

Fund

发行持续回暖 股基债基均获青睐

◎本报记者 吴晓婧

在新基金获批提速之时,其发行也呈现“小步快走”逐步回暖之势。5月以来,偏股型基金发行回暖势头相当强劲,而增强型债基也颇受投资者青睐。值得一提的是,除了新基金发行大环境向好外,大基金公司的品牌效应也不容忽视。

偏股型基金发行势头喜人

行情的反弹速度与力度显然超出了许多投资者的预期,在上证指数不断创出反弹新高之时,偏股型

基金的赚钱效应也进一步凸显。截至5月12日,今年来已有12只偏股型基金涨幅超过50%。从近期偏股型基金的发行规模来看,其回暖势头相当强劲。

昨日开始发行的广发聚瑞基金,当日销售就已近4亿元。近期发行的长盛同庆可分离交易基金,单日募集更是达到近150亿元,这也是2007年底以来出现的首只一只日售罄的百亿规模股票方向基金。

事实上,统计今年以来偏股型基金单月平均募集规模也可以看出,新基金发行呈现出逐步回暖态势。天相数据显示,1月份共有3只偏股基金

成立,平均规模为9.41亿份,3月份共有10只偏股基金成立,平均规模为21亿份,4月份共有10只偏股基金成立,平均规模为26.3亿份。

值得注意的是,偏股型基金发行不断回暖除了市场持续走强吸引部分投资者入场外,4月以来不少大基金公司以及银行系基金公司加入新基金发行大军,其品牌效应与渠道优势也“推高”了偏股型基金发行规模,而个别创新基金更是受到市场追捧。

增强型债基“意外”受欢迎

在股基发行回暖之时,增强型

债基的发行规模也出人意料地走高。近期债基发行较为密集,规模较大的基金公司旗下债基发行显然不差。

例如,建信基金旗下正在募集的建信收益增强债基,募集时间为4月21日至5月27日。据记者了解,截至5月12日,该基金的认购量即超过53亿份,呈现出持续的热销势头。

此外,5月12日首发的富国优化债基金,受到投资者追捧。截至12日下午4时,据不完全统计,富国优化债的首日销售近10亿,其中,绝大部分认购资金来自散户。此外,

博时今年的首只新基金博时信用债基也于5月11日起正式发行。

事实上,随着股市的大幅反弹,今年以来,混合型基金中的偏股型基金收益率大幅超越了普通债基,而普通债基中,增强型债基的业绩也是位于前列。

近期债基发行走高,或许体现了部分资金的避险需求,增强型债基可攻可守的产品设计,对于投资者也有一定的吸引力。就债券市场整体而言,今年依然存在一定的结构性机会,信用债、股市相关性较强的可转债以及股票市场投资都将为增强债基带来机会。

基金动态

新世纪泛资源基金获批

◎本报记者 王文清

步入5月,新基金获批再次提速,节后已有六只基金获批。近日,新世纪基金旗下的新世纪泛资源优势灵活配置混合型基金也拿到证监会批文,将于近期择机发行。

据了解,新世纪泛资源基金是一只灵活配置基金,其股票的投资比例占基金资产的30%—80%,其他金融工具的投资比例占20%—70%,在股票市场大幅震荡的背景下,灵活配置型基金能通过灵活投资策略,在股债大类资产之间灵活配置,从而实现“进可攻、退可守”,更加适合2009年震荡的市场环境。

值得注意的是,新基金将由新世纪基金公司投资总监王卫东亲自执掌,王卫东有16年的证券从业经验,是基金行业内为数不多的“老兵”,在当年震荡反弹的市场环境下,王卫东再一次显示出他的老练,由其管理的世纪成长基金成为市场上表现最为抢眼的基金之一。

交银施罗德环球精选10派0.3元

◎本报记者 徐婧婧

交银施罗德基金公司今日公告,公司根据相关约定决定对交银施罗德环球精选基金实施合同生效以来的首次分红。经基金管理人计算并由基金托管人建设银行复核,基金以截至2009年5月6日本基金的可供分配收益706万元为基准,向权益登记日2009年5月13日登记在册的本基金的基金份额持有人实施收益分配,分配方案为每10份基金份额分配红利0.30元。

公告显示,该基金的权益登记日为2009年5月13日,除息日为2009年5月12日,现金红利划出日:2009年5月21日。

诺安灵活配置基金10派1元

◎本报记者 徐婧婧

诺安基金公司今日公告,旗下诺安灵活配置混合基金即将分红。公告称,经基金管理人计算并由该基金的基金托管人工商银行复核,截至2009年5月13日该基金的可供分配收益为3516万元,公司决定以2009年5月13日的可分配收益为基准,向基金持有人每10份基金份额派发红利1元。权益登记日:除息日为5月14日,现金红利发放日为5月18日。

国联安德盛红利10派2元

◎本报记者 徐婧婧

国联安基金公司今日公告,旗下国联安德盛红利股票基金的基金合同于2008年10月22日生效。截至2009年5月5日,该基金单位净值为1.261元。经基金管理人计算并由基金托管人招商银行复核,截至2009年5月5日,该基金已实现可分配收益为4169万元。公司决定向基金持有人按每10份基金份额派发红利2元。

公告显示,国联安德盛红利基金的权益登记日:除息日为2009年5月15日,红利分配日为2009年5月18日。

基金同益调整基金经理

◎本报记者 徐婧婧

长盛基金公司今日公告,经公司第四届董事会第二十三次会议审议批准,同意许彬因个人原因提出的辞职申请,其不再担任旗下同益证券投资基金基金经理,该基金由另一位基金经理王耀东继续负责管理。上述任免决定拟报中国证监会基金监管部、北京证监局备案。

博时基金:信用债市场机会大

◎本报记者 安仲文 黄金滔

博时稳定价值债券基金经理、博时信用债券基金拟任基金经理过钧表示,未来几年,中国的股市和债市都存在着很大的发展机会,可能不同于过去单边上涨或者下跌的市场,在一定幅度内出现波段性或箱形整理的可能性比较大,这给信用债券基金提供了较好的机会和发展环境。

过钧称,在股市经过6个多月的持续反弹后,现在股市估值并不便宜,以信用债和股市估值比较看,信用债还具有相对估值优势。过钧表示,以信用债的票面利率倒数计算,目前信用债的市盈率是15-20倍,比现阶段股市估值水平相对较低。由于目前信用债的相对投资价值高于股票,因此,现阶段可能多配信用债;如果经济复苏的步伐加快,会考虑多配股票。

过钧认为,海外信用债市场的规模超过GDP的100%,而目前中国的信用债市场还处于发展初期,远远低于这个水平。随着国家审批标准逐步放宽,我国信用债的发展规模会越来越大。现在信用债的流动性较国债而言较低,但越来越多的投资者正在参与到该市场中来,因此整体流动性会呈增强趋势。另外,相对市场的流动性而言,关键还是看发债企业的基本面,而这正可以发挥博时作为机构投资者在行业与企业研究方面的优势。

嘉实量化网上申购踊跃

◎本报记者 王文清

嘉实量化阿尔法基金自5月4日打开申购后,在嘉实网上销售周排行榜”中,净申购量持续保持前列。嘉实量化是嘉实旗下首只采用量化投资管理理念的基金,在基本面分析的基础上,借助计算机系统强大的信息处理能力构建定量模型及投资组合。

嘉实量化3月20日成立,基金经理王永宏表示,尽管3月份市场处于高位震荡格局,嘉实量化所采用的宏观策略研究与资产配置模型一致发出了的明确看好市场上涨信号,但基于基金处于建仓期,前期嘉实量化采取了相对稳健的建仓策略。建仓期间借助模型,比较充分地把握了行业轮动的机会,并挖掘出了一部分优质股票,实现了较好的回报。

渠道比拼、产品创新、政策倾斜多管齐下

基金公司暗中角力专户一对多

◎本报记者 安仲文 黄金滔

基金专户理财一对多业务正式开闸引起业内人士的广泛关注。记者从基金公司了解到,一方面,不少基金公司已开始与各大银行展开合作挖掘高端客户资源;另一方面,基金公司也正基于专户新政,通过产品创新推出特色型专户理财产品来抢占先机。种种迹象显示,专户理财有望成为未来基金公司角力的重要领域。

专户发展有望突破瓶颈

据权威部门透露,目前已经完成备案的基金一对多专户理财大概有70多份,如果以每单最低额5000万元来计算,目前的专户规模最低只有35亿元,最高应该不会超过百亿,规模显然比业界预想的小。

交银施罗德基金公司专户投资部总监赵枫昨日向《上海证券报》表示,一对多专户政策出台将极大地促进基金专户业务发展,目前交银施罗德一对多专户业务已有不少意向客户,包括了机构和个人投资者。

“我们预计后期会与银行等渠道积极合作以挖掘一对多专户客户群。”赵枫进一步透露,目前公司运作的专户规模在4个亿左右,现在除积极推动公司一对多专户业务的开展外,公司近期已签下多单一对多专户理财合同。目前这些专户合同正在监管部门备案,预计至本月底,交银施罗德专户理财的总规模会有较大的提升。”

博时基金副总裁李全昨日表示,一对多专户理财业务的展开,有

利于完善基金公司资产管理业务的种类,推动公司多元化发展,从而提升我国资产管理行业的综合实力。同时,随着专户理财门槛的降低,也有利于满足广大投资者日益增长的投资理财需求。据了解,博时基金首单专户业务于2008年签订,其他专户业务的洽谈也在有序进行中。此外,博时基金还采取多种业务模式开展投资顾问服务,签署了多单投资顾问服务协议。

积极准备 创新性基金专户产品

国投瑞银基金公司昨日表示,随着一对多专户业务新政推行,门槛降低至100万元,必将极大地催生基金公司专户理财业务步入新的发展阶段。在一对多专户产品策略制定上,国投瑞银将以满足客户需求为中心,建立起适应不同客户不同需求的种类齐全的产品线。下一阶段,国投瑞银将在法律法规允许的前提下,充分利用股东瑞银环球资产管理的优势,引入QDII产品,在政策放宽的前提下,或联合投资银行为客户度身定制个性化的产品,以及考虑在一对多业务中,让两个或多个客户进行对接。

大成基金委托理财部副总监杨磊表示,一对多专户理财开闸为基金公司提供了更为广阔的客户空间,进一步丰富了专户业务的类型,并将促使基金公司的运作更为透明。

结构性的专户理财产品也得到基金公司重视,杨磊昨日透露,大成基金已设计从传统到结构性产



品等12款专户理财产品。我们和客户、渠道经理保持了密切的沟通,这一对多专户的开展打下坚实的基础。作为客户的金融管家,大成专户致力于实现客户、银行、公司三方共赢的目标。”

未来业务重点 将会向专户倾斜

招商基金有关人士表示,公司业务重点未来将会向专户理财领域倾斜。首先,公司现有的营销力量会向专户倾斜,而目前公募基金的营销工作将更多依靠银行渠道。其次,公司也会进一步增加专户的投资人员数量。他介绍说,目前,招商基金与工行、建行、农行、招行等多家银行有着紧密的联系,为该公司未

基金经理:A股估值压力渐显

◎本报记者 潘琦

“红五月”行程过半,其间A股市场创出了反弹新高。伴随着投资者高涨的热情,近日已不断有基金人士提醒,市场压力正在悄然弥漫,对于后市,投资者不可过度乐观。

数据显示,自去年11月以来,绝大多数个股股价已经翻倍,一些个股的涨幅超过300%,大部分个股已

经站在3000点、4000点时的股价之上。据记者了解,目前很多基金经理对未来行情都持谨慎态度,多数基金经理认为后市上涨会逐渐放缓,许多个股的估值明显偏高,估值压力有待释放。

银河基金表示,经过本轮上涨后,A股整体估值水平得到提升,大部分板块估值已经相对合理,市场结构性泡沫开始浮现。但宏观经济

和企业盈利仍有望环比改善,低利率环境下流动性宽松的格局短期内不会发生根本改变,通胀预期将有所上升,政策环境继续偏暖。未来市场还是会出现阶段性和结构性机会。不过,流动性推动的估值修复行情经历较长一段时间之后面临衰减,股票低估值的优势正在逐步消失,在基本面出现进一步好转迹象前,将对市场保持一定的谨慎。

华安基金表示,随着相关热点板块估值水平不断被提高,压力也将逐渐显现。目前市场的赚钱效应似乎已有所减弱,场内谨慎气氛开始蔓延。业绩与估值的暂时偏离以及政策效应的衰减,都可能加剧大盘的阶段波动频率,宽幅震荡难免。但市场震荡上行的通道尚未被彻底破坏,流动性驱动下的中期发展趋势并未逆转。

Table with columns for fund codes, names, and performance metrics. Title: 开放式基金每日行情(5月13日)