

Fund

农银汇理基金管理公司获批

本报记者 周宏

国内第60家基金公司终于破茧而出。记者昨日获悉,由中国农业银行发起设立的农银汇理基金管理公司的设立申请已于日前获得中国证监会的批准。至此,中国四大国有银行都拥有了直接控股的基金管理公司。

据悉,中国农业银行将持有农银汇理基金管理有限公司51.67%的股权,法

国东方汇理资产管理公司与中国铝业股份有限公司则将分别持有33.33%和15%的股权。农银汇理基金公司的注册地在上海。

农银汇理基金的高层亦于同日披露。中国农业银行副行长杨琨出任农银汇理基金公司董事长,公司总经理为许红波,公司投研团队则汇集了行业内的投资精英,知名基金经理栾杰担当公司投资总监。

公司董事长杨琨表示,农银汇理基金公司是中国农业银行推进金融综合经营战略的重要一步,也是中法两大银行之间长期良好合作的结晶。农银汇理基金公司的三家股东均实力雄厚,在各自领域内具有领先优势。总经理许红波则表示,中国的基金业已走过了十个春秋,盛世盛事,站在更高的发展起点上,农银汇理基金公司从成立之初,就面临着更多的机遇和挑战。

农银汇理基金公司将以一流的专业团队、一流的管理、一流的文化、一流的服务,打造出国内一流的基金管理公司,成为投资人信赖、同行尊敬的优秀的基金管理公司。

据介绍,农行是四大国有商业银行之一,是我国营业网点最多、机构覆盖面最广的金融机构之一,并拥有遍布城乡的电子网络、庞大的客户资源。东方汇理资产管理公司的母公司——法

国农业信贷集团的发展历史可以追溯到1894年,按一级资本算,它是全球第四、欧洲第二、法国最大的银行;而东方汇理资产管理公司是国际著名的资产管理公司,经验丰富,业绩斐然,在亚洲有25年的资产管理实践经验。农银汇理基金公司的另一股东中国铝业股份有限公司是国内最大、世界第二大的氧化铝生产企业,国内最大的原铝生产企业。

连涨三日 QDII 基金温和反弹

本报记者 郑旭

与A股基金的下跌态势相比,一度表现惨淡的股票型QDII基金近期却温和上扬。

根据最新披露的27日净值数据显示,南方全球精选单位净值达0.863元,较前日小幅上涨1.29%;上投亚太优势净值达0.792元,较前日上涨

1.93%;华夏全球为0.824元,涨幅为1.7%;嘉实海外为0.767元,较前日上涨2.13%。这也是该类型产品,连续第三个交易日集体上涨。

事实上,继今年1月下旬创一年多历史低点后,美国股市便步入温和反弹期。Wind数据显示,2月22日至26日,道琼斯工业平均指数大幅上涨了3.38%;同期,香港恒生指

数涨幅也达3.6%。而截至昨日收盘,上证综指农历新年后,已跌去6.5%。

自去年9月第一只股票型QDII基金发行以来,这一产品的命运经历了戏剧性的变化。受乐观情绪推动,QDII申购资金节节升高,上投亚太优势更是创下1162.6亿的资金申购记录。但随着美国次贷危机的恶化,首批QDII基金跌幅一度超过

20%。市场热情也陷入低谷。今年一月初发行的工银瑞信中国机会仅募集了31.56亿元,较以往的QDII产品骤降近九成。

市场人士表示,随着市场信心跌入低谷,调整后的估值进入相对安全区间,QDII基金或将迎来机会。南方基金与上投摩根市场人士均表示,今年以来,旗下QDII产品处于净申购状态。

聚焦新基金发行

债券基金跨过发行低谷

本报记者 弘文

在牛市中被冷落了一段时间的固定收益基金产品,正在逐步取得居民的重新关注。

根据日前披露的信息,正在发行的华夏希望债券基金两周募集资金超过了54亿元。这个水平在目前相对萧条的发行环境里,是个相当不错的成绩单。面对短期内比较惨淡的市场,具备稳定性的债券产品的热度很可能在未来一段时间上峰回。



债券基金收益领先

短期的基金收益率已经说明了这个问题。根据最新发布的晨星开放式基金业绩排行榜,截至2月22日,188只股票型基金中有181只基金的内业绩出现下跌,仅有6只今年以来收益为正。

另外,43只积极配置型基金中42只年内业绩为负,只有1只有正的业绩。8只保守配置型基金中7只年内业绩为负,1只为正,亏损率都在9%以上。

与此相比,30只普通型债券基金中有半数以上年内保持盈利,最高者年内盈利达到1.46%。很显然,和股票市场隔绝良好,同时享有部分新股申购收益增厚的债券基金,已经开始体现出一定的中短期优势。

债券投资受到重视

当然,短期的基金收益率并不能说明大问题。对于投资者来说,找到适合自己自身风险承受能力的基金产品是最关键的投资准则。基金理财的投资策略或许可以给基金资产配置一些启发。海富通收益基金经理陈绍胜日前接受采访

时表示,2008年将进行更灵活的资产配置。他表示,收益增长基金将部分资金用于比较稳定的债券投资,参与新股申购,获得部分相对较为稳定的收益。随着市场的变化,收益增长基金还能灵活的调整股票和债券投资的比例,这也使得收益增长基金在波动市场中具有更大的调整空间。

而交银施罗德固定收益总监项延峰则认为,债券基金的机会正在到来。“加息周期进入尾声,给债券品种带来新的投资机会。利空出尽就是利好,利率风险降低,就是介入债券基金的好时机。尤其是息票率更高的公司债,具备更大的投资潜力。”项延峰说。

股票基金经理希望投资方针灵

活审慎,而债券基金经理则信心十足。上述对比,显示出了股市和债市的不同机会。这也很可能指示了基金发行市场的未来趋势。

谨慎挑选债券基金

值得注意的是,债券基金的复杂度一点也不比股票基金来的小。即便是名字完全一样,基金契约不明显的某个差异,也可能使得投资者的收益和风险相差巨大。因此,投资者在挑选债券基金切不可掉以轻心。

综合来自各方的经验,挑选债券基金应该注意以下几点。一、要重视挑选基金管理团队和基金经理,债券市场的投资并非完全没有风险,富有

经验的基金经理、强大的公司背景实力和一定的业内信誉是保证债券投资收益率和投资安全性的重要标志。

二、要重视债券基金的投资范围。能不能参与新股申购?新股申购成功后可以持有多少时间?能不能主动投资股票?都是最需要关注的信息。通常情况下,股票投资涉及比例越大,期望收益则越高,但同时在股票市场下跌时受到的牵连也越大。

三、要重视费率,债券基金的收益水平相对股票基金较低。因此,申购赎回费率在收益率中的占比更加大。而各家的费率政策也相差明显。选择适合自己的持有期限和费率水平十分重要。

工银瑞信信用添利下周三发售

本报记者 王文清

工银瑞信信用添利债券基金主要通过投资于公司债券、企业债券、金融债、国债等债券类金融工具,在承担适度风险水平的前提下,增加对信用类固定收益产品的投资,获取可持续的、超出市场平均水平的稳定投资收益。同时,通过适当“打新股”,参与新股发行申购及增发新股申购,有效获取一、二级市场价差,为持有人增加回报。此外,为及时锁定收益,

确保基金的稳定性,工银添利规定基金持有的权益类资产在其上市交易或流通受限解除后不超过3个月的时间内必须卖出。据悉,该基金债券类资产(含可转换债券)比例不低于基金资产的80%,股票等权益类资产比例不超过20%,现金或到期日在一年以内的政府债券不低于5%,公司债、企业债、金融债等信用类资产比例不低于债券类资产的80%。

工银添利的一个亮点是它强大的固定收益投资团队。其团队成员包括原华夏基金固定收益部总经理文国伟、货币基金经理杜海涛和工银添利拟任基金经理江明波。江明波是原鹏华基金固定收益投资负责人,在固定收益产品方面积累了长达七年以上的投资实战经验,曾负责两只社保基金组合的投资管理,并取得优异的业绩。

工银添利的一个亮点是它强大的固定收益投资团队。其团队成员包括原华夏基金固定收益部总经理文国伟、货币基金经理杜海涛和工银添利拟任基金经理江明波。江明波是原鹏华基金固定收益投资负责人,在固定收益产品方面积累了长达七年以上的投资实战经验,曾负责两只社保基金组合的投资管理,并取得优异的业绩。

基金动态

国泰沪深300指数基金今提前开放申购

本报记者 弘文

经过两个多月的准备,国泰沪深300指数基金已于日前完成建仓,并于今日开放申购。销售渠道包括中行、农行、工行、招行、邮储银行、北京银行及各券商营业网点。业内人士表示,作为国内基金市场上为数不多的完全以沪深300指数成份股为投资标的的指数型基金,国泰沪深300指数基金打开申购,为投资者组建更为多样的投资组合提供了更多的选择。据了解,国泰沪深300指数基金是去年成立的唯一一只被动全复制型指数基金。该基金成立时,恰逢2007年4季度A股市场的深幅调整,基金管理团队采取稳健建仓的策略,从而较好地分散了今年1月份以来指数快速下调的系统性风险。

华宝兴业持基激励计划升级

本报记者 弘文

继去年8月业内首家推出“基金经理持基激励计划”后,华宝兴业基金公司日前宣布将该激励计划升级为“核心投研人员持基激励计划”。此次“升级”完成后,华宝兴业旗下9只基金将全部进入“持基激励计划”,不仅基金经理激励金额大幅提高,同时投研部门的全部核心研究员也将纳入激励范畴。

根据华宝兴业基金管理公司董事长郑安国介绍,此次该“持基激励计划”的“升级”内容包括:已参加“持基激励计划”的基金经理大幅追加申购自己所管理的基金;公司的核心研究员将等额申购旗下全部基金;包括货币市场基金在内的华宝兴业旗下9只基金将全部实现基金经理“持基”;按照基金经理和核心研究员的“持基”金额,华宝兴业以1:1的比例以自有资金投资和持有相应的基金份额,其投资的收益最终归属参与“持基激励计划”的投研人员所有;“持基”资金锁定期最低为一年半。

去年8月,华宝兴业首度启动基金经理“持基”激励计划时,公司和基金经理投入的资金总额为420万元。根据华宝兴业昨日发布的运用公司自有资金投资旗下基金的公告,该公司拟动用总额达524.5万元的自有资金于3月3日申购旗下全部9只基金,每只基金申购金额5万元至150万元不等。

华宝兴业基金副总裁裴长江表示,此次申购的资金即为“持基激励计划”升级投入的资金。按1:1的配认购比例计算,这意味着华宝兴业公司、基金经理和核心研究员此次投入“持基激励计划”的资金达到了1049万元,相当于初次投入金额的2.5倍之多。而华宝兴业公司及投研人员累计投入“持基激励计划”的全部资金已近1500万元。

裴长江表示,华宝兴业推出“基金经理持基激励计划”的初衷,是希望把基金持有人的利益、基金公司和基金经理的利益更紧密地结合起来,在基金持有人、基金公司和基金经理之间建立起更深层次的信任,最终建立起一个“收益共享、风险共担”的激励机制。华宝兴业“基金经理持基激励计划”实施半年以来的经验初步证明,“持基”是一个基金持有人、基金公司和基金经理“多赢”的、更有效率的安排,因此,公司决定加大投入力度,并且把核心研究员也纳入到该计划中来。

长盛基金备战专户理财

本报记者 王文清

日前长盛基金获得特定客户资产管理业务资格,成为第二批获准开展特定客户资产管理业务的基金管理公司。长盛公司有关负责人表示,公司已在人员、制度、产品设计与客户开发等方面为专户理财业务的开展做了充分的准备,长盛有信心将专户理财业务培育成公司的核心业务。

长盛基金表示,作为首批获得社保基金和QDII管理资格的基金管理公司,公司对专户理财业务非常重视,公司2006年就成立了专户理财部,相关业务由公司总经理直接分管。目前已完成了基金专户理财的人员配备,组织架构搭建、产品设计等后台工作,并进入市场开拓阶段。从市场情况看,已有客户反响强烈,并达成了明确的合作意向,待相关细则出台后即可正式签约。

Table with columns: 代码, 基金简称, 份额基金, 累计份额, 净值, 涨跌幅, 成交份数. Lists various funds and their performance metrics.

Table titled '沪深上市基金每日行情(2月28日)'. Columns include: 代码, 基金简称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅(%), 成交份数. Lists market performance for various funds.

Table with columns: 代码, 基金简称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅(%), 成交份数. Lists performance for a subset of funds.