

长安宏观策略基金 今日发行

国内第67家基金公司的首只产品今日亮相。证券时报记者从长安基金获悉,该公司旗下长安宏观策略股票型基金已获批,今日起至3月7日期间公开发售,投资者可通过邮储银行等渠道认购。

据悉,长安宏观策略基金以宏观策略研判为导向,通过强化配置景气行业,以及精选基本面良好、成长性突出的上市公司,来实现基金资产的长期稳定增值。

作为长安基金的首只产品,长安宏观策略基金受到特别重视,拟任基金经理吴富佳现任长安基金公司研究总监,具有多年证券、基金行业研究经验。 (张哲)

景顺长城优信增利债基 2月6日起发行

在通胀回落、经济放缓的背景下,债市吸引力渐增。看好债市机会,债券基金密集入市,景顺长城优信增利基金将于2月6日起发行。该基金是一只二级债基,投资于债券类资产的比例不低于基金资产的80%。

据悉,景顺长城优信增利债券基金重点投资于信用债品种。拟任基金经理余春宁认为,目前信用债绝对收益率和信用利差均在高位,信用债的投资价值已经显现。信用债的高收益具有较高吸引力,随着市场转暖,信用债发行量占债券发行总量的比重,从2011年前三个季度的30%左右,上升到四季度的50%以上,这为景顺长城优信增利债券基金提供了更多的选择标的。 (杜志鑫)

招商优势企业基金 首募超14亿

昨日,招商优势企业灵活配置混合型基金合同正式生效。据相关人士介绍,招商优势企业基金首募超14亿,在基金发行的严冬取得如此佳绩,主要得益于招商基金全方位的资产管理实力。

作为中国证监会批准设立的首家中外合资基金管理公司,招商基金拥有银行、券商、外资三大股东背景平台优势,固定收益业务、专户业务、国际业务、社保业务、年金业务,无论规模还是业绩,在业内都居前列。

招商优势企业灵活配置基金基金经理赵龙表示,银行保险等金融类股票,由于长期价值被低估,未来可能获得超额收益。机械类股票受益于产业创新和产业结构升级,其中的优势企业将获得较高的长期投资回报,这些股票目前估值较低,正是建仓好时机。 (仿丽)

龙年新春黄金大涨4% 诺安“金基”再起舞

龙年初始,黄金再度猛烈上攻,突破每盎司1730美元。业内人士分析认为,在全球经济前景不明、通胀压力依旧的背景下,支撑金价的主要因素依旧存在,黄金有可能在龙年继续走高行情。而与金价挂钩的诺安黄金基金借势再度上演了“金基起舞”的好戏。

Wind数据显示,自2011年2月初至2012年1月22日,诺安黄金累计收益13.16%,期间最高收益超过30%。

诺安基金表示,预计金价将会维持上涨趋势,下一阻力位为1800美元/盎司,投资者可通过定投重新进场,或等待适当的调整。

据了解,作为国内首只黄金基金,诺安黄金净值增长在去年所有次新基金中位列第一。 (余子君)

长安基金与通联支付合作

长安基金公司今日发布公告显示,为方便投资者通过网上交易方式投资基金,该公司将与通联支付协商,自2012年2月2日起面向工商、浦发、光大和平安等银行的借记卡持卡人推出基金网上直销业务。

据悉,投资者可以通联支付方式使用上述银行卡通过该公司网上交易系统认购旗下指定基金,认购费率遵照相关规定的认购费率标准执行。 (仿丽)

农银汇理高管人员变更

农银汇理基金管理有限公司今日发布公告称,因任期届满,孙昌海不再担任公司督察长一职,转而担任该公司特定资产管理总监,督察长一职由翟爱东出任。

据悉,翟爱东具有23年金融从业经验。先后在农业银行国际部、伦敦代表处、个人业务部网上银行处、信用卡中心工作。2008年3月起任农银汇理监察稽核部总经理。 (仿丽)

元月32只基金换帅 基金公司排兵布阵战龙年

离任的28位基金经理中只有4位属于离职

证券时报记者 朱景锋

基金公司在去年交出了惨淡的成绩单,正所谓知耻而后勇,在刚刚过去的1月份,基金公司纷纷调整基金经理资源配置以备战新一年的业绩比拼,许多公司更是出现集中更换基金经理情况。

据天相投研对各家基金公告的统计显示,1月份共有32只基金的基金经理发生变更,延续了去年12月份以来的高频率(当月有33只基金换帅)。不过,和以往不同的是,1月份变更的多数属于基金公司内部基金经理资源的重新配置和优化,而非离职。

如海富通基金1月30日公告,对旗下6只基金的基金经理进行调整,作为基金老将的蒋征从海富通收益、周期ETF及其联接基金等3只基金卸任,接替离任的丁俊

转任海富通精选和海富通精选贰号基金经理,丁俊转任海富通基金公司研究总监一职,担负起基金经理输送好股票的重任。从海富通100离任的牟永宁继续担任海富通收益、海富通风格优势和海富通国策导向3只偏股基金的基金经理,可见涉及离任的三位基金经理均继续留在海富通,并被委以重任。

除了海富通之外,在1月份较大规模“调兵遣将”的还有华宝兴业基金和华夏基金。在春节前,华宝兴业对旗下宝康消费品、宝康配置、华宝增长和华宝精选等4只偏股基金的基金经理进行了调整,刘自强、牟旭东、胡戈游和李靖分别对上述4只基金离任,但仍继续担任其他基金的基金经理职务。

和海富通及华宝兴业基金大面积极更换基金经理不同,去年业绩表现不俗的华夏基金更多的是增聘基金经理,1月,分别增聘罗泽萍、

杨明韬、彭一博、孙彬为基金经理,其中除了罗泽萍之外,其余三位都是新手,属于华夏基金的新生代。

许小松人主招商基金之后,对投研人员进行了大面积调整。去年12月份更换了6只基金的基金经理,今年1月份调整仍在继续,宇文赞和周德昕分别从招商先锋和招商大盘基金离任,这两只基金均由2011年从国投瑞银加入招商基金的袁野担任,袁野目前担任招商基金总经理助理兼股票投资部负责人,公告显示,宇文赞离任属于个人原因,很可能离职,而周德昕留在招商基金“另有任用”。

其他在1月份离任的基金经理中,有不少继续留在原公司,转任其他部门,如融通景气基金经理邹曦、基金通乾基金经理刘泽兵和融通内需基金经理鲁万峰离任后均“调入机构理财部工作”。大摩基础基金经理李君离任后也转调到“专户理财部任投资经理”。显然,在业务全面铺开之



吴比较制图

后,人手紧缺的专户投资成为了众多基金经理的新归宿。

公告显示,1月份离任的基金经理中只有四人系因个人原因离职,仅

占当月离任总数(共28位)的15%。可见,当前的基金经理变更大部分属于基金公司内部投研人员的调整,而非基金经理跳槽和离职潮。

新基金建仓 首选消费和金融股

证券时报记者 杜志鑫

随着基金四季报的披露,去年四季度前后成立的新基金建仓情况浮出水面。从公告来看,2011年四季度成立的新基金建仓首选仍以消费和金融为主。

具体来看,成立于2011年10月26日的长盛同祥资源主题基金,截至2011年12月31日,该基金建仓的消费品股票有伊利股份、双汇发展、酒鬼酒、山西汾酒,4只消费股分别占该基金资产净值比例为8.07%、7.68%、

4.13%和3.33%;东吴新兴产业精选基金成立于2011年9月28日,公告显示该基金四季度进驻五粮液,截至2011年12月31日,五粮液占该基金资产净值比例为2.53%;成立于2011年9月28日的银华消费主题分级基金建仓的消费品股票有洽洽食品、伊利股份、洋河股份和双汇发展,4只股票分别占该基金资产净值比例1.05%、1.05%、1.04%和1.03%。

新成立基金公司的新基金对消费类股票也情有独钟,富安达是去年成立的一家新基金公司,旗下富安达优势成长成立于9月21日,截至去年末,该基金建仓的第一大重仓股为伊利股份,占该基金资产净值比例为3.2%;另一家新公司平安大华,旗下新基金平安大华行业先锋基金建仓也选择了消费股,伊利股份也是该基金第一大重仓股,占该基金资产净值比例为7.76%。

低估值的银行、保险金融股也是新基金建仓的重要品种,长盛同祥资源基金建仓了招商银行,东吴新兴产业则选择了中国平安、华夏银行、南京银行、中国太保,农银汇理策略精选建仓了民生银行和新华保险。

除了消费和金融板块,也有新基金建仓偏重于一些细分行业的龙头股。工银瑞信主题策略成立于去年10月24日,该基金建仓了浙富股份、水晶光电、开山股份、凤凰传媒、梅安森、京新药业等,其中,开山股份是螺杆空气压缩机的龙头企业,梅安森是煤矿安全生产监测监控设备的生产企业,长信内需成长基金建仓了医药软件龙头企业卫宁软件以及从事医院洁净手术室工程的尚荣医疗,该基金分别买入两只股票7.08万股和13.9万股。富安达优势基金还建仓了影视传媒股华策影视、省广股份,该基金

分别买入25万股、35万股。

在目前的市场条件下,上述基金的基金经理纷纷表示,要加大对消费和低估值周期股的配置。东吴新兴产业精选基金经理任壮表示,一季度随着货币信贷投放,经济下滑幅度低于预期,市场有望出现一波反弹,该基金将整体仓位提高到80%左右。长盛泛资源主题基金经理李庆林表示,按照目前的盈利水平,证券市场的估值水平尤其是大蓝筹公司在可接受范围之内,在坚持资源和消费配置的大格局下,将重点加大成长性公司和低估值的周期性公司的投资。

观点 | Point |

大成基金: PMI回升显示经济企稳趋势

近日公布的今年1月份中国制造业采购经理指数(PMI)为50.5%,比上月微幅上升0.2个百分点,对此大成基金认为,这可能需求继续改善有关,说明前期政策预调微调的效应逐步显现,特别是去年底的信贷增加对制造业扩张起到了积极作用。不过大成基金指出,受外围经济疲弱影响,外需持续疲软,在需求恢复速度仍然慢于

供给速度的情况下,经济形势仍待进一步观察。

大成基金进一步表示,资金面不确定性风险依然存在。

总体来看,大成基金认为经济基本面有所企稳,政策面变化可能成为左右市场的一个关键因素。一季度建议继续维持均衡配置策略,在市场趋势扭转前保持谨慎,控制好仓位。 (杨磊)

招商基金陈玉辉:

今年仍是大盘蓝筹行情

1月份市场迎来开门红,后续走势引发投资者关注。招商基金研究部总监陈玉辉表示,即使推出第三次量化宽松(QE3),其作用也不会特别明显,今年仍将是大盘蓝筹的行情,中小市值股票整体可能延续震荡下跌趋势。

陈玉辉表示, QE3推出的作用很可能是“一鼓作气,再而衰,三而竭”,没有经济反转的预期,即使QE3推出,市场行情也难有大起色。陈玉辉进一步指出,虽然机构

投资者整体心态仍然没有显著调整,但A股市场的政策导向和投资风格已经在发生变化。市场对今年主流看点仍是大盘蓝筹行情,如果降准等利好预期落空,大盘蓝筹股走势可能会呈现震荡向上,而中小市值股票的整体趋势今年则仍可能延续震荡下跌。对于利好的预期应该理性,市场往往在下跌过程中趋于过度悲观,反弹一定幅度后预期又过度乐观,市场震荡就是市场参与方心理博弈和波动的过程。 (仿丽)

泰达宏利梁辉:

在分化市场中挖掘个股机会

2011年排名表现不俗的股票型基金——泰达宏利先锋基金经理梁辉指出,去年市场下跌原因有三:首先,对经济下降的担心持续存在,其次,流动性的负面因素仍然存在,第三,政策转向基本在预期内,而上述因素将继续对今年的市场形成挑战。2012年市场将会进入经济增长和通货膨胀双降的时期,政策略偏正面,存款准备金率可能会数次下调,将改善银行间市

场利率环境。与宏观经济密切相关的行业会受到基本面和政策放松的双重影响,方向并不确定;增长比较稳定的消费、医药、科技等行业,其估值已反映了基本面,行业优势在减弱。在此背景下,今年市场或将维持震荡格局,重点在于个股的挖掘。

Wind数据显示,梁辉管理的泰达宏利先锋2011年总回报在全部238只普通股票型基金中居第12位。 (鑫水)

龙年5只新基金登场 募资总计37亿

证券时报记者 方丽

春节假期刚过,新基金便进入了一个密集成立期。截至2月1日,龙年成立的新基金达到5只,合计募集规模为37亿元,平均单只基金募集规模仅7亿元,较去年同期新基金平均募集规模下降明显。

具体来看,春节过后也就是龙年开始的首两个工作日,1月30日和1月31日,长城久兆300和工银500先后宣布成立,首募规模

分别为9.66亿份和3.41亿份,平均募集规模6.536亿份,而去年同期有18只新基金成立,平均募集规模达到16.28亿元。

2月的第一天,有3只新基金宣布成立。招商基金旗下的招商优势企业混合基金首募超过14亿,在基金发行的严冬取得了佳绩。据公告显示,该基金募集有效认购总户数为4661户,该基金公司的从业人员认购了42.5万份,占基金总份额比例0.0301%。上投

新基金募集情况一览

名称	基金风格	成立日	募集份额 亿份
工银500	指数型	2012-1-31	3.41
久兆300	指数型	2012-1-30	39.65
信诚沪深300	指数型	2012-2-1	93.90
上投健康品质	股票型	2012-2-1	6.72
招商优势企业	混合型	2012-2-1	14.12

方丽/制表 吴比较/制图

债券基金降申购费 吸引养老金客户

证券时报记者 方丽

近期,为吸引养老金投资,不少债券基金都打起了“特定申购费率”牌。

光大保德信今日公告,鉴于养老金在我国社会保障体系中的重要地位,为更好地向养老金客户提供投资理财服务,该公司决定自2012年2月6日起,面向申购旗下光大增利基金以及光大添益基金的养老金客户实施特定申购费率,成为继易方达安心回报债券基金、国投瑞银融华债券基金、国投瑞银优化债等基金之后,再次采用“特定申购费率”的债券基金。

据悉,养老金客户范围包括基

本养老金与依法成立的养老计划筹集的资金及其投资运营收益形成的补充养老金,包括了全国社会保障基金、可以投资基金的地方社会保障基金、企业年金单一计划以及集合计划。

相比其他客户,养老金客户在申购光大保德信旗下上述两只基金时,可以享受更为划算的“特定申购费率”。具体来看,光大增利基金A类份额面向养老金客户实施特定申购费率,C类份额维持原有费率不变。以申购额度在100万元以下为例,特定申购费率仅为0.4%,而原申购费率为1%,相当于打了4折。同样,对光大添益基金A类份额面向养老金客户实施特定申购费率,优惠幅度也在3至

4折左右。前期实施这一“特定申购费率”的国投瑞银、易方达等基金公司,对养老金申购旗下部分债基也给予了类似力度的优惠。

从目前情况看,其实不少债券基金通过某些券商、小银行、第三方支付渠道申购,普通投资者和机构投资者也都享有4折左右的优惠。专门针对养老金的“特定申购费率”主要是通过基金公司理财中心及网上直销系统平台这一渠道。业内专家表示,因为去年四季度到今年初以来,债券、货币、保本等低风险基金表现较好,成为弱市里一道亮丽的风景线,因此,不少基金公司对这些产品进行持续营销,这一特定申购费率也是一种独特的宣传方式。这种特定申购费率也有利于养老金等业务的开展。