

信息快车

银华抗通胀主题基金获批

证券时报记者 贾壮

本报讯 在大宗商品持续走牛的背景下,银华基金拟推出国内首只以大宗商品基金为主要投资标的的基金产品。记者从该公司了解,银华抗通胀主题基金(LOF)已正式获得证监会批准,将于近期发行。

银华抗通胀主题基金将采用 FOF 的方式,投资于基金的资产不低于基金资产的 60%,其中不低于 80%投资于抗通胀主题基金,将通过在全球范围内精选跟踪综合商品指数的 ETF,跟踪单个或大类商品价格的 ETF,业绩比较基准 90%以上是商品指数的共同基金,以及主要投资于通货膨胀挂钩债券的 ETF 或债券型基金,为投资者实现基金资产的长期稳定增值。

据了解,银华抗通胀主题基金是国内目前唯一能投资抗通胀连接债券 TIPS 的基金,这类债券的利息分配盯住物价指数,是通胀时代固定收益的热门投资品种。通过投资资产的类别品种不同进一步风险分散,银华抗通胀主题基金在通常情况下将避免使用做空策略和资金杠杆,以达到完善而稳健的抗通胀效果。

华商策略精选基金 发行首日募集近 3 亿

证券时报记者 孙晓霞

本报讯 记者从民生银行、招行、建行等多家银行获悉,昨日上市的华商策略精选基金在发行首日获得投资者认购踊跃,募集资金额近 3 亿元,是近期首日发行最火爆的新基金。据记者了解,该基金拟任基金经理孙建波过往业绩突出,受到投资者追捧。

今年以来,孙建波管理的华商盛世成长基金业绩一路领先。据银河数据统计,截至 10 月 19 日,该基金已获得 25.88% 的收益率,在所有基金产品中排名第一,该基金最近半年、近一年、最近两年投资收益率均排名第一。在市场整体震荡下行的形势下,华商盛世成长无论在短期还是长期,均能取得较好业绩。

26 只老封基 昨日全线飘红

见习记者 刘明

本报讯 昨日沪深 300 指数低开高走,以 0.63% 的涨幅收盘,26 只老封基全线飘红。

在 26 只老封基中,23 只涨幅超过 0.63%,基金景宏、基金裕隆、基金汉盛涨幅位居前三,分别为 2.96%、2.48%、2.47%,基金同盛、基金裕阳、基金鸿阳等 5 只基金涨幅也超过 2%;基金科瑞、基金兴华涨幅分别为 0.53%、0.52%,涨幅最低的基金安信以平盘收收。

数据显示,封闭式基金折价率与二级市场表现具有较强的相关性。涨幅居前封闭式基金的折价率较高,基金景宏、基金裕隆、基金汉盛上周五折价率分别为 12.71%、15.19%、10.81%;涨幅较小的基金科瑞、基金兴华、基金安信上周五折价率分别为 10.23%、4.73%、5.29%。

招商安泰系列基金 更换基金经理

证券时报记者 陈墨

本报讯 招商基金公司今日发布公告称,经该公司总经理办公会审议通过,聘任刘军为招商安泰系列基金经理,负责管理招商安泰股票基金及招商安泰平衡型基金;同意邓良毅因个人原因不再担任招商安泰系列基金经理职务。

据悉,刘军为哲学硕士,曾任职于中国建设银行福建省分行及深圳润迅通信有限公司;2003 年起先后任职于海通证券股份有限公司及平安证券股份有限公司研究所,从事行业研究工作;2009 年加入招商基金管理有限公司,曾任高级行业研究员及助理基金经理,现任招商大盘蓝筹股票型基金经理。

国联安双禧中证 100 参加费率优惠活动

证券时报记者 方丽

本报讯 国联安基金公司今日发布公告称,该公司经与华泰证券协商,现决定自 10 月 21 日起参加华泰证券推出的开放式基金费率优惠活动。

据悉,投资者通过华泰证券网上交易系统申购国联安双禧中证 100 分级基金投资者(场外、前端模式),原申购费率高于 0.6% 的,最低优惠至 0.6%,且不低于原费率的四折;原手续费费率低于 0.6% 的,则按原费率执行。

基金年内分红 376 次 派出红包近千亿

分红总额 979 亿,为去年全年基金分红总额的 2.1 倍

证券时报记者 余子君

本报讯 三季度以来,A 股市场强势反弹,受益于此,基金大派“红包”,截至昨日,基金今年以来已宣告分红 376 次,共计派发红利 979.33 亿元,是去年全年基金分红总额的 2.1 倍。

今日,3 只基金公司同时宣布分红,其中泰信蓝筹和泰信优质生活均以截至 10 月 18 日的可分配收益为基准,分别向持有人派发红利 0.5 元和 0.3 元,分别是这 2 只基金成立以来的第 4 次和第 5 次分红;工银瑞信大盘蓝筹股票基金公告称,将实施成立以来的第 4 次分红,每 10 份基金份额向持有人分配红利 0.2 元。

天相投顾数据统计显示,截至昨日,基金共计分红 376 次,累计分配红利 979.33 亿元,其中封闭式基金分红

40 次,总计分配红利 156.06 亿元;开放式基金总计分红 336 次,总计分配红利 823.27 亿元。2009 年,基金共计分红 314 次,分红总额仅为 458.6 亿元,基金今年年内分红总额已达到去年全年分红总额的 2.1 倍。

从分红次数来看,富国天丰和嘉实超短债由于契约规定,年内分红次数分别高达 10 次和 9 次,位居各类基金之首。偏股基金方面,富国天成和兴业可转债年内也分别实施 5 次和 4 次分红。

从分红力度来看,上投阿尔法和华夏红利 2 只基金分红额度较高,分别达到每 10 份基金份额派发 18.8 元和 10 元。此外,华夏优增、基金裕阳、交银稳健和基金安顺每 10 份基金份额派发红利均超过 5 元,分别达到 7 元、6.7 元、6.25 元和 6 元。

从基金分红次数季度分布情况来看

,一季度基金分红最为踊跃,总计分红 202 次,其中 1 月份基金分红次数达到 140 次之多。二季度由于市场出现大幅调整,基金业绩普遍不佳,分红急剧减少,基金总计分红 76 次。三季度以来,由于市场开始大幅反弹,基金分红开始逐渐增多,总计分红 98 次。10 月份基金分红特别密集,除去今日宣布分红的 3 只基金,10 月以来基金分红多达 23 次,且超过半数均为偏股基金。

业内人士分析,年初基金分红多,主要是因为 2009 年小牛市中偏股基金净值普遍大涨,累积了大量收益直至今年初开始分配。此外,封闭式基金通常在每年 3 月、4 月份进行年度分红,9 月、10 月以来基金大量分红主要是由于 A 股市场在经历了二季度的调整后,在三季度出现了大幅反弹,部分赚钱的基金开始兑现收益。

部分基金分红情况一览

名称	登记日	除权日	分配方案	流通分配(万元)	分配总额(万元)
上投阿尔法	2010年1月28日	2010年1月28日	10:18.800	198909.14	198909.14
华夏红利	2010年3月26日	2010年3月26日	10:10.000	783990.45	783990.45
华夏优增	2010年9月13日	2010年9月13日	10:7.000	499641.27	499641.27
基金裕阳	2010年3月31日	2010年4月1日	10:6.700	131990	134000
交银稳健	2010年1月15日	2010年1月15日	10:6.250	302484.86	302484.86
基金安顺	2010年3月31日	2010年4月1日	10:6.000	179100	180000
基金兴华	2010年1月29日	2010年2月1日	10:5.310	104607	106200
招商平衡	2010年1月5日	2010年1月5日	10:5.300	4082.57	4082.57
华安核心	2010年1月12日	2010年1月12日	10:5.000	15796.73	15796.73
华夏红利	2010年9月7日	2010年9月7日	10:4.900	490211.07	490211.07
添富优势	2010年3月24日	2010年3月24日	10:4.700	90137.53	90137.53
金鹰中小盘	2010年1月18日	2010年1月18日	10:4.500	33029.55	33029.55
上投优势	2010年1月11日	2010年1月11日	10:4.500	101320.09	101320.09
基金安信	2010年3月31日	2010年4月1日	10:4.000	78800	80000
基金景福	2010年3月31日	2010年4月1日	10:3.800	113430	114000
基金科瑞	2010年4月6日	2010年4月7日	10:3.600	106920	108000
南稳贰号	2010年4月13日	2010年4月13日	10:3.500	278391.4	278391.4
新华成长	2010年3月26日	2010年3月26日	10:3.500	56118.11	56118.11
华夏蓝筹	2010年9月9日	2010年9月10日	10:3.400	407572.73	407572.73
基金通乾	2010年2月4日	2010年2月5日	10:3.300	65340	66000

制表人:余子君

大基金公司靠大蓝筹博下半年优异业绩

7月1日至10月19日,收益率超 30% 的股票基金中,有 17 只来自前十大基金公司

证券时报记者 方丽

本报讯 如果说上半年中小基金公司凭借规模小、操作灵活的优势业绩出众,那么下半年大基金公司则靠“大象起舞”。数据显示,华夏基金、南方基金、易方达、广发基金等大公司下半年业绩较为出色。

据天相投顾数据统计显示,在列入统计范围的 281 只股票型基金中,下半年以来截至 10 月 19 日,净值增长率超过 30% 的股票型基金达到 34

只,其中 17 只来自规模排名前 10 位的基金公司旗下基金,占比达到 50%。如果剔除了指数型基金,广发小盘以 35.66% 的收益排在第三位,此外,华夏优增、银华领先、博时主题、银华优选、南方精选也表现不俗,净值增长率分别为 35.27%、33.46%、32.3%、31.52%、31.12%。

受益于国庆后市场的大幅反弹,下半年指数基金表现好于主动型基金。大基金公司旗下指数型基金较多,因而拉动了这些基金公司整体业

绩。天相投顾数据显示,截至 10 月 19 日,下半年表现最好的指数型为南方深成 ETF,净值增长率为 38.38%,其他表现较好的指数基金也多为大型基金公司旗下基金。

对于大型基金公司业绩回升,深圳一位基金研究人士表示,下半年 A 股市场出现了上扬行情,尤其是国庆节后市场强势上涨,而大型基金公司对市场大势的研判能力突出。近期券商仓位报告也显示,在国庆节前,南方、华夏等大基金公司迅速加仓,增

加拿大宏利金融总裁兼首席执行官邓广能:

目前是加快布局中国市场的绝好时机

证券时报记者 张哲

作为中宏保险和泰达宏利基金外方股东,加拿大保险巨头宏利金融日前在北京召开全球董董事会,宏利金融总裁兼首席执行官邓广能在会议间隙接受记者采访时表示,自 2008 年金融危机后,中国作为世界第二大经济体对世界经济的强大引擎作用日渐凸显,现在是加快布局中国市场的绝好时机。

中国是不可忽视的重要市场

邓广能先生表示,中国市场目前已成为宏利金融增长最快的业务区域——亚洲区的重要组成部分,中国是不可忽视的一个重要市场,宏利金融对于中国市场的未来充满信心。

宏利金融非常看好未来中国内地资产管理业务的发展前景。基于第三方资讯公司的数据,邓广能预计 2014 年中国基金资产管理规模将达到 1 万亿美元,2020 年有望突破 2.2 万亿美元。邓广能认为,考虑到中国经济迅猛增长,以及目前中国人口结构和养老金等现状,未来中国资产管理业务前景广阔。宏利金融于今年完成对泰达宏利基金管理公司 49% 股权的收购,将全球投资业务扩展到中国市场,同时得以向全球客户提供投资中国市场的机会。

立足远方方能基业长青

邓广能表示,只有立足客户长

远利益的公司才能基业长青。宏利金融在中国的业务发展立足长远,将提供更加多元化的产品和优质的服务给各类客户,这也是宏利金融一直追求的价值所在。”此外,宏利金融一直着力公益事业,成为尽责的企业公民。

日前,宏利金融与中宏保险在上海世博会加拿大馆举办了“宏利白求恩基金暨中宏保险四川特殊教育学校落成仪式”,宣布系列慈善捐赠项目,用于帮助中国学生,主要包括在吉林大学白求恩医学院设立“宏利白求恩基金”、在加拿大多伦多约克大学白求恩学院设立“宏利国际研究生奖学金”等。

背景资料

宏利金融由加拿大首任总理麦克唐纳爵士于 1887 年创建,迄今已发展为全球市值最大的上市寿险公司之一。1996 年,宏利金融与中化集团合资设立中国首家中外合资寿险公司——中宏人寿保险有限公司。2010 年年初,宏利金融通过收购取得泰达宏利基金管理有限公司 49% 股权。目前泰达宏利旗下管理 13 只开放式基金,长期业绩优异。

南方广利债券基金 有望迎来建仓良机

本报讯 央行日前宣布上调一年期存贷款利率 25 个基点,市场普遍认为本次加息推出的时点超出预期。南方基金认为此次加息主要针对通胀,并不表示已经进入加息周期。加息对债券市场有一定影响,但新发行的债券基金有望借助短期调整获得建仓良机。

南方广利债券基金拟任基金经理韩亚庆对记者表示,从短期来看,市场收益率将面临一次系统性上行,市场自 11 月中旬后可能会维持稳定。

对于正在发行的南方广利债券基金,韩亚庆表示,由于该基金发行期结束于 10 月底,将于 11 月中旬以后开始建仓和实际运作,避开此次债券市场的调整过程,在 11 月中旬开始建仓时,债券市场风险也已得到有效释放,债券市场收益率走势将会更为明朗。(方丽)

二级债券基金 受到市场追捧

本报讯 目前,二级债券基金受到投资者关注,部分基金公司抓住发行良机推出二级债券基金。据了解,中银基金管理公司继 2008 年发行首只债券基金中银增利基金后,近日再推中银双利债券基金。理财专家认为,在当前市场环境下,二级债除了能分享到债市的稳定收益之后,还能获取当前股市上涨行情中权益类产品的投资收益。同时,可转债市场处于快速扩容之中,在股市方向尚未明确的情况下,可转债被视为“进可攻,退可守”的投资工具。(海秦)

基金观点

华宝兴业新兴产业股票型基金拟任基金经理郭鹏飞:

新兴产业迎来巨大成长空间

证券时报记者 程俊琳

本报讯 针对近日出台的《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》,华宝兴业新兴产业股票型基金拟任基金经理郭鹏飞表示,这意味着未来新兴产业有望实现“十年十倍”的巨大增长,新兴产业可能出现中国未来十年最大的结构性投资机会。

郭鹏飞认为,未来 5 至 10 年,中国经济发展模式将发生重大变化,改变一味追求 GDP,依靠固定资产投资、房地产、出口拉动经济高速增长的模式。

同时,新兴产业作为中国经济结构调整的龙头和未来的重要驱动力将获得空前发展。由于新兴产业普遍存在供给不足,相关产业在相当长时期内可以持续获得超额利

润,行业成长性和公司业绩的预期都将不断提升。

郭鹏飞强调,目前 A 股市场存在“新经济泡沫”是合理的,资源配置向新经济倾斜有利于孕育新的经济增长点,历史上重要的经济转型都会提前产生资产领域泡沫。投资者不要期望新兴产业出现估值折价,不能用传统行业估值的投资理念来看待新兴产业。

郭鹏飞建议,投资者需要重点关注新兴产业的龙头企业,如果新兴产业能够实现“十年十倍”的增长,龙头企业成长速度将远超行业平均增速。因此,尽管目前中小盘整体估值偏高,但仍有部分中小新兴产业公司处于价值投资区域。投资者通过精选个股积极参与新兴产业,将有望分享中国经济结构调整带来的丰厚回报。

华泰柏瑞上证红利 ETF 基金经理张妮:

用好 ETF 如同捕捉到一只牛股

证券时报记者 程俊琳

本报讯 华泰柏瑞指数投资部总监、华泰柏瑞上证红利 ETF 基金经理张妮认为,未来市场热点将是传统性行业与新兴行业并行,不同风格的 ETF 轮动现象将会持续。张妮表示,如果投资者能够正确运用 ETF 这种投资工具,在牛市中获得的收益相当于捕捉到一只牛股。

尽管在经济结构调整的大背景下,更加看好战略性新兴产业,但周期性股票仍有阶段性投资机会,特别是在周期性股票估值较低时。”她对记者表示。

张妮认为,长期来看,随着近期经济数据企稳,保障房加快建设进程以及十二五规划的明确展开,国家颁布加大传统行业兼并重组的措施,未来的周期性股票中具有核心优势的

龙头股票无疑将会受益。她表示,在看好新兴产业的同时,也应该持续关注低估值的传统的周期性股票。

选择跟踪什么样指数的 ETF 进行投资,对于趋势投资者而言,关键要看当前的市场风格。”张妮说。

张妮指出,如果在相当长的一段时间内,房地产市场保持量升价跌或者价格企稳,通胀持续温和,汽车市场复苏,传统行业兼并重组加快,那么周期性优势股票会出现向上的估值恢复,以周期行业为主的 ETF 将获得阶段性超额收益。

基于以上分析,张妮认为,A 股市场中的周期性行业为主的指数与新兴中小板企业为主的指数必然出现轮动,经济转型可能一蹴而就,未来一段时期内,传统性行业与新兴行业将会同时并行,因此,不同风格的 ETF 轮动现象将会持续,ETF 投资者应把握好轮动的节奏。