

银行系债基再添生力军 浦银安盛优化发行

银行系债券基金再添生力军。浦银安盛基金管理公司旗下首只债基——浦银安盛优化收益债基24日起开始发行,投资者可通过工行、浦发银行、建行、交行、各大券商及浦银安盛网上直销认购。

据悉,该基金投资债券类资产的比例不低于基金资产的80%;在股票等权益类证券上的投资比例不超过基金资产的20%,并以一级市场新股申购为主。作为一只“优化收益型债券基金”,该基金风险收益组合低于股票基金、混合基金,但高于纯债基金、货币基金,业绩比较基准为“中信标普全债指数+100%”。浦银安盛外方股东法国安盛投资管理有限公司是全球债券领域专家。 快报记者 弘文

华商盛世成长基金 全面开放申购赎回

11月24日,华商盛世成长基金全面开放申购和赎回,投资者可在建行、工行、交行、招行等渠道申购该基金。据记者了解,截至11月21日,该基金净值为1.0004元,在近期成立的偏股型基金中表现优秀。

华商盛世成长基金成立于9月23日。截至11月21日,上证综指跌幅超过11%,而该基金净值则有小幅增长。难能可贵的是,这样的投资业绩并不是消极建仓的结果。在11月10日至14日的一周内,上证综指大涨5.95%,成立不足两个月的华商盛世成长基金涨幅即达到2.11%。这表明该基金的建仓速度适中,既减少了基金净值的大幅波动,也及时抓住了股市上涨的机会。

快报记者 王文清

兴业趋势基金 获“2008金算盘奖”

兴业全球基金管理公司再获殊荣,日前揭晓的2008年中国开放式基金金算盘奖,旗下兴业趋势榜上有名。作为国内中型基金公司中最为突出的一员,优异的投资业绩和强烈的社会责任俨然成为兴业全球基金管理公司的企业名片。

本次获奖的兴业趋势基金在固定收益类证券的投资比重为0-65%,股票的投资比重为30-95%。通过这种灵活的投资策略创造较高当期收益。晨星数据显示,截至2008年11月20日,兴业趋势基金最近2年的年化回报率为39.20%,在224只股票基金中排名第2。另据10月晨星基金评级显示,兴业趋势基金获得两年期五星基金评级。 深特

“股票若涨三天,基金经理第四天一定跑”

基金流行“第三天”理论

涨三天即卖?没错,这就是当前流行于基金投资圈的“第三天”理论。

“(办法)很简单。股票若涨三天,第四天一定卖。聪明的基金经理只等到第三天,一般水平的第四天,傻乎乎第五天才卖。”一位投资总监笑呵呵地对记者讲解。

4万亿计划刺激大盘飙涨多日,却不见基金大规模增仓举动。虽有部分基金进入迹象,均是快进快出。

对来市场的悲观,以及基金经理个人考核的压力,使这种看似不专业之举成为必然。

11月7日,平安资产管理公司邀请了包括王亚伟、吕俊、李旭利等国内基金界最知名投资权威若干人中的“八大金刚”,做了一次内部交流。记者从他们的交流中听到这个有趣的“基金经理第三天”的投资“理论”。

内部交流参会者说,这样简单的操作已经成为近期

基金经理的“操作规范”。

“说得刻薄一些,反正做得不好,大家都不好。如果想弄不好还会被炒鱿鱼。何必呢?”参会的一位基金公司副总经理称。

“基金经理第三天”只是一个形象的说法。但这非常能说明基金界中的现象。

“已经很久都没有基金经理或者研究员来实地调查了。”11月初,记者在浙江宁波采访了多家上市公司,几乎所有的上市公司都这样表示。

“以往抛我们的股票时,基金经理还会打个电话知会一声。现在说跑就跑,也不问情况,和散户没什么两样。”一位上市公司董秘对记者诉苦。

实际上,从“4·24”和“9·19”两次反弹行情中基金的表现可以说明,在反弹中减仓已经成为今年基金的招牌动作。数据显示,“4·24”基金当日出逃的资金高达90

亿元。“9·19”井喷行情中,基金当日净抛出33.8亿元。

上交所数据显示,11月10日,18家基金公司率先唱多,净买入金额达到了19.57亿元,41家基金公司竭力唱衰,净卖出金额为36.89亿元。11月11日,28家基金公司做多,净买入金额达到了19.27亿元,31家基金公司全力做空,净卖出金额为24.8亿元。11月12日,24家基金公司小幅出手,净买入9.65亿元。唱空队伍上升至34家,净卖出14.3亿元。显然,基金在这轮反弹中更多地充当了观望者,甚至是砸盘者的身份。

有研究机构测算,上周223只开放式基金的平均仓位为67.93%,与三季度末基本相当。如果剔除上周股市市值增加对基金仓位的影响,223只开放式基金在上周主动调仓的幅度为-0.4%。如果测算数据精确,说明在市场大涨时,基金非但没有加仓,反而在伺机减仓。

据《理财周报》

老债基净值普跌,新债基募资额走低

今年最牛基金板块始现疲态

今年以来,受债券市场火爆影响,债基走出了一波上升行情,债基的发售也一路高歌。不过由于近期债市的这波牛市行情近期已显露疲态,新债基的募集规模也随之走低。

据天相统计数据,截至昨日,今年共有28只债券型基金结束募集,募集总规模达到884.65亿元,虽然平均每只债基募集高达31.6亿元,但单月募集规模却呈不断下降的趋势。

据统计,今年3月份共有4只债券型基金结束募集,单只基金的平均募集资金为55.5亿元;4月份共有4只债基结束募集,单只基金的平均募集资金为46.1亿元;5月份虽然有5只债基结束募集,但单只基金的平均募集资金仅为15.6亿元;8月份,共有2只新债基成立,单只基金的平均募集规模为20.3亿元;9月份有2只债基公告成立,单只基金的平均募集规模为34.4亿元;虽然10月份有6只债基结束募集,但平均募集

规模只有24亿元。而截至昨日,11月份已有3只债基结束募集,平均募集规模已骤降到15.1亿元,创单月平均募集规模的新低。

不仅债基首募规模创新低,受债券市场回调影响,上周,债券型基金的净值也出现了下跌。

据银河数据统计,上周债券型基金平均下跌0.33%。71只债券基金中实现正收益的仅有5只,除了2只净值未有变动,其余64只均出现不同程度的缩水。

数据显示,前期涨幅较大的国泰金鹿债券、大成强债和鹏华丰收等,受到本轮债券市场回调的影响,上周的净值跌幅也较大,分别缩水1.01%、0.92%和0.67%。

事实上,从10月中旬开始,便不断有基金经理提示债市可能出现回调风险。随着上周证监会发布提示函要求加强风险控制,不少债券基金以及持债较多的偏股基金也相应调整了资产配置。

快报记者 徐婧婧

延伸阅读

华富基金曾刚: 债券牛市并未结束

即将分红的华富收益增强基金经理曾刚表示,8月份以来债市大涨给持有人带来了丰厚的收益,短时间的调整是正常的现象,政策面和资金面决定了债券牛市并未结束,而是向纵深发展。

曾刚指出,中央实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策,着力于缓解实体经济的困难,稳定就业;宽货币一定程度上可以用低利率挤出银行体系资金,鼓励信贷扩张,预计2009年央行将大幅降低准备金率,实施3-4次降息。其次,明年中央财政赤字大约在3000亿元水平,要通过新增国债发行来解决,企业融发债融资规模应该较今年显著上升;但明年央票到期规模将达到2.2万亿元,准备金率下调也会释放资金,新增国债、企业债的发行与到期央票实现替代,资金面支持债市继续走牛。 快报记者 徐婧婧

阔别一年 指数基金重新登场

富国基金昨日公告显示,富国天鼎中证红利指数增强型基金将于11月27日起,在工行、建行、交行等各大银行与券商渠道集中申购。这不仅是去年11月份至今,首次登场的指数型基金产品,也是“封转开”以来首次推出的指数型基金。

富国天鼎由原封闭式基金汉鼎转型而来,为指数增强型基金。原基金汉鼎已于11月20日终止上市。晨星数据显示,截至11月14日,基金汉鼎在32只封

封闭式基金中,最近一年投资业绩排名第一。

转型后的基金天鼎股票投资比例不低于基金资产的90%,投资于中证红利指数成分股和备选股的资产不低于股票资产的80%。富国天鼎的拟任基金经理为原汉鼎基金经理宋小龙与富国金融工程部总经理常松。

与主动型基金相比,指数型基金采取被动投资的策略,它不受基金经理主观判断影响,管理费用也更为低廉。 快报记者 弘文

震荡市下保本产品再受青睐

交银施罗德基金公司日前进行了一项投资者网上调查。结果显示,20%的人强调“本金安全第一”,另有30%的人选择“最好在弱势中既保全本金又分享牛市收益”,仅有5%的人选择“保本对我并不重要,我要高收益、高风险”。据悉,参加该调查的人数已经超过2万人。

资料显示,2008年低风险产品整体销售良好,近几个月更是达到高峰,除了股市大跌使资金纷纷寻找避风港外,降息

及进一步降息的预期也是重要原因。近期结束募集的南方恒元保本基金的相关数据也显示,其募集资金的95%均为个人投资者认购,人均认购额约7.02万份。与此同时,市场人士指出,经济下滑时,购买低风险产品也要关注市场变化。交银施罗德提醒投资者,继续把握债券市场的上涨机会,并且在股市渐近底部,出现局部机会的时候防守反击。正是保本产品的最大卖点。 中证

股市“播种”时机或已显现

在4万亿经济振兴计划的刺激下,国内A股市场近期明显转暖,尤其是股票型基金近两周来表现抢眼。

日前,正在发行的天弘永定价值成长基金拟任基金经理马志强博士分析说,著名的“投资钟”显示,经济周期和资产价格轮动之间存在某种规律:在经济衰退阶段,债券是最佳投资选择;而在经济复苏阶段则是“播种”股票类资产的“黄金时期”。对照国内经济运行的现状,马志

强指出,虽然2009年中国经济可能是非常困难的一年,但大部分经济学家预测明年GDP增长会在8.5%—9%的水平上。即使未来经济增长出现下滑幅度较大的情形,但在政府“保增长”的决心下,政府或将不断推出新的刺激政策。“我们认为GDP增长只要在8%以上,就说明中国经济不是大幅度滑落和衰退,而只是一个调整。调整过后,中国未来宏观经济还是会有比较好的走势”。 快报记者 王文清

金融风暴难阻基金人才渴求

与海外金融机构纷纷裁员的趋势不同,国内大型基金公司并未因金融风暴的来袭停下人才扩张的步伐。南方基金日前推出的“管理培训生项目”更是“大手笔”,其校园招聘拟在每个人应聘者身上投入数十万的培训费。

事实上,时至今日,国内没有一个专门的基金管理专业和带有人才培养功能的研究机构。在此背景下,国内基金公司之间相互“挖角”的新闻频出,也一直是公众关注的焦点。有基金公

司表示,“挖角”实在是无奈之举,新公司只能向老公司“借人”启动,老公司再以优越的平台吸引新公司中的“佼佼者”加盟,基金业的人才流动呈现出一种奇妙的生态。

市场人士认为,南方基金此举意在“人才圈地”,是要抢占未来竞争的先机,颇具前瞻性。如果有其他公司跟进的话,基金业有可能从“规模排名之争”进入“人才圈地时代”。

快报记者 安仲文

Table with multiple columns: 封闭式基金昨行情, 开放式基金昨净值. Columns include code, name, closing price, change, and net value.