

第64家基金公司 富安达获批

基金公司阵营再添新军。记者昨日获悉,富安达基金管理有限公司(下称富安达基金)已正式获中国证监会批准设立。这是今年获批的第一家基金公司,也是全国第64家公募基金公司。公司将于近期完成工商注册登记之后正式宣告成立。

富安达基金管理有限公司由南京证券有限责任公司、江苏交通控股有限公司、南京市河西新城区国有资产经营控股(集团)有限责任公司3家共同发起设立,注册地在上海浦东新区,注册资本1.6亿元人民币,其中南京证券持股49%,另两家股东各持股26%和25%。

据悉,富安达基金公司主要高管均来自南京证券,南京证券成立20年来持续盈利,富安达基金的发展前景令人期待。

据了解,目前仍有国金通用等准基金公司在等待批文。此外,尚有10余只团队正筹组基金公司。可以预计,2011年将是基金公司家数持续增长的年份。(张哲)

金鹰基金 注册资本金增至2.5亿

金鹰基金增资扩股方案近日获证监会批准,注册资本金从1亿元提高到2.5亿元,成为基金业界第3家达到2.5亿元注册资本金的公司,体现出基金公司股东对公司后续发展的大力支持。

据悉,去年年底金鹰基金完成股权变更。东亚银行子公司东亚联丰投资公司从原股东四川南方希望手中获得11%股权,而四川南方希望持有的另外9%股权则转让给了第一大股东广州证券。

过去一年,金鹰基金的规模实现了大跃进,增幅约六成。金鹰基金总经理殷克胜表示,最重要的是理顺了公司的治理结构,股东对金鹰基金的支持力度加大,金鹰近期新基金频发,金鹰保本混合基金于4月13日开始发售,金鹰中证技术领先指数增强基金也已获批。

据了解,金鹰基金旗下基金近几年业绩表现不俗。银河证券统计显示,截至4月15日,金鹰中小盘过去3年净值增长率为86.98%,在同类基金中排名第一。金鹰旗下产品在2010年度三大证券报的评奖中均有获奖,其中金鹰中小盘被证券时报评为2010年度“三年持续回报平衡混合型明星基金”。(杨磊)

长盛同鑫保本混合基金 今日起首募

长盛同鑫保本混合型基金今日起正式发行。这只基金由2010年度第一债掌门蔡宾亲自掌舵,为长盛基金旗下首只保本基金。

公告显示,该基金投资固定收益类资产比例不低于70%,最高还可能有30%的仓位投资于股票等权益类资产。

作为国内成立时间最早的基金公司之一,长盛基金固定收益类产品管理实力较强。由蔡宾掌管的长盛积极配置基金业绩表现更为突出,曾以15.54%的年度业绩摘得2010年“债基王”桂冠,截至2011年3月31日,该基金近一年、近两年的净值增长率分别为11.55%、23.05%,均位居同类排名第一。

海通证券基金分析师倪韵婷指出,从市场环境来看,目前是保本基金较为合适的介入时机,长盛同鑫保本基金是不错的资产配置工具。(周文亮)

易方达公告对双汇发展 恢复收盘价估值

易方达基金公司公告显示,经与基金托管人协商,决定从2011年4月19日起对旗下基金持有的双汇发展采用收盘价进行估值。此前该公司公告称,自2011年3月21日起对旗下相关基金(易方达深证100交易型开放式指数基金除外)持有的双汇发展按停牌前价格下调10%估值。由于昨日双汇发展涨停,收盘价估值和下调10%估值其实是同一个价格,业内人士专家预测,绝大多数基金公司将于今日起对双汇发展恢复收盘价估值。(休鱼)

国联安旗下基金 业绩全面开花

今年以来,国联安旗下偏股型基金业绩全面开花。Wind数据显示,截至4月18日,追踪中证100的国联安双禧B以19.19%的净值增长率位居同类基金榜首;国联安主题驱动股票基金和国联安红利股票基金一季度累计收益率分别达到15.21%和15.06%,位居同类股票基金收益排行榜第2和第3名;国联安上证商品ETF及国联安精选股票基金一季度的累计收益率分别达到14.78%和12.75%,分别位居指数型基金第6名及股票型基金第10名。(海素)

首批基金一季报新鲜出炉

向上? 向下? 基金二季度分歧加大

证券时报记者 余子君

二季度A股市场将何去何从,蓝筹股行情是否还能延续?今日新鲜出炉的基金一季报对此做出了解答。一季报显示,基金对二季度A股市场的走势出现明显分歧:有基金经理认为,A股市场上行压力已经出现,另一种意见则认为,投资者可以开启牛市思维。

首批公布一季报的银河蓝筹股票基金经理表示,预计二季度海外经济仍然会延续复苏趋势,但也面临放缓和政策退出的挑战,从供需角度看国内通胀压力短期内难以得到根本缓解,因此政策紧缩的基调可能不会变化,市场对经济放缓的担忧将有所上升。在通胀走高和流

动性收缩的过程中,A股市场将持续震荡格局。

银河创新基金经理也表示,二季度市场存在上涨的机会,但风险也逐渐加大,由于仍处于建仓期内,将采取求稳策略,不急于达到很高的仓位。银华富裕基金经理表示,二季度市场环境将更加复杂。货币政策收紧的效应逐渐积累,二季度会成为敏感时期。而消费品、新经济类股票估值虽然已经调整得比较充分,但是由于传统的依靠业绩持续增长而创造正收益的机会,往往需要在下半年才出现,因此也不能对这类股票的反转寄予大高期望。

与上述意见相反,天治创新基金经理则认为,全球经济正在复苏的大背景是确定的,企业利润向好

的趋势不会发生改变,即使股市出现连续调整也仅仅是对过高期望和估值的修正。仅仅因为较高的CPI、央行持续加息、上调存款准备金率等因素而看空市场则有些教条主义,现在市场并不缺钱,主要是机构投资者投资逻辑的混乱所产生的扰动。同时,还要循序渐进地转变思维方式,宏观经济回归常态将是今年的主要看点,逐步树立起牛市思维,自下而上发掘个股可能是今年乃至未来几年A股投资不变的趋势。

新华优选成长基金经理表示,高通胀将成为今年的常态,但在负利率及宽松的货币环境下,股市已成为价值投资的洼地和货币泡沫最后的“避风港”。一旦通胀下行,紧缩趋缓,从房地产市场流出的资金将涌入股市,A股市场未来增长的前景值得期待。

5家基金公司净利润超5亿元

证券时报记者 杜志鑫

随着证券公司和银行年报的集中披露,17家基金公司的净利润情况,分别为华夏、易方达、广发、博时、南方、银华、长盛、农银汇理、兴业全球、招商、工银瑞信、建信、东方、华泰柏瑞、浦银安盛、民生加银和金鹰。其中,在资产管理规模前十大基金公司中,5家基金公司2010年净利润超过5亿元,另外3家小



基金公司处于亏损状态。

目前,上市公司年报一共披露了17家基金公司的净利润情况,分别为华夏、易方达、广发、博时、南方、银华、长盛、农银汇理、兴业全球、招商、工银瑞信、建信、东方、华泰柏瑞、浦银安盛、民生加银和金鹰。其中,在资产管理规模前十大基金公司中,5家基金公司2010年净利润超过5亿元,另外3家小

根据年报,2010年华夏基金净利润为10.06亿元、易方达基金为7.88亿元、广发基金为6.62亿元、博时基金为6.34亿元、南方基金为5.36亿元、银华基金为3.41亿元。

2010年A股市场表现一般,受此影响,2010年基金公司的总资产管理规模较2009年有所下降,在前十大基金公司中,嘉实、大成、华安3家基金公司还未公布净利润情况,在其他已经公布净利润情况的7家基金公司中,易方达、广发和银华的2010净利润较2009年有所增加,其他4家大公司的净利润有所下降。与2009年相比,2010年易方达基金净利润较2009

年增加了7%,2009年易方达净利润为7.36亿元。广发基金2010年净利润较2009年增加了17.4%,2009年广发基金净利润为5.64亿元。2010年银华基金净利润较2009年增加了18%,2009年银华基金净利润为2.89亿元。

以基金公司净利润除以基金公司的营业收入可以得出基金公司的净利润率,以此计算,目前基金公司的净利润率在36%左右,虽然与2007年50%的净利润率相比下降得比较厉害,但是现在基金公司的净利润率仍然处于较高的水平。

统计数据显示,净利润率比较高的大基金公司为长盛基金、广发基金、博时基金,3家公司的净利润率分别为42.4%、40.9%、38.4%。

基金公司的净利润率存在较大差别是由于基金公司除薪酬、日常运营等费用外,部分基金可能在直营网点的铺开、品牌宣传等方面投入较大,净利润率较高的公司则相对节约。

在2010年的净资产排名上,易方达基金的净资产为30.56亿元,广发基金净资产为18.66亿元、华夏基金净资产为24.96亿元。

新股上市 基金火速入驻尝鲜

证券时报记者 刘明

7只新股今年甫一上市就受到基金的追捧。

Wind资讯显示,截至4月19日,21家今年新上市的公司发布了一季报,其中东软载波、新研股份、四方达、鸿路钢构等7家公司前十大流通股股东包含3只以上的基金。

国内低压电力载波通信业的龙头企业东软载波2月22日登陆创业板,上市一个多月,前十大流通股股东中就有7只基金进驻,包括华宝兴业行业精选、广发策略优选、兴全社会责任等,持股数由59.51万股到17.79万股不等,合计持有

东软载波277.16万股。

1月7日在创业板挂牌的新研股份也是备受基金青睐,该公司一季报显示,前十大流通股股东中含有7只公募基金、1只基金专户产品以及1只券商理财产品。工银瑞信旗下工银瑞信精选平衡、工银瑞信稳健成长、工银瑞信大盘蓝筹3只公募基金与1只专户产品分别为该公司第一、二、四、七大流通股股东,持股数由58.29万股到18.99万股不等。国投瑞银旗下国投瑞银景气行业、国投瑞银成长优选2只基金以及融通动力先锋、华商策略精选也在该公司前十大流通股股东之

中。7只公募基金合计持有新研股份217.07万股。

四方达与鸿路钢构也被基金看好,这2只新股分别于2月15日与1月18日上市。兴全有机增长、鹏华中国50、富国天瑞强势地区、泰达宏利价值优化、鹏华消费优选等5只基金占据着四方达流通股的前5位;交银施罗德精选、银河银丰封闭、华安中小盘、银河银泰以及银河稳健位列鸿路钢构前10大流通股股东之中,分别持有209.61万股到36.26万股不等。此外,今年上市的森马服饰、惠博普以及凯美特气前十大流通股股东中也得到了3只及以上基金的进驻。

基础货币增加需要更大力度对冲

4月17日央行宣布年内第4次上调存款类金融机构人民币存款准备金率,结合近期发布的一季度宏观经济数据,记者采访了鹏华信用增利债券基金经理刘建岩。

3月CPI创2009年以来新高,刘建岩指出,从几项先行指标看,二季度上游产品价格的上涨增速可能放缓。一季度GDP增长9.7%,环比增速降低,但整体仍然较好,如果二季度GDP环比增速继续下滑,甚至到2%以下,那么全年的GDP增速就会落到8.5%附近,这一趋势很可能引发调控再次变得暧昧而谨慎。关于央行再次上调存款准备金率,刘建岩表示,此举属

常规化手段,虽然最近几周有较为明显的净回笼,但回笼量仍明显小

于基础货币的增加量,因此需要一次力度更大的对冲。(杨丽)

信用债有望迎来黄金十年

正在发行的光大保德信信用添益债券基金拟任基金经理陆欣表示,短期来看信用债存在结构性与阶段性投资机会,长期而言信用债有望迎来黄金十年。陆欣指出,基于“调结构、促转型”的经济发展规划,未来密集加息的概率较小,因为高利率的市场环境无助于经济内

生性增长,国家将采用更加多样化的手段进行宏观经济调控,而非倚重货币政策,这就为债券市场提供了良好的投资环境。就2011年信用债的投资机会,陆欣认为,考虑到高票息债的持有期价值,高收益银行间及交易所企业债和公司债,无疑是2011年信用债的优质配置品种。(程俊琳)



资料图片

银河基金 短期低估值板块行情不变

央行再次上调存款准备金率。银河基金表示,3月份CPI创下32个月以来新高,而同期新增人民币贷款6794亿元,央行此举主要是应对通胀压力和流动回笼压力,进而抑制消费通胀的货币因素。

银河基金指出,虽然本次上调存款准备金率回笼资金有限,约3764亿元,但仍会对实体经济产生一定影响,考虑到今年已4次上调,推测商业银行四季度末拥有的超额率大部分已被消耗。持续的流动性回笼会导致

资金供应偏紧,从而提高实体经济的资金成本,进而对经济产生一定的负面影响。另一方面,央行连续上调存款准备金率,而非持续加息,或许正是担心后者对实体经济的伤害。

在此背景下,银河基金认为,短期市场走势或许仍将震荡上行,短期下滑的风险不大,持续的货币紧缩也从另一侧面反映了流动性充裕。因此,短期低估值板块行情或仍能延续,建议关注前期超跌的有业绩保障的非周期蓝筹股。(贾杜)

博时基金 估值修复行情进入下半场

日前,博时创业成长基金经理孙占军表示,伴随着周期股和蓝筹股的上涨,消费股和成长股却出现下跌,而成交量并未有效放大,由此判断本轮估值修复行情已经进入下半场。

针对宏观数据,孙占军表示,目前通胀形势比较严峻,虽然不能说CPI已经失控,但从政府年初CPI控制在4%左右的表态来看,未来要做的工作还非常多。目前引发通胀的因素比较复杂,屡次调整存款准备金率,使得商业银行放贷冲动有所遏制,

但从现实来看,本次提高存款准备金率冻结约3600亿人民币,与国际热钱流入中国的数额相当。紧缩货币政策的延续虽然在一定程度上可以抑制通胀水平,但同时带来流动性下降、经济增速放缓的预期,“高通胀低增长”是政府和民众都不希望看到的结果,股市也会受到较大影响。

孙占军还表示,既然准备金率上调无绝对上限,那么加息也没有上限可言,只要通胀形势得不到有效控制,加息的最终目标就是同期CPI涨幅水平。(杜志鑫)

招商基金 新周期将启动 关注白马股

4月16日,招商基金2011年度专户投资策略报告会在上海举行。招商基金主管投资的副总经理杨奕认为,一季度上市公司的盈利快速增长仍将推升市场的上涨,大中盘蓝筹股的价值回归将继续。

招商基金专户投资部基金经理杨奕表示,后金融危机的新周期将启动,预计,新周期可能会持续3到5年,其主要特征为大量的企业

会有投资冲动,建立自己新的产业;同时,中国的财政周期也会启动,“十二五”规划已经开始,未来3到5年中国经济将持续增长。

杨奕表示,新周期既是财政周期也是设备周期,并伴随高通胀。投资拉动对原材料需求较大,可关注上游企业。银行、地产、化工等白马股,估值水平合理,攻守兼备,具有投资价值。(杨丽)

海富通基金 非周期行业二季度有看头

进入4月,周期性板块引发了一轮估值修复行情,新兴行业聚集的非周期板块则进行调整,不少主题ETF基金表现异常抢眼,截至4月8日,海富通上证周期行业50ETF累计净值今年以来上涨了10.39%。

对于市场走向,海富通上证周期行业50ETF及联接基金经理,同时也是正在发行的海富通上证非周期行业100ETF及联接基金的拟任基金经理刘震表示,二季度周期性行情可能得以持续,但非周期性行业的投资机会已经显现,在目前加息周期中,将更倾向于投资于非周期类产品。

对二季度央行的再次加息,刘震认为今年以来持续的存款准备金率上调及加息政策,已经清楚地表明了政府对通胀和物价的高度重视。但流动性收紧是一个积聚的效应,随着政策的延续,越来越多的人开始对经济增速产生担忧。刘震表示,作为一个长期考虑,中国要成为一个更有活力更健康的经济体,经济结构的转型势在必行,政策对经济形势的预判和引导也至关重要。

刘震认为,一些较为确定的主题投资可能迎来表现机会,如十二五规划中提及的消费升级、高端设备制造、新能源等。

(程俊林)