

相中管理费 券商密集设立基金公司

安信证券、方正证券、南京证券、英大证券、财富证券、财通证券等均在筹建基金公司

今年首次基金拆分出现 易方达深证100宣布拆分

证券时报记者 方丽

本报讯 易方达基金今日发布公告称,将对易方达深证100ETF基金份额进行拆分,这是国内第二只进行拆分的ETF。据悉,公告显示,此次拆分对象为权益登记日(11月19日)登记在册的基金份额,拆分比例为5:1,每1份基金份额拆成5份。拆分日、除权日为11月19日。17个月之前,华安上证180ETF宣布拆分,每1份基金份额拆成10份。

博时基金 沈阳分公司获批成立

证券时报记者 杜志鑫

本报讯 博时基金公告称,博时基金沈阳分公司获批成立,该分公司可参与基金品种开发、基金销售及公司授权的其他业务。自此,博时基金已有4家分公司分别落地北京、上海、郑州和沈阳。

大摩资源 每10份分红1.38元

证券时报记者 杜志鑫

本报讯 大摩华鑫基金公告称,大摩资源基金决定实施合同生效以来的第8次分红,每10份基金份额派发现金红利1.38元。权益登记日及场外除息日均为11月18日,场内除息日为11月19日,红利发放日为11月22日。据了解,截至11月10日,大摩资源今年四季度以来净值累计增长19.27%,超越同期上证综指16.33%的涨幅。

冠军基金 华商盛世暂停申购

证券时报记者 鑫水

本报讯 今年以来牢牢占据基金收益榜首的华商盛世成长基金,从即日起将暂停申购及转换转入业务,同时将定投业务限制在每日3万元以下。华商基金公告称,华商盛世成长近期受到投资者的踊跃申购,基金规模迅速增长,为保障全体基金份额持有人的利益,并兼顾基金资产的有效运作,因此做出暂停申购的决定。

事实上,今年4月底,华商盛世已限制了50万元以上的大额申购,前不久又将这一限额调整至30万元。但此举并未阻挡投资者的热情,在大额限购实行的半年内,该基金获得投资者净申购超过40亿元。

申万巴黎首推 我爱++ 备战跨年行情

证券时报记者 张哲

本报讯 年底将至,申万巴黎基金公司在业内首推“我爱++”跨年组合,帮助投资者备战跨年行情。证券时报记者了解到,此次“我爱++”跨年组合为投资者精选的是申万巴黎旗下的“竞争优势+消费升级+盛利精选”三款产品,这一组合属于进攻型、风险等级较高,不同偏好的投资者可按需配比各基金的比例。

证券时报记者 杜志鑫

本报讯 财通基金公司日前发布招聘公告,这意味着又一家券商系基金进入筹备阶段。今年7月和11月,纽银梅隆西部基金、浙商基金两家券商系基金公司刚刚宣布成立。

公开信息显示,正在筹备的财通基金发起股东为财通证券、杭州市工业资产经营集团投资有限公司和浙江升华拜克生物股份有限公司,3家公司分别占财通基金40%、30%和30%的股份。财通基金注册资本为1亿元,注册地上海。

招聘信息显示,正在筹备的财通基金招聘职位包括投资总监、基金经

理、研究总监、产品设计人员及渠道人员等,招聘总人数达到50余人。

证券时报记者还了解到,目前安信证券正在筹备安信基金,大部分人员已经到岗;方正证券也在筹备基金公司,前景顺长城基金副总经理宋宜农已到位操作该公司的筹备和成立;南京证券、英大证券、财富证券也在筹建基金公司。

据业内资深人士介绍,证券公司的收入主要来源于经纪、投行等业务,这些业务具有较强的周期性,而基金公司的收入主要来源于提取管理费,只要具有相当规模的客户基础,基金公司的收入来源相对稳定,因此,证券公司从收入来源考虑,一般会乐于设

立基金公司。

从目前情况看,现在国内大券商均有占市场相当规模的基金公司。其中,中信证券全资持有华夏基金,招商证券控股博时基金,华泰证券控股南方基金,广发证券控股广发基金。截至9月30日,华夏基金公募资产管理规模达到2307亿元,博时基金的公募资产管理规模达到1196亿元,南方基金的公募资产管理规模达到1150亿元,广发基金的公募资产管理规模达到997.9亿元。

证券时报记者还了解到,除券商外,保险和信托也正积极筹备基金公司,中国平安和中国人寿也在筹备设立基金公司,西安信托和美邦服饰也在发起设立长安基金公司。

21只偏股基金年内收益超20%

北京基金公司占比近半,华夏独占5席

证券时报记者 余子君

本报讯 今年以来虽然A股市场持续震荡,但是393只偏股基金整体实现正收益,21只收益率超过20%。北京地区基金公司表现优异,收益率超过20%的偏股基金近半数隶属于北京基金公司。

天相投顾数据统计显示,截至上周五,393只偏股基金今年以来按规模加权净值平均上涨了1.38%,其中247只基金实现正收益,占比62.85%。值得注意的是,21只收益率超过20%的偏股基金中,有10只基金隶属于北京基金公司,占比近半。

10只基金中华夏基金公司占据5只,分别为华夏策略、华夏大盘精选、中小板ETF、华夏优增和华夏复兴,年内收益率分别达到30.97%、27.19%、21.17%、20.56%和20.5%。嘉实基金也有3只基金入围,分别为嘉实增长、嘉

实优质企业和嘉实策略,年内收益率分别为24.5%、20.92%和20%。此外,华商基金旗下也有2只基金表现不错,分别为华商盛世成长和华商阿尔法,年内收益率分别为37.56%和20.93%。

上海方面,共计有7只基金收益率超过20%,占比33.33%。其中东吴基金公司今年表现抢眼,共计占据了3个席位,分别为东吴行业、东吴进取和东吴动力,年内收益率分别为24.08%、23.13%和22.94%。深圳方面,共计有4只基金收益率超过20%,其中摩根士丹利华鑫基金公司独占2席,大成基金公司和信达澳银基金公司各占1个席位。

不仅如此,截至上周五,393只偏股基金中有28只基金年内跌幅超过10%,北京基金公司旗下基金仅占5只,占比仅17.86%。

基金业内人士表示,今年以来,A股市场大幅震荡,选股能力强的基金

经理,均有较好的业绩表现。如三季度同时被华商盛世、华夏策略和华夏大盘精选选中并重仓的广汇股份,三季度以来涨幅高达68.59%。嘉实增长三季度末的第一大重仓股国电南瑞,三季度以来涨幅也近80%。

基金名称	今年以来	所属基金公司	投资类型
华商盛世	37.56	华商基金	股票-科创板
华夏策略	30.97	华夏基金	混合-沪深300
华夏复兴	27.19	华夏基金	混合-科创板
国电南瑞	26.8	嘉实基金	股票-科创板
华商阿尔法	25.59	华商基金	股票-科创板
嘉实增长	24.5	嘉实基金	混合-科创板
东吴行业	24.08	东吴基金	股票-科创板
摩根中债	23.5	信达澳银基金	股票-科创板
东吴动力	23.13	东吴基金	混合-沪深300
大成创新	22.94	大成基金	股票-科创板
大成蓝筹	22.42	大成基金	股票-科创板
中小板	21.77	华夏基金	股票-科创板
嘉实阿尔法	20.92	嘉实基金	混合-科创板
嘉实策略	20.56	嘉实基金	混合-科创板
信达澳银	20.56	信达澳银基金	股票-科创板
华商策略	20.5	华商基金	股票-科创板
嘉实增长	20	嘉实基金	混合-沪深300
华商阿尔法	20	华商基金	混合-科创板
嘉实策略	20	嘉实基金	混合-科创板
华商策略	20	华商基金	混合-科创板

转正15天即遭遇14个月以来最大单日跌幅

63只偏股基金年内业绩重归亏损

见习记者 杜晓光

本报讯 上周五的暴跌令偏股基金净值损失不小,天相统计显示,11月12日主动投资股票基金净值平均大跌5.16%,其中63只年内收益刚刚扭亏的基金再次回归亏损阵营。

天相投顾数据显示,截至11月11日,仅有38只偏股基金年内收益处于亏损状态,而截至12日,亏损偏股基金的数量上升至101只,63只偏股基金一夜之间重新步入扭亏的道路上。

截至12日,这63只基金按规模加权平均后,今年以来净值增长率为-2.49%,而一天前这个数据为2.84%。天相数据显示,63只基金大多在11月1日首次实现年内收益转正,部分基金甚至在11月9日才实现扭亏,多数基金在转正不到15天的时间里,就遭遇了一场14个月以来单日最大幅度的暴跌。

63只基金中,44只基金因暴跌导致年内收益回落比例在5个百分点以上,回落幅度最大的达到6.92个百分点,仅2只基金回落幅度在4%以下,回落幅度最小的也有2.13个百分点。

业内人士专家表示,虽然这些基金净值下跌不少,但净值平均跌幅小于当日沪深300跌幅。该人士认为,市场在未来一段时间内面临继续调整压力,在政策面与经济形势尚需观察的情况下,应该增强防御性配置力度,投资者在基金组合配置上可采取均衡配置策略,通过在各类风格特征基金中选择优势品种寻求超额收益。



资料图片

华泰柏瑞张娅:周期性行业依旧值得期待

本报讯 华泰柏瑞上证红利ETF张娅认为,在中国经济产业转型的大环境下,近期市场依旧值得乐观。她还认为此轮新周期的起点伴随高通胀有其合理的原因,但乐观之中保持警惕。

张娅认为,中国经济正在经历着产业转型,从中长期来看,很难再期待传统周期性行业估值进一步提升,其估值大多数情况下只是出现阶段性恢复。在未来相当一段时间内,传统行业

和新兴行业将会并行。在这过程中,由于受到国家产业政策导向的压制,相关传统周期性行业估值难以持续大幅提升,但其在景气驱动下的业绩提升仍会给市场带来合理的回报。

她强调,周期性行业中部分细分行业和公司,例如高端机械装备、战略资源类以及受益于行业兼并重组的公司,仍然有望可以通过估值和业绩的双提升给投资者带来超额收益。(程俊琳)

广发刘晓龙:压力释放或为后市上涨蓄势

本报讯 上周五股市出现大跌,大跌过后市场趋势如何成为投资者关注的重点。正在热销的广发行业领先拟任基金经理刘晓龙认为,内外多重因素导致市场恐慌性抛盘,市场短时间内从底部反弹近40%,需要充分调整以释放进一步上涨的空间。

刘晓龙认为,从经济基本面和政策角度来看,未来加息预期也越来越强烈,在经济和政策因素压力下,指数高位弱平衡一触即破。从当前金融环境来看,欧洲国家债务危机再次爆出,中国地方政府融资平台问题也有所暴露。综合来看,技术面调整的压力,通胀前景的压力,政策预期的压力,国际

环境和大宗商品的压力,在指数缺乏向上推动力的时候,瞬间倾泻,直接导致了市场的暴跌。

展望未来,刘晓龙认为,市场有望在目前点位附近展开震荡,等待国际国内经济明朗再选择方向。今后数年市场将维持区间震荡,目前仍处于向上寻顶的波段中,市场短时间内从底部反弹近40%,需要充分调整以释放进一步上涨的空间。

刘晓龙进一步表示,整体来看,短期内连续出现急剧暴跌,二次探底的可能性不大,下跌释放了前期积累的压力,有望为后市上涨蓄势,估值水平的回落也有利于新基金的建仓。(杨磊)

信达澳银:短期调整不改中期上行趋势

本报讯 沪指上周五暴跌162点并击穿3000点,创下今年最大的单日跌幅。信达澳银基金宏观策略部总经理吕志华表示,短期来看,A股会继续震荡,但从中期看,流动性依然充沛,经济向好的趋势也没有改变,近期调控政策不会让市场对经济前景的预期太过悲观,中长期A股震荡向上的态势依然没有改变。

针对央行此次提高存款准备金率的影响,吕志华指出,此次举措回笼的资金约在3000多亿元,银行的超储足以应对,直接影响相对有限,但此举反映了央行的态度,流动性回收将是一个持续的过程,未来随着通胀高企仍有可能继续采取进一步举措,此信号将给市场带来一定的压力。(朱景锋)

走近“上证龙头企业指数”

食品与主要用品零售:开启1+1>2模式

每一个行业,每一个品牌,如果能长久立足于市场,那么它一定有自己的“核心消费人群”,而这类人群常被称为“Fans”,就像苹果品牌拥有他们专属的“果粉”一样,其实这就是一个品牌成功运作的重要标志。缔造一个行业间的品牌,不仅需要核心的创造力,更需要强大完善的销售协调体系。

中国医药商业即将迎来黄金的十年,但作为产业链输出的连锁药店却仍在经历着寒冬,根本原因在于我国药品流通行业集中度低、连锁化程度低的现状,品牌塑造过程一再受阻,其核心消费人群更是无从谈起。但从现阶段开始,我国的医药商业将进行新一轮的产业升级,医药商业将开启战略并购、多业态发展新模式,同时进行流程优化、布局具有较强竞争力的、产业链配套齐全的、在相当长时间内具有资源优势的医药集团,

并将运营出医药商业1+1>2的品牌销售新模式。

一直以来,医药商业承担着连接药厂与药品终端的作用,主要提供分销、物流和其他增值服务。医药商业企业的规模、网络、服务、产品组合和财务稳定性往往是决定其发展潜力的关键因素。

计划经济时期,我国政府通过三级分销模式垄断药品销售,行政运行模式带来运行效率低下;90年代,放开三级分销体系后,经过十几年的竞争,国内医药商业基本形成了中国医药集团等为代表的全国性,以及上海医药等为代表的区域性分销网络格局,但在销售的格局中仍存在着结构性的弊端。

其次从药品销售终端来看,我国大约80%药品经过医院销售,剩余20%通过零售药房。药店经营对物流、成本管理要求较高,规模效应明显,连锁药店

成为了主流经营模式,约占药品零售市场销售额60%,但我国零售药店市场进入壁垒低,导致集中度仍偏低。

伴随着行业整合加速,医药商业将会以新的战略模式突出重围,其间医药流通领域相同或类似业态下的并购将会增多,一些原本割据一方的地方性医药商业企业可能会进一步扩大其地域覆盖或者实力。此外,更雄厚的企业并购,在某市或省网点覆盖较好的地方医药销售企业存在投资机会,将为药品流通行业的旗舰品牌店提供市场平台。

预计到2020年我国医药流通业前3-5大企业市场集中度有望超过70%。走在联盟战略的前沿,现在作为一些龙头医药流通企业如上海医药、国药控股等,已经通过品牌化经营、丰富产品线 and 向上游扩张等途径,初尝到新模式转型后的硕果,为中国医药旗舰战略吹响一曲嘹亮集结号。

软件与服务行业:编写品牌源代码 话别昨日马首是瞻

在Google Map上我们可以俯览到一条创意的航线,从西太平洋海岸的硅谷延伸到欧洲海峡的爱尔兰,从印度半岛的班加罗尔瞬移至日本海岸的筑波,新兴的软件都城在短暂的半个世纪内由西向东不停的传递。3.0版本的世界将由个人电脑、光纤与工作流软件完美的搭建,视野触及今日的中国,自主品牌的软件服务业也正在开始缔造3D信息化的生活。

就全球而言,软件行业的大部分利润被国外巨头攫取。多年前,本土的软件业如一台未装任何系统的“裸机”,面临激烈竞争,而随着中国经济的高速发展,国民收入的稳步递增,当下的中国软件业也已羽翼渐丰,并在局部领域,开始与长期兵临天下的软件巨鳄分庭抗礼。

软件与服务行业原先是一个偏防御的行业,有点像泛消费的公司。行业的PE比较高,20倍对于很多行业

而言是遥不可及的高估值,而在软件与服务行业却几乎是估值底线。

由于大部分企业和个人都会在“荷包”充实时去考虑IT支出,行业的景气度总体是和宏观经济正相关的;且从采购、开发、安装调试到确认收入会需要一段时间,行业景气度总是滞后于宏观经济1-2个季度。国内GDP近年一直保持着较高增速,而信息化程度目前还未达到标准,IT支出占GDP比重相比发达国家还很低,因此国内软件与服务行业一直保持30%左右的稳健增长。

作为现代企业,整个供应链系统需要支持平台,供应商、制造商、仓库、配送中心和渠道商等需要最优的组织,产品制造、转运、分销及销售需要IT支持,正是这些市场需求让中国的软件服务业在经济转型期中打开了升级的瓶颈。如“一站式”IT服务的华胜天成,经典ERP管理的用友软件、

秉承着“超越技术”的东华软件等IT企业,他们通过倾力创造客户和社会的价值,实现技术的真正增值,从而构造出软件服务业全面的核心竞争力。

积累了丰富的行业经验和品牌认知度,为软件与服务行业的企业提供信息化的解决方案,先为客户提供IT咨询服务,然后是采购软硬件,提供软件开发,再为客户做系统集成,安装调试完成后提供维护,再到下一轮的升级换代,这正是中国软件服务业最为真实的写照,回首昨日的马首是瞻,在卧薪尝胆N年后,中国的软件服务业正开始编写出源于自主品牌的源代码。

客服热线:40088-50099 www.fusan.com.cn

华安易富™—上证龙头ETF联接
(认购代码:040190)

11月16日结束募集

华安易富™, 蓝筹™
为华安基金11只系列基金专用商标

投资者请留意