

嘉实领先成长基金 5月3日起募

嘉实基金日前公告,旗下第三只成长型基金——嘉实领先成长股票型基金将于5月3日至26日发行,这是嘉实旗下首只成长风格的股票型基金,将由2010年混合型金牛基金”嘉实策略的基金经理邵秋涛执掌。届时投资者可通过农行、中行、工行及嘉实基金直销中心等渠道进行认购。

邵秋涛表示,未来将着眼三方面进行布局:首先是快速成长行业,如新兴技术、医疗服务、新消费热点等细分行业;其次家电、食品饮料、零售等成熟企业,其抗通胀能力较强,目前估值安全;最后精挑细选周期板块中具有成长性特征的企业。(鑫水)

广发中小板300ETF 5月3日起发行

据悉,广发基金旗下第17只基金——广发中小板300ETF拟于5月3日正式发行,届时投资者可通过广发证券、银河证券及广发基金网站等渠道进行购买。拟任基金经理陆志明表示,作为中小板市场的代表性指数,中小板300能较好体现中小企业上市公司高速、持续成长对市场的贡献。

据悉,该ETF将采用被动式投资策略,按照个股在指数中的比例进行资产配置,力求紧密跟踪中小板300指数,规避个股波动对投资收益的影响。据了解,中小板300指数能覆盖中小板市场80%左右的市值,在指数的行业权重上,机械、设备、仪表、电子行业、医药与生物制品等新兴产业占比超过50%。(杨磊)

兴全全球视野基金 暂停大额申购

记者日前获悉,为保护投资者利益,兴业全球基金旗下的全球视野股票型基金,已于4月26日暂停接受30万元以上申购和转换转入申请。

业内人士表示,限制大额申购业务,有利于保障基金新老持有人的利益。同时处于暂停大额申购状态的基金比较有利于基金经理的投资运作,以及投资策略的执行。银河数据显示,截至4月1日,今年以来兴全全球视野基金成立以来累计净值增长率274.57%,该基金过去三年被晨星评为五星评级。(张哲)

南方策略优化业绩提升快

南方基金旗下首只量化投资基金,南方策略优化基金今年业绩明显提升,进入股票型前10%以内。德圣基金研究中心首席分析师江赛春认为,从二季度的市场环境来看,风格均衡化的转换仍将延续,因此南方策略在二季度业绩有望继续明显跑赢股票型基金平均。

江赛春告诉记者,相比主动型基金,量化投资依靠投资模型能有效跑赢基准。南方策略优化在量化基金中是组合配置最为分散、行业配置最为均衡的基金。其前十大重仓股占净值比例基本不超过20%;而在行业配置上,基本上覆盖了市场上各个行业。(方丽)

光大推出信用添益债券基金

一季度市场震荡连累债券基金业绩表现不佳。光大保德信增利收益债券基金A、C今年以来的净值增长率分别达到1.97%、1.58%,在同类基金中排名第2和第4位。

目前,凭借光大保德信增利收益债券基金的出色业绩以及债券投资团队的强大实力,光大保德信基金再度发力债券市场,正于4月11日至5月11日推出一只专注于投资信用债的债基——光大保德信信用添益债券基金。

光大保德信信用添益债券基金的拟任基金经理陆欣同时也是光大保德信增利收益债券基金的基金经理。(程俊琳)

工银精选坚守低估值 业绩闪亮

近期,低估值的价值型蓝筹品种以轮动的节奏推动股指上涨,看好该类板块的工银精选平衡基金受益颇丰。银河证券数据显示,截至4月22日,工银平衡过去3个月净值增长率6.47%,居股债平衡型基金第2位。工银平衡基金一季报显示大部分仓位配置于大盘股。广州证券首席分析师袁季认为,今年热点主要在低估值的周期类和大盘股,目前大盘股的相对估值优势仍然较为明显。对于二季度的投资策略,工银平衡基金经理由丽认为,短期内行业在低估值板块轮动,如银行、地产、券商、保险、煤炭、机械、白酒等,二季度仍将坚守长期投资的优质资产的不动摇。(鑫水)

新华、金鹰、中海股东相继注资

基金公司掀起新一轮增资潮

证券时报记者 余子君

近来,基金公司增资的消息不绝于耳。今日,中海基金公司发布公告,注册资本金将由1.3亿元增加至1.47亿元,此外,新华、金鹰等基金公司的增资方案也走完内部程序,并已上报证监会。

中海基金公司今日发布公告称,根据该公司股东会2010年有关决议并经证监会批准,该公司注册资本由1.3亿元增加至1.47亿元,增加了0.17亿元,这部分资金由外方股东——法国爱德蒙得洛希银行支出。增资后,中海信托出资额为6100万元,持股比例为41.591%,国联证券出资额为4900万元,持股比例为33.409%,法国爱德蒙得洛希银行出资额增加至

3667万元,出资比例提升至25%。

事实上,有增资意向的基金公司并不止中海基金一家。上周,金鹰基金的增资方案获得证监会批复,而新华基金的增资方案内部已经通过,等待证监会审批。其中金鹰基金注册资本金将从1亿元提高至2.5亿元,新华基金则拟将注册资本金从1亿元提高至1.5亿元。

值得注意的是,2007年下半年至2008年也出现过一轮基金公司增资潮。当年诺安基金、长信、申万菱信、长盛和兴业全球将注册资本金由1亿元增加至1.5亿元、泰信和信诚基金公司将注册资本金由1亿元增至2亿元。

经过轮番增资后,目前,不包括刚刚获批的富安达基金公司,63家基金公司中,38家基金公司注

册资本金超过1.5亿元,占比超过60%。其中,注册资本金超过2亿元的基金公司有6家,分别为平安大华、上投摩根、金鹰、华夏、国海富兰克林和招商基金,注册资本金分别达到3亿元、2.5亿元、2.5亿元、2.38亿元、2.2亿元和2.1亿元。

关于基金公司增资的目的,则各有不同。金鹰基金大股东表示,增资主要是对金鹰基金的发展充满信心。基金业内人士表示,基金公司增资和基金公司开展业务的权限有莫大的关系,事实上,2007年底至2008年基金公司掀起的增资潮,主要是为了开展新业务。当年合格境内机构投资者(QDII)开闸,而基金公司要想开展此业务,注册资本金必须在1.5亿元以上。除此之外,也不排除部分小基金公司由于连年亏损,入不敷出,不得不增资。

抗通胀类基金近期热销

证券时报记者 杜志鑫

随着CPI(居民消费价格指数)逐渐走高,抗通胀成为投资者热议的话题,部分基金公司也迅速抓住这一投资主题,推出了各类抗通胀基金,国联安、诺安、博时等抗通胀基金非常热销。从去年年末至今4月份,A股市场不振,受此影响新基金的销售情况不理想,但抗通胀类基金等进行了产品创新的基金销售成为其中的一抹亮色。

万得统计数据显示,今年年初成立的诺安全球黄金募集规模达到31.97亿份,4月刚刚成立的博时抗通胀募集规模达到19.41亿份,银华抗通胀主题去年末募集了6.9亿元,而招商全球资源基金今年一季度净申购2.44亿份。

从过往的经历看,虽然一些热门的行业基金获得投资者追捧,新发成立规模很大,但成立后并未赚

钱,套牢了一大批投资者,汇添富、易方达发行的医疗保健基金就是如此。但从近期成立的抗通胀类基金的业绩看,都实现了盈利,为抗通胀类基金建立了良好的口碑。

数据显示,截至4月25日,诺安全球黄金自年初成立以来净值上涨了7.5%,银华抗通胀自去年末成立以来净值上涨了4.9%,招商全球资源自2010年3月份成立以来净值上涨了30.6%,与此形成鲜明对照的是,同期成立的很多次新基金都没有赚钱。

受这类基金热销带动,不少基金公司纷纷发行或者上报抗通胀类基金。目前,正在发行的有易方达黄金主题基金,已上报证监会的有嘉实黄金证券投资基金、诺安油气能源基金、易方达资源行业股票型基金、博时真实回报灵活配置混合型基金和汇添富黄

金及贵金属基金。

目前基金公司都非常重视产品设计。国投瑞银2007年推出第1只分级基金国投瑞银瑞福分级基金,2009年长盛基金发行长盛同庆分级基金,募集规模达147亿元,2010年汇添富发行了第1只医疗保健基金,募集了40.8亿元,易方达在今年1月份也发行了医疗保健基金,募集了38亿元。

产品创新离不开人才,诺安基金从华夏基金挖来了产品总监王清,在产品开发方面颇具创新性,嘉实基金则从安信证券挖来了首席金融工程师付强,负责投资A股公募产品开发。一位基金公司资深人士表示,过去基金公司轻视产品设计,现在无论是从基金公司发展的角度还是从投资者的角度看,是到了该转变的时候了,需要重视产品设计和创新,为投资者设计出合适的产品。

QFII一季度新进48只股票

证券时报记者 刘明

Wind资讯数据显示,截至4月26日,已发布一季报的上市公司中,合格境外机构投资者(QFII)一季度新进驻48只个股的前十大流通股。万科、中国南车、嘉凯城为QFII新进持股数前三的公司。根据申万一级行业分类,QFII新进个股多集中于机械设备、化工、公用事业三大行业。

万科一季报显示,高盛公司位列万科第七大流通股,持股数为7544.21万股,而去年四季度末万科前十大流通股中

并无QFII。中国南车受到了瑞士银行的青睐,为中国南车第五大流通股,持股数2059.82万股。嘉凯城一季度被4家QFII相中,马汀可利投资管理公司、荷兰安智银行、挪威中央银行、美林国际分别为嘉凯城第三、第六、第九和第十大流通股,4家QFII合计持有嘉凯城1908.99万股。

整体上看,QFII一季度新进个股在机械设备、化工、公用事业行业较为集中,其中机械设备个股有7只,化工行业个股有6只,公用事业个股有4只。

机械设备行业中,QFII对抗铜股份、鑫龙电器、晋亿实业持股较多,JF资产管理公司一季度新进为抗铜股份第二大流通股,持股数为132.98万股;哥伦比亚大学新进为鑫龙电器第七大流通股,持股100万股;日兴资产管理公司新进为晋亿实业的第七大流通股,持股数为80万股。化工行业中的皖维高新、湖北宜化、江南高纤被QFII新进持股较多,持股数都在300万股以上。公用事业中的东山电力、永清环保、重庆水务也很受QFII青睐,QFII持股都在100万股以上。

FOF一季度配置灵活 大盘指数基金受宠

证券时报记者 方丽

近期,多只券商基金中的基金(FOF)公布一季报。季报显示,券商FOF普遍保持中等仓位,灵活配置基金。FOF投资经理展望后市认为,二季度A股市场还将震荡,投资基金要打好波段操作战。

中等仓位应对震荡市

FOF一季报显示,多数产品以均衡配置和中等仓位应对市场震荡。国信“金理财”经典组合就是主动型和被动型基金均衡配置,该产品前10大基金分别为嘉实主题精选、易方达深证100交易型开放式指数基金(ETF)、易方达价值成长、广发小盘成长、东吴行业轮动、华商动态阿尔法、广大大盘成

长、华安上证180ETF、诺安成长、华夏中小板ETF。

同样情况也出现在广发增强型基金优选上,目前该产品基金仓位为45.88%,前10大基金同样是主动型与指数型基金相对平衡,重仓基金配置比例从2%至8%。

而华泰紫金2号比较激进,一季度末基金仓位达到94.03%,前10大重仓基金中有7只指数型基金。

封闭基金也受青睐,国泰君安君得益优选基金就配置了基金科瑞、基金通乾、基金金泰等封闭式基金。国泰君安君享精品基金一号配置了基金开元、基金普惠,创新精选、易方达深证100交易型开放式指数基金(ETF)、易方达价值成长、广发小盘成长、东吴行业轮动、华商动态阿尔法、广大大盘成

瑞、基金安顺等封基。

50ETF和180ETF成为FOF最偏爱的品种。招商证券基金宝二期主要配置了50ETF和180ETF。海通基金在2月增仓过程中,均衡配置了医药行业基金和部分ETF,主要以50ETF和上证180ETF为主。一季度表现较好的红塔登峰1号,也重点配置了180ETF、50ETF,配置比例占净值比例分别为9.66%、9.31%。

大盘指数受关注

展望二季度,多数FOF投资经理谨慎乐观,主要偏爱持仓偏低估值股票的基金和利用指数基金做波段操作。

浙商汇金1号表示,对今年的后续行情保持乐观,将适当增加对持仓偏低估值股票的基金的投资。华泰紫金2号也表示,目前整体估值水平仍



从垫底到领先 基金业绩风水轮流转

证券时报记者 杜晓光

市场风格转换,基金业绩排名也经历了戏剧化的重新洗牌,一些收益较差甚至垫底的基金上演了绝地反击。

根据天相投顾数据统计,截至4月23日,今年以来收益最好的10余只基金多为去年年终排名靠后甚至垫底的产品。

今年收益最好的偏股基金有上投优势、鹏华价值、长城品牌、南方隆元、华夏精选、华夏策略、博时主题、诺安中小盘、宝盈泛沿海和平安配置,其中,除王亚伟管理的华夏精选与华夏策略及诺安中小盘外,其余7只基金去年年底的业绩排名在去除新产品情况下均在百名开外,甚至垫底,如今年收益率达到12.34%的上投优势去年排名

第265位,收益仅为-3.47%;今年收益12.03%的鹏华价值去年排名倒数第9;长城品牌也上演了一出绝地反击战,由去年年底亏17.34%变成今年赚11.59%。此外,南方隆元、博时主题、宝盈泛沿海、平安配置今年收益较去年也发生大幅反弹。

齐鲁证券基金研究人士认为,基金收益出现剧烈的变化,究其原因与市场风格转换有关,基金有其自身的投资风格和惯性,在市场风格变换中要保持领先地位并不容易。业内人士还表示,一季度偏股基金整体跑输市场,主要是因为权重股开始发力的时候,基金仍维持去年的投资思路,大量资产配置小盘股,尤其是基金超配较多的医药生物、信息技术和食品饮料等板块表现不佳。而坚守蓝筹的基金经理则否极泰来,迎来反弹机会。

旗下基金累计盈利5.46亿 一季度鹏华基金最赚钱

证券时报记者 朱景峰

2011年基金一季报上周披露完毕,Wind数据显示,61家基金公司中15家公司实现盈利。鹏华基金旗下基金合计实现利润额5.46亿元,是一季度“最赚钱”的基金公司。

一季报显示,鹏华基金持有的大盘股契合估值回归行情,获得超额收益。鹏华旗下百亿规模的旗舰基金——鹏华价值优势一季度重仓持有周期类板块股票,业绩尤为突出。银河数据显示,截至今年一季度,鹏华价值优势收益率高达7.82%,远超同期沪深300指数3.04%的涨幅,在235只同类股票型基金中稳居股基排名前三。股票投资组合中招商银行、民生

银行、格力电器、美的电器、华侨城A等周期类股票依然出现在前十大重仓股中,并加入了华夏银行、招商地产两只金融地产股。截止到4月22日,鹏华价值优势今年以来的总回报率为12.03%,在全部股票型基金中排名第一。

据证券时报记者统计,鹏华基金旗下9只偏股型基金一季度的前20大重仓股中,招商银行、民生银行、华夏银行3只金融股今年一季度分别上涨9.99%、11.35%和15.14%;招商地产、保利地产、华侨城A、世茂股份4只地产股,今年一季度分别上涨11.1%、5.75%、21.73%和17.32%。受益于金融地产股的出色表现,鹏华旗下基金一季度获取了可观的超额收益。

上周9只基金上报募集

证监会网站最新基金募集申请公示显示,上周有9只新基金上报募集申请。这9只新基金分别为汇添富特殊情况股票型、国投瑞银新兴产业混合型、信达澳银稳定增利债券型、海富通国策导向股票型、诺德双翼分级债券型、国泰通胀互利分级债券型、诺安油气能源(合格境内机构投资者(QDII))基金、工银瑞信主题策略股票型、华商保利分级债券型基金。

去年以来债券型基金的分级设计继续风行,上报的4只债券型基金中3只为分级设计。目前已有富国汇利分级等4只分级债券型基金成立并在运作,另有泰达宏利聚利分级在发,万家添利分级、中欧鼎利分级2只获批准待发以及已上报的6只待批,年内分级债基将突破10只。此外,上报的新基金名称个性鲜明,“特殊情况”、“国策导向”、“真实回报”、“睿智”等个性化字眼出现在基金产品名称当中。(刘明)