

●发行信息

富国可转债基金 18日起售

证券时报记者 张哲

本报讯 富国基金公告显示,富国可转债基金将于11月18日至12月3日期间快速发售,投资人可至农行、招行、邮储等银行、券商渠道购买。断档6年的可转债产品,即将迎来第一批“同盟军”。富国可转债基金为专注于这一领域的首批偏债型基金。公告信息显示,该产品投资于固定收益资产的比例不低于总资产的80%,其中不低于80%的资产将配置在可转债。

中海环保新能源基金今日起售

证券时报记者 程俊琳

本报讯 我国首只“新能源”主题基金——中海环保新能源主题基金今日起正式发行,募集时间为11月8日至12月6日,投资者可通过中海基金网上直销或工行、农行等代销机构认购。据了解,中海环保新能源主题基金未来将重点关注环保行业、新能源行业,以及非环保行业中的环保优势行业、环保改善行业、环保潜力行业等,并确保80%以上的股票资产投资于环保与新能源主题类股票。

信诚金砖四国 11月8日起售

证券时报记者 张哲

本报讯 内地投资金砖四国的首只主动配置型基金——信诚金砖四国积极配置基金将于下周起加入11月的发行大军。记者从信诚基金公司获悉,该基金将于11月8日至12月10日在中农建交招等各大银行和券商渠道发售。信诚金砖四国基金不同于被动化投资的指数型基金,而是一只FOF产品。据悉,信诚金砖四国基金投资“金砖四国”相关的金融资产的比例不低于基金权益类资产的80%,而投资于ETF的比例不低于基金资产的60%。

六大行齐代销大摩消费

证券时报记者 杜志鑫

本报讯 据了解,从11月4日起,摩根士丹利华鑫消费领航基金增加工商银行为代理销售渠道。至此,该新基金实现了“工、农、中、建、交、招”六大行全部上线。业内人士表示,这在中小规模基金公司中尚属首例。分析人士表示,在渠道如此拥挤的情况下,摩根士丹利华鑫基金能够实现六大行齐上线,反映了渠道对该公司业务和产品的广泛认可。

浦银安盛沪深300今起发行

证券时报记者 程俊琳

本报讯 日前,记者从浦银安盛基金了解到,浦银安盛沪深300指数增强型基金将于11月8日起正式发行。该产品是浦银安盛基金旗下第5只基金产品,同时也是其旗下首只指数型基金,投资者可通过建行、浦行、各大券商及浦银安盛网上直销购买。浦银安盛沪深300指数增强型基金拟任基金经理陈士俊指出,作为荟萃两市300家优秀上市公司股票的沪深300指数,是目前覆盖面最广、代表性最强的目标指数,是中国经济的晴雨表。

农银货币基金今日起售

证券时报记者 海桑

本报讯 此次加息后首只发行的货币市场基金——农银汇理货币市场基金于11月8日起面向全国发行,投资者可通过农行、工行、建行、交行等各大银行及各大券商、农银汇理基金直销柜台及网上交易平台进行认购。据悉,农银汇理货币市场基金从11月8日起发行至11月19日结束,发行期仅为两周。

富国-浦发”偏债一对多遭抢购

证券时报记者 张哲

本报讯 来自浦发银行的信息显示,该行与富国基金合作的1只偏债型一对多销售不到一天,便宣告售罄。据透露,受200户上限的限制,还有很多预约的客户没有买到这一产品,最终募集资金逾2.6亿。

超高中签率引发债基触10%红线

证券时报记者 木子

本报讯 大秦铁路近日公布了公开增发网下配售结果,67.04%的超高中签率让上海某债券基金持有比例超过10%,北京某基金公司旗下3只债券基金申购量临时大幅缩减,才避免了投资单一股票比例超10%红线,但超过10亿元资金被基金公司“浪费”近一周。公告显示,上海某债券基金参与大秦铁路的增发中签1877万股,按8.73元增发价计算有1.64亿元,而该基金今年三季度末净资产净值只有12.28亿元,10月以来净值上涨后按原份额计算也只有12.5亿元左右,投资大秦铁路金额占该基金净资产13%左右。大秦铁路在11月4日最高达9.28元,该基金持有市值最高为1.74

亿元,占该基金净资产近14%。业内专家分析,基金公司要让该债券基金投资大秦铁路比例低于10%,那么需要5亿元左右的“赞助”资金,使得该基金的净资产净值高于17.4亿元。北京某基金公司旗下3只债券基金分别被大秦铁路退款7.21亿元、3.49亿元和1.1亿元,而其他参与大秦铁路公开增发的机构全部都是需要补交相关款项。按公开增发规则,基金等机构投资者只需要交纳20%的定金就能按全款参与公开增发,当中中签率高于20%时,机构一般都需要补交相关款项。证券时报记者计算发现,该公司旗下3只债券基金动用了14.29亿元资金参与大秦铁路增发,而按照中签量来看,20%的定金其实只需要7000

多万元,两者相差20倍,相当于13.5亿元的资金白白“浪费”,放在了大秦铁路公开增发账户上近一周。多位业内人士推测,上述债基很可能是对大秦铁路超高中签率事先估计不足,想博高收益而巨额申购,最终商量后减少申购量,将投资大秦铁路比例控制在10%以内。按最终中签规模计算,该公司旗下2只债券基金投资大秦铁路占比在3%左右,1只在2%左右,而如果该公司没有减少申购量,则大秦铁路将占3只基金净资产的50%左右。这是博收益惹的祸。”有基金公司人士说,超限隐患本可以避免,因为大秦铁路停牌时价格为9.03元,申购价是每股8.73元,中间并没有多少差价,可以想得到参与的机构不多,中签率肯定会比较高。



资料图

公募基金公司10年来首次易主

南方以26只超过了华夏的25只

证券时报记者 木鱼

本报讯 随着南方金砖四国QDII开始发行,国内公募基金公司数最多的基金公司近10年来首次易主,南方基金以26只基金超过了华夏基金的25只基金。历史数据显示,在老封闭式基金年代,华夏基金就以拥有5只基金和博时、大成并列第1;华夏基金在2001年11月发行的国内第3只开放式基金华夏成长,当年底华夏基金以拥有6只基金在业内领先,当时南方、博时、大成和华安4家基金公司

均拥有5只基金。华夏基金旗下基金只数的优势从2001年一直保持到2010年,2002年到2005年该公司旗下基金只数分别达到了7只、8只、11只和12只,2006年到2007年底基金只数分别达15只和17只,比第2名分别多出2只和3只新基金。值得注意的是,华夏基金公司在2008年到2009年合并中信基金公司旗下4只基金后,所拥有基金只数的领先幅度进一步扩大。2008年和2009年华夏基金公司分别新发了2只基金,加上原中信基金公司的4只

基金,到2009年底基金数达到了25只,比第2名南方基金公司的21只基金多出了4只。然而,进入2010年之后华夏基金公司由于股权问题被限制A股基金的发行,目前已经近1年时间没有新发基金,给其他基金公司基金数超越华夏基金提供了机会。据悉,今年以来南方基金公司先后发行并成立了南方策略、南方小康ETF、南方小康ETF联接和南方广利4只基金,加上正在发行的南方金砖四国QDII,1时间里发行5只新基

金,总公募基金数一跃达到26只,比华夏基金公司多出1只。业内专家分析,南方等基金公司今年以来新基金之所以快速发行,重要原因在于证监会今年开始实施的多通道审批制度。除了南方基金公司以外,易方达、博时和嘉实3家公司也已经接近华夏基金公司的基金数。易方达和博时基金公司今年新发基金数都已经达到了5只,基金总数分别达到了24只和23只,嘉实基金公司今年新发了4只基金,目前基金数已经达到了23只。

营销的分寸

周文亮

上周,有两只基金公告提前结束首发募集,分别是易方达旗下的岁丰债券基金和华商旗下的策略混合型混合基金。一只只是债券基金,另一只是偏股基金。据统计,三季度以来共计6只基金提前结束募集。在基金首发日见向好的当下,基金公司主动收手提前结束募集,有些什么逻辑呢?

易方达公告称,根据当前市场情况债券基金应控制合理规模。由于投资者认购踊跃,该基金三天募集金额近27亿元。显然,经验老到的易方达陈述的“当前市场情况”是话中有话。股市自10月上扬以来,表现强劲,这个时候,债券基金的管理人合理控制债基规模,肯定是对投资人负责。而华商策略的首发最近顺风水,据悉已超50亿元,基金经理人合理控制规模,自然同样有利于净值增长。基金业发展到今天的超2万亿规模,是应该真正为持有人着想的时候了。

曾记否?2007年面对汹涌的申购潮,基金业大兴拆分、高比例分红的营销之举,钱是进来了,投资者受伤了;2009年指数大涨,指数基金大红大紫,当年几个月进来近4000亿指数基金份额,到现在认购者还在高位站岗。

显然,作为负责任的基金公司,得拿捏住营销的分寸,这个分寸就是要有个为持有人负责的理念。

肥瘦不均 6公司年内未有新基金面世

见习记者 张桔

本报讯 四季度以来新基金发行再度升温。WIND资讯统计显示,不包括刚成立不久的纽约梅隆和浙商基金,在61家基金公司中年内尚未发基金产品的基金公司有6家。相关统计显示,在今年半年末时61家基金公司中有13家未有新基金发行,三季度以来包括天弘基金在内的5家公司已经有产品发行,这一数

字缩减至8家。近日,泰信和浦银安盛两家基金公司都将有新产品进入发行档期,这一数字进一步缩减至6家。从归属地来看,这6家公司中3家来自北京,2家来自深圳,1家来自上海。综合证券时报记者的采访,深圳2家公司未发新产品是因为去年被查出老鼠仓受到处罚;上海一家公司是因为目前股权正处于变更期;北京的3家公司情况各不相同,其中某大型基金公司是因为股权转让问题一直

悬而未决遭到证监会处罚暂停发新产品,另两家公司一家已经上报了保本基金产品在等批复;另一家小基金公司已经连续30个月未有新产品问世。WIND资讯统计表明,截至11月2日,今年已经发行的新基金已经超过百只。从统计的情况看,一般中型以上的基金公司年内至少发行成立了2只基金,多数基金公司年内发行成立了3至4只基金。一位知情人士向记者表示,实际上在今年各类型基金的发行潮中,保

本基金是唯一缺席的基金类型。值得注意的是,目前年内未发或少发新基金的基金公司有的在年末加速发行的迹象。例如上海的泰信基金,旗下的1只股票型基金将于月中发行;同处上海的浦银安盛基金,即将相继发行1只指数增强型基金和1只货币型基金。已经处在发行期中的几只基金,包括1只深成指数基金、1只中小盘股票基金等,实际也是各自公司在今年发行的第1只基金产品。

●特别关注

华夏大盘净值叩开12元大关

见习记者 张桔

本报讯 随着11月以来两市股指的继续上行,明星基金经理王亚伟所操盘华夏大盘单位净值突破12元,成为A股基金中最为昂贵的公募基金。统计显示,11月1日,华夏大盘精选的单位净值达到12.158元,首次站上12元整数关口。截至11月5日收盘,该基金的最新单位净值约为12.884元。实际从单位净值上看华夏

大盘已经远远领先于其他基金,同时A股基金中还有2只基金的单位净值也突破了5元“大关”,分别排在第2位和第3位。目前暂居亚军的是泰达宏利精选股票,11月5日该基金最新的单位净值为5.4158元,暂居季军的是嘉实增长,该基金11月5日最新的单位净值为5.361元。此外,目前A股基金中单位净值突破4元的基金也有4只,分别是景顺长城内需增长、易方达深100ETF、嘉实服务增长和易方达策略成长混合。

鹏华民企ETF分享民营企业成长收益

证券时报记者 朱景锋

本报讯 天相投顾发布鹏华民企50ETF及其联接基金投资价值分析报告认为,良好的经济环境为鹏华上证民企50ETF及其联接基金提供了良好的投资机会;鹏华基金管理公司较强的综合实力以及在宏观经济、证券市场脉络把握上沉淀的丰富经验为鹏华上证民企50ETF及其联接基金的投资提供了有效的投研保障;优良的投资标的为鹏华上证民企50ETF及其联接基金的投资提供了有效的业绩保障。作为一只指数型基

金,鹏华上证民企50ETF及其联接基金适合具有一定风险承受能力,追求长期收益的投资者。据悉,鹏华上证民企50ETF及其联接基金的跟踪标的指数为上证民企50指数,该指数以最近一年的日均成交金额与日均总市值综合排名作为指数选股标准,精挑细选上海市场规模大、流动性好、具有代表性的50家民营企业股票为样本,覆盖了高科技、低碳环保、内需消费、区域振兴等符合市场新热点,反映了沪市大型民营企业股票的整体表现。

把握经济转型,分享消费红利

——汇丰晋信消费红利基金投资分析

1.需求潜力逐步释放,消费升级蕴含投资机会
作为拉动国民经济增长的“三架马车”之一,消费,在我国国民经济中所占比重长期偏低。若以2000年至2008年的投资、消费以及出口的增长数据来看,消费增速最低。从中长期来看,如果没有最终消费需求支撑,那么投资需求是无法保证国民经济持续协调健康发展的。因此,调整经济发展结构,扩大最终消费需求,以消费作为我国经济增长的新动力已成为中央的共识。
随着我国劳动力供求市场改善,劳动者报酬增幅将加快,而“80后”所在的主消费群体上升,预示着未来我国社会刚性消费需求也将持续上升。与此同时,伴随着多年社保加大投入的累积效应,预防型储蓄动力将逐步减弱,这将有利于居民可支配收入的逐步提高,从而刺激国内消费的增长。
另外,从居民消费升级角度考虑,随着居民收入的增加,除了消费总量的增长外,我国居民消费结构也将出现优化,将从衣食等基本消费为主过渡到以休闲、娱乐、教育、健康等为代表的享受型消费,因此,处于相关产业链上的上市公司也会具有较好的成长潜力。
2.把握升级与成长,消费投资恰逢其时
从市场角度看,尽管自10月份以来,市场风格有所转换,周期品大幅跑输消费品。但目前来看,周期品的上涨更多的是对低估值的修复,还未受到业绩上

调的推动,后者往往产生在经济上行的阶段。另外,尽管短期的大幅反弹后,周期与非周期的估值差显著收窄。第四季度出口增速和地产投资增速可能大幅下降,在投资增速下降的情况下,持续看高周期品确实需要勇气。与此同时,估值回落以后的消费品将重新面临投资机会。
为了帮助投资者把握消费升级带来的投资机遇,汇丰晋信基金适时推出了汇丰晋信消费红利基金。汇丰晋信消费红利基金是股票型基金,基金在运作过程中将维持85%-95%的股票资产,其中80%以上的基金资产将投资于消费范畴行业的上市公司,属于证券投资基金中较高预期风险较高预期收益的品种。
3.特色鲜明,稳健增值
与其他消费基金相比,汇丰晋信消费红利基金有如下鲜明特色:1、消费主题相对严格。从投资范围上比较,在现有的4只泛消费主题基金中(华夏兴业消费、长城消费增值、申万巴黎消费、金元比联消费主题),汇丰晋信消费红利所指的消费主题相对较为严格,大约有966只股票属于消费投资主题。2、高仓位的主题基金。该基金股票仓位最低为85%,淡化了资产配置需求,使得投研力量能够在消费范畴行业中专注于自下而上的个股精选,利于为投

资者挑出成长性较好、具有持续成长潜力和盈利能力的优质消费主题上市公司。3、约定日分红回馈机制。当满足分红条件时,该基金每季分红,每次分红至少分配可供分配利润的30%。基金通过提供明确的约定日分红回馈机制,力求为投资者提供适度的分红回报。
为更好的为投资者服务,汇丰晋信消费红利基金将由现任汇丰晋信大盘股票基金经理——王品女士担任基金经理。王品女士自2009年5月起任职基金经理以来,所管理的汇丰晋信大盘股票基金业绩稳定优异,截至2010年8月20日,过去半年、一年以及今年以来的排名均保持在晨星《中国1279只股票型基金的前1/4;截至今年七月底,大盘基金最近1年的超额收益率在参与排名的161只主动股票型基金中中高居第二。相信王品女士在管理大盘基金的同时,也将继续借助汇丰晋信投研团队的支持,为投资者发掘出一批具备长期持续竞争优势、估值相对合理的消费类上市公司,使投资者资产稳健增值。



南方指数基金 纵贯线

南方基金 网址 www.nffund.com 客服热线 400-889-8899