

光大保德信 行业轮动基金昨起发行

光大保德信行业轮动基金于2012年1月4日至2012年2月10日期间通过农业银行、各大银行券商等代销机构,以及光大保德信柜台和电子直销渠道公开发售。

据悉,光大保德信行业轮动基金将从“行业基本面轮动策略”和“行业量化轮动策略”两大策略入手,获取不同行业之间轮动效应所带来的资本增值回报。该基金投资于股票的资产占比为60%-95%,投资于其他资产占比为5%-40%。光大保德信行业轮动基金的拟任基金经理将由进杰担任。(程俊琳)

融通基金 获批5亿美元外汇额度

近日记者获悉,融通基金获得国家外汇管理局批准境外证券投资额度5亿美元。融通基金于去年9月取得中国证监会核准的合格境内机构投资者(QDII)资格,获准开展境外证券投资管理服务。

据了解,融通基金的外方股东日兴资产管理有限公司将担任该公司首只海外产品的境外投资顾问,该公司将为融通基金境外产品的资产配置、组合构建、研究及风险管理提供全面协助。(方丽)

海富通香港子公司获批 11亿人民币RQFII额度

去年12月30日,海富通基金公司宣布,其香港子公司首批获得国家外汇管理局批准的11亿元人民币RQFII(人民币合格境外机构投资者)投资额度。首批10家RQFII机构投资者额度共计107亿元人民币。

据悉,海富通香港子公司——海富通资产管理(香港)有限公司首只RQFII产品已准备就绪,正等待香港监管机构批准。(程俊琳)

东吴基金专户资格获批

东吴基金公司近日获证监会核准开展专户业务。东吴基金相关负责人表示,首只专户产品正在积极筹备中,随着资格的批准,专户业务的开展正式进入轨道。

据悉,2010年东吴基金筹建专户资产管理部,开始为展开专户业务做准备。同时,公司经过多年的发展,投资业绩出色获得市场认可。东吴基金对于日后的专户产品运作充满信心,希望以此能更好地发挥自身优势,为更多客户提供高效、灵活、专业的专户投资管理服务。(张哲)

鹏华旗下基金股债双骄

银河证券数据显示,截至去年12月30日,鹏华旗下8只开放式股票基金中,有鹏华价值优势、鹏华优质治理、鹏华消费优选、鹏华新兴产业、鹏华动力增长和鹏华中国50共6只基金2011年以来的业绩在同类基金中均排名前二分之一。其中鹏华价值优势在217只标准型股票中排名第二,鹏华新兴产业在257只成立超过半年的标准型股票基金中,业绩排名第一。

除股基抗跌外,鹏华债基表现出良好的赚钱效应。鹏华丰收稳居同类冠军,鹏华固定收益全面丰收。(朱景锋)

诺安黄金 成去年最赚钱基金

Wind数据统计显示,诺安黄金基金实现了6.35%的收益,成为2011年最赚钱的基金。其业绩一直为正,每个季度都是最赚钱基金。

记者查阅资料发现,诺安基金是2011年的行业黑马,先后推出了黄金、房地产、油气三大主题创新产品,实现规模业绩双丰收。银河证券数据显示:该公司三大创新产品去年均收获正收益;老基金诺安灵活配置三年业绩排名同类基金第一。(徐子君)

去年银河基金股票投资 主动管理能力名列前茅

据银河证券统计显示,银河基金2011年下半年主动型股票基金算术平均收益率在所有基金公司中排名第一。全年来看,银河基金股票投资主动管理能力在全国60家基金公司中名列第六。

截至去年12月30日,银河基金所有主动偏股型产品2011年全年业绩均位列同类产品前1/5,且同类型产品间全年净值增长率差不超过5%。(贾社)

去年公募基金总规模降至2.17万亿

去年底基金总管理份额较2010年底增加2273亿份

66家基金公司914只基金去年底总规模剔除重复计算的联接基金,下同)为21657亿元,较2010年缩水3186亿元,缩水比例达12.83%,为2010年以来连续两年规模缩水。去年底基金总管理份额较2010年底增加9.53%。

证券时报记者 朱景锋

截至今日,各类基金去年底净值规模全部公布完毕。据天相投顾统计显示,受股市大跌影响,66家基金公司914只基金去年底总规模剔除重复计算的联接基金,下同)为21657亿元,较2010年缩水3186亿元,缩水比例达12.83%,为2010年以来连续两年规模缩水。由于去年老基金申赎平稳,再加上新基金的大量发行,使得去年底基金总管理份额达到26316亿份,较2010年底增加2273亿份,增幅9.53%。

基金公司方面,华夏基金以1790.88亿元的管理规模稳居第一名,嘉实基金和易方达基金分别以1374.66亿元和1347.85亿元的规模列第二和第三名,南方基金和博时基金位列第四和第五名,管理规模分别为1132.77亿元和1082.60亿元。传统的“五巨头”公司均守住千亿元的规模。

广发基金、华安基金、大成基金、工银瑞信和银华基金分列第六到第十名。这十家最大的基金公司合计管理规模达10555.03亿元,占据行业总规模的48.74%。相比2010年底,南方基金规模排名由第五名上升到第四名,华安基金则由第九名升至第七名。

去年的熊市加剧了行业两极分化,大型公司依靠渠道猛发新基金,并在去年第四季度靠货币基金冲规模,而众多小公司规模不断缩水,新基金销售惨淡,挣扎在亏损的边缘。据统计,截至去年底共有23家公司管理规模不足100亿元,占比超过三分之一。规模最小的4家公司均管理不到10亿元的基金,

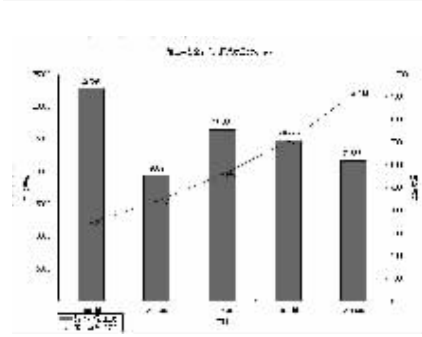
生存堪忧。

托管行方面,四大托管行强势地位难改,依然占据逾八成市场份额。据中国银河证券基金研究中心统计,截至去年底,工商银行以6505亿元的基金托管规模排名第一位,市场份额高达29.68%,建设银行以5112亿元的基金托管规模紧随其后,市场份额达到23.33%,这两大托管行龙头合计市场份额高达53.01%,中国银行和农业银行则分别托管3592亿元和2581亿元,分列第三和第四位,市场份额分别为16.39%和11.78%,这四家大型国有银行合计市场份额达到81.18%,分掉基金托管市场逾八成蛋糕。由于这四家银行之间托管规模差距均在1000亿元以上,预计在相当长的时间内这一排名格局不会有大的变化。

剩下的不足两成基金托管份额被13家银行瓜分,其中交通银行和招商银行托管规模较大,去年底分别托管1734亿元和662亿元基金,两家银行合计市场份额达到10.93%,也就是说,托管规模最大的前六家银行占据92.11%的份额。其他托管规模相对较大的银行分别为光大银行、民生银行、兴业银行和浦发银行。托管规模最小的银行分别是深圳发展银行、渤海银行、上海银行和广发银行,这四家银行基金托管规模均不到20亿元。



张常春/制图



去年底基金管理规模前十大公司 (亿元)

基金公司	2011年底管理规模	2011年底排名	2010年底管理规模	2010年底排名
华夏基金	1790.88	1	2247.13	1
嘉实基金	1374.66	2	1603.00	2
易方达基金	1347.85	3	1443.35	3
南方基金	1132.77	4	1156.86	5
博时基金	1082.60	5	1161.13	4
广发基金	978.06	6	1036.28	6
华安基金	780.28	7	798.67	9
大成基金	727.38	8	962.94	7
工银瑞信	689.34	9	552.40	14
银华基金	651.23	10	855.46	8

数据来源:天相投顾 朱景锋/制图

连续4年冲规模 基金业痴迷“面子”游戏

过去4年的第四季度,货币基金共增5800亿份,花掉基金业数亿血本

证券时报记者 木鱼

2010年年底货币基金冲规模现象略有收敛,去年年底这一现象又明显抬头。去年第四季度货币基金新增规模仅次于2008年第四季度,增幅也已逼近2008年。统计显示,2008年到2011年4年间的第四季度货币基金合计增加5800亿份,其中绝大部分增量来自基金公司年底货币基金冲规模。

天相统计数据显示,扣除12月新成立的嘉实安心货币,去年第四季度货币基金规模从1276.77亿份增加到2931.23亿份,环比增加129.58%,

仅比2008年第四季度货币基金的环比增幅低8.97个百分点。

2008年到2010年,每年第四季度货币基金规模都出现激增,环比增幅分别为138.55%、119.36%和44.59%,再加上2011年,4年第四季度货币基金平均规模环比增幅超过100%,达到108%。

从绝对总规模来看,2008年第四季度货币基金环比增加2260.29亿份,2011年和2009年年底增加额分别为1654.46亿份和1412.14亿份,只有2010年增加规模不足1000亿份,为472.72亿份,4年合计达5800亿份,上述

规模增量中有部分是散户投资者主动申购,但绝大部分都是基金公司为了冲规模向机构和个人投资者激励年底短期持有的结果,这从每年面向机构销售的B类份额增幅可以看出。

统计显示,2008年到2010年的第四季度分别有2只、3只和1只货币基金规模环比增长超10倍,2011年第四季度则有5只。去年年底规模激增超过10倍的货币基金分别为大成货币B、交银货币B、交银货币A、融通货币和银华货币B。

在上述11只一个季度就激增10倍以上的货币基金中,有7只为B类份额,3只为不分A、B份额

的货币基金,只有1只为货币基金A类份额。

基金公司为年底货币基金冲规模付出很大代价,以业内保守的激励比例千分之一计算,4年时间里,基金公司为年底货币基金冲规模付出约5亿元的成本,相当于1只300多亿元的股票基金一年的管理费收入,侵蚀了基金公司的利润空间。

一位基金公司老总表示,由于股东方面的要求和基金业内目前攀比规模的风气,很多基金公司也身不由己,不得不加入到每年争夺基金公司年底规模排名的“战斗”中。

13.09亿 去年新基金平均首募创新低

证券时报记者 朱景锋

随着去年最后一只新基金——国泰信用互利分级债券基金成立,2011年新基金发行大战落下帷幕。统计显示,去年全年成立新基金数达211只,创单年度历史新高,新基金募集资金2761亿元,平均首发规模仅为13.09亿元,创历史新低。

从单只基金首发规模看,去年全年仅有46只新基金首发规模超过20亿元大关,占比为21.8%,规模在10亿元到20亿元之间的基金有48只,占比为22.75%,有多

达117只新基金首发规模没能超过10亿元大关,占比达55.45%。其中首发规模不足5亿元的基金达到54只。

部分基金首发业绩突出,其中有23只基金成立规模在30亿元以上,去年3月底成立的汇添富社会责任股票型基金以56.22亿元的首发规模荣登冠军宝座,去年8月10日成立的工银瑞信添颐理财债券基金首发规模达51.5亿元,位居第二。去年6月成立的南方保本混合基金首发规模达49.6亿元,位列第三。

此外,华安升级主题股票基金、广发聚祥保本、博时裕祥分级债券基金等首发规模超过40亿元,易方达医疗保健、浦银安盛货币市场基金、长盛同禧信用增利债券基金、嘉实信用债券型基金和富国天盈分级债券基金首发规模超过35亿元。

另外也有众多基金募资额寥寥,华泰柏瑞信用增利两次延长募集期,结果仅募资2.11亿元,创历年新基金首发规模新低,天治稳定双盈更是三度延长募集期,前后历时近两个月销售期,但也仅募资2.20亿元,海富通稳健增利分级债券基金也仅卖出

2.20亿元。这3只基金成为今年首发规模最小的基金。

去年有63家公司发行新基金,平均每家公司发行3.35只基金。大公司成为去年新基金数量大跃进的主力军。嘉实和建信基金公司全年分别成立8只新基金。富国基金、汇添富基金、诺安基金、易方达基金等公司也各斩获7只新基金。天弘等11家公司仅发行1只新基金。

由于去年有50余只基金获批未发,使得今年上半年新基金发行压力依然很大,部分公司不得不采取跨年发行甚至跨春节发行。

疑似乌龙指 国泰优先新年首日盘中暴涨9%

证券时报记者 杨磊

2012年首个交易日,国泰优先疑似遭遇“乌龙指”,盘中大涨超过9%,1分钟后回到日常成交价格,收盘微涨0.38%。同日深证基本面120ETF也出现异常大涨的交易。

昨日是新年首个交易日,9点30分国泰优先表现异常,在1.162元出现大单买入,成交2697手,同一分钟内出现900手和1254手1.162元的卖单成交,合计成交4851手,成交额达56.4万元,占

国泰优先全天成交量的52.03%。

随后国泰优先恢复正常交易,最高成交价格1.069元,最低成交价格1.063元,和去年最后一个交易日收盘价1.065元相差在0.5%以内。

对比国泰优先单位净值数据,该基金去年12月31日和1月4日的单位净值都是1.108元,1.162元的成交价格相当于比基金单位净值溢价5%左右。去年6月成立的南方保本混合基金首发规模达49.6亿元,位列第三。

此外,昨日深证基本面120ETF也出现异常交易,开盘以接近涨停的价格成交10手,随后恢复正常交易,

投资者持有1年多时间仅能获得不到1%的收益,并不符合目前投资的常理,该交易疑似“乌龙指”。

从交易价格看,可能是某个投资者想在1.062元挂买单,而误将买入价格挂在1.162元,由于国泰优先每日成交并不活跃,几十万元的买单足以让国泰优先暴涨。以昨日收盘价1.069元计算,在1.162元大举买入的投资者当日浮亏8.5%以上。

此外,昨日深证基本面120ETF也出现异常交易,开盘以接近涨停的价格成交10手,随后恢复正常交易,

下午2点40分到41分再次出现异常交易,6次合计50619手大单买入,令该ETF盘中大涨7.66%,随后又恢复正常交易。

此前交易型基金曾多次出现疑似“乌龙指”事件,在LOF、分级基金和ETF上都曾出现过,LOF出现的次数较多。2011年12月13日嘉实50出现盘中大跌超过9%的疑似“乌龙指”事件,11月28日鹏华治理出现盘中逼近涨停的现象,9月14日南方50债多次出现交易价格逼近涨停的现象。

观点 | Point |

南方基金: 政策依然是 2012年行情主导因素

南方基金表示,新年伊始,市场普遍在憧憬2012年行情能有所好转。政策依然是目前主导市场的重要因素。

上周公布了全国工业企业利润情况,南方基金表示,收入增速仍然处于下降的过程中,不过,值得注意的是,由于成本下降,企业主营业务收入利润率有所回升。同时,2011年12月采购经理人指数(PMI)为50.3%,比11月上升1.3个百分点。从PMI详细数据看,12月的反弹主要发生在大企业,中小企业不仅没有改善反而有一定程度恶化。究其原因,货币市场的流动性仍然偏紧,针对中小企业的定向宽松和政策微调的效果还没有体现出来,经济放缓态势没有显著扭转,政策仍需进一步放松。

从目前情况来看,市场估值虽然已在历史底部,但是在经济和企业利润持续下降的环境下,政策依然是目前主导市场的重要因素。短期来看,在政策真正放松之前,预计市场将维持底部震荡的走势。本月初,上市公司年报开始披露,投资者可以关注业绩超预期个股。另外,一季度往往是信贷投放较为集中的时间,关注资金面的变化,如果流动性有较为显著的改善,市场单边下跌的走势有望有所改观。(方丽)