

招商深证TMT50ETF获批

国内首只以TMT行业为投资主题的基金——招商深证TMT50ETF及其联接基金已获证监会批准,将于5月16日正式发行。

招商深证TMT50ETF拟任基金经理王平称,该基金所跟踪的标的指数是招商基金与深圳证券信息公司定制的电子信息传媒类指数,所选取的股票总市值占深证综指的8%左右,高于深证上市公司的平均水平。

王平认为,通信、移动互联网等TMT行业未来有能力实现长期超越大盘的确定性增长。(方丽)

南方保本5月27日首发

据悉,南方基金旗下第3只保本基金——南方保本混合型基金将于5月27日首发,募集上限50亿元,托管行为农业银行。南方基金有丰富的保本基金管理经验,旗下南方避险基金截至2011年3月31日,累计净值增长率为268.05%,超越业绩比较基准214.07%;

另一只保本基金南方恒元,2008年成立以来,截至2011年3月31日,累计净值增长率为34.69%,超越业绩比较基准26.33%。南方保本混合型基金将由南方避险现任基金经理孙鲁闽、南方恒元现任基金经理蒋峰联手管理,有利于未来的稳健运作。(方丽)

大成内需增长今起发行

大成基金公告显示,大成内需增长基金今日起发行,将投资于受益内需增长的行业中的优质上市公司,力争分享中国经济增长以及经济结构转型带来的收益。

拟任基金经理杨丹表示,通货膨胀仍是市场主要风险,货币趋紧预期将会持续化,在中国经济增长模式转变过程中,内需增长正在成为重要的推动力,受益于内需增长推动力的行业与上市公司的投资价值将获得提升。(杨磊)

金鹰保本明日结束募集

据悉,金鹰保本混合基金明日结束募集。金鹰保本基金拟任基金经理邱新红表示,该基金的债券投资占60%以上,股票仓位上限为40%,采用改进的固定比例组合保险策略(CPPI),在保证本金安全的基础上,力争在保本期结束时,收益率至少超越3年期银行定期存款利率,同时力争跑赢CPI。(杨磊)

诺安中小盘一年业绩居首

据晨星(中国)统计,截至5月6日,诺安中小盘过去三个月的回报率为5.51%,在股票型基金中排名第四,最近一年的年化回报率高达29.34%,在可比的261只股票型基金中排名第一。基金经理周心鹏表示,市场将呈现宽幅震荡,周期性股票目前的上涨仅体现了业绩超预期部分,估值恢复仍有一定空间。(徐子君)

中银基金发布澄清公告

中银基金今日公告称,中银增长基金参与长江证券增发,该笔投资的投资决策流程符合基金合同、法律法规和公司内部流程规定,是依据当时的投资环境、按照公司的投资决策流程进行的一次正常投资行为,在此过程中不存在利益输送行为。(海素)

新基金托管市场进入群雄逐鹿时代

中国银行托管的新基金达21只,超越工商银行的20只和建设银行的17只

证券时报记者 朱景锋

今年以来,新基金托管市场风云变化,工行、建行两强争霸的格局被打破,中行、农行和招行托管业务强势崛起,新基金托管进入群雄逐鹿时代。

中行超越工行坐上新基金托管头把交椅。统计显示,截至目前,今年已经成立和正在发行的新基金共92只,中国银行托管21只,位居所有银行第一位,而去年全年中行仅新增托管基金14只,新增托管新基金数大幅增加,显示出中行在新基金托管市场上的进取策略取得实效。一直位居老大位置的工行托管新基金数为20只,建行17只,传统两强已经被中行赶超。与此同时,农业银行也表现不俗,已经拿下了13只新基金的托管资格,这一

数字已达该行去年全年的水平。

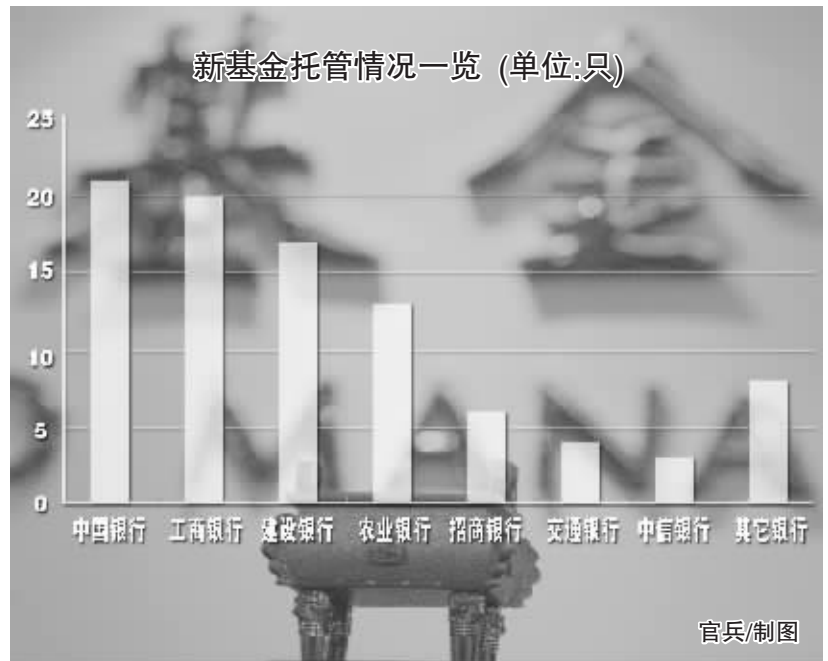
招商银行今年在新基金托管业务上也迅速崛起,截至目前,招商银行共托管新基金6只,且均为一线公司,包括嘉实基金、鹏华基金、华宝兴业基金、建信基金、诺安基金和国泰基金,显示出招商银行在托管市场较强的竞争力。托管规模在招商银行之上的交通银行今年以来则仅新增4只新基金托管业务。

此前,新基金托管市场基本被工行和建行两大龙头垄断。在新基金成立数量创新高的2010年,全年共有147只新基金成立,其中仅工商银行一家就托管了63只,占比高达42.86%,几乎霸占半壁江山;建设银行去年托管了35只新基金,占23.81%,两家合计托管98只,占比达66.67%,远远超过其他银行。但今年工行、建行两大银行大幅领先

独占鳌头的局面被打破,新基金托管市场迎来群雄混战的时代。

今年许多中小银行也纷纷斩获新基金托管资格,中信银行新增托管3只固定收益基金,这3只基金都来自中小基金公司。邮储银行斩获两只新基金,兴业银行、浦发银行、深发展银行、民生银行、光大银行、华夏银行各新增一只新基金托管。

对于今年基金托管市场出现的新变化,业内人士认为,这一方面由于部分大银行托管部门负责人更换,引起托管策略发生变化,另一方面,大行要价过高也让一些中小基金公司转而寻求中小银行进行合作。更重要的是,大型银行去年销售情况不佳,大基金公司不再一味和大行合作。招行去年托管新基金首发规模在各大银行中居首,打响了品牌,从而吸引大基金公司的合作。



观点 | Point |

南方杨德龙:调控已显效

南方基金首席策略分析师杨德龙解读4月份主要经济数据后认为,整体上通胀仍在高位,经济小幅回落,政策仍然偏紧。

杨德龙认为,4月CPI涨幅回落主要和蔬菜价格涨幅回落有关,未来一段时间将继续维持食品价格回落非食品价格上涨的格局。PPI低于预期,主要得益于大宗商品价格的回落,一定程度上降低了通胀预期。当前,控通胀仍然是宏观政

策的首要任务,央行将继续以数量手段回收流动性,并辅之以价格手段,但通胀有望在三季度见顶回落。

杨德龙指出,工业增加值、进口增速等指标回落,显示经济持续降温,体现了宏观调控的效果。投资增长25.4%,超过预期,和房地产投资增速超预期有关。在房地产销售减速的情况下,房地产投资持续高位,主要得益于保障性住房的开工。(方丽)

杠杆基金融资偏好交易所品种

证券时报记者 张哲

带有杠杆的分级债基正席卷基金市场。近期,除了已经上市的嘉实多利分级、正在发行的中欧鼎利债基以外,万家添利分级债基、富国天盈分级债基也即将进入销售日程。值得注意的是,杠杆债基的热衷及交易所债券市场,据证券时报记者了解,不少基金经理在管理杠杆基金放大杠杆做融资时,会更加偏好交易所品种。

据悉,即将发行的富国天盈B就引入了杠杆机制,初始杠杆约

3.33倍,万家添利B类别初始杠杆比例为3.5倍。业内人士表示,杠杆基金的实际杠杆比例超过初始杠杆比例,基金经理通过市场途径如银行间市场以及交易所融资。但由于银行间市场融资限制较多,基金经理普遍偏好交易所融资的方式。交易所融资相对银行间市场融资,限制更少。比如,银行间市场规定3天内禁止反向交易,基金公司进行债券回购的资金余额不得超过基金净资产的40%等,但交易所融资相对束缚少,也可以获得更大的收益。”该人士介绍说。

日前上交所表示,将大力发展交易所债券市场。去年上交所全年债券交易规模达7.5万亿元,创历史新高,今年有望突破10万亿元。尽管整个债券市场,交易所融资占比很小,但未来随着一批杠杆债基的蔚然成风,交易所债券市场将迎来跃进发展。

对于未来债券市场的前景,富国天盈分级债券拟任基金经理刁羽表示,下半年货币政策紧缩的方向不会改变,但调控节奏有望放缓。他认为,下半年比较确定的市场机会仍集中在信用债市场,将维持高仓位择机放大杠杆。

21只债券基金密集发行

证券时报记者 李滔滔

Wind数据显示,截至5月11日,今年以来有21只债基密集发行,其中13只已经成立,募集资金达310.61亿元。去年以来分级债基发行的火爆、今年股市弱势震荡的格局以及对通道制可能收紧的担心,造成今年以来债券基金的密集发行。”深圳一家基金公司市场部人士表示。

Wind数据显示,今年成立的债券基金中,首募规模最大的的是华商稳定增利,发行规模33.38亿元,鹏华丰盛、招商安瑞进取以30.45亿元和24.63亿元紧随其后,有6只债券基金的首募规模都在20亿元以上。此外,富国天盈分级债基、万家保利分级债基等也将在下周发行。除了市场持续弱势震荡、债基避险功能凸显的

原因之外,今年债券基金的密集发行也可以看作去年以来分级债基火爆发行的延续。”有分析人士称。去年,南方避险、富国汇利分级等多只债基发行时均首日售罄。

此外,多位基金公司人士认为,对通道制可能收紧的担心也让

基金公司突击发产品。去年开始,新基金报批实施分类排队、分类审核的通道制,一家基金公司可同时上报5只产品。以现在的速度,今年基金数量可能突破千只,但这样的高速肯定难以持续,通道制收紧随时可能发生”,深圳一基金公司人士表示。

广发聚利债券基金获批

据悉,广发基金旗下广发全球农业指数基金和广发聚利债券基金已获证监会批准,广发全球农业指数基金将于近期首先募集。

据了解,广发全球农业指数基金以跟踪标普全球农业指数为原则,投资全球农业相关上下游大型公司,谋求分享全球农业相关企业在经济和资本市场发展中长期稳健增长的

成果。标普全球农业指数由标准普尔指数公司编制,选取全球最大的24家农业领域的上市公司组成。

另悉,广发聚利债券型基金为封闭式债基,合同生效后3年为封闭期,但投资人可在基金上市交易后通过深交所转让基金份额;封闭期结束后转为上市开放式基金。(杨磊)

华商刘宏:“缺口”里面有机会

出于对通胀及经济增速下滑的担忧,大盘持续震荡。华商价值精选拟任基金经理刘宏认为,在宏观经济政策整体趋紧的大环境下,资源将向得到政策鼓励的领域集中,形成政策“缺口”,这是投资者需要把握的结构性机会。

刘宏认为,新兴行业、西部大开发和保民生领域,未来几年将得到国家全力扶持,产生大量

的投资机会。而于本月底结束发行的华商价值精选基金,已将投资目标锁定在这三大领域。在经济转型过程中,上述三大领域所涉及的一些行业、产业、区域,正好都具有较为鲜明的非周期特征,能够穿越经济周期,为投资者带来较为稳定的收益预期。加上华商基金过去几年表现出的突出选股能力,使得该基金的投资前景较为乐观。(孙晓霞)

海富通丁俊:关注技术领先个股

海富通精选2号基金经理丁俊日前表示,通胀形势和紧缩政策仍是影响市场的关键因素,预计二季度市场将延续弱势格局。

丁俊认为,随着全球性相对趋紧的宏观政策和大宗商品价格的回落减缓,市场很可能窄幅波动,如果下半年通胀压力趋于稳定,宏观紧缩力度或将放缓,则可能出现新

一轮行情。

当前,丁俊认为灵活配置更为重要,短期看好防御性非周期类板块。在资产配置上,海富通精选2号希望能从市场结构调整中寻找机会,关注在国内甚至全球拥有领先技术的板块和个股。截至5月6日海富通精选2号今年以来业绩居混合型偏股基金产品第四名。(程俊琳)

Advertisement for Penghua Emerging Industry Equity Funds. It features a large graphic with the text '鹏华新兴产业 从“新”定义世界' and '鹏华新兴产业 股票型基金'. It lists various fund products and their performance, and includes a section for '行业配置和选股能力优秀 集中投资新兴产业'. The ad also mentions '招商证券基金研究中心高级基金分析师 吴先兴' and provides contact information for the funds.