期,中小盘股的高估值也可通过高成长性来化解,近来市场的连续下跌已经使高成长类公司的估值更加趋向合理。从海外经验看,美国三次经济转型期间均诞生大量新兴产业,消费率大幅提升,股市在转型期的中后阶段通常呈长时间的震荡向上趋势,而我国当前正处复苏与转型的宏观大背景下,这充分决定了中小盘股的长期投资价值。

点基台

大成核心双动力基金 寻找价值和成长平衡点

大成核心双动力股票型基金是目前国内基金市场中集多重海外市场成功投资策略于一体的创新产品。

大成核心双动力股票型基金的的投资目标是:以稳健的投资策略为主,合理的方法适当提升风险收益水平,力争获取超越业绩比较基准的中长期投资收益。其投资理念为:以合理价格成长选股策略为主,选取价格合理且具有较高成长潜力的股票,稳健获取市场总体收益;配合高贝塔和高阿尔法策略,捕捉市场投资机会,在有效控制投资风险的前提下,追求超额收益。

该基金采用自上而下的方式实施大类资产间的战略配置,并采用“核心-双卫星”策略管理股票资产。核心策略指GARP,精选受益于内需增长的行业和企业的股票进行投资,稳健获取市场总体收益。双卫星策略指“积极进取策略”和“超额收益策略”。积极进取策略以中小板、创业板股票为主要投资对象,精选高成长性个股构建投资组合,采用该策略选取的股票呈现较高的风险收益特征,即具有较高的贝塔值;超额收益策略以大成数量化行业配置模型为基础,进行数量化投资管理,优选预期超额收益优势明显的行业构建投资组合,力争获取持续的超额收益。为有效控制投资风险,基金采用稳健成长策略进行投资管理的股票资产不低于基金股票资产合计的60%,采用积极进取策略和超额收益策略进行投资管理的股票资产不高于基金股票资产合计的40%。

据晨星统计,今年以来截至5月14日,全市场近400只开放式偏股基金里,仅7只基金取得正回报,嘉实基金公司占2只,嘉实主题的回报率达9.51%。

(鑫水)

大成核心双动力基金拟任基金经理、大成基金股票投资部总监杨建华认为,2010年市场最重要的特点就是“转型性、结构性”。在政府“调结构”的大背景下,股市也呈现出结构性的特征,有些行业可能走出明显的熊市行情,也有些行业走出典型的牛市行情,差异非常明显,在错综复杂的环境中,基金只有认清结构性市场的特点,采用正确的投资策略,不断地在价值和成长中寻找平衡,才能取得较好的收益。

杨建华认为,消费升级、装备制造产业升级及传统制造业重组与整合带来的机会都将是未来投资热点。如果能抓住股市的大幅波动中一些未来盈利增长明确的行业和个人机会,则有望取得超额收益。

(三石)

南方全球精选配置 基金经理离任

本报 南方基金今日发布公告称,经该公司总经理办公会批准,同意李浩东因个人原因辞去南方全球精选配置基金基金经理职务。该基金将由黄亮、徐明宇继续负责管理。上述基金经理离任事项已按中国证券业协会的规定申报注销手续。

(余子君)