

Fund

专户成明星经理“转岗”又一通道

巨田明星经理冀洪涛将转投鹏华基金担任专户投资总监

◎本报记者 安仲文

记者从有关方面获悉,于日前离职的原巨田基金投资总监兼巨田资源优选基金经理冀洪涛将担任鹏华基金专户投资部总监。冀洪涛管理的巨田资源优选基金去年进入基金业绩20强名单。

优选混合型证券投资基金基金经理冀洪涛离职申请获董事会审议通过,同时聘请巨田基金投资管理部总监助理何滨担任资源优选基金的基金经理。

由于明星基金离职后大多进入私募行业,冀洪涛的离职一度被外界疑为转投私募。不过有知情人士昨日对《上海证券报》透露,冀洪涛将去鹏华基金担任专户投资部总监。这一现象意味

着,专户理财开展实质性运作后,求贤若渴的基金公司让明星基金经理离职后又多了一项选择。

今年2月中旬,经证监会核准,包括鹏华基金在内的九家基金管理公司成为第一批获准开展特定客户资产管理业务的基金管理公司,鹏华等多家基金公司随即对外开展包括专户投资领域在内的人才招聘,明星基金经理当然

是各基金公司专户领域最合适的人选。一些基金公司也通过内部人才调整增强基金专户的投研实力。南方基金今年4月份公告其明星基金经理吕一凡不再担任南方隆元产业基金及南方高增长基金基金经理职务,目前吕一凡已担任南方基金专户投资管理部总监。明星基金经理正成为业内的稀缺资源。

市场分析认为,由于基金专户理

财开闸后一定程度上打破了公募与私募之间微妙的生存格局。私募的吸引力因基金专户领域的出现正逐步减弱,明星基金经理转投公募基金专户领域某种程度上也说明了这一现象,随着基金专户市场逐步发展,基金专户理财可能会吸引到更多的明星基金经理。一位业内人士昨日对《上海证券报》表示。

吕俊首批信托产品募资3亿元

已在市场低位快速建仓

◎本报记者 周宏

由吕俊发起的从容投资管理公司日前和平安信托合作完成了两期集合资金信托产品的募集工作,总募

集资金达到3亿元。而在市场低位的快速建仓使得该两期产品目前分别盈利2.6%和6.2%。

来自平安信托网站的信息显示,该两期产品分别成立于4月8日和4

18日。截至上周五,从容优势一期的单位净值为102.62元,从容优势二期的单位净值达到了106.22元。成立不到两周,信托产品净值已有一定浮盈。

据悉,该两期产品在成立之后即

进入了快速建仓阶段,这为其分享此后的市场上涨打下基础。另外,从容投资对目前的A股市场仍有信心,并对金融、农业、新能源、机械等行业的基本面持乐观看法。

■基金动态

国投瑞银新基金5月5日起发行

◎本报记者 唐雪来

国投瑞银稳健增长灵活配置基金将于5月5日发行。

据悉,稳健增长基金是国投瑞银基金公司旗下的第八只产品,为一款混合型基金,其投资目标旨在追求风险与收益的平衡,实现基金资产的长期稳定增值。而该基金最大的特点,一方面是灵活的资产配置,其股票投资比例为40%—80%,力图通过积极的类别资产灵活配置,帮助投资者适应市场环境的变化;同时,在股票投资上聚焦于“资源优势”的上市公司,即通过多维指标对可作为持续竞争优势来源的企业资源进行鉴别,并对企业的资源控制及整合能力进行考察,从而选取有望获得超额利润、实现持续成长的目标企业。

基金年度分红潮今落幕

由集中分红导致的抛售压力告一段落

◎本报记者 郑焰

随着四月最后一个工作日的到来,公募基金的2007年度的集中分红潮在今日正式落幕。而由此轮年度分红导致的巨额抛售压力,也将告一段落。

据银河证券基金研究中心统计,2008年3月21日至4月29日间,封闭式基金累计分出红利达814.19亿元。今日,来自基金金泰、基金金鑫、基金兴华、基金兴和与基金鸿阳的最后一笔红利,将正式到账,从而为此轮封闭式基金的年度分红大潮划上句号。

去年的单边上涨牛市,在为封闭式基金板块带来巨额可分配收益之余,亦为2008年前四个月份带来了巨大的抛售压力。

据基金一季报显示,封闭式基金的今年一季度平均仓位降幅高达17.39个百分点,几乎是开放式基金减仓幅度的5倍。其中,博时旗下的基金裕泽在一季度内股票仓位由75.53%降低到25.3%,为减仓最猛烈的基金。封闭式基金仓位剧降显然与其年度分红直接相关。

事实上,封闭式基金分红最密集的时期集中在四月份。银河证券基金研究中心数据显示,4月1日至29日间,封闭式基金累计分出红利达760.89亿元,占总分红数的93%。业内人士



徐汇 资料图

表示,四月间巨大的分红压力或许成为基金仓位继续下降的重要原因。

另据天相数据表示,春节后至昨日,共有60只开放式基金实施了份额分红。其中,偏股型基金28只,混

合型基金16只。开放式基金单位分配红利金额最高的达1.96元。

银河证券基金研究中心首席分析师胡立峰表示,这批开放式基金的分红潮,既有根据契约实施年度分红

因素,也有基金在减仓过程中,主动分红、控制风险的因素。

而随着公募基金2007年度分红的正式落幕,由基金分红带来的主动抛售压力将大幅减轻。

■记者观察

“抗跌基金”本轮反弹缘何滞涨

◎见习记者 徐婧婧

受益于政策利好的刺激,上周基金终于迎来了期盼已久的反弹,而前期表现较为抗跌的基金却在本次反弹中表现平平。

据有关数据显示,上周,189只股票型基金平均上涨10.8%,其中上涨最多的友邦华泰上证红利ETF恰是前期跌幅较大的ETF基金;而在此轮反弹中仅上涨3.5%的东吴价值成长基金却是前期表现最为抗跌的基金,今年以来净值只有

13.39%的跌幅,是所有股票型基金中跌幅最小的。

好买基金研究中心认为,抗跌基金之所以滞涨,首要因素是仓位。截至2008年4月18日,今年以来最抗跌的10大基金仓位普遍较低,一季报数据显示,他们的平均仓位仅65.13%,比股票型基金79.04%的仓位低近15个百分点。其中,华夏回报一季度股票仓位更是仅有49.22%。

抗跌基金之所以抗跌的另一个原因就是选择了抗跌性较强的股

票。如东吴价值成长,很大程度受益于重仓中小盘股,而这些股票在反弹中的表现则不如前期超跌股票。泸州老窖和云天化是该基金的重仓股,去年四季报时分别占基金股票投资市值的10.62%和9.30%,在一季报时仍然占据该基金前10大重仓股的前两位,占股票投资市值比例为10.70%和10.71%。这两只股票在今年以来表现抗跌,但是在反弹中则表现弱于市场。其中,云天化自2008年3月24日起停牌,上周仍在停牌中,另一只股票泸州

老窖上周仅上涨2.99%。正因为如此,东吴价值成长基金虽然在一季度的仓位高达84.25%,但上周仅上涨3.50%。

好买基金研究中心同时也认为,以上统计的仅是一周短期的数据,并不能认为抗跌基金长期来一定抗跌。抗跌基金抗跌的因素不同,在后市中机会也不一。仓位较低的基金虽然在反弹的初期因为仓位的原因表现滞涨,但是,它因为留有较多的现金,可以方便买进后市上涨潜力大的股票,机会更多。

Table with columns: 代码, 基金名称, 份额, 累计净值, 涨跌幅, 成交份数. Lists various funds and their performance metrics.

沪深上市基金每日行情(4月29日)

Table with columns: 代码, 基金简称, 前收盘, 今收盘, 涨跌幅(%), 成交份数. Divided into 沪市基金 and 深市基金 sections.

信诚四季红获银河“五星”评级

◎本报记者 郑焰

信诚基金旗下信诚四季红基金于4月18日荣膺银河证券“五星级基金”评级。银河证券基金评级显示,截至4月18日,信诚四季红过去一年在45只灵活配置型基金中排名第10,今年以来,其在58只灵活配置型基金中排名第8。