

华宝兴业新兴产业基金 今日发行

证券时报记者 程俊琳

本报讯 记者日前从华宝兴业基金管理公司获悉,国内首只集中投资新兴产业的主题基金——华宝兴业新兴产业股票型基金于今日起发行。

据悉,华宝兴业新兴产业股票型基金是国内首只集中投资新兴产业的主题基金。该基金的股票投资比例为基金资产的60%-95%,其中投资于新兴产业相关股票的比例不低于股票资产的80%。该基金将采用自上而下和自下而上相结合的方法,通过对新兴产业相关行业的辨识、精选以及对新兴产业相关股票的深入分析,挖掘该类型企业的投资价值,分享新兴产业发展所带来的较高回报。

国投瑞银中证消费指数基金下周发行

证券时报记者 荣箫

本报讯 以创新闻名于业内的国投瑞银基金管理公司日前发布公告称,国投瑞银中证下游消费与服务行业指数基金LOF将于下周一(11月15日)起发售,该基金是国投瑞银旗下第二只全市场行业指数基金,也是境内首只全市场消费行业指数基金。

据了解,国投瑞银中证下游消费与服务行业指数基金通过被动化的指数投资,跟踪中证下游消费与服务指数,该指数200只成分股分布于沪市主板、深市主板和中小板。

来自中证指数的数据显示,截至10月15日,中证下游指数前五大权重子行业为食品饮料、生物制药、运输、零售业、耐用消费品与服装,占到整个指数市值权重的74%。2005年以来中证下游指数PE最高达68倍,最低为17倍,平均为35倍,9月30日估值为26倍,处于历史平均估值水平以下。

统计显示,自上轮牛市6124点见顶以来至今年10月18日的两年时间里,中证下游指数的87只成分股创新高,前10名平均涨幅超过150%,最高涨幅达426%。

中欧基金再派红包 旗下两基金分红

证券时报记者 程俊琳

本报讯 据悉,继11月初中欧新蓝筹混合基金每10份分红1元之后,中欧基金旗下另两只股票型基金——中欧沪深300指数增强型基金(LOF)与中欧中小盘股票基金(LOF)也将于近日分红。

公告显示,中欧沪深300指数增强型基金(LOF)与中欧中小盘股票基金(LOF)此次分红均将以11月5日的可供分配利润为基准,拟分别向持有人以每10份基金份额派发红利0.45元及0.50元。权益登记日为11月12日,场外除息日为11月12日,场内除息日为11月15日,现金红利发放日为11月16日,选择红利再投资方式的投资者将以11月12日的基金份额净值作为计算基准确定再投资份额,11月10日至12日期间将暂停跨系统转登记业务。

ETF全方位挖掘主题投资

证券时报记者 张哲

本报讯 ETF扩容潮再起,近期正在发售的ETF共有4只,包括华安易富TM—上证龙头ETF。其中有2只ETF通过标的指数全方位挖掘主题投资。

据悉,从2009年起,ETF开始迅速扩容,当年成立4只ETF。这一势头在今年得以延续,除今年已成立的4只ETF和在发售的4只ETF外,还有多只ETF处于审批过程中。

据了解,主题投资是国际新兴的投资策略,特点在于并不按照一般的行业划分方法来选择股票,而是将驱动经济体长期发展趋势的某个因素作为主题,来选择地域、行业、板块或个股。华安易富TM—上证龙头ETF及联接基金此次全方位挖掘主题投资,投资方向集中于各行业龙头企业,投资各个行业内规模较大、市场占有率较高的重量级企业。

鹏华环球发现 12日起开放申购

证券时报记者 朱景锋

本报讯 鹏华基金今日公告,旗下鹏华环球发现定于11月12日起开始办理申购、赎回和定期定额投资业务。据悉,鹏华环球发现10月12日成立,为鹏华基金旗下首只QDII基金。

新基金年内募集破2000亿大关

74只偏股型基金募得1458.78亿元,16只债券型基金募得551.28亿元

证券时报记者 朱景锋

本报讯 伴随今年首只募资超百亿偏股基金华商策略精选、易方达首只封闭债基易方达岁丰和工银瑞信深红利ETF联接基金昨日正式成立,今年新基金募资额突破2000亿元大关。在各类基金中,债券基金以稳定的收益受到投资者追捧,平均首发规模远超偏股基金。

华商基金今日公告,华商策略精选基金于昨日正式成立,首发规模达118.14亿元,这是今年首发规模最大的偏股基金,同时也是今年募集成立的第二只百亿基金。

今年8月16日,工银瑞信双利债券基金成立,首募规模达140.52亿元,成为目前今年发行规模最大的基金,也是首只规模突破百亿的新基金。

此外,工银瑞信基金公司旗下深红利ETF联接基金昨日成立,募资额达到26.17亿元。易方达旗下首只封闭债基易方达岁丰也于昨日成立,发行3天时间便募资26.79亿元。截至目前,今年以来共有106只新基金成立,合计募资额突破2000亿元大关,达到了2168.79亿元,平均单只基金规模也终于突破20亿元大关,达到20.46亿元。

今年以来股市先抑后扬,偏股基金净值大幅波动,收益稳定的债券型基金受到投资者追捧,平均首发规模远超偏股基金,成为今年新基金发行的最大赢家。统计显示,在今年成立的106只新基金中,偏股型基金(股票型及混合型)达到74只,合计募资1458.78亿元,平均单只基金募集19.71亿元;债券型基金共成立16

只,募资额却达551.28亿元,平均单只基金募资达到34.46亿元。另外,今年以来共有14只QDII基金成立,但除了华安香港精选之外,首发规模均不足10亿元,合计仅募资84.83亿元。

目前,新基金密集发行,正在发行的债券型基金达6只,其中鹏华丰润和中欧增强回报均为今年最受市场关注的封闭式债券基金,两只基金的封闭运作期分别为3年和1年,封闭期间在交易所上市交易,到期后转型为LOF基金。

政策障碍扫清 基金公司密集上报保本基金

证券时报记者 朱景锋

本报讯 近期,基金公司火拼新基金发行,上周共有9家基金公司上报新产品,目前“战火”已蔓延至保本基金。在《关于保本基金的指导意见》公布后不到一周的时间内,已有4家基金公司闻风而动,集体上报保本基金新产品募集申请。

在政策明朗后,保本基金成为基金公司争夺的热点品种。据证监会网站公布的最新一周基金募集申请核准进度公示表显示,11月2日,东方基金和国

泰基金分别上报1只保本增值混合基金;11月3日,大成基金和金鹰基金也各自上报旗下首只保本混合基金募集申请。这是《关于保本基金的指导意见》发布实施后上报的第一批保本基金。

在此之前,保本基金一直由于担保机构门槛高等诸多问题发展缓慢。为推动保本基金的平稳健康发展,保护基金份额持有人合法权益,证监会于10月26日发布了《关于保本基金的指导意见》,对保本基金运作过程中的主要问题给出明确规定。就在该指导意见生效后不到一周的时间内,便有多家

基金公司集中申报保本基金,显示基金公司非常重视此类品种。在上周申报保本基金的4家公司中,除国泰基金有1只保本基金正在运作之外,其他3家公司旗下均没有保本基金。

除4只保本基金之外,上周还有5家公司上报新产品募集申请。11月3日,兴业全球基金申报绿色投资股票型基金(LOF),景顺长城基金申报稳定收益债券型基金,南方基金申报中证50债券指数基金(LOF)。如果获得批准,南方中证50指数基金有望成为第一只债券型LOF基金。在上半

成功推出银华深证100指数分级基金之后,11月4日,银华基金上报了旗下第二只分级基金——中证等权重90指数分级基金。华安基金在同日上报旗下又一只QDII基金——大中华升级股票型基金。

在11月份仅仅一周时间内已有9只新基金上报募集申请,而10月份仅有6只新基金上报。

公示表还显示,上周天弘添利分级债券基金和中海增强收益债券基金拿到发行批文,今年成立及获批的新基金达到153只,再创历史新高。

基金观点

民生加银基金：战略布局新一轮牛市

本报讯 经过10月的普涨后,市场出现震荡,民生加银投资副总监陈东对后市持乐观态度。他认为,在企业盈利增长、流动性相对宽松、具有吸引力的估值水平支撑下,市场未来有望由结构性牛市演变为全局性牛市。

陈东表示,从短期来看,支持市场上涨的动力仍然主要来自美国第二轮量化宽松货币政策、人民币升值导致的热钱流入和国内经济的持续回升。从中长期来看,未来投资机会来自于由内需推动、放开民营经济后制度红利的释放,以及以新能源、新材料为代表的新一轮科技革命。

展望四季度,陈东认为,受驱动因素提振,在全球流动性充裕及通胀预期格局下,资源品等周期股有望继续享受估值修复行情,以及在人民币升值预期下的资产价格重估行情。中长期来看,更多的投资机会将来自于有中国优势的制造业及受益于十二五规划的板块。(荣箫)

博时基金：股市有望震荡上涨

本报讯 近日,博时上证超大盘ETF及联接基金、博时大中华亚太精选基金基金经理王政表示,股市有望继续震荡上行,在获得市场上涨收益的同时,可以优先选择一些估值比较低的大盘蓝筹股票、抗通胀能力比较好的股票以及受益于十二五规划的股票。

王政表示,等待已久的美联储进一步量化宽松政策(QE2)和美国中期选举近期都有了答案:美联储量化宽松的具体内容和市场近期的预期一致;共和党在中期选举取得大胜,将会对现任总统的经济政策产生一定的影响。对此,上周股票市场的反应是比较正面的,美国和中国股市的指数都创出了近期的新高。

王政指出,中国经济增长在今后一段时间会维持比较适当的速度,在全球宽松货币环境下,中国的通货膨胀将会影响政府的政策制定。投资者在短期内要关注G20会议进展和十二五规划的具体内容,同时跟踪通胀的变化。(杜志鑫)

东吴基金：资金催生结构性牛市

本报讯 美联储启动第二轮定量宽松货币政策,全球热钱流动性大大增加,中国A股市场受其影响,近期出现普涨行情。东吴基金投资总监王炯认为,充裕的流动性将推动A股市场继续震荡上行,出现整体结构性牛市。

王炯认为,影响资本市场主要有三个因素:宏观经济、流动性和资本的风险偏好。目前,中国经济在维持平稳快速增长的基础上实施结构转型,经济基本面比较乐观,长期利率偏低,资本的逐利性决定了资本会在市场上寻求高回报投资机会。

王炯表示,市场中板块轮动,推高市场整体性估值水平。因此,看好通胀受益板块,包括周期类资源股、金融板块、具有提价能力的食品饮料、农林牧渔以及受益通胀的商业零售板块。通胀主线推动蓝筹股表现并引领股指上行。(张哲)

国联安基金：加息不改资金趋势

本报讯 国联安大宗商品ETF及联接基金拟任基金经理黄欣认为,加息不会改变市场资金流入的大趋势。

对于近期央行加息,黄欣表示,加息是为了降低通胀预期,抑制资产泡沫。但在全球资金一体化的背景下,加息未必能够抑制通胀。当前全球正处于汇率博弈的关键时刻,在CPI高企的背景下,加息不会改变市场资金流入的大趋势。

在大宗商品价格不断上涨、通胀预期不断增强的背景下,黄欣认为,投资大宗商品市场或将成为抵御通胀的最佳投资策略。从理论角度来看,一般情况下,大宗商品的价格与经济周期波动呈正相关,在牛市和通货膨胀中,当消费品价格上涨时,大宗商品价格稳步攀升,并提升上市公司收益,最终上市公司股价上涨。在产品价格上涨期,借道大宗商品股票ETF及联接基金间接参与大宗商品的投资是抵御通胀、分散风险的明智之选。(海秦)

广发行业领先拟任基金经理刘晓龙：

坚持成长性投资

证券时报记者 杨磊

本报讯 广发行业领先拟任基金经理刘晓龙表示,目前市场上有600多只基金,虽然基金经理对后市各有看法,但配置策略雷同,行业板块扎堆的现象时有发生,投研能力强、配置策略独特的基金才能脱颖而出。广发行业领先整体配置策略为“以正和、以奇胜”,以成长性投资为主,重组题材和逆向投资为新基金的“锦囊妙计”。

刘晓龙认为,今年10月周期性行情只是阶段性和结构性上涨,具体表现在通胀预期下资源品价格上涨,而非生产销售实体增长。目前周期性行业已占股市市值80%,很多周期性行业产能已接近峰值,未来不太可能维持十一期间的增速。从长期

看,探究未来五年发展机会,战略新兴行业和内需消费相关行业发展速度较快,成长性投资已成为市场共识,这也是广发行业领先基金的主体方向。

对于重组题材的投资,刘晓龙分析,军工企业整体上市、民间兼并等重组机会大量存在。新资产注入之后,原上市公司的主营业务、盈利能力将得到极大提升,股价也会飙升,如能把重组题材机会,有望获得超额投资回报。

逆向投资是博弈的结果。”刘晓龙表示,当大部分人看空某个板块或个股时,估值会连续走低,市场杀跌时很有可能出现超买。因此,那些市场普遍看跌、估值走低的股票,会时不时“杀个回马枪”,出现估值修复行情。

走近“上证龙头企业指数”

家庭与个人用品：进入“弯道超车”时代

在纪念改革开放30年之际,北京电视台曾经播过一个短片《北京回忆》,回放中国老百姓日用化妆品的不断“更新换代”,从最初的蛤蚧油、友谊牌雪花膏,到大宝、奥琪……短短几个镜头浓缩了中国日用品30年的变迁。如今,面对宝洁、欧莱雅、高露洁等跨国日化巨头的竞争,国内日化企业也在避其锋芒,寻求差异市场,逐步发展壮大。

随着城镇居民收入和农村人口可支配收入的增加,使得中国的日化用品消费也逐年递增,预计未来10年年均增长也将保持在10%以上。而从细分市场来看,中国日化市场主要呈现为洗涤用品、化妆品以及口腔清洁用品三足鼎立之势,而在这三方面中国日化企业都在积极努力和发展创新。

首先,从洗涤市场情况来看,洗涤用品已进入到一个细分阶段,价格、包装和使用结果都将纳入消费者的考量范围,日化品市场竞争比较激烈,各大厂商都在进一步加大技术和宣传上的投资。其次,在化妆品市场中,随着国民对生活品质的要求逐渐提高,个性化和品牌化的消费意识加强,使得中国的消费市场从价格低廉的商品逐步走向品牌时代。所以本土的龙头化妆品上市公司如上海家化、瑞贝卡等,都将重点放在品牌的打造上,与国外竞争者抢占利润最丰厚的高端市场。

最后,在中国的口腔清洁用品市场领域,随着人们对口腔卫生的重视而稳步增长,中国已经迅速发展成为世界口腔清洁用品的最大生产国和消费国。不过该领域的本土企业与跨国公司之间的差距还是很大,作为口腔清洁行业龙头企业的两面针,为了有效避免牙膏单一主业的运营风险,也开始尝试多元化的发展战略。而且在新产品以及投放广告的策略上,也开始加大降低成本以及降低价格的力度,与国

外企业展开激烈竞争。最值得称道的是云南白药,凭借“保密中药”的金字招牌,公司的牙膏市场占有率一路飙升,成为牙膏市场中最大的黑马。

总之,家庭与个人用品领域存在巨大的发展空间和市场开发潜力。如今,中国企业在某些细分领域已经逐渐赶上并超过国外对手,在品牌消费市场占有了一席之地。中国的家庭与个人用品高端消费市场正以两位数的速度增长,如何提升品牌价值、占据制高点并成功实现“弯道超车”,是本土龙头企业当前所面临的巨大挑战。

南方策略优化基金 表现抢眼

本报讯 近期市场大幅上涨,量化基金一改前几个季度的颓势,业绩大幅提升,成为投资者关注的焦点,其中南方策略优化基金的表现尤为抢眼。据Wind资讯统计,截至11月8日,南方策略近3个月涨幅为20.22%,近1个月涨幅为14.41%。按全市场量化基金统计,南方策略近1个月的业绩排名第一,超越量化基金的平均涨幅2.66个百分点。

(方丽)

鹏华盛世创新 领涨LOF基金

本报讯 据Wind数据显示,上周两市共有29只基金的单周净值增长率超过了沪市的涨幅。其中,鹏华盛世创新基金业绩表现抢眼,单周净值增长长达9.2%,远远跑赢大势。

作为一只LOF基金,鹏华盛世创新在场内受到资金追捧,上周交易价格涨幅高达12.12%。本周两个交易日已上涨4.53%,特别是昨日在大盘震荡走低的情况下,该基金逆势上涨3.04%,表现抢眼。自11月以来的7个交易日,鹏华盛世创新累计价格涨幅高达17.2%,在LOF基金中处于领跑地位。

(朱景锋)

天弘基金前三季度 业绩突出

本报讯 来自海通证券的统计数据 displays,天弘基金在前三季度“基金管理公司股票投资综合业绩排行榜”中,以平均24.3%的净值增长率位居第一名。另据晨星数据,截至10月底,天弘周期策略基金在230只同类基金中排名第9,天弘永定基金排名第50。

近期,天弘基金推出的创新型产品——天弘添利分级债基获批,即将于近日发行,该产品是第一款AB两类份额分开发售的分级债券基金,添利A为稳健收益型产品,具备银行人民币理财产品的特征,适合低风险偏好的投资者;添利B的杠杆机制可以扩大盈利空间。

(贾杜)

诺安基金 启动“金魔方”业务

本报讯 诺安基金公告称,自11月10日起,在直销网上交易系统开展基金转换业务申购费的补差费率优惠活动。据悉,诺安基金将同期在直销网上交易系统推出“金魔方”业务,通过该业务可申购诺安货币市场基金,并约定在T+2个工作日将申购成功的货币市场基金自动全部或部分转换为诺安旗下其他基金。

(余子君)

客服热线: 40088-50039 www.huaban.com.cn

华安易富™—上证龙头ETF

11月10日—12日

开放网上现金、网下股票认购

华安易富™、易富™ 为华安基金ETF系列产品专用商标