

中银专户2号募集近3亿元

证券时报记者 张 哲

本报讯 9月22日,在专户理财“一对多”业务上处于领先地位的中银基金宣布,旗下第三只产品——“中银专户2号资产管理计划”已结束发行,募集规模近3亿元。

据记者了解,中银专户2号是一只稳健配置型产品,存续期为1年。中银专户2号产品是继中银专户1号和5号两只较高风险的产品之后,中银基金针对不同目标客户的投资需求而推出的一款低风险产品。

自中银专户1号、5号成功募集并在业内率先成立后,投资者对于中银基金的专户理财业务给予了广泛关注并踊跃认购中银专户2、3、4号产品。中银基金专户团队表示,专户产品以追求绝对收益为目标,从产品设计方面来看,中银基金目前运作的两只灵活配置型产品投资股票的比例都具有充分的弹性空间。专户投资团队也会使用一些获取绝对回报的技术,比如运用一些严格的仓位设置策略和资产配置策略等。而另外3只稳健配置型产品则以资金的安全性为主要目标,在保证资金稳健运作的同时,力求战胜业绩比较基准获取超额收益。

摩根士丹利华鑫领先优势首募 7.04 亿元

证券时报记者 余子君

本报讯 今日摩根士丹利华鑫基金公司发布公告称,旗下领先优势股票基金自8月17日起向全社会公开募集。截至2009年9月18日募集已顺利结束。经核算,此次募集有效认购户数为9,223户,按照每份基金份额面值1.00元计算,募集资金及其产生的利息结转的基金份额共计7.04份,已分别计入各基金份额持有人的基金账户,归基金份额持有人所有。

国联安四季度投资策略认为中国经济仍处于复苏轨道

证券时报记者 张 哲

本报讯 日前,国联安四季度投资策略报告新鲜出炉。报告指出,就宏观环境而言,短期数据扰动并不影响市场基本趋势。8月份的经济数据,多数指标比市场的预期略高,进一步确认中国经济仍然处于复苏的轨道上。

国联安基金则认为,随着美国7月份经济数据的陆续公布,整体表现好于市场预期,资金开始从美元资产流向风险较大具有超额收益的新兴市场国家和股票、商品市场,导致美元开始持续震荡,黄金和原油价格也继续盘整向上,国际股市连续反弹上涨,这也对A股市场营造了较好的多头氛围。

对于A股市场,国联安认为会继续维持震荡收敛的态势。由于经济复苏的主基调并未因资本市场的短期波动而发生根本改变,随着明年上半年贷款的复苏,经济形势将继续向正面发展,后市依然可期。

就具体板块而言,上半年经济周期敏感型行业表现较强,接下来稳定增长的弱周期行业或重挑大梁。在区间波动的市场,看好消费、商业以及IT等板块。自下而上选择业绩优良且目前相对估值便宜的品种。在未来行情不明确的情况下,有安全边际估值较低且拥有主题投资概念的上市公司将会有较好的表现。

万家稳健增利基金开放日常申赎

证券时报记者 陈 墨

本报讯 万家基金公司今日发布公告称,《万家稳健增利债券型证券投资基金基金合同》已于8月12日正式生效。根据有关规定,万家稳健增利债券型证券投资基金定于9月28日起开始办理日常申购、赎回业务。

鹏华基金公司股权变更

证券时报记者 陈 墨

本报讯 鹏华基金公司今日宣布,根据证监会《关于核准鹏华基金管理公司变更股权的批复》,核准该公司原股东意大利欧利盛金融集团股份公司(Eurizon Financial Group S.p.A.)将其持有的该公司49%的股权转让给意大利欧利盛资本资产管理股份公司(Eurizon Capital SGR S.p.A.),并对国信证券有限责任公司更名为国信证券股份有限公司后仍为该公司股东不持异议;同时核准该公司的公司章程依据上述变更事项进行修改。

据悉,鹏华基金公司股权变更后,国信证券股份有限公司、意大利欧利盛资本资产管理股份公司、深圳市北融信投资发展有限公司三家股东持有公司股权的比例分别为:50%、49%、1%。

基金称必配创业板 积极准备打新

证券时报记者 李涪涪

在“盘子不小”解除了流动性之忧后、业绩很好”更让基金公司决定“必配”创业板企业。这些企业即使放到中小板里也算大企业,而且行业和成长性都相当好,实在超乎我们的预期。”昨日晨会后,多家基金公司的投研人员就一直埋头于首批10家创业板企业的招股说明书中,“这些快速成长企业,绝对是我们的必配品种。”当日晚间,上投摩根、交银施罗德等多家基金公司公告称,将参与创业板投资。

此前,多数基金公司对创业板打新有点顾虑。除了担心投入投入不够、看不清楚企业发展趋势外,最主要的还是流动性风险。”有券商基金研究员称,业内当时普遍认为创业板企业流通市值会比较小,相对容易为投机资金所操纵,基金投资创业板企业,就好比“大块头”掉进“小水塘”,对基金公司流动性风险的控制要求很高。

从首批创业板企业来看,规模和质地方面我们都没有担忧。”深圳一基金公司人士说,以神州泰岳为例,作为中国移动飞信业务的运维支撑外包服务提供商,其最近三年及一期的净资产收益率分别达到35.34%、82.41%、62.99%和41.49%,此次拟发行3160万股,占发行后总股本的25%。考虑到其快速增长的特性和上

市后的溢价效应,该公司足以支撑数十亿的市值,这样的规模在中小板里面都算大了。”

北京一家基金公司相当看好主营业务冠状动脉介入医疗器械产品的乐普医疗。乐普医疗销售毛利率每年

都在大幅增加,生产的是高科技、高附加值产品,且具有较高行业壁垒。”该基金公司人士认为,乐普医疗本次公开发行4100万股,发行后总股本达到4.06亿股,上市后其市值有望突破百亿元。

QDII收益率创年内新高 业绩差距悬殊

证券时报记者 朱景锋

海外市场近期持续反弹,上周港股和美国股市双双创今年以来新高,QDII基金受益颇丰,收益率创年内新高。但由于各只QDII在今年以来市场反弹中采取不同的投资策略,QDII基金内部的业绩分化也不断拉大。

收益率创年内新高

QDII基金近期的强劲表现引发市场广泛关注,据天相投资的统计,截至上周五,9只QDII基金今年以来平均收益率达到46.92%,而同期A股主动偏股基金单位净值增长49.95%,凭借二季度以来的连续追赶,QDII基金的收益率已经接近A股基金。

海外股市持续反弹是QDII基金收益率不断走高的主要原因。据Wind资讯统计,经过连续6个月的反弹,上周五道琼斯指数逼近万点大关,自3月10日开始反弹以来涨幅已经达到50%。港股区间涨幅更大,截至上周五,香港恒生指数自今年3月4日开始反弹以来涨幅高达79.69%,国企指数涨幅更是达到



90.62%。两大重要目标市场的强劲表现为QDII基金净值持续走高创造了良好条件。

伴随着海外股市迭创反弹新高,QDII基金单位净值也纷纷攀上新高点。交银环球上周五累计净值达到1.5320元,创成立以来新高。海富通海外、华宝海外上周四累计净

值达到1.6780元和1.0570元,均为成立以来新高,这三只基金也成为成立以来为投资者赚钱的QDII基金。华夏全球等6只单位净值跌破1元的QDII基金也大幅收复失地,华夏全球周四单位净值已经回升至0.7890元,成立以来亏损幅度已大为收窄。

业绩差距加大

虽然QDII基金今年以来整体业绩表现强劲,但由于各只QDII基金在本轮股市反弹中采取了不同的投资策略,导致QDII业绩的差距不断加大。

据天相投资的统计,主要投资香港、美国、新加坡和伦敦等四大市场中上市的“中国概念”公司的海富通海外成为今年海外股市反弹的大赢家,截至上周五,该基金今年以来收益率达到74.19%。交银环球、工银全球、上投亚太和嘉实海外今年以来收益率也均超过50%。

但今年表现最差的QDII单位净值仅上涨了25.99%,比海富通海外落后近50个百分点,未能有效分享海外主要股市上涨带来的收益。

基金研究人士分析今年以来QDII基金的运作发现,对市场的判断和区域配置差异成为QDII业绩差距较大的主要原因,如一些QDII在海外股市企稳上涨后认为只是熊市中的安慰性反弹未能及时调整策略,而一些QDII则在年初港股下跌时果断加仓。

新发指数基金建仓缓慢

证券时报记者 程俊琳

本报讯 正当市场迎来了数只指数基金入市时,新发指数基金却并未选择迅速建仓。信达证券对新基金表现跟踪结果显示,新发指数基金净值波动幅度明显低于目标指数,显示处于建仓初期,建仓速度较慢。

上周沪深股市再度震荡下行,全部28只开放式指数基金仅1只实现正增长,其单位净值增幅超过2%,其余27只基金的单位净值均为负增长。仅中小板综合指数上涨了2.94%,

深证100指数、红利指数、沪深300指数、上证180指数、中证100指数和上证50指数分别下跌了0.23%、0.97%、1.19%、1.70%、2.04%和2.57%。

对应全部指数型基金的表现可以看出,新指数基金在这一波调整中采取缓慢建仓策略。”信达证券基金分析师李琛对记者表示。事实上,相对于偏股型基金,指数基金建仓速度一般更快,较少考虑市场波动因素。在8月沪深两市大幅回调的行情中,几只新发指数型为了降

低建仓成本,均选择在较低点位建仓。值得注意的是,指数基金建仓速度明显放缓,特别是9月初新成立的指数基金,几乎没有明显的建仓迹象,新成立的指数基金净值在1元面值附近徘徊。

业内人士分析表示,与对主动式基金考评不同的是,指数基金的参考体系是跟踪误差度,对跟踪误差的评价是从成立时算起,所以指数基金如果建仓过快将会面临跟踪误差加大的风险,同时还可能遭遇市场反转带来的踏空风险。某券商基金分析师

表示,指数基金愿意冒着双重风险选择缓慢建仓,从一定程度上反映出对未来市场谨慎甚至略悲观态度,与之前对市场较为乐观的判断有明显转变。

不过事实也证明,在8月下跌行情中,建仓缓慢的基金较为有效地规避了市场系统性风险,在较低点位以较低成本实现建仓。仓位高低与建仓快慢始终是一柄“双刃剑”,建仓快慢并不是衡量基金表现尺度的,这只反应基金对建仓时机的选择。”前述基金分析师对记者表示。

19家基金公司本月变更基金经理

证券时报记者 胡 晓

本报讯 进入9月以来,基金经理变更潮再掀波澜。天相投顾统计显示,截至今日,已经有19家基金公司旗下36只基金发生基金经理变更,平均每天有1至2只基金变更基金经理。

宝盈基金公司今日发布公告称,因工作需要,经宝盈基金管理公司董事会审议通过,决定聘任王琼担任宝盈核心优势灵活配置基金基

金经理职务,与现任基金经理共同管理。

昨日,长城基金更是同时调整旗下3只基金的基金经理,其中杨建华被聘任为长城久富核心成长股票基金(LOF)的基金经理,王定元被聘为长城货币基金和长城稳健增利基金的基金经理。而韩刚和刘海则因个人原因不再担任上述基金的基金经理。

天相投顾数据统计显示,在发生的36起基金经理变更中,尤以增聘

基金经理、个人原因更换基金经理居多。对此,有基金公司内部人士表示,基金公司对基金经理有一定的业绩考察,考察期一般比较长,若考察不合格就会面临被解聘。今年深圳有一家基金公司的基金经理就是由于业绩不好而被解聘。而北京一家基金公司的基金经理也被公司谈话,若业绩再无起色,不排除有换岗或者降级。总体而言,由于基金经理的人才稀缺,各公司间相互挖角很多,因此流动频繁也应该算正常。

除了上述原因之外,上海一家基金公司的投资总监表示,“双基金经理制”现在已经成为业内公认较好的人才培养模式,在一名老资历基金经理的带领下,有助于人才的快速培养,同时,也可以有效防范基金经理被挖角后,基金无人接管的问题。此外,今年由于基金“一对多”业务的开展,为了布局新业务,很多基金公司内部发生了人事变动,不可避免的会涉及到基金经理以及研究员等。

博时基金举办“ETF与量化投资论坛”

本报讯 作为2009年基金市场的明星之一,ETF在加速发展的同时,其竞争也在逐步升级。日前,记者了解到,由博时基金主办的“2009ETF与量化投资论坛”将于9月24日、25日分别在上海、北京举行。届时,博时基金为ETF产品开发而组建的“豪华量化投资管理团队”,将与主管部门、交易所、银行业和证券业的领导、专家、学者们,共同探讨量化投资、ETF、近期宏观经济和投资策略等热点问题。业内人士认为,随着国内基金公司对ETF的研究越来越深入,未来ETF的竞争将由单纯的标的指数的争夺,升级为基金公司研究能力和量化投资实力的全方位竞争。

博时基金首席研究顾问Charles Lee教授将出席会议,并就“全球量化投资新趋势”发表主题演讲。据悉,Charles Lee曾是全球数量化投资的鼻祖——巴克莱全球投资公司股票研究部全球总监,其研究领域包括行为金融学,基本面分析,股票估值以及市场微观结构,是著名的国际量化投资专家。博时基金ETF投资总监王政将探讨ETF在中国及博时基金ETF投资管理。此外,博时基金还将发布上证超大盘指数G20成份股投资价值调研结果,博时基金混合组投资总监杨锐将就中国宏观经济前瞻及博时基金投资策略发表演讲。

博时基金公司副总裁李全表示,作为国内最早树起价值投资大旗的基金管理公司,博时基金洞悉到国内投资理念的新变革,正在倾力打造一个具有国际水准的量化投资平台,以便最终发展成为一个综合性、全能型的资产管理机构,为各类客户提供多样化的投资选择。未来一段时间,博时基金在继续深化价值投资的同时,将重点锻造量化投资管理能力的提升作为博时未来发展的一项重要战略。博时基金也成为业内率先战略性提出量化投资的资产管理机构之一。

博时基金相关人士透露,公司已经获得使用上证超级大盘指数开发ETF的授权。据悉,上证超级大盘指数汇集了工商银行、中国石化、中国平安、中信证券等20家国内规模最大、流动性最强的超级蓝筹股,被市场誉为中国证券投资基金的“G20”。 (杜志鑫)

建信基金获得授权开发上证社会责任ETF

本报讯 据悉,近日建信基金正式获得上海证券交易所授权开发上证社会责任ETF产品,目前建信基金方面正就此进行积极筹备。

今年8月5日,由上海证券交易所和中证指数有限公司联合编制的上证社会责任指数正式对外发布。目前建信基金获得授权开发的上证社会责任ETF即是根据该指数构造的产品。公开资料显示,上证社会责任指数的指数样本股是在进行一定的流动性筛选后,从上证公司治理板块中披露社会责任报告的A股公司股票中挑选100只每股社会贡献值最高的公司股票组成。

统计显示,2008年度上证社会责任指数100只成份股平均每股社会贡献值2.42元,较上证公司治理板块的平均水平高62.34%,较好地体现了社会责任这一主题特征,截止2009年7月17日,100只成份股总市值65427亿元,占沪市A股总市值的38.20%。

建信基金表示:公司极其重视上证社会责任指数的投资价值和发展前景,并就该指数进行了深入的研究。在获得开发上证社会责任ETF的授权后,公司将加速对上证社会责任ETF的研发工作,力求相关产品早日面市。”

据记者了解,此前建信基金管理公司已就“社会责任投资”开展了一系列相关工作,包括同国内著名高校及国家部委专家联合开展的“中国上市公司社会责任评价体系研究”课题研究、协办“上市公司社会责任研讨会”等等。这也为建信基金开发上证社会责任ETF产品提供了有力基础。 (鑫 水)