

公募基金总数突破 700 只

今年新基金首发规模超过 3000 亿元

证券时报记者 朱景锋

【本报讯】今年新基金密集发行,我国公募基金数量呈现爆发式增长。据统计,随着12月21日华安稳固收益、大成深证成长40ETF及联接基金宣告成立,今年新增基金数达到144只,我国基金总数正式突破700只大关,达到701只;今年新基金首发规模突破3000亿元大关。

自今年开始,新基金审批实行多通道分类审批制度,这大大加快新基金发行节奏,使公募基金总数在一年

之内连破两个整数大关。证监会网站公布的信息显示,去年底我国公募基金总数为557只,今年5月28日基金总数达到600只。随后在不到7个月时间内,新成立基金数便达100只。在2010年末,我国公募基金总数突破700只。

同时,今年新基金首发规模突破3000亿元大关。据统计,截至12月21日,今年共成立新基金144只,创单年度新成立基金总数新高,这些新基金合计募资规模达3047.3亿元,平均首发规模为21.3亿元,低于去年牛市中

新基金首发规模。统计显示,去年共成立新基金118只,合计募资3762.61亿元,平均单只基金首发规模为31.89亿元。

今年新基金类型百花齐放,被动投资产品数量占到1/4,成为基金公司争相发行的热点,特别是在沪深两大交易所的积极推动下,ETF基金迅猛增长。分级基金战火从股票型和指数型燃烧到债券型,高杠杆基金的大量出现也提升投资者对场内基金的关注度。合格境内机构投资者(QDII)基金数量大幅增长,

从去年底的10只增加到目前的30只。普通主动投资偏股基金逐步细化,特定行业基金和主题投资基金渐成时尚。

公开资料显示,年底前有望成立的新基金还有3只,今年新成立基金总数将可达147只。另有31只新基金获批并将于明年成立。业内人士预计,如果保持今年的快速审批和高密度发行节奏,明后两年新增基金总数将达300只左右,我国基金总数有望在2012年底突破1000只。

拉升 3% 老封基昨日尾盘异动

证券时报记者 余子君 杨磊

【本报讯】昨日上午上证指数下跌0.9%,沪深300下跌0.82%,然而老封基却走出独立行情,26只老封基中15只出现不同程度上涨,占比近6成,3只老封基涨幅超过1%,其中表现最好的基金泰和涨幅达2.15%。

天相投顾数据统计显示,昨日26只传统封基中有15只出现上涨,占比达57.7%。2只老封基出现平盘,不涨不跌。另外9只老封基虽然出现下跌,但跌幅均控制在0.5%以内。

具体看来,基金泰和、基金普惠和基金丰和表现优异,截至昨日收盘,分别上涨2.15%、1.83%和1.07%。基金泰和在昨日收盘前半小时突然启动,直线拉升,盘中一度上涨超过3%,成交量高达3023.5万份,较前一个交易日2194万份的成交量增长37.81%;成交金额为3691.7万元,较前一个交易日2641.9万元的成交额增长39.74%。

基金业内人士分析认为,昨日老封基的表现可能与封基年度分红预期有关,分红潜力较大的老封基受到投资者追捧,推动基金价值向单位净值回归。

银河创新成长基金 今日募集结束

证券时报记者 贾 壮

【本报讯】记者从银河基金公司了解到,在招商、建行以及各大券商销售的银河创新成长股票基金将于今日结束募集。银河创新成长股票基金资产将主要投资于具有创新能力和持续增长潜力的上市公司,并由银河基金股票投资总监钱睿南亲自率队管理。

该基金拟任基金经理钱睿南表示,在经济转型和产业升级的大背景下,银河创新成长基金投资于该类标的,预计可以获得持续超额收益。近期中小板和创业板指数屡创新高,估值压力不断提升。相对而言,周期性行业整体估值偏低,虽然不排除大盘股在明年某个时点会出现阶段性行情,但从中、长期来看,股市投资热点仍存在于中小板和创业板。因此,新基金操作关键在于找到能够保持快速成长的上市公司,并能通过成长性化解高估值。随着优质中小板和创业板企业募投项目逐渐达产,收入和利润快速增长逐步兑现后,市场对新兴产业不全面认识会得到一定的修正。

民生加银内需增长基金 蓄势待发

证券时报记者 荣 篱

【本报讯】民生加银基金公司近日发布公告称,公司旗下首只以“内需概念”为主题的基金——民生加银内需增长股票基金将于2010年12月27日正式发行。业内人士认为,在内需转型的主旋律下,以内需概念为投资主题的基金将面临更大的发展机遇。

民生加银内需增长基金拟任基金经理陈东表示,由于中国向内需导向型经济转变以及内需增长在中国经济增长中的作用逐渐增大,未来五年中国将开启经济与社会的双重转型,以转变发展方式和调整经济结构为主线,部署中国社会从外向内需、高碳向低碳、强国向富民的三大转型,未来扩大内需、调整结构、增强可持续发展将成为关注的重点。在此过程中,受益于国内消费需求增长的行业,如食品饮料、房地产、医药、金融保险、社会服务、交通运输、信息技术等行业和受益于国内投资需求增长的行业,如工程建设、建材、煤炭、石油等行业将会获得良好的发展机遇。

封闭式债券基金 整体收益不俗

证券时报记者 张 哲

【本报讯】2010年以来,债券型基金表现不俗,天相数据统计显示,截至12月17日,全部债基今年以来平均收益率高达8.24%,这一表现甚至超越了普通股票型基金的整体收益。值得注意的是,在债券型基金中,封闭式债券基金表现更为抢眼,甚至有基金收益率超过15%。

交银施罗德信用添利债券证券投资基金拟任基金经理林洪钧表示,在封闭式运作下,基金份额规模固定,基金资产能够避免由于投资者申购赎回而产生的流动性风险,以及基金份额规模变化对投资运作造成的冲击,同时也可以持续投资一些流动性较低但收益较高或需要长期持有的债券产品。此外,封闭式基金不受申购赎回资金流动影响,相对于开放式债券基金更适合利用回购交易进行杠杆操作,且杠杆比率会更大,投资机会更多。

42基金获配 24 只新股 浮盈 7.5 亿

证券时报记者 刘 明

【本报讯】昨日,世纪瑞尔、量子高科、昌红科技3只新股登陆创业板,分别逆市上涨80.05%、51.46%、30.85%。网下申购获配基金获得较大浮盈。证券时报记者统计显示,新规实施以来,截至12月22日收盘,中小板、创业板共有28只股票上市,42只基金获配了其中24只新股,合计浮盈

近7.5亿元。

具体来看,在42只基金中,中银持续增长、国联安心增益浮盈均超过5000万元,中银持续增长获配光正钢构与香雪制药,截至昨日收盘,分别浮盈4990.5万元、520.52万元,合计浮盈5511.02万元;国联安心增益获配涪陵榨菜、老板电器、天汽模、日发数码、齐峰股份等5只新股,截至昨日收盘,分别浮盈1680万元、1323.2

万元、725万元、1118.4万元、244.94万元,合计浮盈5091.54万元;华夏策略精选、招商信用添利获配新股也浮盈较多,截至昨日收盘,分别浮盈4990.5万元、4453.3万元;华夏希望、兴业有机增长的浮盈也超过3000万。

从单只基金获配新股浮盈来看,单只基金获配光正钢构浮盈最高,截至昨日收盘,该股上市以来的涨幅达146.11%,单只基金获配225万股,发

行价15.18元,浮盈4990.5万元;此外,截至昨日收盘,获配宝馨科技、星河生物、世纪瑞尔的单只基金浮盈均超过2000万元,分别为2476.96万元、2114.8万元、2033.57万元。

业内人士分析,摇号新规实施以来,中小板、创业板新股实施网下摇号制度,网下获配数量大幅提高,基金均获较大浮盈,这在一定程度上提高基金打新积极性。

嘉实基金 2011 年投资策略:

股票市场持续结构性繁荣

证券时报记者 孙晓霞

【本报讯】嘉实基金2011年投资策略会日前召开。嘉实基金总经理赵学军、副总经理李道滨、副总经理兼投资总监戴京焦和研究总监詹凌蔚分别就基金业发展模式和2011年市场走势等话题,作了深入演讲和探讨。赵学军提出“国内基金业要成为中国养老体系的制度保障”的使命,戴京焦认为“2011年A股市场结构性繁荣将持续”。

戴京焦指出2011年四大投资主线:一是大消费,该领域是经济结构调整战略看好的领域,由于过往两年整体的表现突出,2011年将更偏重自下而上的选股和一些高速增长子领域;二是新兴产业、十二五规划,

该主题将获得国家战略支持,以主题形式贯穿全年;三是大宗商品,2011年海外经济复苏、国内增长、全球长期保持宽松流动性等背景,都支撑该主题有较多机会;四是高端装备制造,该板块集中国经济转型、出口升级、新一轮投资周期展开三大主题于一身,主要包括航空、航天、高速铁路、海洋工程和智能装备等行业。

基金业的责任

赵学军认为,国内基金管理业应该成为中国养老体系的重要承担者,基金业应该看得更远,看到自己的未来和社会的未来,才能更好的认知在长远社会经济发展中的职责”。基金业未来的责任担当,离不开卓越的投资业绩和对行业美好成长的信

仰。“用一流业绩和团队来服务投资者,成为国内最具领先性和具有国际竞争力的基金公司。”赵学军在会上一语道出了嘉实基金的未来使命。

据了解,嘉实基金2008年开始对投研体系进行升级转型,逐渐把单一策略转型为“全天候多策略”投研体系,收到良好的投资成效。晨星数据显示,截至11月30日,上证综指今年以来下跌近14%,近一半偏股基金业绩亏损,同期嘉实基金旗下13只偏股型基金中12只获得正收益,其中6只收益超过20%,4只收益逾10%。长期业绩数据也表明,嘉实基金旗下以嘉实成长收益、嘉实增长和嘉实服务增值为代表的3只基金,成立以来均在同类基金中排名前三。

经济持续全面复苏

展望2011年,戴京焦认为,国内经济将出现较高增长和较高通胀。

海外市场虽有波澜但不改复苏趋势,内生动力温和推动美国经济达到潜在增长率,欧洲经济也将稳步增长。”戴京焦表示。

戴京焦认为,经济增长三驾马车在明年都将出现不同程度的回升。从出口来看,明年增速有望达到20%。消费也将保持稳定。

对于投资,她认为同样不必悲观,重点去看固定资产投资三大项。

对于制造业投资,中周期看正处在10年折旧周期末端,未来有望上升;对于地产投资,保障房是支撑因素;基建投资也具备连续性。”

纽银基金:复合型投资策略迎战 2011 年

【本报讯】年末将至,本周多只基金发行,记者发现,其中纽银基金公司首只产品“纽银1号”纽银策略优选基金)采用“四大引擎”复合投资策略:股指期货、公司事件、资产配置、行业轮动,引起投资者关注。

2011年,在流动性和结构转型合力作用下,股市行情将表现为持续震荡中阶段性上扬”,纽银基金公司总裁胡斌表示,在震荡市中,单一投资策略比较被动,采用复合型投资策略较好”。

(张 哲)

兴业全球基金: 明年捕捉个股机会

【本报讯】兴业有机增长基金经理陈扬帆强调,挑选成长股应当“慎思勇决”,先看成长的空间,再看成长的质量,最后匹配确定性。

陈扬帆认为,明年市场整体收益预期不宜超过今年,从操作层面上看,在流动性逐渐收紧的市场环境下,市场机会将更加呈现出结构性特征,捕捉个股机会变得更为重要,从长期看,轮涨是常理,部分被压抑太久的周期性板块出现阶段性机会是大概率事件”。

他表示,新兴产业和大消费依然是值得关注的两条主线,他特别看好环保、新材料,因为环保的社会重视度和国家投入都将不断超出预期,新材料是难得的估值与成长匹配较理想的板块。大消费板块的概念不应被狭义化,随着中国社会富裕程度的提升,大消费板块仍有挖掘空间。

(张 哲)

诺安基金: 金价长期向好

【本报讯】近期黄金市场持续震荡,对于未来黄金走势,诺安基金国际业务部总监宋青表示,金价短期会有调整,但是长期走势向好。

宋青表示,欧洲债务危机并未结束,在未来一段时间内不确定性仍然存在,因此,黄金作为避险投资的资产将长期受到投资者欢迎。此外,美国有望推行第三波量化宽松政策,这也将助推金价走高。

虽然从宏观经济形势和基本面上看,金价在未来较长一段时间内都有支撑,但由于金价近期不断创出新高,技术上有调整需求,也有一些投资者会获利回吐,因此短期内金价可能会高位盘整。诺安黄金基金将采取买入和持有的策略,做到投资收益与金价同行。

(余子君)

华泰柏瑞价值增长基金 每 10 份分红 2 元

【本报讯】华泰柏瑞基金公司日前发布公告称,该公司旗下华泰柏瑞价值增长基金将于近日分红,每10份基金份额分红2元。其中,该基金分红的权益登记日、除息日为12月28日,红利发放日为12月29日,红利再投资的基金份额可赎回起始日为12月30日。

(程俊琳)

第二届中国财富与资产论坛举行

【本报讯】日前,由上海市金融服务办公室与上海市经济和信息化委员会共同指导,东方财富网、上海国际金融中心研究会、上海市银行同业公会以及上海市基金同业公会联合主办、宁波银行全程赞助,中国银联特别赞助的“2010第二届中国财富与资产论坛”在上海举行。主办方还特别设立了两场针对银行业和基金业的圆桌论坛,多位擅于创新的金融机构高管共同从实战的角度交流经验,分别就“负利率时代”如何理财”与“通胀压力下的产品创新与应对之策”两项议题展开精彩的圆桌对话。

(程俊琳)

长城中小盘拟任基金经理杨建华:

掘金成长股 布局战略性新兴产业

证券时报记者 杜志鑫

【本报讯】日前,长城中小盘拟任基金经理杨建华接受记者采访时表示,目前市场总体估值水平较低,但存在结构性高估,即以银行为代表的大盘蓝筹股估值水平处于历史低位,而中小市值股票总体估值水平偏高。因此,明年投资机会主要来自十二五规划重点支持的大内需和战略新兴产业、估值存在修复可能的大盘蓝筹股及通胀预期相关行业和个股。

杨建华表示,投资股市就是投资企业的未来,所以追求成长性是企业永恒主题,顺应中央提出的经济发展“调结构”的战略要求,未来投资重点将会聚焦于大内需和战略新兴产业,这里面有很多属于中小盘成长股。现在具有高成长性的中小盘估值相对较高,因而市场存在一定的担忧

情绪。对此,杨建华认为,投资中小盘股的风险并不在于高估值,真正的风险在于企业的业绩增长能否达到预期,如果企业盈利增长能够达到预期,市场就会继续给予较高估值,所以投资中小盘股的要点在于甄别公司,需要通过研究和跟踪把握住这些公司的经营状况和业绩变化,控制风险,充分享受成长性。

杨建华指出,从估值角度考虑,市场会给予高成长公司相对较高的市盈率,因此,快速成长的企业高市盈率可以说是一个常态,对这类公司投资最重要的是如何分析和研究企业盈利前景的确定性。对于销售收入已达一定规模、毛利率也处于高位的公司,除非预期销售收入未来还有很大的成长空间,否则就不应该享有过高的市盈率。相反,若公司处于迅速扩张期,但因为期间各种投入很多,销售毛利率可能还不错,但净利



杨建华,北京大学力学系理学学士,北京大学光华管理学院经济学硕士,注册会计师,具有10年证券从业经历。