

信息快车

6只新基金 上周获得“准生证”

证券时报记者 朱景锋

本报讯 又有一批新基金集中获批,据证监会日前公布的基金募集申请核准进度公示表显示,在10月27日共有6只新基金获得发行批文,分别为交银施罗德领先趋势股票型、浦银安盛货币市场基金、金鹰主题优势股票型基金、富国可转债基金、大成深证成长40ETF及联接基金,这些基金均是在7月份上报。截至上周,7月份上报的16只新基金募集申请共有4只还未获批,8月份以来上报的新基金也都没有获批。此外,与三季度基金公司密集上报新产品发行申请不同,10月份基金公司仅上报6只新基金募集申请,上报速度放缓。上周仅有嘉实基金上报嘉实全球消费主题股票基金募集申请,这也是该公司旗下第3只QDII基金。

创新封闭债基出新品 鹏华丰润今起发行

证券时报记者 朱景锋

本报讯 记者获悉,鹏华基金旗下首只创新封闭式债基——鹏华丰润债券型基金将于今日起通过建行、工行、农行、中行、农行、招行等银行及各大证券公司发行。据悉,鹏华丰润成立后3年内(含三年)进行封闭运作,并在深圳证券交易所上市交易;封闭期结束后转为上市开放式基金(LOF)。在封闭期内,鹏华丰润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%;股票等权益类品种的投资比例不超过基金资产的20%,该基金不直接从二级市场买入股票、权证等权益类金融工具,但可以参与一级市场的股票首次公开发行或新股增发。在认真研究的基础上,鹏华丰润可以通过择时打新力争为投资者带来超额收益。据悉,此次鹏华丰润债券基金的拟任基金经理为2009年度金牛基金经理阳先伟,他管理的鹏华丰收债券基金2009年净值增长率高达12.18%,在121只同类基金中排名第一。

南方金砖四国指数基金 今日首发

证券时报记者 方丽

本报讯 南方基金旗下第7只指数基金产品——南方金砖四国指数基金(QDII)今日起开始发行,预定募集规模上限为30亿元,托管行为工行,各大银行及各大券商均有代销。据悉,该基金拟任基金经理黄亮在接受记者采访时表示,南方金砖四国指数基金将采取被动化投资策略,完全复制、跟踪富时金砖四国50指数(FTSE BRIC 50 Index)。富时金砖四国50指数涵盖4个国家、4大交易所、10个行业、50家上市公司,成分股包括巴西、俄罗斯和印度的上市公司在纽约、纳斯达克和伦敦证券交易所挂牌的存托凭证,中国上市公司在香港交易所挂牌的H股和红筹股,是四个国家中具有代表性、实力强大的上市公司。黄亮表示,经过本轮经济危机,以金砖四国为代表的新兴市场将在今后国际政治经济格局中扮演重要角色。南方金砖四国指数基金将为国内投资者提供一个分享金砖四国经济快速复苏及长期发展所带来的投资收益的机会、全球化资产配置的投资工具和把握全球新兴经济优势的契机。

大摩消费领航基金 11月4日起发行

证券时报记者 杜志鑫

本报讯 证券时报记者从摩根士丹利华鑫基金获悉,该公司旗下大摩消费领航基金11月4日起正式发行,投资者可在建设银行、招商银行、中国银行、农业银行等各大银行和券商认购。据悉,该基金致力挖掘并投资于消费行业和相关行业以及具有竞争优势和估值优势的优质上市公司。该基金投资组合为:股票资产占基金资产30%-80%,其中投资于消费行业和相关行业的上市公司股票市值不低于股票资产的80%;现金、债券等固定收益类资产以及其他证券品种占基金资产的20%-70%,其中现金以及到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。记者了解到,摩根士丹利华鑫基金旗下基金的过往业绩表现相当突出。根据晨星数据统计,截至今年三季度末,大摩资源成立以来累计收益率达471.25%,过去一年净值增长率为32.99%,在85只激进配置型基金中排名第六。另外,大摩强债今年以来净值增长率达到9.30%,在34只债券型基金中排名第二。

首批独立基金销售机构有望破冰

证券时报记者 李涪涪

本报讯 随着《证券投资基金销售管理办法(修订稿)》的公布,独立基金销售机构渐行渐近,一些早就致力于此的机构更是加快了准备申请资格的步伐。证券时报记者获悉,经深圳市政府力荐,深圳众禄投资顾问有限公司正力争进入首批独立基金销售机构之列。昨日,众禄投顾总经理薛峰在本报记者采访时也证实,该公司正对照《办法(修订稿)》,进行资格申请的最后冲刺。《办法(修订稿)》的公布时间是个关键时点,此次修改进一步明确并调低了准入门槛,这意味着独立基金

销售机构的发牌即将进入操作阶段,监管层可能在《办法》正式颁布后受理资格申请。”有资深业内人士分析道。事实上,出于对取得独立基金销售机构资格的预期,一些机构已“曲线”介入基金销售和服务领域,且在等待资格的过程中,不断完善商业模式,一旦独立基金销售机构破冰,这些机构即可掌握先机。据了解,众禄投顾成立于2006年,是一家投资顾问公司,从成立之初就一直致力于成为独立的基金销售机构。薛峰透露,经过四年的摸索和实践,众禄投顾在基金服务领域进行了大量的创新尝试,积累了丰富的经验,而《办法(修订稿)》的适时公

布,更是让该公司看到了希望。据悉,由于看到第三方基金销售公司在基金理财行业的发展潜力和众禄投顾已经具备的基础,早在去年底深圳市政府就通过文件的形式向监管层推荐,希望众禄投顾成为独立基金销售机构的首批候选人。《办法(修订稿)》的公布体现出监管层对基金行业发展的战略性思考和定位,为独立基金销售机构的发展扫清了障碍。”薛峰解释说,《办法(修订稿)》通过对独立基金销售机构结算资金的法律定性,确保基金投资者交易资金的安全,从而打消了投资者通过独立基金销售机构进行基金交易的资金安全顾虑;

丰富了独立基金销售机构的商业模式内涵,除了能获得销售基金的收入外,还能通过提供增值服务收取增值服务费,此举不仅增强了独立基金销售机构生存能力,而且促使独立基金销售机构向专业化、差异化的方向发展;放宽了独立基金销售机构的硬件准入门槛,提升了专业化要求的软件准入门槛;引入了支付结算机构、基金销售结算资金监管机构、注册登记服务机构等基金销售服务机构,明确了独立基金销售机构和第三方支付机构在基金销售环节的分工,基金销售市场参与者分工细化为行业未来的进一步发展预留了空间。

华商盛世基金 调低申购限额

本报讯 华商基金发布公告称,华商盛世成长基金自即日起限制30万元以上的大额申购,这是该基金今年以来第二次调整申购限额。今年4月底,该基金限制了50万元以上的大额申购。公开披露信息表明,自4月底华商盛世限制50万元以上大额申购以来,在半年内的时间内,该基金获得20亿份净申购,基金份额翻倍增长,资产规模从35亿元增至86亿元左右,增幅达146%。(孙晓霞)

招商基金旗下基金 业绩全面回升

本报讯 三季度以来股指大幅上涨,偏股基金净值全面回升,招商基金旗下基金业绩突出。晨星数据显示,截至10月29日,招商基金旗下9只基金近3个月业绩进入基金业绩排名前1/3,招商行业领先和招商深证100近3个月业绩超过20%;招商安泰平衡混合基金近3个月收益率为7.96%,排在同类基金业绩排名的第三位。良好的业绩引来投资者追捧。Wind数据统计显示,三季度基金整体遭遇净赎回,但招商基金三季度净申购达到31.42亿份,净申购比例为9.27%。(方丽)

上投摩根 力推基金网上交易

本报讯 上投摩根基金近日公告宣布,自10月30日起正式开通第三方支付业务,个人投资者可登录上投摩根网上交易平台,通过银联支付使用光大银行借记卡开户进行上投摩根旗下所有基金的申购、赎回等相关业务操作。据了解,该模式业已获得基金监管部门的许可,上投摩根是首家对接银联支付开展此项业务的基金公司,基金第三方支付由此迎来扩容,并开创基金第三方支付的一种新模式。(张哲)

华安基金 亮相中国杯帆船赛

本报讯 记者从华安基金获悉,以该公司命名的华安雄涛号大帆船即将亮相中国杯帆船赛,这是近两年来国内基金行业首次涉足这一考验智慧和团队合作能力的运动项目。记者获悉,作为公司出海的另一重要举措,该公司旗下香港子公司正在加紧筹备,预计将可能在年内启动运作,旗下第二只QDII香港精选也于近日成功打开申购,已为投资者取得正回报。(张哲)

基金专户试水期指小有斩获

见习记者 刘明

本报讯 证券时报记者近日获悉,基金业内目前唯一一只开始试水期指的基金专户国投瑞银发行恒瑞2号专户正式运作1个月,目前已获将近4%的收益。作为国内首只获得中金所期指交易编码,同时也是业内首只下单参与股指期货交易的产品,运作情况受到各方的广泛关注。记者从银行渠道获悉,该专户最新净值在

1.04元附近。负责国投瑞银权益类投资的专户经理苏炜焯表示,自从9月底入市以来已经做了几笔套利交易,主要是做期现套利,刚开始时套利机会并不多,但所做套利交易都有盈利。进入10月以来,套利机会相对较多。苏炜焯还表示,该专户产品属于混合偏债型产品,投资期货、股票比例只占20%,固定收益类投资占到80%;期指方面的投资策略主要以风险很小的期现套利为主,10月以来

套利机会较多。整体而言,该专户主要利润仍来源于转债及股票的精选配置。据了解,该产品是目前基金业内唯一一只参与股指期货交易的专户产品,大成基金和汇添富基金旗下获批参与股指期货业务的两只一对一专户产品尚未下单交易。不过,大成基金旗下一只一对一专户产品于上周获得股指期货的交易编码,并将于近期择机入市。此外,国投瑞银旗下另一只可投资期指的一对一专户产

品也已向证监会报备。业内人士分析指出,对于专户管理人和投资人而言,股指期货为专户投资增加了新工具,今后或将成为专户产品业绩分化的加速器。因此,客户在签署相关协议前应对基金公司的专户投资管理能力、为股指期货投资所作的准备工作等进行全面考察。该人士还表示,目前基金公司参与股指期货交易试水成份较高,主要以套保为主,公募基金大规模参与尚需时日。

基金观点

易方达岁丰添利拟任基金经理钟鸣远： 债券投资要有大局观

证券时报记者 杨磊

本报讯 今年下半年以来新债券基金热销,业绩稳定且有较高回报的老债基也出现明显净申购。历史业绩领先的易方达增强回报基金经理兼正在发行的易方达岁丰添利拟任基金经理钟鸣远表示,投资要有大局观,在深入研究的基础上提前布局相关品种,稳健投资为投资者获取稳定回报。钟鸣远认为,债券投资强调自上而下,基金经理要综合考虑宏观经济形势、货币政策变动等敏感信息,不同投资市场间的联系以及比价优势,不同券种和不同产品间的相对价值等众多因素,这就是债券投资的大局观。以2009年和2010年易方达增强回报的投资为例,该基金2009

年看好权益类资产,积极参与可转债投资,并通过可转债到期转股增持部分股票资产,最终取得良好收益。2010年上半年股市震荡调整,该基金重仓信用债,取得了不错的收益;三季度以来,该基金果断加仓可转债,及时捕捉可转债行情。钟鸣远表示,他的投资方法是用稳健的资产配置积累收益,在收益率的选择上并不以追求最好排名为目标,相对来说,更注重在控制风险的前提下进行均衡配置。只要配置精准,在每一波行情中都能把握到主流品种,长期下来就能积累不错的收益。钟鸣远表示,他即将管理的易方达岁丰添利基金以宏观经济研究指导债券配置,同时利用严格的信用评估和信用利差分析等技术手段控制风险,争取稳健回报。

东吴行业轮动基金经理任壮： 消费股调整后仍将走强

证券时报记者 海秦

本报讯 近日东吴基金主办的“布局新兴产业 把握财富未来”2010年震荡市下理财策略巡回报告会在成都举行。东吴行业轮动基金经理任壮认为,四季度市场将震荡上行。首先,中国宏观经济增速在今年三季度见底,未来将上行,但有可能波动;第二,上市公司业绩增速下调的风险不大,三季报已公布,市场对上市公司今年全年业绩的预测比较乐观;第三,从政策调控来看,调控空间相对较窄,房地产政策调控也处于相对真空期;第四,全球化宽松政策,对全球乃至中国市场都产生影响;第五,十二五规划将带来较大的投资机会。对于未来的投资策略,任壮认为:整体来看,中长期仍然比较看好

新兴产业和消费,同时短期关注周期性和资源类的股票。对于新兴产业,目前十二五规划提出的战略性新兴产业备受关注,在七大投资方向中应积极关注节能环保、新能源,尤其重点看好光伏和核电。新能源汽车是市场持续关注的热点,包括新能源汽车,以及上游的稀土和锂矿资源,未来仍将持续走强。同时,在短期内可以关注部分周期类股、金融股以及农业股。其中,相对看好煤炭股、券商股。据悉,任壮所管理的东吴行业轮动今年业绩优异,在上半年震荡市中获得了出色成绩,三季度涨幅达34.27%,位列所有基金的冠军;截至10月31日,今年以来净值增长率为27.77%,位列所有偏股型基金第二名。

鹏华基金： 加息是债券基金建仓良机

证券时报记者 朱景锋

本报讯 10月份央行加息,鹏华基金认为,加息引发的债券市场短期回调对新债券基金的建仓较为有利。鹏华基金固定收益部宏观经济研究员刘建岩表示,从拉动中国经济的三驾马车来看,出口市场并未得到好转,信贷规模受控制使得未来投资很难维持高速增长态势,国内消费仍然是一个缓慢增长的过程,这次加息最主要目的或是控制通胀预期。海通证券基金研究中心数据表明,从2005年以来纯债型以及偏债型基金在各个年度均获得正收益,在熊市中,债券基金获得显著超越市场无风险利率的收益,展示出市场下行时抵御风险的能力;在牛市中,债

券基金跟随市场上涨。综合来看,债券基金始终保持相对平稳的收益。加息对债券基金影响相对较小。不少已发行的债券基金在加息预期下配置更多中短期产品,回避加息预期对债券基金造成的压力和冲击。对于正在发行的债券型基金而言,鹏华丰润债券基金拟任基金经理阳先伟认为,加息可能短期对市场有冲击,但对债券基金是利好。加息对于新发债券基金是较好的建仓机会。针对这只创新封闭式债券型基金,鹏华基金固定收益部总经理初冬表示,鹏华丰润债券基金的创新型设计使投资者承担风险越小,但是可以争取相对扩展获利空间,非常适合向机构投资者、个人投资者推荐。

■走近“上证龙头企业指数”

技术硬件与设备：寻找中国的“苹果”

富士康的“十一连跳”一度称为社会的热门话题,同时也引发了行业内的深刻反思。当越来越多的80后、90后甚至00后加入就业大军时,靠建立在廉价劳动力基础上的低端生产方式恐难以继,依靠低廉的人力成本以及材料成本为支撑的国内硬件厂商,还能继续走多远? 上述这些积极向软件和服务领域延伸的硬件厂商或企业,即“硬件+软件+服务”的发展模式应该被投资者认可。嵌入的软件以及配套提供的服务不但能够提升硬件的竞争力,未来还可能成为整个产品组合中附加值最高的部分,厂商从而可以逐渐摆脱纯粹制造硬件的束缚,寻求更大的发展空间。

寻求改变的传统硬件公司就显得难能可贵。例如具备核心竞争力的同方股份、方正科技和航天信息等。公开数据显示,这几家公司的主要利润来源已不再是PC制造及销售了。具体来看,同方科技在系统集成、环境、数字电视、智能建筑、安防等领域都有涉及;而方正科技的主要业务重心也在向PCB业务倾斜;航天信息则主要依托增值税防伪税控业务以及由此而衍生的渠道优势销售PC等设备;海康视讯在出售视频监控设备的同时也涉足设备的运营租赁服务等。

此外,品牌价值在这一领域开始日益彰显。无论是个人消费者,还是金融、电信等专业客户的系统都不允许有任何闪失,他们会选择品牌信誉好的供应商。品牌效应的产生可以通过日积月累的口碑相传,可以通过大客户的标杆效应,也可通过大众传媒、行业展会等营销手段。总体来说,对于技术硬件与设备行业的公司,其核心竞争力就在于:嵌入式软件和品牌价值。

股票代码: 40088-50099 www.huaan.com.cn
华安易富™—上证龙头ETF
华安易富™—上证龙头ETF联接
10月25日起公开发售
 华安易富™、易富™
 华安基金
 华泰证券