

信息快车

国联安大宗商品 ETF 及联接基金首发逾 22 亿

证券时报记者 张 哲

本报讯 近日,多只新基金同期发行。除去具有渠道优势的银行系基金外,以国联安大宗商品股票 ETF 及联接基金为代表的创新产品脱颖而出。

据公告披露,国联安大宗商品股票 ETF 及联接基金合计募集 22.36 亿元,其中大宗商品股票 ETF 募集 9.42 亿元,联接基金募集 12.94 亿元。

分析人士指出,进入 11 月中旬后,市场出现大幅回调,基金产品发行受到明显冲击,股票型基金平均首发规模低于 10 亿。国联安大宗商品股票 ETF 及联接基金的发行结果表明,在通胀高企背景下,抵御通胀的创新产品依然受到投资人追捧。

国联安大宗商品股票 ETF 及联接基金基金经理黄欣表示,近期市场大幅调整为基金建仓提供较好的时机。目前国际市场美元走势仍不明朗,欧洲债务危机尚未平息,新基金将采取谨慎建仓策略,争取让大宗商品股票 ETF 及联接基金赢在起跑线上。

瞄准新版图超额收益 鹏华消费优选今起发行

证券时报记者 朱景锋

本报讯 鹏华基金旗下首只消费概念基金——鹏华消费优选股票基金今日起正式发行,投资者可在工行、建行、招行等各大银行及券商渠道购买该基金。鹏华消费优选基金精选大消费类优质上市公司,力求超额收益及长期资本增值。

据了解,鹏华消费优选基金将不少于 80% 的股票资产投资于大消费行业,其中不仅包括餐饮旅游、商业贸易等符合国内消费升级宏观经济发展趋势的传统消费行业,又可在大消费的范畴下寻找节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造产业、新能源、新材料、新能源汽车产业等新兴产业带来的投资机会。

鹏华消费优选拟任基金经理王宗合表示,鹏华消费优选的投资理念是在经济结构转型大环境下,把握消费升级带来的投资机会。

招商上证消费 80ETF 及联接基金今日结束募集

证券时报记者 方 丽

本报讯 招商上证消费 80ETF 及联接基金将于今日结束募集,投资者在该基金发行期内踊跃认购。

作为国内首只以消费为主题的行业 ETF 基金,招商上证消费 80ETF 基金通过紧密跟踪具有行业代表性的上证消费 80 指数,依靠透明的运作流程、清晰的产品定位、较低的托管费用,为投资者提供布局消费行业的有效配置工具,以帮助投资者实现持续稳健增值的远期投资目标。

招商上证消费 80ETF 拟任基金经理王平认为,与主动管理型基金不同,上证消费 80ETF 可以通过完全复制的被动式投资,实现基金与标的指数的跟踪偏离度和跟踪误差最小化,从而为投资者提供标的指数所代表的市场平均收益水平,成为全面受益于消费行业的投资理财品种。

21 只新基金 11 月申请募集

证券时报记者 刘 明

本报讯 中国证监会网站最新数据显示,截至 11 月 26 日,7 月以来上报募集申请的基金达 77 只,11 月以来上报募集申请的基金已达 21 只,创出 7 月以来基金单月申请募集数量新高。

具体来看,11 月上报的基金中有 7 只保本型基金、7 只股票型基金、3 只债券型基金、2 只指数基金以及 2 只 QDII 基金。其中,上周申报募集申请的基金有 6 只。

业内人士指出,多通道下基金发行密集,10 月份,由于假期等因素,仅有 6 只基金上报募集申请,多只新基金集中在 11 月密集申报;此外,在 10 月 26 日证监会《关于保本基金的指导意见》出台后,保本基金的一些政策障碍已经消除,基金公司踊跃申报保本基金。

频繁创新添活力 深市基金突破千亿

证券时报记者 杨 磊

本报讯 随着深 100ETF 在今年 11 月 19 日完成拆分,深市基金在今年年初资产净值突破 1000 亿元之后,基金份额也首次突破 1000 亿份大关,达到 1150 亿份。

近几年来,创新不断地推动深市基金加速发展,从 2004 年推出 LOF 产品,到今年 9 月“一日售罄”的首只分级债券基金,深市基金已出现 7 次重要产品创新。目前,深市挂牌基金总数已突破 100 只大关,达到 106 只。

今年新增基金数创新高

证券时报记者统计显示,2010 年深市基金出现爆发式增长。截至 11 月 30 日,今年新增上市的深市基金数已达 34 只,还有 12 只正在发行或已结束发行的深市基金即将上市。在此前 5 年的时间里,年新增基金数最多的是 2007 年,当年新上市 12 只深市基金。

据悉,今年已上市的深市基金中既有普通 LOF 和 ETF,又有普通和分级债券基金,还有封闭式分级偏股基金、开放式分级偏股基金和 QDII-LOF。

业内专家分析,今年深市基金新产品百花齐放,是 6 年长期积淀的结果。普通 LOF 和 ETF 是深市 2004 年和 2006 年推出的产品,封闭式分级偏股基金在 2007 年推出,封闭式债券基金在 2008 年推出,开放式分级偏股基金是 2009 年推出的产品,特别是后两类产品已成为今年新基金产品创新的热点。

事实上,深市基金在产品创新方面生命力越来越强,逐渐被市场所认同,开辟出新天地。

例如,2006 年深市推出的深 100ETF 在 2009 年取得业绩和规模双丰收,当年该 ETF 净值增长率一度领跑所有基金,全年业绩超过 99% 主动投资偏股基金,基金规模从年初的 20 亿元,增加到年底的 120 亿元,并且四季度新发 189 亿元的深 100ETF 联接基金。



宋春雨/摄

2008 年深市新推出的封闭债券基金富国天丰在 2010 年受到市场追捧,持续大半年时间溢价交易,今年 9 月推出的另一只同类型新基金一日售罄。

深市基金创新路径

除老封闭式基金之外,深市基金创新始于 2004 年年底的 LOF 产品,第一只 LOF 南方积极发行至今 6 年时间,先后有 47 只 LOF 在深交所上市。截至今年 11 月 25 日,LOF 场内份额已达 116.45 亿份,其中场内份额最多的嘉实沪深 300,达 33.44 亿份,该 LOF 今年三季度末场内内外总份额达 441.22 亿份,为目前国内份额和金额最大的一只基金。

2006 年,深市推出两只 ETF,分别为深 100ETF 和中小板 ETF,前者是今年三季报基金资产净值最大的 ETF,后者是唯一一只净值超越 2007 年高点的 ETF;2007 年深市新推出了两只创新基金——瑞福进取和大成优选,瑞福进取率先采用的分级模式后来逐渐发展成深市基金的主流模式之一。

2008 年,深市新推出封闭式债券基金——富国天丰,该基金成立 25 个月后累计净值超过 1.27 元,成为同期新发债券基金中业绩最好的一只,封闭优势成为该基金优异业绩的重要原因。

2009 年,深市在封闭式分级基金

45 只基金 11 月以来分红逾 50 亿元

其中偏股基金多达 31 只,12 只基金每 10 份基金份额派发红利超过 1 元

证券时报记者 余子君

本报讯 近日,基金掀起分红大潮。截至昨日,11 月以来,45 只基金分红逾 50 亿元;10 月份,34 只基金分红仅 29.22 亿元。

今日 2 只基金同时宣布分红,分别为宝盈增强收益和泰信优质生活,其中宝盈增强收益以截至 11 月 19 日可分配收益为基准,向持有人每 10 份基金份额派发 1 元,这也是该

基金成立以来的第四次分红;泰信优质生活以截至 11 月 30 日的可分配收益为基准,向持有人每 10 份基金份额派发红利 0.7 元,这是该基金成立以来第六次分红。

天相投顾数据统计显示,截至昨日,11 月以来共计有 45 只基金宣布分红,分红总额达到 51.89 亿元。除 1 只封闭式基金之外,其余 44 只均为开放式基金。从基金投资类型看,11 月以来偏股基金占据分红主流。

在 45 只已经宣布分红的基金中,偏股基金多达 31 只,占比近 70%。从分配方案来看,12 只基金每 10 份基金份额派发红利超过 1 元,占比 27%。其中,泰信优势增长、华富策略和广发沪深 300 出手最为大方,每 10 份基金份额派发红利分别达到 2.2 元、1.6 元和 1.5 元。此外,有 3 只基金每 10 份基金份额派发红利不超过 0.1 元。

与 10 月份相比,无论是宣布分

红的基础推出首只开放式分级偏股基金——国投瑞银瑞和沪深 300 分级基金,打通场内外交易平台,制约了基金折价并且创造了双重套利机会。

进入 2010 年,深市基金在以往创新的基础上交叉创新,先后推出了首只 QDII-LOF 国投新兴和首只分级封闭债券基金——富国汇利,后者的产品创新受到市场热捧,今年 9 月新发时 30 亿份一日售罄。

推动基金多元化发展

经过多年积淀,深市基金已逐渐发展成为基金产品多元化的主战场之一,不断有新产品来满足市场新的需求变化。

深交所上市的开放式分级指数基金成为今年下半年最受市场关注的场内基金之一。母基金跟踪深 100 的银华锐进在今年 7 月和 10 月出现了两轮暴涨行情,阶段上涨幅度超过绝大多数股票,母基金跟踪中证 100 的国联安双禧 B 在今年 10 月也出现了类似的情况,这两只产品都满足了投资者在股市快速上涨时期,利用杠杆基金进行放大投资的需求,因而受到投资者欢迎。

基金公司也从中受益,银华深 100 分级基金场内份额从 5 亿份激增到目前的 30 多亿份,国联安中证 100 分级基金场内份额从最少时 4 亿份激增到目前 20 多亿份。

今年 11 月 25 日一日售罄的天弘添利分级债券基金,将低风险的添利 A 份额设计成类似银行 3 个月理财理财产品,受银行客户欢迎;同时将杠杆类的添利 B 份额在深交所发行,满足了市场追求较高杠杆收益的需求,同样受到投资者欢迎。

业内专家分析,中国基金业未来的竞争将越来越激烈,产品多元化发展趋势也越来越明显,基金公司要想在未来竞争中占据有利的位置,一定要在多元化产品中找到更适合投资者的新产品,交易所上市基金,特别是深交所基金为基金公司提供了广阔的创新和发展平台。

点基台

深证成长 40ETF: 标的指数 长期优势明显

深证成长 40ETF 及联接基金跟踪标的——深证成长 40 价格指数历史业绩优良,表现强劲。自 2006 年 1 月设立以来已运行 4 年多,历经牛熊市,在绝大部分时间里的表现优于上证指数、沪深 300 和上证 180。从长期来看,截至 2010 年 11 月 9 日,深证成长 40 价格指数累计收益率为 352.30%,涨幅远远超越同期上证指数、沪深 300、上证 180 指数。

可见,深证成长 40 价格指数具有在股指上涨时期充分分享股市收益、在股指下跌时期收益稳健、长期业绩优异的特点。

40 只成分股共涉及 16 个行业,行业权重分布较为均衡,受单个行业或单只股票涨跌或停牌影响较小。从具体行业分布来看,该指数成分股主要覆盖了内需消费、科技创新、低碳环保等热点行业,这些行业符合经济结构转型方向,受到政策扶持的力度较大,面临快速健康发展的良好机遇,成长空间也较大。

该指数成分股数量较少、流动性良好,ETF 套利优势明显。较少的成分股数量有利于增加投资者套利交易的便利性和活跃度,提高 ETF 流动性,使得长期投资者具有较强的投资意愿。

低费率是 ETF 比较显著的优势之一,也是投资者不可忽略的隐形成本。深证成长 40ETF 及联接基金采取完全被动的指数化投资策略,跟踪、拟合指数,周转率较低,透明度较高,节省了大量的研究费用、交易费用等运作费用,可满足交易成本较敏感的投资者需求。

该基金的管理人综合实力雄厚,旗下基金业绩持续性强。截至 2010 年三季度末,大成基金公司管理基金资产规模达 902 亿元。在天相最新一期基金公司综合实力评价中,该公司在 60 家基金公司中排名第七,被评为 AAAAA 级。

经过多年市场历练,大成基金公司逐步形成了一套行之有效的投资体系和较为鲜明的投资风格,通过自上而下的资产配置,灵活主动的行业和板块轮动,以及在选股上的准确把握,促成了大成基金在牛熊市场间的良好表现。

此外,大成旗下香港子公司——大成国际于今年 7 月在港交所挂牌上市“大成中证中国内地消费 ETF”,开创内地基金公司在港发行公募基金先河。丰富的指数化投资管理经验将为深证成长 40ETF 及联接基金的运作奠定坚实基础。

(天相投资顾问公司)

中证等权重 90 指数今日发布

本报讯 中证指数有限公司日前宣布,由银华基金委托开发的客户定制指数——中证等权重 90 指数于 12 月 2 日正式发布,指数基日为 2003 年 12 月 31 日,基点为 1000 点,指数代码为 000971,简称等权 90。

资料显示,该指数汇聚沪深两市最具代表性的指数——上证 50 和深成指,覆盖 A 股市场最有投资价值的 90 只股票。据了解,囊括沪深两市精英的中证等权重 90 指数,具有市场代表性高、流动性好、估值水平较低等优势。

WIND 资讯统计数据显示,截至 2010 年 10 月 29 日,中证等权重 90 指数代表的 90 只股票的市值覆盖率达到总市值的 51.1% 和流通市值的 47.8%,占据 A 股半壁江山;同时中证等权重 90 指数平均每股收益 0.82 元,高于沪市 0.25 元和深市 0.45 元的平均每股收益;净资产收益率 16.13%,也显著高于沪深两市 14.43% 和 12.37% 的水平。

有别于当前市场上绝大多数指数采用的市值加权法,中证等权重 90 指数采取等权重编制方法,构成该指数的 90 只股票,不论市值大小,均按相等的权重计入指数,是国内首只采用等权重编制的全市场指数。统计显示,在较长时期内,标普 500 等权重指数能跑赢市值加权的标普 500 指数。

银华基金表示,委托中证指数有限公司开发中证等权重 90 指数,主要是希望通过最具代表性的全市场指数让投资者更全面地把握市场机遇。等权重 90 指数的 90 只成分股均为融资融券标的,具有较高的投资价值。银华基金表示,将围绕这一指数概念开发出相应的产品,让更多投资者能够更全面地分享两市精华个股所带来的收益。(贾 社)

近期一批基金纷纷取消低风险产品大额申购限制

基金公司年末争规模之战日益激烈

证券时报记者 程俊琳

本报讯 近日,多家基金公司相继发布旗下低风险基金取消大额申购的公告。

公告显示,一家基金公司昨日宣布取消旗下某货币基金申购金额限制,该基金在上半年限制最高申购金

额为 50 万元。同时,另一家基金公司也取消某债券基金原 200 万元申购上限的限制。还有一家深圳基金公司取消某债券型基金原 500 万元的申购额度限制。

据了解,一般在节假日前,基金公司为了防止套利资金申购摊薄投资人收益,会在长假前发布限制货币基金

大额申购,节后取消限制。有基金公司市场部人士告诉记者,对于一些持续限制申购的低风险产品而言,年末取消申购金额限制的举动意图明显。

低风险产品大额申购或赎回的对象都是机构客户,机构投资者通常在年末兑现收益,选择赎回,目前基金公司多为即将到来的年底冲量取消

大额申购限制,为机构客户打开购买通道。”某货币基金经理如是表示。

多家基金公司都表示,公司管理层依旧下达基金规模任务。据了解,绝大多数基金公司今年难以完成全年计划,对这些公司而言,除了年末打开低风险产品申购限制,争取机构客户的进场帮忙之外,别无他法。

业内动态

长信基金:明年最看好消费领域

本报讯 长信基金掘金 2011 宏观经济及投资策略高峰论坛日前在上海举办。长信基金研究发展部副总监安均在论坛上表示,明年股市将加剧震荡,未来最看好消费品、资源品。安均分析指出,应选择行业龙头、有竞争优势的新兴产业公司。(张 哲)

中海基金:环保行业发展前景可观

本报讯 中海环保新能源拟任基金经理夏春晖表示,中海环保新能源主题基金受到投资者热捧,在很大程度上应归功于政策扶持。近日国内外相继出台一系列新能源产业扶持政策,给环保新能源行业带来巨大的投资空间。(程俊琳)

上投摩根大盘蓝筹基金新增代销机构

本报讯 上投摩根基金公司今日发布公告称,该公司已与兴业银行签订销售代理协议,决定自今日起新增兴业银行为上投摩根大盘蓝筹股票基金的代销机构。投资者可以通过兴业银行和上投摩根基金公司咨询相关事宜。(徐子君)

汇付天下发布天天盈进军基金支付市场

本报讯 据悉,汇付天下日前正式发布为基金网上销售提供支付服务的天天盈产品。同时,汇付天下宣布,与博时、易方达等 10 家基金管理机构达成合作。加上今年 5 月已上线的华夏基金,汇付天下天天盈已接入国内 11 家基金公司,支持上百只基金产品申购。(张 哲)