

Fund

华安基金股权或将生变

上海银行与上海锦江国际集团有望取代沸点投资和上海广电成为新股东

◎本报记者 贾宝丽

备受关注的华安基金股权变更事宜终于接近尾声。据相关人士透露,上海银行与上海锦江国际集团将取代沸点投资发展公司和上海广电(集团)公司,成为华安基金新股东,分别拥有华安基金20%股份。

据悉,此次股权变更还需获得监管机构的最后审批。

华安基金管理公司是国内最早成立的基金公司之一,也是国内第一只开放式基金、第一只货币基金以及第一只QDII基金的创始人。在上海社保案发生之前,华安基金共有5位股东,分别为上海电气、上海电气、上广电、上海工业投资(集团)有限公司(下称上工投)以及张荣申旗下的沸点投资。这其中,除上工投为华安基金的老股东外,其余四家均为2004年底进入华安的新股东。

资料显示,截至今年6月底,华安基金旗下共管理着2只封闭式基金、7只开放式基金、1只ETF和1只外币基金,仅开放式基金持有人数就超过400万。目前,华安基金的资产管理规模已经突破1000亿元,重回到上海基金公司榜首的位置。

华安基金现任总经理俞妙根日前表示,告别了“孩提”时代的华安基金公司正迎来了快速成长的“青少年”时代,良好的业绩和服务使华安成为中国基金业十年来高速发展的一个缩影和见证。他提出,十年奋进的每一步,都让华安基金更深刻地理解和更快地坚守自己的企业使命——为投资者提供卓越的金融产品和服务。

第三只股票型QDII基金花落嘉实

嘉实海外中国股票基金国庆节后限量发售

◎本报记者 王文清

基金投资海外的步伐正在加速。本报记者获悉,第三只股票型QDII基金——嘉实海外中国股票基金已经获得中国证监会批准发行。该基金是嘉实基金管理有限公司首只投资海外市场的基金产品,也是国内首只由合资基金管理公司发行的股票型QDII基金。嘉实海外中国股票基金将主要投资于港股以及在新加坡和美国等地上市的主营业务收入至少50%来自中国上市公司。据悉该基金将于国庆节后在中、农、工、建、交、邮储、招商等全国各大银行及券商网点限量发售,认购门槛为人民币5000元。

嘉实海外中国股票拟任基金经理李凯博士介绍说:“海外中国股票总市值达2.6万亿美元,接近国内A股市场的总市值,其中90%以上集中于港股,是一个巨大的,可以提供给投资者多种选择的投资标的。而且,海外中国股票主要由金融、能源、电信等蓝筹股构成,这些股票在海外市场市盈率几乎仅为其在A股市场的市盈率的一半,具有较高投资价值;另外还有一些仅在海外上市的优秀公司,如中国电信、百度、蒙牛等,可以通过嘉实海外股票基金让投资者分享这些企业的成长。”

李凯在海外有六年全球投资经验,由他负责的基金经理小组在中国公司研究和投资方面更是具有较强的竞争优势,另外外方投资顾问——DWS资产管理公司也将为嘉实提供定期的投资建议和指导。DWS是德意志银行集团的全资子公司,其在全球拥有770多位投资专家,资产管理规模达到7000亿美元,全球排名第12,欧洲排名第2,分支机构遍及5大洲16个国家;其管理的DWS CHINA EQUITY FUND(DWS中国股票基金)在同类基金中业绩名列前茅。

嘉实总经理赵学军表示嘉实已为首只QDII产品在各方面做好了充分的准备。他说:“2005年德意志资产管理公司入股嘉实后,我们就开始筹备QDII业务。首先,在人才方面,目前嘉实拥有海外学习和工作背景的员工45人,另外通过去年启动的全球人才引进计划,嘉实每年将有8名员工到德意志资产香港、法兰克福和纽约接受为期半年的工作培训;第二,在投资能力方面,德意志资产管理公司全球投研平台G-Cube已全面接入嘉实,嘉实投研团队可随时了解德意志资产全球的资产配置研究报告;第三,嘉实与德意志资产管理公司在投资管理协作方面已经积累了一定的经验。今年6月,嘉实与德意志资产下属公司DWS基金管理公司联合开发了DWS-Harvest Go Certificate系列产品。高端人才、全球视野、海外投资经验是嘉实管理好首个QDII产品的信心来源。”



徐汇摄

从成长潜力和价值低估的角度精选全球个股 华夏QDII选股策略曝光

◎本报记者 王文清

国内第二只股票型QDII基金,第一只进行全球股票配置的开放式基金——华夏全球精选基金本周四即将正式发行,作为一只以积极主动的股票投资为特色的全球市场基金,该基金鲜明的进取性较为引人关注。其投资流程较国内普通证券基金有何区别?基金经理在全球市场将如何选择?华夏全球精选股票基金经理团队负责人、拟任基金经理周全为我们透露了一个大体的轮廓。

华夏全球精选基金是国内第一只真正意义上的全球股票精选基金,在几乎全球所有的上市股票,都将被列入投资范围,在如此广阔的市场如何选择是投资者感兴趣的话题。华夏全球精选股票基金拟任基金经理周全透露,从下而上选择个股,从成长的潜力和价值低估方面精选股票,来构建投资组合是该基金的主要策略之一。采取这一策略要求拥有很多熟悉各国经济、市场、行业的研究和投资的专业人员;而它的好处就是能更准确地把握潜在的投资机会,准确地评估投资价值,从而更加自信地决策资产配置和交易时机。

周全介绍说,与A股市场上做法类似,海外市场基金可靠的

投资收益的来源是你比別人更深入分析行业和公司。从流程上来讲,首先是行业状况、公司状况以及公司管理团队的能力,其次是在全球的估值水平里,它处于一个什么状况,从这四个维度去选择个股长期持有。

华夏全球精选潜在投资对象是全球约一万亿股票,重点关注有4000只左右,市值至少要在10亿美元以上。华夏基金及投资顾问的行业研究员平均每人跟踪30至50只,每人推荐4至7只股票,形成500至600只股票构成的股票池。公司充分考虑这些股票的预期收益、风险水平,根据内部标准对其中每只股票评级。公司的8名行业投资经理和40名地域投资组合经理,将从行业业务结构、成长性、管理质量和区域经济、法律、文化等方面筛选出100至150只股票。这些股票的预期收益都要求在20%以上。全球股票基金经理将对这些股票再估值,并从基金的地域配置、行业配置等角度确定股票在整个基金中的权重,以追求既定风险目标下的最大收益水平。基金最后的持仓股票一般在60至100只。在持仓股票的调整方面,如果公司管理质量下降、基本面恶化、分析师评级下降,或者该行业、该地区有更好的股票出现,原有股票可能被减仓或彻底清仓。

在港股的投资方面,华夏基金将完全进行自主操作。香港很多成长性非常好的公司,它们的很多业务来自内地,公司在内地的这项研究团队已经有10年了,对内地的公司更加熟悉。从这个角度来讲,对公司的理解更深入,判断应该更为准确。

当然一开始在海外投资这一块,周全坦言,主要还是要借鉴境外投资顾问的意见。在投资流程上,华夏成立了专门的海外投资团队,与普信公司11人的全球投资小组密切合作,去完成组合构建,交易执行,风险、业绩评估。普信给华夏全球精选的投资团队建议投哪些股票,同时华夏基金和40名地域投资组合经理,还要了解为什么要投这些股票。境外投资顾问T. Rowe Price(普信集团)是美国国内最为领先的专业性投资管理机构之一,在资产管理业务领域拥有长达70年的经验。华夏基金此前也考察过该公司的投资团队和投资流程,可以确信该基金后续投资将有充分的保证。同时周全透露,华夏基金下一步将会不断扩充自己的海外团队。

在衍生品投资方面,华夏基金海外投资团队内部有三个原则:“不必要的不做,不懂的不做,不好的不做”。

基金动态

景顺长城精选蓝筹开放申购

◎本报记者 唐雷来

景顺长城今日公告,从即日起开放旗下精选蓝筹基金的日常申购业务,投资者可到工、农、中、建四大行等代销机构购买。

景顺长城精选蓝筹基金成立于今年6月,在建仓期结束后曾于9月3日开放日常申购业务,但是由于投资者申购极为踊跃,为了维持基金资产的合理规模,仅打开一天,景顺长城即于次日公告暂停申购。对于本次重新开放申购,该基金基金经理王新艳表示,经过前一段时间建仓和组合调整,目前投资组合基本处于稳定状态,可以考虑重新开放接受申购。景顺长城表示,开放申购后公司亦会密切关注精选蓝筹基金的申购情况,将该基金的规模控制在合理范围内。

两只基金下月拆分

◎本报记者 贾宝丽 王文清

国内首家采用“核心+卫星”投资策略的股票型基金——天治核心成长基金近日公告称,将于10月15日实施拆分,拆分当日净值为1元,同时开展限售80亿元的持续营销活动。投资者可通过交通、兴业、中信、浦发、民生银行及各大券商等机构进行申购。

天弘基金旗下天弘精选基金将于10月11日实施拆分,这也成为国庆节后首只实施拆分的基金。届时,投资者可以通过工商银行、兴业银行及各指定券商等代销机构以1元的价格申购。据悉,为保护投资人利益,确保基金拆分后的平稳运作,天弘精选基金拆分后将以70亿为规模上限,总规模接近或达到70亿份,次日将实施暂停申购。

易策略2号领跑复制基金

◎本报记者 唐雷来

自去年7月南方基金公司发售了国内首只复制基金——南方稳健2号基金以来,市场上已经相继出现了易方达策略2号、华夏回报2号、博时价值增长2号、景顺长城内需2号等五只复制型基金。由于复制基金通常“系出名门”,因而其业绩也备受关注。国内五只复制基金自成立以来的业绩来看,2006年12月31日至2007年9月20日这段时间的业绩来看,五只基金的净值增长率均突破100%,显示出强劲的实力,这其中尤以易方达策略2号基金的表现最为突出,在绝对业绩方面,易策略2号以142.03%的成绩傲视群雄,成为2007年以来复制基金的增长冠军。

易策略2号延续易策略的基金管理团队,在投资理念、策略、投资目标和资产配置等方面努力与母基金保持一致,因此,其一向就给投资者带来了惊喜。如今易策略2号的累计净值已经突破3元,仅用一年的时间就为投资人获得了三倍的回报。

连载(18)

基金托管人是做什么的?

投资者购买了基金后,聚集起来的资金要交给专业的基金管理公司进行投资,但是为了保障投资者的利益,这些资金并没有放在基金管理公司的帐户上,而是存放在第三方专门的帐户上,这个第三方就称为“托管人”。托管人职责重大,必须由信誉良好的机构担任,我国《证券投资基金法》规定,托管人只能由依法设立并取得基金托管资格的商业银行担任。托管人不能为自己或任何其他机构牟取利益。托管人的职责与基金管理人截然不同,不能进行投资,更不能挪用基金资产。

托管人的主要职责就是保障基金资产的安全,监督基金管理公司的投资行为,防止基金管理公司侵犯持有人的利益。一般具备托管资格的商业银行都会同时担任不同基金的托管人,他们需要对所托管的不同基金财产分别设置账户,确保基金财产的安全和独立。托管人除了负责将资金保管在专门的账户上外,基金管理公司的投资指令要通过托管人进行完成,清算和交割均由基金托管人负责。前面我们提到,基金资产净值是由基金管理公司计算的,但托管人同时要复核、审查是否正确,如果计算有出入,要及时通知基金管理公司重新核算。当然基金托管人提供的服务也不是免费的,按照基金合同的规定收取一定的托管费。(中国证券业协会供稿)

Table with columns: 代码, 基金名称, 份额基金, 累计份额, 净值(元), 涨跌幅, 成交金额, 成交份数. Lists various funds and their performance metrics.

沪深上市基金每日行情

Table with columns: 代码, 基金名称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅, 成交份数. Lists market performance for various funds on the Shanghai and Shenzhen exchanges.

Table with columns: 代码, 基金名称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅, 成交份数. Continuation of the market performance table for various funds.