

Fund

发行提速 新基金“暗战”主题投资

本报记者 吴晓娟 王慧娟

2009年宏观经济依然存在相当大的不确定性,A股市场局部热点盛行。新基金发行近期再度提速,多只新基金“瞄上”主题投资,紧跟经济刺激政策、产业升级等带来的投资机会。

“瞄上”主题投资

近期获批发行的主题投资基金数量明显增多。其中,国泰区位优势、天治趋势精选、招商行业领先、申万巴黎消费、广发聚瑞、金鹰行业优势等基金均具有鲜明的主题特征。

金鹰行业优势,在投资操作中充分体现“行业”与“优势”的核心理念,从而分享中国经济快速发展的成果。该基金拟任基金经理彭培认为,受益于国家发展战略的行业,其发展速度一般超过GDP增速,处于上述行业的上市公司表现往往好于市场平均水平。

此外,天治基金旗下日前获批的趋势精选灵活配置基金,则选取了人口趋势与经济发展关系这一创新视角,将根据人口总量、结构、分布等方面的变化趋势及其与经济发展的相

互影响,对重大人口趋势主题进行前瞻预测和跟踪研究,积极投资于受益于此的优质企业。

正在发行的国泰区位优势主要投资于具有区位优势且受益于区位优势经济发展优势环境(如优惠政策、特殊的产业链等)的优质上市公司。国泰区位优势拟任基金经理邓时锋表示,长三角、珠三角等泛沿海地区经济发展的示范效应,让我们看到了区域增长的前景。在产业振兴以及区域振兴政策的拉动下,相关区域拥有资源禀赋的优势企业将会优先受益。

正在发行的广发聚瑞则主要关注消费驱动、投资驱动和创新驱动这三大投资主题,挖掘受益于中国经济

发展趋势和投资主题的公司股票。同样是定位于主题投资的招商行业领先基金,其拟任基金经理涂冰云表示,基于对股票市场将继续上行的预期,相对看好受益于积极财政政策的行业和宽松货币政策背景下的泛通胀主题投资机会。

主题投资适合今年市场

“震荡”成为2009年A股市场的主基调。分析人士认为,从成长趋势或在价值进行判断,2009年多数上市公司前景依然模糊甚至黯淡。目前,最可能把握的就是政策导向主题。主题投资的理念或许更适合于

2009年的市场。

分析人士指出,主题投资源自经济主题,作为微观经济群体的中观经济,不仅体现在行业分类上,一项产业政策、一次技术浪潮都可能引起中观经济的剧烈变化。随着上市公司规模的不断扩大,证券市场相对国民经济的代表性变得日益突出,因此,经济主题很容易反映到上市公司的业绩乃至股价上。

据了解,国内外证券市场的历史上,主题投资带来的平均收益率远远超过市场平均收益。此外,基金公司在大型股票基金满足投资者需求的同时,发行主题投资基金则能为投资者提供更多选择。

基金动态

首只上证综合指数基金 25日起发行

本报记者 弘文

中国第一只上证综合指数基金——汇添富上证综合指数基金将通过工行、建行、招商等各大银行和券商渠道正式发行。该基金募集期为5月25日—6月26日。

据了解,汇添富上证综合指数基金认购费率仅为0.8%,是目前费率最低的指数基金之一。汇添富上证综合指数基金也是目前市场上跟踪成份股最多的指数型基金,属于宽基指数。据悉,汇添富为这只上证综合指数基金配备了专业的数量化投资团队以实现对标指数的有效跟踪,日平均跟踪误差目标将小于0.35%。指数基金的投资目的在于,分散投资于目标指数的成份股,以实现与市场同步成长,更全面的样本数量,将更能体现整个市场的成长。”汇添富相关负责人介绍说。

华夏基金 推出“金种子”定投计划

本报记者 王文清

儿童节前夕,华夏基金开展“金种子”定投计划,倡议家长将基金定投作为孩子的儿童节礼物,参加此次活动,可登陆华夏基金网站网上交易系统定投分股票型基金,申购费率可享受招行卡八折,农行卡、浦发银行卡四折的优惠。

汇丰晋信动态策略 增聘基金经理

本报记者 徐婧婧

汇丰晋信基金公司今日公告,因工作需要,经公司董事会审议通过,决定增聘邵骥为旗下汇丰晋信动态策略混合型基金的基金经理,与现任基金经理王春共同管理该基金。公司已在中国证券业协会完成邵骥基金经理任职注册手续。邵骥曾任华安基金管理有限公司交易员、汇丰晋信基金管理有限公司交易主管,2007年9月至今任汇丰晋信基金管理有限公司投资经理。

中海旗下两基金 调整基金经理

本报记者 徐婧婧

中海基金公司今日公告,经公司董事会审议通过,张顺太因个人原因不再担任中海稳健收益债券型基金的基金经理职务,由欧阳凯继续担任该基金基金经理职务;刘文超因个人原因不再担任中海分红增利混合型基金的基金经理职务,由李延刚继续担任该基金基金经理职务。以上基金经理离职申请已获中国证券业协会审核批准,并报中国证券监督管理委员会上海监管局备案。

国联安“私人基金” 推24小时专线

本报记者 吴晓娟

国联安“私人基金”近期推出了“24小时服务专线”,由专业的“私人基金”顾问向尊贵客户提供24小时全天候服务。国联安基金市场部负责人表示,市场环境瞬息万变,对于忙碌的投资者而言,往往难以在第一时间深入了解市场变动的深层意义以及对其投资的影响,国联安私人基金的这项新服务则为客户解决了这一难题。

据了解,由国联安基金推出的“私人基金”高端理财形式在国内尚属首创。自该项业务开办以来,“私人基金”已先后推出私人最优投资组合设计、一对一专业化服务、基金经理网上路演、便捷交易方式、即时资讯服务以及小型主题交流会等在内的特色服务。

百亿发行规模激发基金创新热

本报记者 安仲文

长盛同庆基金可能成为基金业创新的一个催化剂,产品创新激活营销似乎成为众多基金公司的一致。

百亿新基金刺激产品创新

在市场尚处缓慢恢复期的眼下,提高新基金发行规模几乎是所有基金公司面临的首要问题。当一二十亿规模的发行结果便可让基金公司感到满足之时,国内首只可分离交易基金——长盛同庆基金1日募集近150亿的消息几乎让所有基金公司目瞪口呆。

我们听到长盛同庆发行消息后觉得不可思议。”一位基金公司人士如此表示,这个首发结果表明打开基金营销瓶颈的最佳手段是产品创新型,推出适合投资者的新型产品。

银河成长股票基金 周年分红

本报记者 潘琦

银河基金今日发布公告,旗下首只纯股票型产品——银河成长股票基金将于本月26日实施分红,每10份基金份额派发红利0.8元。

业内人士分析,经过前期大幅反弹,基金投资收益增加,市场的整体估值水平已经在相对高点,不确定性因素日渐累积,选择此时兑现收益并及时分红,可以在不影响基金未来操作的前提下,帮助投资者规避可能的风险,并为基金净值的稳定增长创造条件。

运作满一年 耀皮两专户续约

本报记者 王慧娟

记者近日从相关渠道获悉,在耀皮玻璃委托易方达和交银施罗德管理其专户资产满一年之际,相关合同续期手续正在办理之中。

此前,耀皮玻璃公布的季报和年报首次曝光了专户理财产品盈利情况,其委托易方达和交银施罗德管理的两只专户产品均取得了不错的收益。耀皮玻璃上市较早,加之地处上海,其董事会成员及公司高管均对资本市场研究



新的需求度较高。海外金融危机是创新过度,但国内金融市场还是创新不足,鼓励创新以及让更多的创新产品进入市场十分必要。”

创新型基金火爆发行对基金开发新产品的策略产生进一步的刺激作用,产品设计一时成为基金公司业务重心,除了针对产品设计布局人才战略外,基金公司在创新产品上的实质性消息近期也频频曝出。国内一家合资基金公司人士日前透露,公司拟推出一只创新型产品以满足投资者对这一领域基金产品的需求,目前该产品处于上报阶段。

我们也打算推出一只可分离交易基金。”深圳一家基金公司高管透露,该创新产品或引入“对赌”协议。

创新同质化成为新问题

尽管基金公司对产品创新信心十足,但是开发新基金产品依然面临不小的困难。

前一阶段有七八只创新型基金产品上报,但大多数都没获得监管层首肯。”深圳一家基金公司副总经理向记者透露。他认为,基金产品设计要考虑产品能够得到市场检验,风险和收益要适合,然而基金创新产品目前存在的问题是么么创新不足,不少产品有同质化倾向,难以称之为创新型产品,么么就是风险太大。

一些市场人士也认为,创新同质化”也可能是基金产品创新面临

的新问题,各家基金公司如果推出的创新产品大致相仿,产品创新也就有名无实,这或是监管部门鼓励产品创新,却少有创新产品推出的一大原因。

银河证券高级分析师王群航昨日表示,目前基金产品设计仍存在不少的问题,特别是在基金产品的实质性创新方面少有明显的进展。基金产品创新更多是倾向于非实质性创新,也就是在交易模式上有所变化,对投资者而言该类产品的好处就是存在套利机会。”王群航指出,实质性创新是指以提高基金投资业绩为目标的产品创新,但现阶段基金产品设计在这一领域的力度明显不足。

融通内需驱动 25日开放申购

本报记者 安仲文 黄金滔

融通基金今日公告,融通内需驱动股票基金将于5月25日开始办理日常申购、赎回业务。届时,投资者可以通过工商银行、建设银行、中国银行、交通银行、招商银行等银行以及券商办理该基金的申购和赎回业务。

据了解,融通内需驱动股票基金投资组合中,股票投资比例为基金总资产的60%至95%;债券与其他金融工具为5%至40%。在股票资产中,不低于80%的资产将投资于国内投资需求和消费需求所驱动的上市公司。

Table with columns for fund codes, names, and various performance metrics. Title: 开放式基金每日行情(5月20日)