

友邦华泰货币基金 今起限期 8 天发行

证券时报记者 程俊琳

本报讯 友邦华泰货币市场基金今起正式发行。这也是近期市场上唯一一只货币产品,该基金得到了众多银行和各大券商的积极参与。投资者可通过中国银行、工商银行、农业银行、邮储银行、交通银行等各大银行和各大券商的全国各网点同时代销售。

值得注意的是,根据友邦华泰的计划,该货币基金的发行期仅为 8 天。同时该产品将组合久期限制在 120 天以内,远低于目前国内一般货币基金通行的 180 天组合久期限制。这些规定,增强了基金抵御各种风险的能力,保证了基金更好的流动性。

友邦华泰货币市场基金拟任基金经理沈涛在担任友邦华泰稳健增利基金经理期间,敏锐地抓住了股市和债市调整带来一次又一次的投资机会,2008 年度收益率达到 9.3%。

华商盛世成长 每 10 份分红 2.65 元

证券时报记者 鑫水

本报讯 华商盛世成长基金发布公告称,该基金将于 4 月 22 日实施首次分红,分红额度为每 10 份分红 2.65 元。据记者了解,在今年以来实施分红的 72 只开放式基金中,华商盛世的分红额度创下新高。

据了解,华商成长基金 9 月份成立以来,由于建仓谨慎,投资策略灵活,即使在去年四季度市场大跌的情况下,该基金依然取得了 1.25% 的正收益。晨星数据显示,截至 4 月 17 日,华商盛世成长基金最近三个月收益率达 36.04%,在所有开放式基金中列第 4 位。

基金景宏 每 10 份分红 2.1 元

证券时报记者 杨磊

本报讯 大成基金管理公司旗下的基金景宏今日公布了 2008 年度分红公告,向全体持有人按每 10 份基金份额派发现金红利 2.1 元,共计派发现金红利 4.2 亿元。权益登记日为 4 月 23 日,派现日为 4 月 24 日。本次分红后,景宏基金累计分红达到每 10 份基金份额派现 23 元。

截至 2008 年 12 月 31 日,基金景宏份额净值为 1.2298 元,实现净收益 2.12 亿元。相关资料显示,大成基金管理有限公司自成立以来累计分红已超过 240 亿元。

国海富兰克林 旗下三基金齐分红

证券时报记者 朱景锋

本报讯 今日,国海富兰克林旗下国海富兰克林弹性市值、国海富兰克林中国收益和国海富兰克林潜力组合等三只偏股基金同时发布分红公告,每 10 份分别拟分红 2.5 元、1.5 元和 1 元。

公告显示,这三只基金均以截至今年 4 月 7 日的可分配利润为基准进行收益分配,此次分红权益登记日均为 4 月 23 日,除息日同为 4 月 24 日,红利发放日同为 4 月 27 日。

BFS 与德盛安联合资 成立印度资产管理公司

证券时报记者 张哲

本报讯 印度 Bajaj Group 和德国安联集团自 2001 年以来,已合资成立两家保险公司,并取得佳绩。昨日,两家集团决定进一步开拓合作伙伴关系,携手发展共同基金业务。Bajaj Group 旗下的金融服务公司 Bajaj Finserv Limited (BFS) 与德盛安资产管理(德盛安联)在昨日签署协议,合资成立印度资产管理公司。德盛安联和 BFS 将共同管理新公司,并分别持有 51% 和 49% 的股权,协定待有关监管机构审批。

招商基金 力推“定投宝宝”

证券时报记者 付建利

本报讯 在目前的诸多定投产品中,以打造“两代人理财平台”的招商基金“定投宝宝”以其创新性和务实的服务内容而独树一帜,获得了广大投资者的好评。

据了解,作为“定投宝宝”业务的增值服务,招商基金推出了“定投宝宝”大型财商教育公益讲座,目前,该讲座已在武汉、广州、深圳、天津、济南、重庆等地成功举办。未来,招商基金计划在全国范围内大规模开展该活动,以期提升中国父母的儿童财商教育水平。

基金近期仓位创去年以来新高

基金经理：目前没有减仓计划

证券时报记者 张哲

本报讯 上证指数曲折中强势攻上 2500 点,基金本轮收益不菲。日前公布的基金一季度数据表明,基金在一季度保持了高仓位运作。而近期基金仓位已经创下去年以来新高。不少基金经理接受采访时均表示,目前还没有减仓的计划。

截至 4 月 17 号数据显示,今年以来中邮核心优选以 54% 收益排名股票基金冠军,深 100ETF、兴业社会责任、红利 ETF、金鹰中小盘、融通深证 100ETF 等紧随其后,基金净值排名靠前。对于此轮反弹,有基金经理戏言此轮“撑死胆大的,饿死胆小的,只要敢加

仓,表现都不会太差劲”。值得注意的是,3 只重仓 ETF 的优异表现,也从侧面印证了高仓位对业绩的直接影响。

天相顾问昨日最新出炉的一份研究报告显示,基金整体仓位稳定,平均仓位为 78.04%, 相比前周上升 0.24 个百分点,连续三周保持高仓位运作。股票型基金平均仓位为 81.42%, 相比前周上升 0.62%, 再创今年以来新高。”

而随着大盘站上 2500 点高点,基金对于后市的分歧也开始显现,直接体现在对仓位的把握上。天相这份研究报告指出,近期仓位超过 90% 的基金增多,数量高达 67 只。仓位在 90% 以上和 60% 以下的基金数量增加,而 70% 至 90% 之间的基金数量有所减少。

华商领先、泰信优质、德盛精选等基金仓位较高,均处于 95% 的上限附近。”

仓位对基金业绩的影响可谓“差之毫厘,失之千里”。不少基金凭借高仓位在此轮反弹中打了翻身仗,同时也有部分基金哀叹错失行情。有几位基金经理 2300 点就赶紧把仓位降得很低,目前想再翻多,但又怕翻在天花板上。”持此观点的还有几位新基金的基金经理。某位在 3 月初开始新基金建仓的基金经理表示,由于对后市一直持谨慎观点,导致建仓不积极,仓位一直保持低水平,此轮基本没有收益,目前也不敢贸然加仓。

业内人士认为,在流动性超预期支持下,A 股料将继续保持强势。

聚焦 基金 2009 一季报

华夏基金一季度集体加仓

华夏蓝筹股票仓位从去年四季度 55.97% 升至 81.55%

证券时报记者 方丽

本报讯 颇为市场关注的华夏基金公司一季度动向今日揭晓,旗下偏股型基金多数进行加仓。其中,华夏蓝筹增仓幅度逾 25 个百分点,而王亚伟管理的华夏大盘精选减仓了 4.78 个百分点,华夏系基金投资思路略显分化。

对于去年底维持的低仓位,华夏基金公司旗下偏股型基金今年一季度普遍加仓。从昨日可得到的 13 只偏股型基金(不包括 ETF)数据来看,除了华夏大盘精选、基金兴华进行了小幅度减仓外,其他的基金都进行了一定幅度加仓。其中,加仓幅度最大的基金是华夏蓝筹,从 2008 年四季度 55.97% 的仓位升至 81.55%。而值得注意的是,

华夏基金公司目前仓位最低是王亚伟管理的次新基金——华夏策略精选,股票仓位仅为 39.96%。

加仓幅度最大的华夏蓝筹,主要增持金融保险业,增幅达 13.15 个百分点,此外,对于机械设备、房地产、金属非金属行业也进行了小幅增持。而华夏大盘和华夏策略精选这两只基金,在一季度将持股主要集中在机械和医药行业,华夏大盘精选增持了机械、仪表及综合类行业。根据华夏大盘精选一季报显示,与 2008 年四季度末相比,十大重仓股变动并不大,其中恒生电子、吉林敖东、中材国际、乐凯胶片、峨眉山 A 基本没有太大变动,新进入十大重仓股的中国神华、中恒集团、浙江医药值得关注。

从可进行比较 11 只华夏旗下

偏股型基金(不包括封闭式基金)来看,在一季度这些基金绝大多数遭遇净赎回,尤其是华夏大盘精选和华夏策略精选这类暂停申购的基金,只有华夏行业、华夏成长 2 只基金出现净申购。

王亚伟所管理的两只基金都维持较低仓位,主要是因为这位最牛的基金经理对于后市态度谨慎。在华夏大盘精选基金报告中,王亚伟写到,股市的大幅上涨已经比较充分地反映了投资者对未来经济快速复苏的乐观预期,在充足流动性的助推下,股市整体的估值水平相对上市公司的业绩状况甚至已经有所透支。预计二季度资金面仍能保持宽松,市场有望维持活跃,但资产泡沫化的风险值得警惕。



次新基金建仓钟爱蓝筹

证券时报记者 陈致远

本报讯 去年底成立的次新基金近日首次披露季报,因此,次新基金建仓的对象格外引人关注。季报显示,次新基金基本上未参与题材股、绩差股的炒作,建仓对象主要为中信证券、中国平安、贵州茅台、招商银行等蓝筹白马股。

大成策略回报成立于去年 11 月 26 日,该基金首次披露的季报显示,该基金前十大重仓股为中国平安、中信证券、招商银行、万科 A、贵州茅台、海螺水泥、兴业

银行、金风科技、浦发银行、盐湖钾肥,除了金风科技这只中小板股票之外,其他 9 只股票全部是蓝筹白马股。

诺德主题、长城双动力的建仓对象与大成策略回报类似,不同之处在于,诺德主题前十大重仓股还有航天科技、大秦铁路、华侨城 A、中国铁建、华能国际、中国联通、中国石化、长城双动力前十大重仓股还有北新建材、深圳能源、重庆百合、中兴通讯、格力电器。

对于一季度的建仓策略,诺德主题基金经理表示,一季度该

基金在股票投资上由保守调整为相对积极的策略,个股选择上以具有估值优势的蓝筹股为主。

在对目前市场看法方面,次新基金之间也有分歧,其中,大成策略回报基金经理认为二季度市场仍将延续震荡上行格局,市场上涨来自企业利润的增长,随着宏观经济的逐步明朗,估值水平仍有提升空间,该基金经理认为新能源是未来一段时间持续的投资主题,保险和证券行业将受益于证券市场的回暖,继续看好积极财政政策的电力设备和水泥行业,以及低估值的银行板块。

双基金经理制名不符实

证券时报记者 程俊琳

一直以来,双基金经理制基金谁是实际管理者都处于猜测之中,但最新出炉的一季报多少透露出一些信息。对比多家基金公司旗下一季报可以发现,同一人兼任基金经理的同行系基金对市场看法以及操作出现了各不相同的现象。基金分析师表示,这种现象表明双基金经理中由另一人负责运作的可能性较大,这种制度的优势在现实中并未体现。

东方策略成长由付勇以及于鑫共同管理,另一只基金东方精选则由付勇独自运作。不过从一季报透露出的信息来看,东方策略成长由于鑫独自管理的可能性更大,付勇并没有过多参与该基金的运作。东方策略成长一季报仓位仅为 60.38%, 付勇单独管理的东方精选的仓位高达 92.08%。

这两只基金截然不同的仓位策略显示付勇对一季报看法更为乐观。付勇表示他在一季度操作中保持了较高仓位,同时积极参与新能源等主题投资机会。对于二季度,该基金认为,市场将保持足够的活跃度,表现出宽幅震荡的格局。虽然付勇同时兼职管理东方策略成长,但该基金在一季度选择了银行、保险、汽车等行业进行投资,并没有参与主题投资,同时在上涨的过程中降低了仓位,表现出与其单独管理的基金截然不同的操作策略。

相同的情况在其他多家公司都出现,已发布季报的长信双利以及长信银利两只基金,虽然都由同一人管理,但一季报信息显示这两只基金不仅一季度操作策略不同,对二季度的预测也截然相反。

其它多家基金公司旗下的基金均出现了前述现象,即双基金经理基金与其中一名独自管理的基金运作中并无过多重合之处。

实际上,基金一季报多少给我们透露出一个信息,那就是多数实行了双基金经理制的基金对市场的判断与由另一基金经理单独管理的基金并不相同,甚至可以说差别巨大。某基金分析师表示,造成这种现象的原因就在于双基金经理实际上由另一基金经理单独管理,相当于在实际运作中“单打独斗”。虽然管理 A 基金的经理在 B 基金中为第一管理人,但实际上并不过多过问该基金,否则不会出现两只基金在一季度一只看多一只看空的现象,作为新人培养模式的双基金经理制度在现实中也显得有点“名不符实”。

国投瑞银及时加仓

本报讯 随着股市的逐渐回暖,股票型基金净值迅速回升,截至 4 月 16 日,已有 16 只股票型基金今年以来的净值增长率超过 40%。从基金一季报可以看出,在当前股票型基金领涨军团中,既有一贯坚持高仓位风格的基金,也有对大势研判准确,市场调整时表现相对稳健,市场转暖时迅速加仓捕捉机会的基金,像国投瑞银创新动力股票基金、银华价值优选股票基金。

以国投瑞银创新动力股票基金为例,银河证券数据显示,截至 4 月

16 日,国投瑞银创新动力股票基金今年以来的净值增长率为 40.38%,在 136 只同类可比基金中排名第 14,远高于同期同类基金平均 31.40% 的净值增长率。据定期报告披露的数据显示,国投瑞银创新动力股票基金在 2008 年 12 月 31 日的股票仓位为 68.15%,2009 年 3 月 31 日的股票仓位已经升至 94.26%。专业人士分析指出,及时把握市场机会,提升股票仓位并接近契约上限,是该基金 2009 年以来业绩大幅提升的主要原因。(荣 箫)

信达澳银:经济正在回升 未来或有反复

本报讯 国家统计局近期发布了一季度宏观经济数据,信达澳银宏观策略部总经理昌志华博士表示,数据基本符合预期,显示经济正在回升。

昌志华博士认为,虽然经济已开始回升,风险因素仍存,未来或有反复。引起经济调整的风险因素并未完全消除,一段时间内,内需仍会非常疲弱,结构失衡与产能过剩的压力始终存在,意味着复苏之路充满曲折。

信达澳银股票投资部总经理曾国富表示,虽然目前货币政策适度宽松,但实体经济的好转也仍需一个较长的过程。他认为,本轮股市行情主要由充裕的流动性驱动,基本面有向好的信心出现,应该说最坏的时刻正逐渐过去,但目前尚无法判断基本面是否已经企稳,行情有望受基本面支持而进入盈利前景及估值双提升的阶段。未来面临震荡,此时不宜盲目追高,需要保持一份清醒。(付建利)

建信优势二级市场价格 半年涨幅超过 46%

本报讯 自 3 月 19 日建信优势成立满一年以来,该基金连日折价率均超过 15%。套利预期使得该基金获得众多投资者,尤其是机构投资者的关注。根据建信优势产品设计中的“救生艇条款”,该基金在成立满一年之后如果连续 60 个交易日折价率都大于 15%,则基金经理人将在 30 个工作日内召集基金份额持有人大会,审议有关基金转换运作方式为上市开放式基金(LOF)的事项。

分析人士指出,如果建信优势继续保持 15% 以上折价率并触发“救生艇”条款,对投资者来说可能意味着在短期内获得较高的套利收益。若“救生艇”条款未被触发,即折价率在条款规定的期限内回到 15% 以内,这也将给投资者带来一定套利空间。

随着 A 股市场企稳,建信优势的净值也表现稳健。银河证券基金研究中心的数据显示,截至 4 月 17 日,建信优势在过去六个月的回报率达到了 33.09%,在 31 只股票型封闭式基金中排名第 13。根据万得资讯的统计显示,同期建信优势在二级市场的价格涨幅超过 46%。(鑫水)

易方达深 100ETF 业绩超 50%

本报讯 指数基金今年以来表现一直领先于其他类型基金,截至 4 月 17 日平均收益达 43.36%。按标的指数看,目前表现最好的是深证 100 指数基金。易方达深证 100ETF 以 51.44% 的净值增长率领跑指数基金,同时位居所有开放式基金收益第二名,另一只融通深证 100 指数基金以 47.66% 的收益排指数基金第三名。

据悉,ETF 被认为是指数基金“升级版”,具有买卖方便、交易成本低和资金到账快等优势,投资者可根据对指数走势的判断进行积极短线操作,长持定投两相宜。易方达深 100ETF 与深证 100 指数高度拟合,因而获得了较高的收益。(杨磊)

(杜志鑫)