

上周8只基金上报申请 6只新基金获批

基金上报新基金的热情依旧。证监会网站最新数据显示,上周又有8只新基金上报募集申请,为今年单周上报新基金最多的一周。至此,今年来已有35只新基金上报募集申请。

上周上报募集申请的新基金包括4只债券型基金,2只偏股型基金,指数基金和货币基金各1只。同时,有6只新基金拿到批文,分别是博时标普500指数基金、招商中证大宗商品股票指数分级基金、华安沪深300指数分级基金、广发消费品精选股票型基金、易方达纯债债券型基金、农银汇理深证100指数增强型基金。此外,南方润元纯债债券型基金撤回募集申请。(刘明)

大公司瞄准低风险产品 易方达纯债基金获批

随着国内投资者对理财产品功能定位的区分越来越明晰,低风险稳健型的债券基金受到青睐。目前国内只有5只长期标准债基,大基金公司已瞄准此类产品,证券时报记者获悉,易方达旗下的易方达纯债基金已于昨日获得证监会核准发行,将于近期首发。

易方达基金目前管理固定收益资产总规模超600亿元,包括5只债券基金和1只货币基金。固定收益投资管理团队实力强大,据银华和天相数据统计,截至2011年底,易方达旗下固定收益类基金过去3年平均净值增长率12.05%,在可比基金公司中排前1/6。(杨磊)

中银信用增利 首募逾22亿

中银基金管理公司发布公告,于3月6日结束发行的中银信用增利债券基金正式成立,总募集规模逾22亿元。该基金合同生效后3年内封闭运作,数据显示,除此次新成立的中银信用增利之外,最近一年来共有6只封闭运作债基成立,平均募资规模为7.05亿元。(海秦)

汇添富逆向投资基金 首募超8亿

国内首只逆向投资基金——汇添富逆向投资基金于3月9日正式成立,该基金首募规模8.4亿元,是进入2012年后第二只首募金额超过8亿元的偏股型基金,显示了国内投资者对逆向投资理念的高度认可。(海秦)

股指振幅加大 基金仓位平稳

上周股指缩量盘整,振幅加大,但基金仓位总体保持了稳定。众禄基金研究中心的最新仓位监测报告显示,上周,在纳入监测的438只主动开放式偏股型基金中,平均仓位自前一周的77.78%下降0.91个百分点至76.87%。其中,股票型基金平均仓位为80.97%,较前周下降1.44个百分点;混合型基金平均仓位为70.36%,较前周下降0.07个百分点。其中,有15只仓位保持不变,有196只选择加仓,有227只选择减仓,选择加仓基金与选择减仓基金的比例为100:116。(李焱焱)

华宝兴业 指数基金全线飘红

华宝兴业公司旗下指数基金延续了2011年的良好业绩,今年以来再度脱颖而出,5只投资国内的指数基金净值增长全数超过10%,表现优于同期上证综指涨幅;投资海外的标普石油天然气上游股票指数基金今年以来也实现了8.18%的净值增长,不仅战胜了国际原油期货价格的同期涨幅,更显著超越了同类产品诺安油气基金3.09%的净值增长率。(程俊琳)

国投瑞银投基气象站: 3月股市阴晴相间

在近两年调结构的大背景下,大消费、新一代信息技术及节能环保等板块表现出持续的超额收益,近期召开的两会能否为上述板块带来新一轮行情?日前,国投瑞银“投基气象站”公布了两会期间的投基气象:3月股市阴晴相间,在宽松货币政策逐步兑现情况下,A股有望继续缓慢上行,但由于基本面尚无显著改善,或以频繁震荡逐步消化上行阻力;债市也是晴间多云的天气,流动性持续改善将给债市提供支撑力。(李焱焱)

已公布的49家创业板公司年报显示

基金重仓8只创业板股 7只跑输创业板指

证券时报记者 刘明

随着上市公司2011年报的陆续披露,基金去年底对创业板的投资面纱才被逐步揭开。数据显示,目前已有49家创业板公司公布年报,结合此前已发布的数据,基金持有其中8家公司的股份占比超过流通股本的30%。不过,这些基金重仓的创业板股票绝大多数表现不如创业板指数。

昨日,印刷设备的设计制造商长荣股份发布2011年年报,该公司去年底前10大流通股东中基金占据8席,华夏优势增长、嘉实主题精选、国投瑞银创新动力为前3大流通股东,持股数分别为452.67万股、215.96万股、141.8万股,其中华夏优势增长的持股数占到流通股本的12.93%,所有基金合计持股数占流通股本的32.35%。从业绩来看,长荣股份2011年净利润1.58亿元,同比增长97%。

不仅是长荣股份,千山药机、

捷成股份等创业板公司去年底流通股中基金持股占比也较高。Wind资讯显示,截至3月12日,已有49家创业板公司发布了2011年报,基金持有其中8家公司股数占比超过流通股本的30%。

千山药机年报显示,该公司前10大流通股东清一色全部为基金,新华优选成长、基金科瑞、景顺长城鼎益为前3大流通股东,持股数分别为142.51万股、121.11万股、117.18万股,加上此前的基金季报公布持有情况,所有基金合计持股数为847.76万股,占该公司流通股本1700万股的49.87%,为目前已知基金“控盘”程度最高的创业板公司。

深圳一位基金分析师表示,基金高度控盘往往意味着有多只基金共同看好,而作为证券市场主要机构力量之一的基金控盘,在一定程度上代表着这些公司的基本面通过了这些机构的共同“筛选”。数据显示,上述基金控盘的创业板公司

股票代码	基金名称	持股数(万股)	持股比例(%)	流通股数(万股)	流通股市值(亿元)
002754	新华优选成长	1700	49.87%	1700	18.92%
027022	基金科瑞	2530	45.84%	5500	1.43%
074608	景顺长城鼎益	2885	39.64%	7270	6.48%
050808	嘉实主题精选	2532	37.22%	6800	1.56%
110114	国投瑞银创新动力	2950	35.64%	8270	19.08%
000000	华夏优势增长	2159	32.89%	6580	6.65%
185248	长荣股份	3530	32.35%	10900	6.47%
002008	捷成股份	1180	31.52%	3740	7.44%



张常春/制图

盈利能力整体较好,2011年净利润增长率平均为69%,蓝色光标、碧水源的净利润增幅都超过90%。

虽然基金较为看好,上市公司业绩增长也不错,但这些股票的市场表

现反倒不如创业板指数。数据显示,8只基金控盘股今年以来平均下跌了1.68%,而同期创业板指数上涨了7.75%,仅有新研股份涨幅超越指数,千山药机的跌幅甚至达到17%。

上述基金分析师认为,短期内上市公司的业绩与股价可能会有一些偏离,且基金控盘股的表现或像基金仓位“88魔咒”,基金持股多反而可能制约市场表现。

同庆A到期在即 大宗交易平台频频现身

证券时报记者 余子君

作为首只即将到期的分级股票基金,长盛同庆的动向备受关注。昨日,两机构专用席位通过大宗交易平台抛售同庆A3456万份。据深交所公布的信息显示,昨日两机构席位以1.14元每份的价格分别卖出同庆A2456万份和1000万份,成交额分别为2794.93万元和1138万元。接盘方来自中国国际金融有限公司深圳福华一路证券营业部和招商证券深圳东门南路证券营业部,与昨日同庆A收盘价格相比,上述两笔大宗交易均为平价交易。

事实上,随着5月份到期日的临近,同庆A今年以来已经连续7次登上了大宗交易平台,不过机构

投资者的操作出现较大分歧。2月20日,1个机构席位以1.13元每份的价格出让同庆A996万份,金额1126.48万元;2月6日,1个机构席位以1.12元每份的价格出让同庆A2000万份,金额2250万元;2月17日,3个机构席位以1.13元每份的价格合计买入同庆A4336.2万份,金额4899.91万元。

事实上,由于长盛同庆前10大持有人均为机构,随着到期日的临近,业内对于机构投资者在同庆A上的操作较为关注。如果根据长盛同庆原合同,长盛同庆到期后自动转为上市开放式基金(LOF),届时低风险份额持有人可能会大规模赎回,而高风险份额持有人可能也会因为失去杠杆而大规模赎回。为了应对这种危机,长盛基金

日前已经抛出了新方案。根据新方案,长盛同庆封闭期届满后将更名为盛同庆中证800指数分级证券投资基金,变身为开放式分级基金,原同庆A/B份额可以各自的净值转换为新的基金份额,并按照4:6的原则分为A(低风险)、B(高风险)两类。投资者如果不愿意转换为新基金,也可以在5个工作日内限定赎回选择赎回。长盛基金将在4月10日召开持有人大会,讨论同庆转型方案。

业内人士表示,较旧方案而言,新方案充分考虑了两类不同风险投资者的需求,可能会缓解长盛同庆的赎回压力。不过,近年来,基金公司纷纷发行分级基金,分级基金早已没有当初的稀缺性,在长盛同庆5个工作日的赎回期限内,是否会出现巨额赎回目前还无法预测。

大成基金: 流动性偏紧局面或改观

证券时报记者 杨磊

针对近期公布的经济数据,大成基金认为,既然通胀回落趋势已定,在经济仍有可能继续放缓的大背景下,政策有望表现出更积极的姿态。另一方面,从市场流动性看,春节后票据贴现利率和中短期票据收益率快速下降,分别已接近去年上半年的低点水平,说明短端资金紧张状况有所好转。这也印证了经济和通胀双双下降的情况下,流动性或将出现由紧到松的转折点。

大成基金看好受益政策扶持的代表新兴生产力和社会发展趋势的

行业和个股,同时,鉴于政策有松动迹象,大成基金认为在流动性回升逻辑下有色、煤炭等资源股或有机会。

不过,大成基金指出,虽然各种迹象表明前期物价调控政策正在起作用,物价上涨压力将逐步缓解,但仍存在一些潜在风险。首先,近期全球大宗商品价格出现了较为明显的上涨,来自于国外的输入型的通胀压力仍然比较大;其次,劳动力成本正在逐步上升,城市化的持续推进,以及较高的资源价格环境和供应链成本,会使国内经济的总体居民消费价格指数(CPI)水平逐步抬升。一旦通胀再次抬头,政策就很难出现实质性松动。

长安基金研究总监吴富佳: 紧跟转型脉络挖掘新兴产业

证券时报记者 海秦

长安基金管理公司成立以来的首只产品——长安宏观策略基金日前结束发行,该基金的基金经理由长安基金研究总监吴富佳担任。在政策预期放松、流动性改善的大背景下,吴富佳认为2012年整体投资环境改善,投资布局应密切契合经济转型、政府政策两大脉络进行。

两会后逢建仓良机

两会期间传递出来的政策导向历来备受关注。吴富佳认为,今年以来流动性宽松预期、政策放松预期叠加后的估值修复行情,在两会期间得到了充分演绎,相关板块都轮流有所表现。

对于这轮反弹行情能否持续,在吴富佳看来,并不乐观。业绩如果持续高增长,估值还能再上一个台阶。但如果业绩符合预期或者没有超预期,调整就是必须的。根据目前的市场情绪来看,估值已经基本反映在股价中。”他认为,两会结束后,估值修复行情或将告一段落,市场或将有所调整,届时将是新基金建仓的绝佳时机。

不过,长期来看,吴富佳对今年的市场表示乐观。他认为,从宏观经济来看,温总理提到今年经济增速预计在7.5%,这说明经济还是处于下降过程中,但这个调整是经济转型中必须付出的代价,是通过优化经济结构主动减速,长期而言是健康的、能够持续发展的。

重点挖掘新兴产业

吴富佳加盟长安基金之前,曾任当时筹备中的国金通用基金管理公司首席经济学家、投研总监,对于宏观经济有着尤其深刻的理解和判断。他预计,宏观经济将在今年第二季度最晚在第三季度触底,但不会立即反弹,而是处于相对稳定

态势。我们的投资,必须契合经济规律,寻找新的经济增长动力。”

吴富佳认为,未来更多的投资机遇将涌现在新兴产业当中,例如信息技术、生物医药、海洋工程、军工等行业。其实这些相关个股两会期间已有所表现,但可能只是借机短期炒作。需要深入挖掘企业价值,寻找更长期持久增长的公司。”另外,吴富佳表示,区域性经济也是值得关注的一个方向,例如近期贵州的上市公司都有不错表现。

此外,吴富佳认为,通胀是下半年投资必须关注的话题。对通胀的整体判断是,能够处于政府控制之内。不过还需要关注几个因素,第一,国际原油价格波动,第二,今年粮食收成,关注粮价是否稳定。”对于是否会产生输入型通胀,吴富佳认为,从美国来看,第三次量化宽松政策不推行的概率偏大,而近期实行量化宽松的日本、英国等,由于日元、英镑在国际地位中影响力不如美元,因而影响不大。

业绩驱动公司发展

长安宏观策略股票型基金于日前发行结束,吴富佳表示,基金公司面临的市场环境是严峻而富有挑战性的,尤其对一家新基金公司而言,面对的困难更多、挑战更大。很明确,我们不具备2005年~2008年大牛市中,由市场拉动业务发展的天然条件。必须思考公司的长期生存和发展之道,长远来看,投资业绩是资产管理公司投资管理水平的外化和象征,投资业绩才是资产管理公司生存和发展的生命线,缺乏投资业绩驱动的业务扩展将使基金公司的使命失去支点。因此,以投资业绩驱动长安基金未来的资产管理规模的扩大和促进公司各项业务的发展既是我们的现实选择,也是我们长远发展路径的战略定位,更是长安基金把基金份额持有人利益优先的原则落到实处的承诺。”

争抢指数资源 指基创新花样多

证券时报记者 方丽

近年来,基金公司在指数基金产品创新方面不遗余力,这种趋势今年得到进一步延续。Wind数据显示,截至3月11日,在售的19只基金中,创新型指数基金就有4只。

具体来看,4只指数基金分别是嘉实中创400交易型开放式指数基金(ETF)、博时上证自然资源ETF及其联接基金和华安标普石油指数基金。

据悉,嘉实中创400指数基金主要投资处于成长期的中创板块企业,剔除了其中流通市值较大的100只股票,选取之后的400只中创股票进行编制。嘉实基金指出,

目前市场上的指数基金多以大中空风格的沪深300指数及小盘风格的中证500指数为投资标的,部分新兴中创企业并未有效覆盖,中创400指数可以较好地填补现有指数产品的空缺,为投资者提供更为多元化的投资选择。

而博时上证自然资源ETF主要跟踪的则是上证自然资源指数,这是市场上第一只跟踪该指数的ETF;与去年成立的华宝兴业标普石油天然气上游股票指数基金主要投资于标普石油天然气上游股票指数成分股不同,正在发售华安标普石油指数基金主要跟踪的则是标普全球石油指数。

在已经获批准尚未发行的基金

中,也不乏创新指数产品的身影。比如,国泰大宗商品配置指数基金和易方达标普全球高端消费品指数增强型基金均在“洋指数”方面有所突破,而诺安中证创业成长指数分级基金、中银沪深300等权重指数基金和海富通中证内资低碳经济主题指数基金则继续深挖国内细分指数,为完善指数基金的品种不断尝试。

上海一位基金公司人士预测,今年指数基金格局将呈差异化发展,主题化、风格化的指数基金将成为基金公司重点开发的产品。还有一位基金公司人士表示,未来该公司重点是发行指数型产品,主要将以行业为主体发行产品,他认为未来指数基金产品将越来越多样化。

资金连续10周流入新兴市场

证券时报记者 季斐斐

据美国新兴市场投资基金研究公司(EPFR)3月9日发布的报告,在2月29日至3月7日的一周内,EPFR追踪的新兴市场股票型基金有超过9亿美元的资金净流入,虽然流入量不大,但已连续有10周资金净流入记录。

从具体国家来看,在2月29日至3月7日的一周内,俄罗斯股票基金的资金流入量最大,为1.21亿美元,连续6周有资金流入记录。另外,今年以来,被投资者认为防守性强的拉丁美洲新兴市场

中,巴西和智利的股票基金在2月29日至3月7日的一周内,分别有0.52亿美元和0.22亿美元的资金流入,同时这也是智利连续第9周有资金流入。

此外,在亚洲新兴市场方面,EPFR机构认为受中国下调今年经济增长目标消息影响,亚洲(除日本外)股票基金出现了4.2亿美元的资金流出,终止此前连续9周资金流入的态势。韩国股票基金在2月29日至3月7日的一周内,有1.21亿美元的资金流出,是去年11月份以来的最大流出量。中国台湾地区股票基金已经连续6周有

资金流出,这周流出量为0.88亿美元。中国香港和印度的股票基金这周都有微量的资金净流入。

全球来看,全球股票基金和发达市场股票基金分别有43亿美元和65亿美元的资金净流出。而全球债券型基金和货币基金则分别有69亿和59亿美元资金净流入。

上投摩根全球新兴市场基金经理王邦祺认为,接近发达市场的新兴市场会有比较好的表现,包括韩国、中国台湾、南非、墨西哥市场,这几个市场既有新兴市场的发展潜力,又相对受惠于发达市场的经济复苏,是2012年重点配置区域。