

浦银安盛 中证锐联基本面400获批

据悉,市场首只完全跟踪基本面400指数的指数基金——浦银安盛中证锐联基本面400指数基金已获得证监会批复,将于近期发行。中证锐联基本面400指数是以沪深A股为样本空间,分别挑选基本面价值指标位于中间的第201至第600家的400家上市公司作为样本,是中证指数公司开发反映中国A股市场基本面价值系列指数之一。(程俊琳)

股指继续下行 基金仓位稳中有升

众禄基金研究中心最新仓位测算结果显示,上周,开放式偏股型基金平均仓位小幅上升0.95个百分点至79.24%。其中,股票型基金平均仓位为83.70%,较前期上升1.19个百分点;混合型基金平均仓位为72.15%,较前期上升0.56个百分点。438只偏股型基金中,有18只仓位保持不变,有157只选择减仓,有263只选择加仓。(李焱焱)

交银双利 成立半年即预告分红

今年以来,债市平稳向好,债券型基金净值也水涨船高。证券时报记者获悉,成立仅半年的交银双利债券基金即将进行首次分红,该基金拟向其各级基金份额持有人按每10份基金份额派发红利0.25元;权益登记日、除息日为3月27日。(张哲)

中欧信用增利分级债基 正在发行

据悉,中欧信用增利分级债基于3月26日至4月20日发行,投资者可通过各大券商、中欧基金网上直销平台以及邮储银行等各大银行购买。中欧信用增利分级债基按7:3的比例分为A、B两类基金份额,两类份额单独募集。其中增利A为低风险份额,约定收益率为一年期银行定期存款利率+1.25%;增利B为进取份额,初始杠杆3.33倍,基金合同生效后3年内封闭运作。(程俊琳)

南方金利定期开放债基 将于4月初发行

证券时报记者获悉,南方基金旗下第二只纯债基金——南方金利定期开放债券基金将于4月初发行,而这也是市场上首只不投资可转债、主动管理的中长期纯债基金。作为一只纯粹的债券基金,南方金利主要投资于具有良好流动性的固定收益类金融工具,在结构设计上结合了传统封闭式基金和开放式基金的优势,将申购赎回频率设为每3年一次。(方丽)

稀缺资源成热点 交银资源基金即将发行

稀缺资源逐渐成为资本市场的投资热点,国内基金市场近期也出现了一波资源热。证券时报记者获悉,交银全球自然资源基金将于近日发行。该基金既可以投资于现有基金产品可投的黄金、油气、农产品,又可投资于与能源、原材料、农产品等资源类行业相关的企业,以及受益于自然资源的上中下游行业,可谓是一只综合的资源组合基金。(张哲)

融通创业板指数基金 新增代销机构

融通基金近日公告,正在发行中的融通创业板指数基金新增新时代证券、恒泰证券为代销机构。据了解,融通创业板指数基金以创业板指数为跟踪标的,投资于股票的资产不低于基金资产净值的90%,其中投资于标的指数成分股、备选成分股的资产占基金资产的比例不低于80%,力争实现日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.5%。(方丽)

泰信基金今年来表现抢眼

数据显示,截至3月21日,泰信蓝筹精选股票基金今年以来净值增长率达20.75%,泰信周期回报债券基金今年以来净值增长率达3.49%。股债基金双双领先,使得泰信基金在今年一季度基金业绩大比拼中有很大希望问鼎股债“双冠王”。(张哲)

私募微博高调分家 当事双方各倒苦水

见习记者 吴昊

昨日上午,原从容投资合伙人、基金经理姜广策通过微博高调宣布,因与从容投资公司创始人吕俊投资理念分歧,从即日起离职,并建议从容医疗基金客户赎回,这条微博引起了业内的广泛关注。

据证券时报记者了解,由于姜广策管理的医药行业基金业绩长期未见起色,从容投资计划对该基金实行双基金经理制,姜广策的投资权限会相应减少,此事成为姜广策离职的导火索。事件双方接受了证券时报记者采访。

姜广策: 在别人家客厅难以施展

姜广策微博中提到:由于与从容公司吕俊、郑莹夫妇在价值观、投资理念以及为人处世方面存在的巨大差异无法调和,本人即日起离开从容公司。建议从容医疗基金客户考虑赎回,赎回之后只要愿意我仍将继续为您负责投资顾问,不收任何费用。”业内人士不仅因姜广策突然离开从容投资而意外,同时也对姜广策建议投资者赎回基金感到诧异。

姜广策接受证券时报记者采访时表示,发微博的目的并不是为了

挖客户,虽然我离开从容投资,也要为客户负责,一旦换基金经理就肯定有客户赎回,为应对赎回就要卖股票,因此早赎回会比晚赎回有优势,我是站在客户角度上考虑的。”

提到出走原因,姜广策反问记者:“公司管理是从容投资存在的一个大问题,在投资上很多方面受限,许多矛盾是长期积累的结果,在别人家的客厅,你怎么能施展呢?至于其他原因不便透露。”他表示接下来会休息一段时间,目前并未确定去处。

从容投资: 决策完全从基金业绩出发

针对姜广策离开对从容投资所带

来的影响,上海从容投资市场部人士在接受记者采访时表示:任何一只基金产品日常都有申购和赎回,虽然某些产品未来一段时间会出现部分赎回,但也会有一些客户看到变化带来的希望,这也是一些客户传达给我们的意思”。

从容投资方面表示:更换基金经理和限制基金经理权限是很正常的事情,一些基金经理过去业绩不好,公司层面也有来自渠道的压力,我们是一个平台化和市场化的公司,任何决策完全是从基金净值考虑出发。”

从容相关人士还表示:从容投资有严格的风控制度,比如股票亏损达到12%,需要基金经理第二天开

盘时自己到交易室对股票进行减仓或补仓,若交易室没有收到指令,到了10点就进行减仓,这对每一位基金经理一视同仁。”据了解去年底也确实发生过医药行业基金被强行减仓的情况。

从容投资昨日发布的公告显示,公司增聘涂畅担任从容医疗基金基金经理,涂畅将与吕俊共同管理医疗基金。涂畅金融从业经验18年,自2008年加入从容投资,任医药行业研究员,医疗小组主管等职务。

姜广策在从容投资前后共管理过5只医药行业基金产品,是国内第一只针对特定行业的基金——从容医疗基金的基金经理。

防资金假日套利 20余只货币基金节前限购

证券时报记者 方丽

清明节假期临近,为保护原持有人利益,防止资金利用假期短期套利,超过20只货币基金发布公告,暂停旗下货币基金的申购、转换转入业务或限制大额申购。

今日多家基金公司宣布旗下货币基金暂停申购。东方基金今日公告,决定3月29日开始暂停货币基金的申购和转换转入业务,而从4月5日起,恢复办理正常的申购和转换转入业务。国投瑞银同样宣布从3月29日开始暂停旗下货币基金暂停申购和转换转入,4月5日起恢复申购,并且恢复申购后,

清明假期交易所休市,但货币市场基金能享受节假日收益。以春节假期为例,投资者今年春节前夕申购10万元融通易支付货币基金,在春节假期的9天里,可以获得128元收益,同期活期存款利息仅为12元,两者相差近11倍。为保护原持有人利益,防止资金利用假期短期套利,目前有超过20只货币基金发布清明节前限购公告。

继续暂停500万元以上的申购、转入和定投。从日期来看,多数货币基金暂停申购时间为3月29日,而融通易支付货币基金3月28日起暂停申购。

据统计,从3月21日至今,

宣布在清明节暂停申购或限制大额申购的货币基金已经超过20只(A、B算一只),接近货币基金总数的一半,预计本周将会有更多货币基金宣布暂停申购。

实际上,目前货币基金处于高收

益状态。天相投顾数据显示,截至上周五,纳入统计的80只货币基金(A、B分开计算)中,简单算术平均七日年化收益率达到4.28%,更有69只货币基金七日年化收益率高于一年期定期存款利率3.5%,占比超过八成。光大货币、华富货币、工银货币、天治天得利收益率较高,上周五的七日年化收益率达到6.293%、6.237%、6.218%、6.188%。

由于较高的收益,不少货币基金迎来较大规模申购。我们的货币基金在今年以来一直保持着稳定的净申购,主要是一些机构客户在申购,目前规模已经翻了一番,为了保护持有人利益,因此限制了大额申购。”上

海一家基金公司市场部人士表示。深圳一家基金公司旗下货币基金今年以来更是规模增长超过100亿,同样进行“限购”。据证券时报记者了解,多家基金公司近期货币基金均有持续稳定的净申购量。

清明节假期交易所休市,但货币市场基金能享受节假日收益,是投资者假期理财的好选择。融通基金理财师表示,货币基金收益率处于高位,具备一定的投资价值。例如,用10万元闲钱在今年春节前夕申购融通易支付货币基金,在春节假期的9天里,投资者可以获得128元的收益,同期活期存款利息仅为12元,两者收益相差近11倍。

基金谨慎看多 关注阶段行情

基金经理普遍认为蓝筹、消费及政策板块存机会

证券时报记者 姚波

随着基金年报陆续出炉,基金公司对市场走势判断逐渐显现。多数基金经理认为,经济方向不确定性仍存,A股市场难以形成趋势性的转折行情。不过,流动性敏感行业的政策环境发生改善,经济预期好于去年,需关注阶段行情机会。其中,部分基金经理表示看好蓝筹及低估值股票。

跟踪经济信号变化 关注阶段行情机会

在审慎的基调上,基金经理对今年的市场保持了相对乐观。中银基金投资管理部权益投资总监孙庆瑞认为,2012年市场单边下跌过程将会结束,需要把握好市场结构性机会。孙庆瑞表示,整体来看,2012年经济将面临出口与房地产投资继续下滑的风险,随着经济下滑趋势企稳、通胀水平逐步见底,货币政策放松力度将会加大。预计平稳过渡将成为2012年经济工作的主要目标。

南方绩优成长张原认为,今年的市场不悲观,但也很难非常乐观。市场底部已经显现,但上涨空间受经济、制度、融资需求等各方面的制约。在低估值的情况下,如果流动性出现明显放松,一级市场发行频率下降,A股市场可能会出现阶段性的投资机会。

关注蓝筹及低估值 产业资本增持或指明方向

年报显示,部分基金经理认为目前市场处于中长期的底部区域,看好资金有优势且具有竞争力的蓝筹及低估值股票。

南方基金投资部副总监汪澈认为,受国家政策和项目扶持的大型央企在资金、技术、资源等各方面都更具竞争力,同时大小非的减持压力也相对较小,并且部分央企还是潜在分红能力较高的投资标的,存在机会。南方成份精选陈健也表示,沪深300指数成分股净利润在全市场占比84%,其估值水平却远低于全市场均值,也远低于按照



CFP供图

长期风险收益估值模型应该达到的合理估值水平。从沪深300指数成分股中精选股票,应能够从中长期为投资者获取理想的回报。

平安大华行业先锋颜正华认为,近期许多蓝筹或类蓝筹的上市公司大股东或管理层在纷纷增持,虽然产业资本增持不表示股价就是最低点,但从长期投资的角度看,产业资本的嗅觉指明了一个方向。

消费、成长股及政策板块存机会

不少基金公司仍然热衷消费投资。上投摩根副总经理兼投资总监冯刚表示,对有利于民生的各种消费、处于产业升级中的精密制造及高端设备制造,以及确实受益于节能环保要求的子行业较为看好。

上投摩根成长先锋唐倩也认为今年需要把握住以消费板块为主、盈利增速相对较快、受投资影响较

小,包括传媒、家电、电子等板块的机会。农银汇理投资副总监曹剑飞表示,决定我国经济内在增长动力的城镇化和消费升级仍然没有结束,将把消费科技等成长性行业作为配置重点。

受货币松动、周期轮动影响及政策扶持的行业也受到关注。中银动态策略彭砚分析认为,需要关注货币政策调整将给房地产行业带来的影响,受需求刺激所提振的家电行业也存机会。此外,强周期行业在大幅调整后,有望迎来政策转向所带来的超跌反弹机会;国家重点扶持的传媒行业,新能源、新材料等优质个股全年有望获得较好的超额收益。

银河基金研究部总监刘风华表示,投资者不能对政策放松报以过高希望,在此基础上博弈房地产产业链需要谨慎,只能是波段投资的一种选择。从积极财政的角度来看,需要关注新经济产业规划、军工、农业等一系列符合政策导向的主体投资机会。

新闻短波 | Short News |

国投瑞银获评证券时报 年度十大明星基金公司

昨日,证券时报2011年度中国基金业明星奖”评选结果揭晓,国投瑞银基金一举捧回四座明星奖杯,成为本届中国基金业明星奖的最大赢家之一。凭借日益夯实综合实力以及稳步上升的投研业绩,国投瑞银基金公司在60余家参评基金公司中荣获2011年度十大明星基金公司”称号,旗下国投瑞银稳健增长混合基金获得2011年度和三年持续回报平衡混合型明星基金两项大奖,国投瑞银创新动力股票基金也荣获“五年持续回报股票型明星基金奖”。(李焱焱)

鹏华旗下4只基金获评 中国基金业明星基金

由证券时报社主办的2011年度中国基金业明星基金奖”评选结果于3月26日正式揭晓。鹏华基金旗下鹏华中国50、鹏华普天收益、鹏华价值优势和鹏华丰收分别获得“五年持续回报积极混合型明星基金”、“三年持续回报积极混合型明星基金”、2011年度积极债券型明星基金奖”和2011年度积极债券型明星基金奖”。

同时,鹏华固定收益团队还获得2011年度固定收益投资明星团队奖”。(朱景锋)

中海分红增利混合基金获 三年持续回报明星基金奖

由证券时报主办的2011年度中国基金业明星基金奖”评选结果日前揭晓,与其他多数评选不同的是,该评选更加看重基金公司能否为投资者提供长期、稳健、持续的业绩回报,目的是为投资者投资基金提供有价值的参考。本届评选,共评选出14个单项大奖,中海分红增利混合基金凭借长期稳健的投资业绩,荣获“三年持续回报积极混合明星基金奖”。

(程俊琳)

信达澳银运作满3年基金 均获评证券时报明星基金

2011年度中国基金业明星基金奖”评选结果于3月26日揭晓。信达澳银运作满3年的信达澳银领先增长和精华灵活配置分获3年持续回报股票型明星基金奖和3年持续回报基金混合型明星基金奖,成为两个奖项均有斩获的唯一一家中小基金公司。

信达澳银领先增长基金由信达澳银投资总监王战强掌舵,长期业绩表现突出。信达澳银精华灵活配置混合型基金优势独具,熊市中展现出很强的抗跌性。(朱景锋)

长城品牌获评证券时报 2011年度股票型明星基金

3月26日,由证券时报社主办,晨星资讯、上海证券和济安金信提供数据支持的2011年度中国基金业明星基金奖”评选结果揭晓,长城品牌优选股票型基金荣获2011年度股票型明星基金奖”。

长城品牌基金经理杨毅平对中长期股市走势谨慎乐观,他表示,目前市场存在结构性投资机会,长城品牌基金将重点关注金融、消费、能源等板块,以及蓝筹股估值向上修复的机会。在目前市场环境下,长城品牌基金仍将保持较高仓位运作。(杜志鑫)

晨星中国 2012年度基金奖揭晓

晨星中国2012年度基金奖颁奖典礼昨日在深圳举行,六大类型基金评选结果揭晓,兴全全球视野、华夏策略等5只基金获评公募基金年度奖,星石1期获评首次颁发的晨星中国对冲基金奖。

晨星年度基金奖是晨星基金评价体系的重要组成部分。本年度晨星在国内第九次颁布基金奖,并增设晨星(中国)年度对冲基金奖。晨星通过对基金收益、风险、费用和管理团队等因素的考察,评选出当年度每年基金的最佳管理奖项。

(朱景锋)