

广发聚祥保本基金获批

证券时报记者 杨磊

记者日前从广发基金了解到,该公司旗下首只保本基金——广发聚祥保本混合型基金已获得证监会批准,计划在春节后发行。证监会网站的信息显示,截至1月25日,共有11只保本基金在等待审批。

据悉,广发聚祥保本基金为保证本金安全,由广发基金管理有限公司和第三方中国投资担保公司提供100%本金安全保证,即使市场大跌,确保本金无损(仅限于投资者在认购期认购且持有到期)。该基金将采用恒定比例投资组合保险策略(CPPI),“先保本金、再图胜出”,通过购买债券等安全资产构建保本基础安全垫,并在安全资产之上以适当的比例投资风险资产,力求为组合获取更高的收益。

易方达医疗保健基金募集39亿元左右

证券时报记者 杨磊

据了解,易方达医疗保健行业基金于1月26日结束募集,初步统计首募金额39亿元左右,创本月首募新高。

去年11月以来股市表现低迷,新基金发行情况不如前期。易方达医疗保健基金发行时间不足1个月,由于该基金主要投资的医药行业增长预期明确、未来“黄金十年”发展可期,因此受到投资者的普遍认可。市场分析人员认为,在人口结构老龄化、医药消费升级、医疗卫生体制改革以及相关政策推动这三大驱动因素共同作用下,医药行业在中国具有良好的发展前景,医疗保健行业基金也成为投资者资产配置的良好选择之一。

纽银策略优选首募10.6亿

证券时报记者 张哲

日前,纽银基金公司发布公告,该公司旗下首只基金产品纽银策略优选基金首募规模达10.6亿元。

纽银基金总裁胡斌对募集的结果表示满意,称符合公司预期。业内人士认为,在低迷的市场和拥堵的渠道里,新基金较难发行,作为一家新公司的首只产品,纽银1号首募成绩较为优秀。记者从渠道了解到,同时具备产品创新和投研实力两点优势的新基金受市场欢迎,投资者积极购买。

东吴中证新兴产业基金今日结束募集

证券时报记者 海秦

国内首只新兴产业指数基金——东吴中证新兴产业指基首发募集即将于今日结束,该基金作为“十二五”开局之年最贴合新兴产业政策导向的基金,发行期限不足2周时间,但仍获得投资者踊跃认购,被众多银行客户经理评为近期密集发行的新基金中最出色的基金之一。

农业银行客户经理表示,近期新基金密集发行,市场中各种同质化的基金产品较多,让多数投资者无从选择。东吴中证新兴产业指数基金鲜明的产品特点符合投资者的产品需求,成为市场中最受欢迎的基金产品。

中欧新动力股票基金28日结束发行

证券时报记者 程俊琳

记者从中欧基金获悉,目前正在光大银行、建设银行、邮储银行等各银行及各大券商网点发行的中欧新动力股票型基金将于1月28日结束募集。

资料显示,中欧新动力股票型基金合同中规定股票资产占基金资产的比例为60%至95%,该基金将通过投资于促进中国经济发展方式加快转变的新动力行业和上市公司,充分分享中国经济未来增长的成果,力争为基金持有人获取超额回报。同时,该基金合同中投资于新动力主题的基金资产占投资于股票的基金资产的比例不低于80%。

华宝兴业新兴产业基金开放日常申购赎回

华宝兴业基金近日公告称,该公司旗下华宝兴业新兴产业基金已于1月26日开放日常申购赎回业务,投资者通过该基金的各代销机构网点、直销柜台和直销e网金均可办理以上业务。

(程俊琳)

成立刚满月即遭遇市场调整

19只次新偏股基金跌破面值

证券时报记者 余子君

2011年A股市场开局不利,截至昨日,上证指数下跌1.8%,沪深300下跌2.8%,受累于此,去年12月以来成立的19只偏股基金跌破面值。

天相投顾数据统计显示,截至1月25日,去年12月以来共计成立21只偏股基金,而按照1月25日单位净值来看,除了1月18日

成立的建信保本基金和1月25日成立的纽银策略2只基金单位净值仍为1元之外,其余19只偏股基金单位净值全部跌破1元。

具体看来,单位面值低于0.95元的偏股基金有6只,其中4只为被动管理的指数基金,分别为2010年12月1日成立的国联安大宗ETF联接基金、2010年12月8日成立的招商上证消费80ETF及联接基金和2010年12月10日成

立的浦银安盛沪深300,截至1月25日,上述4只基金单位净值分别为0.865元、0.946元、0.934元和0.949元;2只为主动型偏股基金,分别为2010年12月7日成立的嘉实新动力和2010年12月8日成立的汇丰红利,截至1月25日,单位净值分别为0.906元和0.9385元。有2只基金单位净值在0.98元至1元之间,分别为2010年12月29日成立的银河创新和2010年

12月22日成立的交银趋势,截至1月25日,上述2只基金单位净值分别为0.9865元和0.988元。

基金业内人士分析认为,去年12月以来,A股市场出现大幅回调,指数型基金由于采取被动管理的模式,在成立后通常会迅速建仓,以达到精准跟踪标的指数的目的,因此在本轮调整中净值折损较为严重。主动管理的偏股基金有6个月建仓期,基金经理可以充分发挥能动性。

5基金同日成立 共募资88.9亿

证券时报记者 刘明

今日,5只新基金发布成立公告,这5只新基金均在1月26日成立,合计首发募集资金88.9亿元。至此,1月以来已有8只新基金公告成立。其中,泰达宏利领先中小盘基金首发规模较大,募集资金27.08亿元;华泰柏瑞上证中小盘ETF及联接基金分别募集资金3.48亿元和4.83亿元;国联安货

币基金与汇添富保本基金首发募集资金超过20亿元,分别为28.45亿元和25.06亿元。

此外,1月25日,纽银基金公司旗下首只基金纽银策略优选基金成立,首发募集资金10.63亿元;1月18日,建信保本基金成立,首发募集资金31.25亿元;1月13日,诺安全球黄金基金成立,首发募集资金31.97亿元。

数据显示,1月以来成立的8

只新基金合计募集162.75亿元,平均单只新基金首发募集资金为20.34亿元,整体上看比去年略有下滑。据统计,2010年有147只新基金成立,募集资金3100亿元,平均单只新基金募集资金21.09亿元。2009年118只新基金募集资金3763亿元,平均单只新基金募集资金31.89亿元。

业内人士表示,近期市场资金面较紧,市场也较为低迷,基

金仍是密集发行,首发规模下滑在意料之中,一些有特色的基金发行情况不错。

据统计,截至昨日,交银信用添利、易方达医疗保健、上投摩根新兴市场、南方成份优选等10只新基金已经结束募集,另有泰信周期回报、东吴中证新兴产业指数等8只新基金将在1月底结束募集,未来将迎来一轮新基金密集成立潮,这些新基金将在春节后开始建仓。

去年绩优基金今年开局不利业绩变脸

证券时报记者 杜志鑫

新年伊始,A股市场出现震荡,低估值蓝筹股表现优异,部分成长股调整幅度较大。一批投资中小盘的基金在去年取得优异业绩,但在今年初净值跌幅较大。而一批坚守蓝筹股的基金去年业绩表现较差,但在今年初却迎来良好开局。

天相数据统计显示,从2011

年1月1日至2011年1月25日,在基金净值跌幅达10%的基金中,大部分基金是2010年的绩优基金。具体来看,光大保德信中小盘基金净值下跌17.71%,中海成长基金下跌13.54%,易方达中小盘基金净值下跌13.53%,海富通中小盘基金下跌11.96%,信诚中小盘基

金净值下跌11.48%。在2010年,这批基金业绩表现突出,光大保德

信中小盘基金净值上涨27.64%,海富通中小盘基金净值上涨25.4%,信诚中小盘基金净值上涨10.28%。

与此相反,坚守蓝筹股的价值型基金今年迎来良好开局。天相统计数据显示,今年以来截至1月25日,长城品牌净值上涨0.87%,博时主题下跌0.34%。从近期走势看,博时主题、长城品

牌重仓的蓝筹股表现要远远好于中小盘股票。

深圳一家基金公司的基金经理表示,目前,一些蓝筹股估值低于10倍,1年分红率达5%左右,投资价值不言而喻。不过也有基金经理认为,今年中小盘股表现也将会分化,一些有实实在在增长的中小盘股将出现较好的投资机会,近期下跌是较好的买入时点。

华宝兴业新兴产业基金经理郭鹏飞:

未来投资机会在于新兴产业爆发式增长

证券时报记者 程俊琳

华宝兴业新兴产业基金经理郭鹏飞表示,根据“十二五”政策方向,若按中国经济未来每年增长8%计算,5年后新兴产业增加值将较目前增长2.92倍,10年后实际增长9.79倍。若再考虑到每年3%的通账率,则5年和10年后新兴产业增加值将较目前增长3.49倍和13.2倍。

关于国内股市走势,华宝兴业

基金认为,2011年上半年A股将以震荡走势为主,由于地产和传统制造业需求下降,传统周期性行业缺乏趋势性投资机会,市场以新兴产业等结构性机会和个股机会为主。从2012年开始,随着战略性新兴产业和消费等行业逐步成长为支柱性产业,一大批行业和公司盈利高速增长,开始拉动中国经济进入新一轮增长周期,将推动A股进入新一轮牛市。

未来3至5年内新兴产业将成

为中国经济重要驱动力,在此期间政府将持续出台支持鼓励和优惠补贴政策,新兴产业的需求将出现爆发式增长,这些行业在相当长时期内可以获得超额利润,行业成长性和公司业绩预期都将不断提升。相关行业内部中小型公司的盈利将获得持续高增长,这是未来几年最大的结构性投资机会。通过精选新兴产业中的个股,投资者将有机会充分分享中国经济重大结构调整带来的丰厚回报。

受益十二五概念 南方基金封闭开放新年双向领跑

新年以来,A股呈现出强烈调整态势,受此影响,市场上的基金净值纷纷缩水。不过,值得一提的是,机械设备等“十二五”相关概念板块却逆势逞强。得益于在“十二五”相关概念的较早布局,南方基金旗下南方隆元和基金开元两只基金逆势飘红,分别领跑开放式和封闭式基金。

根据银河证券基金研究中心数据,截至1月21日,238只标准股票型基金今年以来平均净值下跌7.33%,仅有2只基金净值实现正增长,其中南方隆元产业主题股票型基金以2.53%的净值增长率在纳入统计可比的224只基金中排名第一。与此同时,54只封闭式基金今年以来平均净值下跌5.24%,仅有6只基金净值实现正增长,其中基金开元以2.62%的净值增长率在同类纳入统计可比的44只基金中排名第一。

翻阅南方隆元和基金开元两只基金2010年四季报发现,机械设

备制造成为其行业配置和十大重仓股核心力量,机械设备仪表行业占两只基金资产净值比例分别为39.37%和36.13%,与此同时,中国重工、中国南车、中国北车、中国一重四只相关概念股票均现身两只基金的十大重仓股,4只股票合计占两只基金净值比例分别为28.23%和26.52%。

事实上,机械设备行业正是年初以来最抗跌的板块之一,WIND数据显示,截至1月25日,中国重工逆市上涨2.71%,中国南车涨幅超过10%,中国北车涨幅更是超过20%。不难发现,正是基于在机械设备板块的较早布局,南方隆元和基金开元分享了此次相关行业股票的上涨。

南方隆元、基金开元基金经理汪澂表示,2010年四季度,全球各国政府继续刺激政策,并对中国从各个方面不停施压,包括人民币升值问题、稀土资源问题、以及海洋资源争夺的问题等。国内具体的

房地产调控政策也相继出台,央行提高了利率和存款准备金率,A股市场出现了一波大盘蓝筹股估值修复行情。南方隆元和基金开元保持了相对较高的股票配置,主要是大盘央企蓝筹股。

汪澂同时表示,结构性通胀长期存在的较大可能性,这种局面下,将争取把握住经济危机之后和经济转型之中的经济成长机会。特别是在估值优势明显、政府政策支持有优势、投资安全边际高、前景较好的次新大盘央企蓝筹股,有全球竞争力的先进制造业,有安全投资边际的金融板块,以及国家战略扶持的海洋经济板块中寻找投资机会。

新年以来A股强烈波动使得指数型基金难以幸免,根据银河证券基金研究中心数据统计,截至1月21日,74只标准指数型基金今年以来平均净值增长率为-4.24%。国内市场首只由基金公司定制的综合产业指数产品——中证南方小康产

业ETF和南方小康产业ETF联接基金在76只同类可比基金中分别排名第三和第六。

市场分析人士认为,小康指数主要覆盖大中盘股票,在市场处于风格轮动时,跟踪该指数的交易型开放式指数基金(ETF)产品将会有较好的表现。南方小康指数ETF及联接基金在本轮下跌中表现出很强的抗跌性,主要是由于其成份股均为中盘蓝筹股,业绩增长确定,而估值水平处于历史底部区域。2011年市场资金面不会有很明显的改善,超大盘股票的上涨空间有限,而小盘股估值水平过高,市场反弹时涨幅难以扩大。

上述人士同时表示,2011年白马股的机会更加明显,现在投资者热衷于在市场上寻找黑马,但是很多白马公司的核心竞争力突出,估值很低,当前正是布局蓝筹股的时机。因此,南方小康指数基金有望在未来1年中继续有出色的表现,投资者不妨予以关注。

对于后市,南方基金首席策略分

博时基金将举办2011年策略发布会

近期股市多空分歧严重,大盘持续弱势震荡,未来股市究竟何去何从?在宏观紧缩的大环境中如何把握投资机会?

为了解答这些投资人关心的问题,博时基金将于本周末(1月29日)下午在广东电台国际会议厅,举办主题为“在宏观紧缩中挖掘成长机会”投资策略发布会。本次策略发布会是博时基金“2011投资大发现”系列论坛的第二站,也是春节前的最后一场活动,将由博时基金股票投资部总经理张峰主讲。

作为资产管理规模居前的大型基金公司,博时自2006年起根据投资风格逐步形成了六个策略小组,分别是混合组、价值组、成长组、另类组、ETF与量化投资组、固定收益组。本次活动主讲张峰正是成长组的投资总监,同时还担任博时沪深300指数基金的基金经理。此前,博时副总裁兼混合组投资总监杨锐已与广大投资者在北京站的“2011投资大发现”首场活动中深入交流。春节后,其他几个策略小组的投资总监还将陆续带队在各大城市巡讲“2011投资大发现”系列论坛。(杜志鑫)

华商基金品牌曝光度去年快速提升

近日,由11家权威网络媒体共同推出的“2010年基金品牌曝光度统计报告”出炉。报告显示,华商基金的品牌曝光度全年排名第11位,较年初上升28位,成为2010年品牌曝光度提升最快的基金公司。

业内人士指出,华商基金曝光度大幅提升有三方面原因:第一,华商系基金产品的业绩表现突出且持续稳定,成为曝光度提升的基础;第二,华商基金2010年试水高端品牌活动,开展事件营销,取得较好的效果,比如去年5月举行的产业升级高峰论坛,被业内评为最有影响力的基金业品牌活动之一;第三,华商基金去年推出丰富多彩的品牌活动,例如“爱老虎投”新年愿望征集活动、“华商e站”新版电子交易系统体验活动、“华商盛世成立两周年”持有人晒收益活动等,引起投资者较大关注。(隰水)

诺安基金官方网站全新改版今日上线

诺安基金公司官方网站在经历全新改版后今日正式上线,为了更好地服务于使用者,网站从结构上、内容上进行全面更新,新版网站内容更加丰富、操作更加便捷、功能更加齐全。

诺安基金网站负责人向记者表示,新上线的主页在功能和内容上更加充实,网上交易系统进行全面升级,新版网上交易系统支持多交易账户、支持撤单、完善基金定投功能,简化网上交易操作程序。(余子君)

析师兼南方小康ETF及联接基金经理杨德龙认为,统计局已公布2010年宏观经济数据,四季度GDP反转上升,消费、投资、工业增加值等经济活动数据保持较高增速,显示目前经济增长依然强劲。2010年12月居民消费价格总水平(CPI)同比上涨4.6%,通胀在政府价格干预下,短期压力得到缓解。但新年以来,农产品价格再次上涨,1月份CPI可能重新回到5%以上,在紧缩政策和价格管制的双重作用下,下半年通胀将明显回落。目前市场处于最黑暗的时期,通胀高企,政策紧缩,但是考虑到良好的经济面,和“熊市”一片的全球股市,上证指数有望逐步筑底反弹。考虑到当前蓝筹股估值水平已经处于历史底部区域,市场下跌空间有限,主要风险是中小板和创业板的“挤泡沫”。因此投资者不应过于悲观,可以积极布局跌入价值底部的二线蓝筹股,以及受益于“十二五”规划的高铁等板块。

(CIS)(陈墨)