

特别关注

金元比联核心动力
13日起发行

证券时报记者 程俊琳

本报讯 记者从金元比联基金公司了解到,金元比联核心动力股票型基金1月13日起在各银行网点公开发售。该基金在完全复制中证100指数的基础上,增加主动投资的比例,是中证100指数基金的“完美升级”。

据介绍,金元比联核心动力股票型基金引入“核心卫星”策略对指数基金进行改良,即基金的股票投资组合由“核心组合”和“卫星组合”两部分构成:“核心组合”采取被动投资方法,完全复制中证100指数,“卫星组合”采取“自下而上”的方法精选中证100指数以外的好股票,以获得更好的收益。

国泰基金
获批7亿美元外汇额度

证券时报记者 张哲

本报讯 据悉,国泰基金日前获批7亿美元外汇额度。这意味着中国基金业第一只海外指数基金发行工作进入了“最后一公里”。

记者从国泰基金了解到,此次拿到外汇额度之后,公司将很快推出一只以跟踪纳斯达克100为投资标的的指数基金,该指数涵盖包括微软、苹果电脑、星巴克、谷歌及百度等全球最具创新成长潜力的100家上市公司。

国泰基金总经理助理张人蟠告诉记者,国泰基金在对海外指数历史走势的相关研究中发现,在经济上升周期中,纳斯达克100指数的投资价值和表现显著超越发达国家的其他主要指数。2009年,随着美国经济的复苏,纳斯达克指数全年上涨42%,领先于标普500、道琼斯等其他美国市场指数。

海富通将开发上证周期
与非周期指数 ETF 产品

证券时报记者 程俊琳

本报讯 上海证券交易所与中证指数有限公司日前宣布,将于今年2月3日正式发布上证周期行业50指数和上证非周期行业100指数,以反映沪市不同行业特征公司股票的走势,同时为投资者提供新的投资标的。据记者了解,海富通基金将参与开发上证周期、非周期指数的ETF产品。

根据已公布的指数方案,上证周期行业50指数、上证非周期行业100指数是根据证监会行业分类,从金融保险、采掘、交通运输仓储、金属非金属、房地产等5个具有较强周期性特征的行业中挑选规模大、流动性好的50只股票构成上证周期行业50指数样本股,而从剩下的17个其他行业中挑选规模大、流动性好的100只股票组成上证非周期行业100指数样本股。

12只基金宣布分红

证券时报记者 朱景锋

本报讯 据统计,仅仅在昨天一天,就有交银施罗德、华宝兴业和建信旗下共计12只基金公布分红预告。今日,更多的基金加入到分红阵营当中,宝盈基金今日公告,决定以2009年12月31日为收益分配基准日,向旗下宝盈资源优选持有人每10份派发红利1.7元,权益登记日和除息日均为1月18日。银华基金今日公布银华领先策略、银华保本和银华增强收益等基金的分红预告,三只基金每10份分别分红2.80元、1.70元和1.10元,权益登记日和除息日均为1月14日。华宝兴业旗下华宝多策略每10份拟分红0.53元,权益登记日和除息日均为1月15日。分析人士预计未来一段时间将有更多的基金加入到分红阵营当中。

博时新兴成长
派新年“红包”

证券时报记者 杜志鑫

本报讯 日前,博时新兴成长基金加入分红大军行列。公告显示,该基金每10份基金份额将派发红利1.52元,权益登记日和除息日为1月18日,红利发放日为1月20日,选择红利再投资的投资者其现金红利按2010年1月18日的基金份额净值转换为基金份额。

业内人士表示,2009年可谓股票投资方向基金的丰收之年,良好的业绩表现是基金能够集体派发新年“红包”的基础。以博时新兴成长基金为例,据银河证券基金研究中心数据显示,截至2009年12月31日,该基金过去一年的净值增长率为74.32%,同期同类可比133只标准股票型基金过去一年的平均净值增长率为71.54%。

“弃公投私”基金经理领跑私募发行

最近24个月内,净值增长率排名前10的私募产品中7位管理人具公募背景

证券时报记者 杜志鑫

经历了2008年和2009年A股市场大起大落,进入2010年,“弃公投私”的明星基金经理们春风得意。证券时报记者统计发现,近期正在发行新产品的大部分是“弃公投私”的前公募明星基金经理。

据统计,去年12月份,李旭利在交通银行发行完“重阳5期”后,今年1月份在国信证券发行的“重阳6期”又宣告成立,这两期产品成立的时间前后相差不到一个月,重阳3期和5期的募集金额均超过10亿元。

去年7月份辞职的前华夏基金经理张益驰成立自己的投资公司——远策投资管理公司,已经成立了5期产品,目前正在发行第6期产品。前交银施罗德明星基金经理郑拓也不甘落后,在去年8月份从交银施罗德辞职后,郑拓成立了上海好望角股权投资管理有限公司,该公司在发行两期产品后,目前正发行好望角第3期产品。

与普通阳光私募基金经理相比,“弃公投私”的前公募明星基金经理的新产品发行节奏明显更快。数据显示,截至目前,江晖的“基石”发行了19期产品,田荣华的“武当”发行了14期产品,何震的“上海汇利”发行了4期产品,吕俊的“上海从容”发行了10期产品,赵军的“淡水泉”发行了9只产品,石波的“尚雅”发行了7期产品。

深圳一位私募基金经理表示,“弃公投私”的明星基金经理在公募基金时就很有人气,经过“正规军”训练后,成立私募基金后发行产品很容易得到银行渠道和普

通投资者的认可。

在产品热销的背后,“弃公投私”的明星基金经理们业绩确实不凡。私募排行榜的数据显示,最近24个月内,净值增长率排名前10的私募产品中有7位管理人具有公募背景。排名第一的是赵军管理的“平安·淡水泉成长一期”,近两年的净值增长率为71.48%;第二名是田荣华管理的“深国投·武当1期”,净值增长率为73.81%;第三名是“重庆国投·金中”和“西鼎”,净值增长率为62.69%;第四名至第十名是石波和江晖等人管理的私募产品。

据统计,2009年基金经理跳槽次数达到139次,创出近四年以来新高。业内人士认为,这种流动在今年不仅不会持续,从一定程度上来说今年还可能加剧。

数据显示,2009年共出现139次基金经理变动,2008年和2007年分别出现114次和71次,而2006年仅出现28次。一位基金经理分析师表示,这表明基金经理变动频率连续四年呈上升态势,基金经理“挪窝”速度明显加快。

另一项统计则表明,在全部



去年出现139次基金经理变动

证券时报记者 程俊琳

60家基金公司中,有47家基金公司出现基金经理变动。其中,有9家基金公司全年超过5次基金经理变动,多数基金公司基金经理跳槽次数在2次至4次之间。

但是,也有包括东方、光大保德信、国海富兰克林、农银汇理等13家基金公司未出现基金经理变动。

业内人士认为,基金经理离开一家基金公司通常有三个去向:一是去别家基金公司继续从事投研工作,二是投身私募基金

管理,三是转入券商从事资产管理等工作。该人士表示:“去年私募基金发展较快,一年之间出现多起基金经理转投私募的案例,可以说是市场环境给了基金经理一个跳槽空间。”

国信证券认为,2009年全年行情结束,多数基金公司完成对旗下基金和基金经理的业绩考核,各大基金公司也开始招兵买马着手备战2010年,因此年底业绩压力和对2010年的提前布局也会促成基金经理人员调整。

基金普惠昨溢价6.9%现身大宗交易

证券时报记者 张哲

本报讯 股指期货即将推出的消息搅动本周封闭式基金行情,其中折价率最大的基金丰和、基金鸿阳折价率分别为27.3%、25.86%,最小的基金裕泽为8.07%,基金安顺为9.37%。而本周以来,受股指期货即将推出的消息刺激,高折价率的封闭式基金近两个工作日涨幅居前。其中,基金鸿阳10.1%,基金丰和9.47%,折价率较低的基金裕泽仅仅上涨了1.31%,基金安顺2.34%。

无疑,股指期货引发了市场对封闭式基金未来价值的重估。买入高折价率的封基同时卖出股指期货,可以在较低风险的情况下套取折价带来的投资收益,或将导致封闭式基金折价率收窄。银河证券基金研究中心王群航表示,对股市未来的看好、分红预期、股指期货等因素都可能成为刺

激封闭式基金短期异动的因素。根据美国的经验来看,股指期货的出现绝对不可能消除封闭式基金折价率。美国的股指期货后,封闭式基金折价率依然存在。”

截至1月8日,基金普惠折价率为15%,近两个工作日涨幅为3.62%,基金净值为1.7883元。记者发现,截至昨日收盘,基金普惠二级市场价格1.580元价格之下仍挂着未成交的巨单。而其昨日大宗交易中将近7%的高溢价,业内不少专业人士表示不可理解。王群航分析认为,1500万的资金其实并不多,根据昨天基金普惠的二级市场成交情况来看,完全可以从二级市场通过更低的价格买入。不排除有相关机构之间约定而为的特殊交易情况的可能。”

封闭式基金折价率一览				
名称	折价率(%)	收盘价(元)	11月12日	累计涨幅(%)
基金鸿阳	-25.86	0.687	10.1	
基金丰和	-27.3	0.798	9.47	
基金同盛	-23.95	1.01	8.84	
基金金鑫	-21.6	1.032	6.5	
基金利瑞	-19.45	1.28	6.4	
基金久嘉	-23.43	0.834	6.38	
基金普丰	-20.55	1.239	6.26	
基金景福	-19.04	1.38	6.15	
基金裕宏	-16.92	1.47	5.6	
基金开元	-17.99	0.946	5.35	
基金金泰	-17.05	1.152	5.3	
基金兴和	-18.55	1.218	5.18	
基金银丰	-20.53	1.012	4.98	
基金泰和	-18.29	0.979	4.93	
基金大元	-18.6	1.245	4.89	
基金裕隆	-17.97	1.277	4.76	
基金同益	-15.74	1.367	4.19	
基金汉兴	-18.59	1.319	4.1	
基金裕阳	-12.66	1.627	3.63	
基金普惠	-15	1.575	3.62	
基金安信	-11.88	1.501	3.59	
基金兴华	-8.91	1.6	3.36	
基金汉盛	-14.9	1.6	3.29	
基金通乾	-15.84	1.44	2.78	
基金安顺	-9.37	1.75	2.34	
基金裕泽	-8.07	1.162	1.31	

制表人:张哲

大成基金:
关注通胀受益板块

证券时报记者 杨磊

是消费需求都很旺盛。从目前看来,进出口持续向好趋势已确立,近几个月仍将继续超预期增长。受此影响,外贸、电子信息、纺织服装、航运等相关板块短期内可能还会有所表现。

大成基金进一步表示,出口增速大幅反弹意味着经济的继续回暖,但人民币如果升值又会使出口形势增加不确定性,并可能吸引大量热钱的持续流入,这将带来流动性过剩的压力,同时使通货膨胀的可能性加大,投资者可关注通胀受益板块。

多位专家:
今年将成杠杆基金大年

证券时报记者 张哲

本报讯 昨日,由深圳证券交易所与国泰基金联合举办的“分级上市基金研讨会”在上海举办,深交所、国泰基金、经济学家和各大券商、银行及保险机构的多位专家一致认为,2010年有望成为杠杆基金的大年。

随着2010年股指期货和融资融券业务的即将推出,分级杠杆基金的发展趋势也成为与会机构投资者关心的话题。

按照深交所的统计,截至2009

年11月20日,我国在交易所交易的基金管理资产规模达1770亿元(不含LOF),占偏股型基金资产的7.55%。相比之下,2008年美国ETF管理的资产规模为5310亿美元,占偏股型基金资产的12.57%。

了解到,国泰基金将在1月推出首只创新型基金——国泰估值优势可分离交易股票型基金,作为一只可分离交易的产品,国泰估值优势可分离基金能够更加细分地满足不同风险偏好投资者的目的,并且在不同的市场走势中满足多样化的需要。

博时基金企业年金管理去年取得良好投资收益

本报讯 日前,记者从博时基金管理获悉,博时管理的企业年金组合在2009年度取得良好投资收益,在多个企业年金管理项目中博时的业绩都名列前茅。

据介绍,针对企业年金的特性,博时在管理企业年金基金时始终将规避风险放在首位,并在此基础上追求安全的适度的投资收益。在具体操作上,针对灵活配置型投资产品,博时在运作前期会把握新股申购的获利机会力争实现资产的稳健增值,以获取充分的“安全垫”。然后,博时再通过对宏观经济、大类资产收益等因素的提前判断,灵活地对具有特许经营优势的优质上市公司、股票型基金与固定收益类、货币市场类品种进行组合投资,在稳健的前提下,实现资产的长期投资目标。针对稳健型投资产品,博时主要通过对高信用等级、高流动性的国债、金融债、企业债的投资,获得资产长期内的安全稳定增值。

(杜志鑫)

光大保德信
旗下股基业绩突出

本报讯 根据晨星开放式基金业绩排名,截至2009年12月31日,光大保德信旗下的量化核心基金、红利基金、新增长基金、优势配置基金分列股票型基金2009业绩排行(共208支股票型基金)的第19名、第40名、第23名、第51名,这意味着光大保德信旗下成立一年以上的所有股票型基金业绩排名都进入了全市场前1/4。根据天相投顾的基金研究报告,2009年全年,光大保德信旗下所有积极投资偏股型基金的加权平均净值增长在全部60家基金公司排名第6位。

(程俊琳)

大小盘股票风格飘移
南方基金“纵贯线”占优

本报讯 业内人士表示,以南方基金为代表的基金公司,受益于大小盘指数产品完善的优势,在震荡市场中明显占据一定主动。近期,南方基金将旗下的沪深300、中证500及深成ETF及联接基金等4只指数基金定位为指数基金“纵贯线”,推向市场。

对于南方基金旗下指数基金的结构优势,市场人士分析认为,在市场震荡、下跌时,大中小盘指数完整的结构可以成为一种防御性产品结构;在市场上涨时,这一结构又表现出较好的进攻性。对于投资者来说,这种产品结构上的完整也可以帮助投资者更好的把握投资机遇。

(付建利)

中银蓝筹基金登场

本报讯 中银基金旗下的第9只基金产品——中银蓝筹精选基金于日前正式发行。中银蓝筹基金是只首发的蓝筹基金。

据了解,中银蓝筹是一只以蓝筹精华为标的的混合型基金。在投资组合中,投资于股票资产的比例为30%-80%,其中投资于优质蓝筹上市公司股票的资产不低于股票资产的80%。作为一只混合型蓝筹基金,中银蓝筹既能充分分享蓝筹公司稳定的价值增长,又能有效规避市场短期风险,兼具灵活与防守兼备的特点,非常适合当前的投资环境。

(郭力)

信达澳银中小盘
增聘基金经理

本报讯 信达澳银基金今日公告称,为加强旗下中小盘股票型基金的投资管理,增聘公司投资副总监黄敬东为该基金的基金经理,将与现任基金经理曾国富共同管理信达澳银中小盘基金。据了解,黄敬东现任信达澳银基金投资副总监,在9年的证券从业经验中,积累了丰富的投资管理经验。

(付建利)