

中欧盛世成长分级基金已经获批

证券时报记者从中欧基金获悉,该公司旗下首只偏股方向分级基金——中欧盛世成长基金已获得证监会批复,将于近期发行。

从投资范围来看,该基金重点投资于增长型行业,而作为一只分级基金,在三年运作期中,该基金场内认购份额将按照5:5的比例分成盛世A与盛世B。

中欧基金投资总监兼研究部总监周蔚文为拟任基金经理,其所管理的中欧新蓝筹基金2011年弱市中业绩表现突出,据晨星统计,该基金取得同类业绩排名季军。(程俊琳)

大摩主题优选基金 2月13日正式发行

摩根士丹利华鑫基金发布公告称,该公司旗下大摩主题优选股票型基金将于2月13日起正式发行。

据了解,大摩主题将充分利用中国经济多层次、多样化的特点,动态挖掘市场中的多元化主题投资机会。在未来投资中,大摩主题将遵循主题挖掘、主题配置、主题转换三个层次的逻辑进行。(杜志鑫)

鹏华丰收入选 招商证券五星级债券基金

近日,招商证券公布最新一期基金评级结果,鹏华丰收债券基金再获五星评级,而本期入选五星评级的债券型基金仅有3只。

招商证券数据显示,截至目前,鹏华丰收债基累计收益为31%,超越同期债基平均业绩11.7个百分点。

据了解,鹏华丰收债基基金经理阳先伟,在他的管理下,鹏华丰收自成立以来每年都实现了正收益。(朱景锋)

银河基金近三年 权益类产品收益名列前茅

海通证券发布的《基金公司权益及固定收益类资产业绩排行榜》显示,截至2011年12月30日,银河基金旗下权益类基金最近一年绝对收益率业绩在60家基金公司中名列第7,最近两年、三年的排名分别为第2位和第11位。

展望市场走势,银河蓝筹基金经理徐小勇表示,春节过后国内经济活力或将有所放缓,但3月份两会召开带来的政策红利预期和工业企业节后复产将提升经济回升预期。(贾壮)

华安现金富利近期收益 保持在较高水平

去年整体呈现正收益的货币基金,今年以来继续吸引着投资者的关注,包括第一只货币基金华安现金富利在内的多只货币基金,近期的7日年化收益率超过了5%。

银河数据显示,2011年计入统计的69只货币基金,全年平均七日年化收益率为3.57%,不仅跑赢了市场,更高于目前一年期定期存款利率(3.50%),成为含金量较高的现金管理工具。(张哲)

富国全球顶级消费品基金 涨幅超7%

Wind数据显示,截至1月31日,2012年以来,国内首只投资于海外奢侈品市场的基金产品,富国全球顶级消费品基金累计涨幅高达7.4%,领跑优势明显。

数据显示,春节期间,仅中国人在境外奢侈品消费达72亿美元,同比增长28.57%。富国基金首席策略分析师张宏波表示,顶级奢侈品价格对需求弹性较小,基金稳定性更高。而且从发展趋势来看,行业基金将是未来的一个重要方向。(张哲)

周期股反弹抢先 国投瑞银两大指基红透1月

1月周期类行业领涨,低估值的金融地产以及资源股表现抢眼。在反弹过程中,指数基金充当着“急先锋”的角色,据银河证券统计,截至1月31日,标准指数型基金1月的平均收益率达3.75%,而主动管理的标准股票型基金因调仓换股的滞后性逆市下跌2.10%,值得关注的是,跟踪上述两大指数的国投瑞银上游资源和金融地产行业指基首月收益率不仅在全部偏股基金中位居前列,而且领涨众多指数基金。(李焱焱)

首只产品申报 跨境ETF出现实质性进展

易方达恒生中国企业ETF及其联接基金已于2月1日正式上报募集申请



翟超/制图

证券时报记者 刘明

跨境交易型开放式指数基金(ETF)在市场的期待中终于出现实质性进展。

证监会网站公布的基金募集申请核准进度公示表显示,易方达恒生中国企业ETF及其联接基金已于2月1日正式上报募集申请,托管银行为交通银行和香港汇丰银行。公示表还显示,恒生国企ETF尚未获得受理。此外,媒体之前报道的另一只跨境ETF——华夏恒生指数ETF及其联接基金并未出现在本次公示表中。

去年8月,国务院副总理李克强在香港表示,将尽快推出人民币合格境外投资者(RQFII)和港股ETF,其中RQFII已在今年年初面市。今年1月6日,香港特区政府

长官曾荫权表示,港股ETF在内地推出“希望在数月内可以发生”。根据目前的情况来看,产品还要经过获批、发行等多个环节才可最终挂牌,以目前基金发行一个月左右的发行期来看,跨境ETF2月份挂牌或不现实。

一般基金产品从上报募集申请到最终获批需要三四个月的时间。不过,基金业内人士表示,跨境ETF具体获批快慢还得看监管层的态度,与普通产品可能有所不同。据了解,跨境ETF的产品设计方案已经几易其稿,相对比较成熟,交易所、中登公司、券商和基金公司间的模拟测试也已经做完。

跨境ETF是国内基金行业以及交易所推行多年的创新产品,早在2008年便开始筹备。目前,国内正

在推动的跨境ETF产品包括港股ETF以及包括道琼斯ETF、标准普尔ETF、纳斯达克指数ETF等在内的海外ETF产品两大类。前者的推行难度小于后者,因而在推动过程中也先行一步。

除目前易方达基金与上海证券交易所合作的恒生指数ETF,还有多家基金公司在着手开发跨境ETF,博时基金的标普500指数跨境ETF、嘉实基金的道琼斯指数ETF、华安基金的英国富时100指数ETF等跨境ETF都在酝酿之中。

华泰联合证券基金研究中心总经理王群航表示,跨境ETF的推出,为国内投资者增加了新的更为便捷的海外市场的投资渠道,有利于投资者分散单一市场的投资风险。

为投资人谋利益 才是基金规模增长的正道

证券时报记者 方丽

新年伊始,看似平静的国内基金业暗流涌动,已有基金公司凭借全面改革和创新,资产规模开始增长。

截至2月3日,招商基金的资产管理规模从2011年底的605.95亿元,增长到2012年初的710.64亿元,突破700亿元大关。今年以来短短一个多月的时间内,招商基金的资产管理规模增加超过100亿元,成为基金市场的一抹亮色。

据招商基金相关人士透露,之所以在年关迈上一个台阶,得益于公司上下坚守为投资人谋利益的理念,抓住市场机会开展持续营销,赢得规模和业绩的双丰收。

据悉,总经理许小松入主招商基金后,开始在投研体系实施改革,全面推行阿尔法追踪器,鼓励基金经理创造阿尔法的超额收益。在经营理念上,提出“长期、稳健、优良、专业”的八字方针,重视投资者利益,重视每一个为投资者挣钱的机会,而不是单纯拼规模、求排名,追求基金公司规模稳定、健康增长。

在基金经理的排兵布阵上,招商基金从去年开始,经过人才更新将股票投资的基金经理平均从业年限由原来9.17年上升到12年,并将业绩的考核期延长至3年,以期使基金经理树立长期、稳健的业绩目标。

事实证明,为投资人谋利益才是基金规模增长和业绩提升的正道。

招商基金去年以来的改革收到了很好的成效。晨星数据显示,截至2月3日,招商基金旗下23只公募基金产品今年以来全部实现正收益,整体业绩大幅提升。招商安泰债券A、招商安泰债券B最近一年的业绩排名位居同类的第一、第二名,并且均获得了晨星五星期的五星级评价。旗下管理的资产也跃上新台阶,一举突破700亿元的规模。

QDII基金今年以来上涨11.26%

证券时报记者 李焱焱

海外市场好,QDII基金赚钱忙。今年以来海外发达市场和新兴市场齐齐上涨,在A股低迷的背景下,QDII基金风景独好。根据天相统计,截至2月3日,按规模加权平均,QDII基金平均涨幅达11.26%,涨幅最大的国投新兴净值增长了16.81%,而同期偏股基金的平均涨幅仅为1.12%。

天相数据显示,51只今年以前成立的QDII基金全部取得了正收益,其中国投新兴、海富大中华、恒生H股分别以16.81%、16.43%和15.54%的涨幅居前,另有19只QDII基金净值增长率在10%以上。

值得注意的是,多只主要投资于新兴市场的QDII升势强劲,国投瑞银、招商金砖、南方四国、建信新兴、上投新兴等QDII基金的涨幅都在12%以上。从国投新兴四季报来看,其重点投资于中国、巴西、俄罗斯等新兴国家。据了解,今年以来新兴市场在通胀缓解及政策放松刺激下大幅回升,摩根士丹利资本国际指数(MSCI)新兴市场指数涨幅显著跑赢同期MSCI发达市场指数,这也

是多只专注投资新兴市场的QDII基金涨幅居前的原因。此外,今年以来截至2月3日,恒生指数上涨12.6%,而港股是QDII的重要投资方向,这也是QDII全线飘红的重要原因,比如,海富大中华、恒生H股等QDII基金都表现不俗。

■相关新闻 | Relative News |

嘉实黄金加仓14.26个百分点

证券时报记者 杜志鑫

随着黄金价格企稳回升,投资黄金基金的合格境内机构投资者(QDII)基金也提高了仓位。2月7日,嘉实黄金QDII基金发布上市公告书显示,与该基金四季报相比,在一个多月时间里,嘉实黄金的基金仓位提高了14.26个百分点。

嘉实黄金上市公告书显示,截至今年2月2日,嘉实黄金的基金仓位为85.09%,而2011年12月31日的仓位为70.83%,显示在一个多月里,在其基金份额变化不大的情况下,仓位提高了14.26个百

分点。从具体投资的基金品种看,今年以来,嘉实持有的6只黄金ETF未变,不过仓位均有提高。

具体来看,截至2011年12月31日,嘉实黄金基金持有SPDR GOLD TRUST、CSETF II ON GOLD等6只黄金ETF,占基金净值比例分别为17.54%、13.15%、10.63%、9.94%、9.83%和9.74%。到了2012年2月2日,嘉实黄金持有的SPDR GOLD TRUST基金占资产净值比例18.19%,较去年年末提高0.65个百分点,持有的CSETF II ON GOLD基金占比14.60%,较去年年末提高1.45个百分点,另外4只的持仓量也

有不同程度的增加。

从纽约期货交易交易所的黄金期货价格走势看,2011年9月份,黄金期货价格达到1900美元每盎司,四季度开始下跌,到2011年末,调整至1560美元每盎司,受价格波动影响,国内投资海外黄金ETF的QDII基金也一度跌破面值发生亏损。2012年,黄金期货价格又开始走强,截至目前,纽约期货交易交易所黄金价格已经到了1700美元每盎司,国内黄金QDII基金也随之强劲反弹。数据显示,截至2月3日,今年诺安全球黄金净值上涨了8.7%,易方达黄金主题上涨了8.27%,嘉实黄金上涨了7.1%。

基金业人才流动向塔尖移动

今年已有7家基金公司变更高管

证券时报记者 方丽

延续了2011年基金业高管人员流动频繁的趋势,进入2012年才一个多月,就出现7家公司涉及11位高管变更。显然,在基金业遭遇瓶颈的情况下,基金人才流动有向塔尖移动的趋势。

根据公开数据显示,截至2月8日,今年以来一共有7家基金公司发生高管变更,多数为副总经理,督察长变更有2起。民生加银基金公司今日宣布,俞位曦出任该

公司总经理一职,他曾担任鹏华基金行业分析师、嘉实基金基金经理、中银基金副总经理,2011年9月加入民生加银。

具体来看,有些变更是“投而优则仕”,提拔优秀的投研人员出任副总经理,如华安基金宣布尚志民出任公司副总经理,尚志民具有14年证券、基金从业经验。而金元比联也宣布,任命投资总监潘江为公司副总经理,潘江同样拥有多年从业经验,曾任职于国海富兰克林、万家、国泰等。

部分基金公司人员变更属于个人提出离职,如景顺长城原副总经理蔡宝美和中海基金原副总经理李延刚。

民生加银和农银汇理都宣布变更公司督察长人选,民生加银是由张力出任公司新任督察长,原来督察长朱晓光因岗位调动离任;翟爱东出任农银汇理公司督察长,原督察长孙昌海任期届满离任,转任特定资产管理总监。

从数据看,2011年基金业高管流动频繁,博时的肖风、华安的俞妙根、招商的成保良等一批大佬纷纷宣布离职。据金融界网站基金研究中心

统计,2011年47家基金公司发布了高管变更公告,其中13家基金公司董事长发生变动,19家基金公司总经理发生变动,34家基金公司副总经理发生变动,此外还有8家基金公司的督察长发生变动,可谓盛况空前。

业内人士表示,高管在基金公司的经营管理中处于核心地位,他们的离职会给公司带来一定的影响,特别是总经理的变动对公司的影响非常大,密集的高管变更一直是基金业的一个顽疾,留着人才,巩固根本,是基金业刻不容缓的任务。

乍暖还寒 基金关注防御行业

见习记者 季斐斐

股市在小幅反弹之后,本周二出现震荡,部分基金公司认为,股市“乍暖还寒”,预期不能太高,可关注防御性行业。

国海富兰克林基金表示,“转轨”将是贯穿整个2012年的关键词,经济转轨,股市也将转轨。PMI指数连续两个月上升并站上50%的荣枯线,说明中国经济韧性较强,虽然经济仍处在下滑通道,但已有趋稳的迹象。在这一大背景下,股市下跌带来了更多低价买入优质股的机会。

中欧基金认为,在经济转型背景下,经济增速中长期逐渐放缓的趋势不变。但从各项宏观数据来看,预计在今年二季度经济可能出现小周期底部。资金面方面,货币政策或将比2011年相对宽松,但预期不能太高。投资策略上,将继续寻找位于高增长产业链以及稳定成长的优质公司。

博时基金认为,投资者对于2011年报的理想预期在市场已有所反映,考虑到未来经济在寻底中仍存改善的空间,对一季度持乐观态度。近期看好非实体行业,比如保险。周期性行业中,电子通

信行业相对较好,而房地产业调控仍未结束,对产业链相关行业仍保持谨慎。

信达澳银表示,近期A股市场的温和反弹是市场对流动性改善预期和经济趋稳的综合反应,超跌反弹特征明显。考虑到目前基本面和流动性改善情况仍难以支持行情反转,“养老金入市”也是一波三折,短期市场将在温和反弹之后进入震荡期。由于已进入上市公司2011年报密集发布期,业绩下滑将会对市场带来一定压力。行业配置上以防御为主,仍然配置银行、地产的低估值蓝筹股,以及基本面较好的汽车、电力股。

华富基金2月投资策略: 投资首选弱周期行业

证券时报记者 程俊琳

华富基金近期发布2012年2月份投资策略认为,市场短期内将呈现中性状态,在下有估值支持,上有资金和宏观政策压力的情况下,难以有所作为。看好医药、食品饮料等弱周期性行业。

展望2月份资本市场,华富基金预期市场将继续呈现震荡格局。首先,12月经济数据超预期,然而整体看来,中国经济仍在探底过程中,通过12月数据无法得出见底结论。其次,宏观经济政策方

面,由于12月份中国自身的经济数据回暖,使得短期宏观政策放松步伐放缓。市场普遍预期的准备金下调迟迟未出,市场资金仍偏紧,短期放松步伐明显低于预期。最后,尽管市场估值已处于历史低位,然而市场的短期变动还是由投资者情绪来主导的,市场情绪仍处于底部,为短期市场走势带来压力。

行业配置方面,由于1月经济数据很有可能低于预期,相对看好医药、食品饮料等周期性较弱的行业。对于强周期性行业,如有色金属、煤炭、钢铁等,则要谨慎考虑。