

平安大华行业先锋 首募32亿

证券时报记者 余子君

证券时报记者获悉,9月16日结束募集的平安大华行业先锋股票型基金,发行总基金份额32亿份,有效募集户数52226户,成为今年下半年首募规模最大的股票型基金,进入今年以来发行的80余只股票型基金的首募规模前五位。

平安大华行业先锋基金作为平安大华公司发行的首只旗舰基金产品,从产品上报至发行持续受到市场关注。早在平安大华公司成立之初,平安大华基金公司总经理李克难就表示,产品考虑的第一要素是业绩,而不是规模,基金公司最根本的核心竞争力是有投资业绩表现,如果能够为投资者提供良好的业绩回报,基金资产规模的增加就是水到渠成的事情。

广发基金香港子公司 获业务牌照

证券时报记者 杨磊

证券时报记者获悉,广发基金公司香港子公司——广发国际资产管理公司于2011年9月8日获香港证监会颁发的第4类(就证券提供意见)和第9类(提供资产管理)牌照。

据了解,广发基金香港子公司于2010年获中国证监会批复,并于当年12月底在香港办理完成注册登记手续。广发基金负责人表示,在香港设立子公司是继续广发基金QDII基金投资业务开展后的又一次国际化尝试,此举不仅是公司推进国际化发展战略的需要,也顺应了中国资本市场国际化的大趋势,特别是人民币国际化的趋势。

大成内地消费指数基金 10月10日起发行

证券时报记者 杨磊

证券时报记者近日获悉,大成中证内地消费主题指数基金确定发行时间为今年11月10日至11月4日。该基金将采用完全复制制的方法跟踪中证内地消费指数,力求获得标的指数所代表的平均收益率,使投资者分享中国消费行业发展的中长期收益。

该基金拟任基金经理胡琦表示,中国经济的持续较快发展、消费能力的提升和经济结构转型为消费行业的发展提供了坚实基础,锁定消费主题有利于更好地分享经济增长果实。

抢滩海外“金九银十” 诺安收益不动产今日收官

证券时报记者 余子君

诺安不动产基金今日结束募集。诺安收益不动产拟任基金经理赵磊表示,目前正是诺安收益不动产基金的建仓良机。海外房地产市场,以美国为例,经历过金融危机之后,房地产市场泡沫大部分已被抹去,资产价值处于低位,从美国房地产投资信托基金(REITs)所主要持有的商业地产来看,已处于复苏状态;同时,海外REITs的主要收入来源是租金收入,而在通货膨胀的大背景下,商业地产的租金水平可以得到较好的支撑;而且,目前新的商业地产项目供给处于低位,这有利于REITs所持有存量资产的价值提升。

泰信中小盘精选分享大成长

正在发行中的泰信中小盘精选股票基金受到市场关注,分析人士认为,目前中小盘个股价格非常便宜,经济转型和产业升级将推动一大批优质中小企业飞速发展,泰信中小盘精选为投资者提供了一个难得的抄底利器。

资料显示,泰信中小盘精选是一只标准股票型基金,其中中小盘股票不低于股票资产的80%。该基金主要投资于具有高成长潜力的中小盘股票,获得稳健的投资收益。泰信基金认为,中小企业是中国经济发展的活力和创新的源泉,精选其中的优质企业长期投资,可以最大化地分享中国经济成长成果。(张哲)

长信量化先锋基金经理离任

长信基金公司今日发布公告称,该公司旗下长信量化先锋基金原基金经理卢曼由于个人发展原因提出辞职,并于9月19日离任,由于长信量化先锋基金实施双基金经理制,卢曼离任后,该基金将由胡倩单独管理。(余子君)

集体错判通胀形势 基金经理调仓纠偏

基金在年初做出了一个集体性判断:今年通胀前高后低,导致上半年仓位一直处于高位。

三季度即将结束,通胀还在高位,基金的纠错操作已经开始。

证券时报记者 朱景锋

基金在年初做出了集体性的错误判断,认为今年通胀是前高后低,导致上半年仓位一直处于很高位置。而事实上,通胀不仅在三季度继续创新高,四季度也看不到明显的下降。”深圳一家基金公司研究部总经理昨日在接受记者采访时表示,“不少基金经理已经进行了仓位纠偏操作,据我所知,一些基金经理对后市极为悲观,已经把仓位降低到契约下限”。

而该研究部总经理执掌的基金的仓位也已经从6月底的76%下降到目前的65%。

上半年尽管股市下跌,但基金经理普遍对下半年通胀回落政策放松的预期较为强烈,多数基金保持了较高的股票仓位,以布局下半年可能出现的反弹。据天相投顾对基金一季报和二季报的统计,全部开放式主动偏股基金一季末仓位达82.14%,二季末虽有所下降,但仍保持在80.75%,但基金的乐观预期随着三季度通胀的继续创新高和欧美经济的不景气不断落空。

当基金认识到预期偏差之后,

他们开始了纠错行为。根据国都证券基金仓位监测测算,上周407只开放式偏股型基金(不包括指数型基金)的平均仓位为77.44%,相对前一周小幅下降0.41个百分点,剔除各类资产市值波动对基金仓位的影响,基金整体主动减仓0.30个百分点。

国都证券表示,从上周基金主动调仓幅度的分布情况来看,有53.8%的基金选择了主动加仓,幅度在0~3%之间。同时,有46.2%的基金选择了主动减仓,幅度都在0~3%之间。与前一周相比,上周选择主动减仓的基金数量大幅增加,但依然未达到半数。而从上周末的仓位分布来看,仓位在70%~80%的基金数量保持不变,仓位在40%以下和90%以上的基金数量有所减少,其余仓位区间的基金数量则有所增加。从整体来看,各仓位水平基金占比变化均不大。

而据天相投顾发布的报告显示,开放式偏股基金仓位在9月底创出今年的新低,为71.37%,但9月份以来有所回升,这也反映出在近期股市快速下跌之后,不少基金经理又开始试探性地采取了补仓操作。

上周6只新基金获批

年内成立及获批新基金总数超200只

证券时报记者 朱景锋

今年以来股市积弱不振,但基础市场不佳并没有阻止基金公司数量扩张的热情,随着上周6只新基金同一天获批,今年以来新基金成立及获批总数已突破200只。

证监会网站昨日公布的基金募集申请核准进度公示表显示,9月15日一天,有6只新基金拿到发行批文,今年以来已经成立及获批的新基金数量也随之达到了204只,创年度新增基金数量之最。

据悉,上周获批的6只新基金分别是长城中小板300指数分级基金、信诚沪深300指数分级基金、大成可转债增强债券型基金、信诚全球商品主题基金、华安标普全球石油指数基金和财通价值动量混合型证券投资基金,其中财通价值动量是7月初才正式成立财通基金旗下首只公募基金。

上周6只新基金的集中获批将今年新基金发行大潮推上200只的新高度。据统计,截至上周,今年已经完成募集宣告成立的基金为146只,合计募集资金2147亿元,平均单只基金首发规模仅为14.70亿元,创历史最差首发规模。同时有23只新基金正在发行或尚未成

立,还有35只新基金已经获批等待发行。如果按照今年以来月均18只的新基金发行速度,全年成立新基金总数也有望突破200只。

今年是典型的基金数量扩张“大年”、首发规模“小年”,发行数量创历史新高,而首发规模创历史新低。在首发规模不断走低的情况下,数量的扩张成为基金公司唯



资料图

长信利鑫分级债基3个月仅建仓26%

证券时报记者 杜志鑫

债市低迷,债券基金迫不得已放慢建仓步伐。9月20日,长信利鑫分级债券基金发布上市公告书显示,截至9月16日,长信利鑫分级债券基金的债券仓位仅有26.27%。

公告显示,截至9月16日,长信利鑫基金债券持仓26.27%,其中,企业债券占基金资产净值比例4.51%,企业短期融资券占基金资产净值比例21.76%,未持有可转债。

公告还显示,长信利鑫成立于2011年6月24日,截至9月16

日,该基金建仓谨慎,3个月时间里没有参与二级市场和新股,也未投资可转债等股性较强的债券品种。下半年以来,可转债等债券品种下跌幅度很大,从7月1日至9月16日,工行、中行、石化转债等规模较大的可转债的跌幅都比较大,其中,中行转债下跌11.92%,工行转债下跌8.76%,石化转债下跌16.86%。受此影响,今年一大批债券基金的净值跌幅超过10%。不过正是得益于长信利鑫基金经理的谨慎,截至9月16日,长信利鑫分级债券基金单位净值保持

在1元以上,为1.0071元。

长信利鑫的招募书还显示,该基金投资于固定收益类资产的比例不低于基金资产的80%,投资于非固定收益类资产的比例不高于基金资产的20%,持有现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。其中,投资固定收益产品包括国内依法发行上市的国债、金融债、公司债、企业债、次级债、短期融资券、政府机构债、央行票据、银行同业存款、回购、可转债、可分离债、资产证券化产品等固定收益类金融工具。

南方基金: 短期市场维持震荡探底

近期海外市场小幅反弹,A股继续在底部震荡调整。南方基金表示,短期市场将维持震荡探底态势,对中长期市场仍持乐观态度。

南方基金认为,本次向欧洲银行体系注入美元流动性只是一种资金的跨国拆解行为,而不是直接的印钞,可见在通胀逐渐抬头的背景下,国外央行对出台实质性的“量化宽松”还是比较慎重。南方基金预计,短期内市场将维持震荡探底态势,可能将继续考验2437点前期低点的支撑。操作上要慎之又慎,严格控制仓位,等待市场成功探底。三季报即将陆续披露,对于个别业绩超预期的个股可以重点关注。中期来看,目前市场估值已经处于历史低位,随着欧债危机、经济下滑、资金紧张等压制估值的各种因素逐步缓解,对中长期市场仍可以持乐观态度。(方丽)

国投瑞银刘新勇: 估值便宜不是买入理由

目前各类指数的估值水平正在向2008年历史低位靠近,对此,国投瑞银总经理助理刘新勇昨日在接受证券时报记者采访时表示,估值便宜并不是买入理由。

刘新勇认为,投资不能简单地看估值,很多品种的估值处于历史低位,有其必然的原因。目前A股正逢内外不确定因素双重夹击,一方面通胀持续上升带来的超预期紧缩政策正在陆续反映到投资层面,另一方面欧债危机尚未见底,所以对后市仍较为谨慎。

对于短期A股走势,刘新勇指出外需和投资增速下滑导致经济景气度下降的趋势仍在延续,通胀同比指标见底后未来一两个月仍会维持在高位,调控政策转入观察期,整体市场相应进入一个筑底阶段。

在市场筑底阶段,金融、地产、交运和通信等调整较为充分的绝对低估板块是有可能获得相对收益的板块。而以小盘股为代表的新兴产业由于整体预期过高,更多是个股机会。另外,未来政策松动给周期股带来的阶段性机会,以及行业“十二五”规划出台、细分行业供需景气带来的主题投资机会也在考虑范围之内。(李焱滢)

基金公司:批文已到手 发行缓一缓

证券时报记者 木子

感叹时局艰难,一些基金公司选择先拿批文缓发基金,希望借此避开市场发行低谷。近日,证券时报记者从多家基金公司了解到,目前新基金发行的艰难程度和2008年熊市接近,深圳一家大型基金公司甚至只给同期发行的3只产品定下了不低于3亿元规模的指标预期,而另一家排名前五的大型基金公司的ETF也只卖了3亿多。

深圳两家中型基金公司有关人士透露,他们现在都有已经获批发行的新基金,但都暂时不发。市场这么不好,谁敢发,只有大

公司敢去拼一下,我们还是等国庆后看市场情况再择机而动。”

现在资金紧,发行的前期是‘垃圾时间’,资金一般都会在最后一两天才进来,前期发行的数据很难看。”前述深圳大型基金公司人士透露,该公司最近同时发的3只产品,到募集期结束之前只有几千万元的规模。

除了市场不好,季末存贷考核让渠道拥堵也是基金公司选择缓发基金的原因之一,加上近期较为密集的假期,也让基金公司选择“缓一缓再说”。公开信息显示,一些8月份获准发行的新基金已将发行时间推迟到了10月份;更有部分获批的新基金,至

今没有公告发行时间。

根据公开信息统计显示,按上市日期计算,7月以来40只新基金募资383.16亿元(联接基金另算一只),平均募资9.58亿元。工银添颐首发规模领先,募集资金达51.5亿元;嘉实信用、方达资源紧随其后,其首发募资规模分别是36.66亿元和24.12亿元;首发规模在10亿元以上的新基金有12只,首发规模在3亿元以下的新基金有3只,最迷你基金首募规模2.20亿元。

不过,新基金“引而不发”的局面并不会维持太久,据统计,目前已经获批等待发售的新基金约30只,出于年底冲规模的需要基金公司也会加紧新基金的发行步伐。

平安大华副总经理罗春风:

基金发行的结束正是服务的开始

证券时报记者 余子君

不是在发行就是在忙发行的路上”,这句话堪称基金公司市场部员工真实生活的写照。刚刚收官的平安大华行业先锋基金取得了32亿元的发行成绩。平安大华副总经理罗春风表示,“发行工作结束了,而真正的服务工作才刚刚开始。”

发行结束只是服务的开始

目前,新发基金越来越多,规模越来越小,发行艰难。基金公司为新基金发行投入大量的精力,但

结果是严重地人不敷出,消耗了原本可以加强持续营销和客户服务的资源,影响到公司长远的健康发展。作为一家新成立的基金公司,如何应对行业困局是摆在平安大华面前的重要课题。

罗春风认为,目前基金业共同面临的问题,不仅是一些持有人的账户收益不高,还在于持有人在购买了基金后,所享受到的服务太少。他表示,基金公司是服务行业,销售行为的结束,不应该是服务的终结,而是服务的开始。因此,回归客户,提高客户满意度将是平安大华基金公司未来的工作重

心之一。

罗春风表示,平安大华未来将建立起契约服务、增值服务与VIP服务三级服务体系。所谓契约服务,就是基于基金合同为投资者提供的服务,而在增值服务与VIP服务方面,由于股东方——中国平安已经打造了全面的客户服务平台,平安大华将充分发挥股东优势,借助平安集团的客户服务平台,在为投资者提供高质量理财服务的同时,提供高附加值的客户服务如道路救援等。

用业绩说话

罗春风坦言,在基金业,无论中

外,业绩是规模的保证。对于平安大华来说,投资业绩肯定是第一位的,只有良好稳定的业绩,才能获得投资者的信任,规模才能持续稳定增长。

至于公司产品的规划,罗春风表示,未来2至3年的时间里,平安大华将逐步完善产品线,为投资者提供一份丰盛的菜单。之后,平安大华会投入创新,只有创新才能带来增量。目前平安大华已经和全球知名的个案研究集团——益普索开展了中国家庭理财系列调查,深入了解投资者的需求和目的等,这些调查以后必将在平安大华产品创新上发挥巨大作用。”他说。