

华泰柏瑞 上证中小盘 ETF 获准发行

证券时报记者 程俊琳

本报讯 证券时报记者从华泰柏瑞基金公司获悉,我国首只沪市中小盘ETF——华泰柏瑞上证中小盘ETF已经获得核准,不日投资人即可在全国各大券商处以现金或400多只上证中小盘指数成分股认购。

业内人士指出,华泰柏瑞上证中小盘ETF填补了我国中小盘投资工具领域的一个空白。据悉,目前有ETF的15只沪市指数,成分股基本与上证180重合,普遍为沪市大盘风格的ETF。本次获批的华泰柏瑞上证中小盘ETF,以拥有450只成分股的上证中小盘指数为标的指数,与现有的15只沪市ETF形成了很好的互补态势。

金鹰稳健成长 成立9月第三次分红

证券时报记者 杨磊

本报讯 成立仅9个月左右的金鹰稳健成长基金继8月、11月份分红后,12月10日将迎来第三次分红,每10份分红0.5元。据银河证券数据统计,截至12月3日,最近3个月该基金净值增长率为16.58%,在同类199只标准股票型基金中排第九位;最近6个月净值增长率达30.88%;并且在今年4月份同期成立的基金中业绩排名第一。该基金经理杨绍基表示,追求成长,稳健优先”是金鹰稳健成长一贯投资风格,也是公司坚持的投资风格。

交银增利债基第五次分红 每10份派发红利0.2元

证券时报记者 方丽

本报讯 交银施罗德基金公司发布公告称,交银施罗德增利债券基金合同于2008年3月31日正式生效。经该基金管理人计算并由基金托管人建设银行复核,该基金拟向A/B/C类基金份额持有人按每10份基金份额派发红利0.2元。权益登记日、除息日为12月10日,红利再投确认为12月13日,现金红利划出日为12月14日。

诺安全球黄金基金 新闻发布会在京举行

证券时报记者 鑫水

本报讯 由诺安基金主办的“金财富”新基金“黄金投资研讨会暨诺安全球黄金基金新闻发布会,日前在北京隆重举行,多名业内专家就国际黄金价格走势、诺安黄金基金产品特点、当前黄金投资策略等问题做了精彩演讲。

诺安基金产品研发中心总监王清介绍,诺安黄金基金的主要特征有两点:一是紧密跟踪国际金价,二是该基金的主要投资标的有实物黄金支持的黄金ETF,这类黄金ETF都以标准化的实物黄金为基础资产,可以最小化诺安黄金基金偏离黄金价格的风险。

博时基金第四届 百万关爱助学活动落幕

证券时报记者 杜志鑫

本报讯 昨日,伴随着企业和校园文化气息的融合,“善始于行,爱在我心”——博时慈善基金会2010年关爱助学”现场捐赠仪式在中山大学图书馆顺利举办。广东省民间组织管理局、中山大学相关负责人以及受助学学生汇聚一堂,共同见证博时基金第四届百万关爱助学活动圆满落下帷幕。

今年博时慈善基金会为第四届“博时关爱助学”活动拨款逾100万元,在社会各界引起了积极反响。

建信观察家 2010 资本市场高峰论坛举行

证券时报记者 鑫水

本报讯 12月4日下午,“建信观察家2010资本市场高峰论坛”在乌鲁木齐举行。此次论坛以“平衡——角力通胀”为主题,对目前市场通胀预期增强下投资者如何应对通胀等热点问题进行了探讨。

渤海证券研究所所长程文卫、民族证券研究所副所长、首席经济学家徐一钉、国金证券宏观策略部负责人李治平和建信优选成长股票型基金经理李涛等嘉宾出席了此次论坛,并阐述了他们对通胀预期下宏观经济和投资策略的看法。

362起 今年以来基金经理日均一变

证券时报记者 程俊琳

本报讯 天相数据统计显示,包括变更、离职以及增聘等各种形式的基金经理变动在内,截至目前,全年共出现了362起基金经理变动公告,平均每天发生一起。其中,2、4、5、6、8月的基金经理变更更为集中,分别有33、39、37、49以及31起。

新基金加速发行以及新公司成立等因素,成为基金经理变动的重要原因。业内分析人士认为,基金经理的任职也是一种变动,由于今年新基金发行大大超过以往,这一因素造成的变

动也不在少数。“由于新基金任职需要,有些公司必须对老基金经理做出一定调整,以使基金经理管理的基金数目合法合规。另外,为吸引投资者认购,有些基金可能以知名老基金经理的名义发行,运作一段时间之后增聘基金经理以及原基金经理卸任都属于变更,这难免涉及多起变动。”有一家基金公司内部人士分析表示。

不仅如此,新成立的公司更需要有从业经验的“熟手”,从职业发展的角度,部分基金经理可能为更高的职位而离职。因此,单纯的数据增加并不一定代表全行业的基金经理真有这么

多的实质变动,更不意味他们流出了公募基金圈。

纵观多年基金经理的离职之路,离开一家基金公司通常有三个去向:一是去别家基金公司继续从事投研工作,二是投身私募基金管理,三是转入券商从事资产管理等。有分析人士告诉证券时报记者:这两年私募基金发展较快,一年之间出现了多起基金经理转投私募的案例,可以说是市场环境给了基金经理一个跳槽空间。下半年以来,基金经理奔私潮似乎有所减退,基金经理对奔私之路也越来越谨慎。”



资料图片

四季度以来 15 只偏股基金募资 426 亿

正在发行的 11 只偏股型基金有望给股市再输送 200 亿新鲜血液

证券时报记者 陈致远

本报讯 今年四季度新基金加速发行,募集情况也比较理想。统计数据显,四季度15只偏股型基金募集资金426亿元,目前正在发行募集的偏股型基金仍然有11只。不过随着市场震荡调整,11月成立的大次新基金建仓比较谨慎。

偏股型基金募集 426 亿元

WIND 统计数据显示,今年四季度华商、建信等基金公司发行的15只偏股型基金募集资金达到426亿元。具体来看,11月份发行了11只偏股型基金。其中,今年冠军基金经理孙建波管理运作的华商策略精选基金募集了118.15亿元,有银行渠道优势的建信内生动力募集53.88亿元,资产管理规模位居前十名的广发基金发行的广发行业领先募资44.3亿元,国富中小盘募资30.5亿

元。进入12月份,今年业绩比较理想的大摩华鑫基金发行的大摩消费领航基金募集了37.57亿元。

从正在发行的新基金看,目前博时、嘉实、大成、鹏华等重量级基金公司都在发行新基金,以近期新基金募集的平均规模20亿元计算,正在发行的11只偏股型基金有望给股市输送200亿元左右的新鲜血液”。

不过目前新基金发行也有两极分化的态势,一些业绩优异或者有品牌优势的大基金公司新基金募集规模普遍较大,但部分无业绩支撑的中小基金公司的新基金发行结果不理想,甚至有公司不得不延长新基金募集时间。

新基金建仓偏谨慎

虽然新基金不断成立,但是11月份成立的新基金建仓普遍比较谨慎。统计数据显,截至12月3日,华商策略精选基金单位净值为

1.002元,近期该基金的净值波动幅度也比较小,与同期沪深300指数相比,华商策略精选基金仓位应该比较低。

此外,截至12月3日,国联安上证商品ETF、广发行业领先、国富中小盘最新净值分别为0.997元、0.997元和1元,这些新基金净值均在面值附近波动,这也从侧面说明这些次新基金仓位比较轻。

深圳一只正在发行的新基金拟任基金经理也表示,目前市场总体上缺乏大机会,一方面是中小盘股票估值比较贵,现在的股价透支了未来两三年的上涨空间。另一方面,目前银行等大板块虽然估值较低,但是也面临一些困境,如随着国家调整经济增长结构,银行信贷增速肯定会下降,而房地产更是面临严厉的调控政策。所以,目前市场总体上缺乏大机会,他管理的新基金成立后建仓也会比较谨慎。

虎年 8 只消费主题基金面世

证券时报记者 余子君

本报讯 在通胀预期升温的背景下,今年基金集体打出消费牌,目前已发行了8只以消费为投资主题的新基金。

摩根士丹利华鑫基金近日公告称,旗下摩根士丹利华鑫消费领航混合型基金自11月4日开始募集,截至12月4日,共招募37.57亿份。天相投顾数据显示,截至12月5日,目前共计发行了17只消费主题基金(包括正在发行的基金),其中今年发行的消费基金多达8只。具体看来,这8只以消费为投资主题基金已

成立4只,分别为大摩消费领航、金元比联消费主题、易方达消费行业和广发内需增长。此外还有4只消费基金正在发行,分别为11月1日发行的汇丰晋信消费红利、11月4日发行的招商上证消费80ETF及其联接基金、12月2日发行的鹏华消费优选、11月15日发行的国投瑞银中证下游消费与服务产业指数基金。

不仅如此,还有不少基金公司上报了消费主题基金,正静待获批。分别为8月24日递交申请的民生加银内需增长股票基金、10月28日递交申请的嘉实全球消费主题股票基金、11月10日递交申请的工银瑞信消

费服务行业股票基金、11月24日递交申请的长信内需成长股票基金。

WIND 数据统计显示,按照申万一级行业分类,截至上周五,食品饮料行业今年以来上涨了28.38%,涨幅在所有行业中排名第三。

虽然消费行业整体表现不错,但是消费行业基金表现分化十分严重。以深圳一家基金公司旗下的消费主题基金为例,该基金今年以来复权单位净值下跌了5.54%,但是北京一家基金公司旗下的基金同期复权单位净值上涨17.55%,而广州一家基金公司今年4月成立的大次新基金,成立以来也上涨了9.43%。

■深交所乐富基金系列报道 (二)

债券基金封闭运作优势逐渐显现

证券时报记者 杨磊

尽管封闭运作的债券基金推出时间不长,但这类产品在2010年快速被市场、投资者和基金公司所认同,取得了快速发展,并且计划2011年推出封闭运作债券基金的基金公司已经排起了长队。

在深交所乐富基金体系中,封闭运作的债券基金也在不断创新,在分级模式和发行渠道上都已经出现了新变化。

成功案例引来追随者

说起深市封闭债券基金,富国天丰不仅是第一只产品,也是唯一一只经历了1年以上投资考验的封闭式债券基金。

据悉,富国天丰是在2008年10月15日开始发行的,三天卖出20亿份。该基金成立之后,坚持月月分红,截至2010年11月底已经进行了23次分红,累计分红规模为每10份2.02元,累计分红金额约为4.04亿元。

从总体业绩来看,截至2010年12月3日该基金的累计净值为1.27元,累计收益率为27%,年化收益率超过11%,特别是在2010年以来的收益率已经达到了15.6%,同期100多只债券基金中只有1只业绩超过富国天丰。

值得注意的是,富国天丰2010年以来绝大多数时间处在溢价状态,5月份最高溢价率达到4.76%。

正是由于富国天丰在业绩和溢价上的成功案例,使得众多基金公司追随,今年相继推出了招商信用、银华信用、信诚增强、易基岁丰等7只封闭债券基金,平均募集规模超过20亿份。

封闭运作优势明显

业内专家分析,富国天丰的成功

主要是,把理论上封闭运作对债券基金业绩的提升,变成了现实。

据悉,封闭运作的债券基金不仅可以免除5%的现金类资产投资要求,而且不受基金申购赎回频繁交易的影响,还可以有更高的债券投资杠杆。富国天丰今年三季报显示,该基金的债券投资的杠杆比例基本维持在40%左右,而普通开放式债券基金的杠杆比例只有20%左右。

在以往封闭债券基金基础上,富国、大成、天弘三家基金公司相继推出了分级的封闭债券基金,分成稳定收益类份额和高杠杆份额,分别针对稳健投资者和激进债券基金投资者。

在基金发行上,天弘添利分级债券基金还借鉴银行理财产品的设计,把稳健份额设计成3个月开放一次的半开放产品,很好地迎合了银行投资

者的需求。杠杆份额也受到交易所场内投资者追求较高波动产品的需求。

证券时报记者从多家基金公司获悉,无论是封闭债券基金,还是分级封闭债券基金,目前都是基金公司低风险产品设计的重要方向,一些已经成功推出一只封闭债券基金的公司都在计划推出第二只类似产品。

从今年7月证监会公示新基金核准进度以来,证券时报统计的新上报债券基金产品中,有一半左右的新上报债券基金为深交所上市封闭债券基金,还有一只为LOF形式的债券指数基金。

业内专家分析,基金公司多元化产品发行策略中,封闭运作的债券基金成为基金公司的重要新尝试,不仅可以缓解基金业长期以来重股轻债的问题,而且可以在交易所上市,为投资者提供新的交易品种。

■ 投资策略

增加组合灵活性 布局明年市场

上海证券 李 艳 刘亦千

11月份股市冲高回落,上证指数下跌5.33%,两市成交量仍然保持活跃。此外,11月份市场小盘股再次活跃,以银行为首的中大盘蓝筹股则整体表现低迷。

我们判断12月份市场将在震荡中筑底,中小盘股将持续活跃,大中盘蓝筹将震荡筑底蓄势反弹。因此,12月份基金投资策略将增加组合灵活性,并布局后期的反弹行情。

综合多方面因素,充分考虑资产配置、行业结构、投资风格分散化原则,特向投资者推荐3只主动投资偏股型基金以供投资参考。

国富弹性:中盘蓝筹风格明显,基金经理张晓东具有独到的投资风格,选股能力突出,基金风险收益配置效果突出,历史业绩出色、长期业绩优于短期业绩。

华商阿尔法:小盘成长风格基金,重仓持有机械、电子、信息技术和综合类,基金经理梁永强具有9年证券从业经验,3年以上基金管理经验,历史业绩优秀,市场热点把握能力强。

景顺增长:选股能力突出,长期业绩明显优于短期业绩;基金经理王鹏辉市场触觉敏锐;行业结构适合当前消费升级大背景。

博时基金韩茂华： 紧跟“十二五”投资

本报讯 博时基金股票投资部投资经理韩茂华日前表示,对于明年的投资,投资者可重点关注战略性新兴产业、价值回归的板块以及行业增长确定性较强的行业,比如航空、电力设备行业。

韩茂华表示,目前市场估值不高,他们对于明年的市场比较乐观。此外,从基本面因素来看,虽然2011年看点比较多,但是核心仍然是“十二五”规划。从目前政策传递出的信息分析,战略性新兴产业、国民收入分配、城镇化区域振兴等都属于国家“十二五”规划的主要内容,在未来较长的时间里,受到政策引导的相关概念和品种都将是市场关注的重点。大消费板块也可能将借“十二五”东风,迎来新的发展良机。(杜志鑫)

基金分红潮中 觅投资良品

本报讯 2005年以来偏股基金的分红情况显示,分红总额排在前列的分别为易方达价值精选82.7亿、工银价值69.7亿、华夏优势增长68亿;分红次数排在前面的分别是中邮核心优选12次、易方达价值精选9次、建信恒久价值9次、工银价值8次。

基金分红潜力取决于其净值增长,而投资管理能力又决定了净值增长的潜力。以分红总额近70亿的工银价值为例,根据11月26日的晨星基金排行榜显示,28只记入排名的5年以上老基金中,工银价值以总回报率404.96%的业绩排在第7名,年化回报率高达38.82%,获晨星5年五星评级。(鑫水)