

创业板首日 基金中签股“全抛了”?

214只基金打新浮盈超10亿,集体失约二级市场

农行-国富精选成长1号
今日起正式发行

国海富兰克林基金公司旗下“一对多”产品——农行-富兰克林国海精选成长1号周一正式开始发行。国海精选成长1号最大的特点就是其期限是两年期,目前市场上大多数一对多产品均为一年期,据国海富兰克林表示,之所以在产品期限上设计为两年期,主要是从风险控制的角度出发,两年期与一年期相比,会有更多的时间为客户争取更高的收益;产品另外一个特点是如产品收益率提前达到净值1.5元,公司有权终止合同,这在一对多中是首次提出。国海富兰克林资金管理总部总经理徐荔蓉表示,对市场长期判断乐观,但也要时刻对市场保持警惕。

快报记者 王慧娟

南方基金深成ETF
11月9日将发行

南方基金旗下深证成份指数ETF基金及其联接基金将于11月9日发行。踏着经济复苏的节奏发行指数基金,作为国内最大的基金管理公司之一的南方基金,似乎也在以实际行动佐证自己对经济的乐观估计。南方基金表示,在经济复苏阶段,指数基金是很好的分享经济复苏、成长的工具。深证成份指数是中国A股市场的代表性指数,希望即将发行的深成ETF及联接基金能成为投资者全面分享中国经济复苏的工具。据WIND统计,截至2009年9月底,深证成份指数15年来的涨幅为1080.12%,同期涨幅名列国内指数第一,与同期全球范围内的各综合性指数相比也名列前茅。

快报记者 黄金滔 安仲文

富国基金旗下股基
三季度全获正收益

天相数据显示,三季度上证综合指数从季初2959点探至2779点,与大盘超过6%的跌幅相比,富国基金旗下投资A股市场的5只主动型股票基金,三只混合型基金全部获得正收益,大幅战胜了市场。截至9月25日,在72只偏股型基金中,富国天惠、富国天瑞在过去三个月净值增长率分别为5.91%、4.12%,分列三季度收益排行第5、第9名;上述2产品过去一年的净值增长率分别为47%、52.09%,分列收益排行第8、第6名。在166只标准股票型基金中,富国天益、富国天合、富国天博,过去三个月净值增长率分别为3.61%、3.56%、2.27%,远高于标准股票型基金-0.71%的收益水平。

快报记者 王慧娟

提供网络安全防护
杀毒软件免费送基民

上投摩根日前在其公司官网推出“送368元全年杀毒软件防护,享安心电子服务”活动,近万套软件免费为基民们提供网络安全防护。据悉,活动开展仅仅一周的时间,就有两千多位上投摩根网上交易的客户免费申领。目前,越来越多的基民通过网络实现在线理财。但是,网络安全历来都是人们考虑的重中之重,尤其对于金融行业。如何让基民们既享受E时代的高效理财生活,又消除他们对于网络安全隐患的担心,网络服务的“差异化、个性化定制”成为关键。目前上投摩根公司网站已经有超过20余种免费的电子化服务为投资者保驾护航。

据《经济参考报》

2009年10月30日28家创业板公司集体上市交易,成交额达219亿元,28只新股换手率全部超过86%,而这28只新股平均涨幅高达95%。而当日的午后早盘大幅飙升的创业板个股出现集体降温,早盘疯狂杀入者几乎全线套牢,相关的统计数据显示,若在午后13点左右买除金亚科技外的任何一只创业板股票,最大亏损可能达55%,最小亏损幅度达29%。

疯狂首秀的背后,谁在爆炒创业板?本报记者通过采访京沪深多家基金公司,力图为读者解开谜底。

快报记者 徐婧婧 见习记者 扬子 综合《21世纪经济报道》

首秀行情非常罕见

2009年10月30日,首批28只创业板股票齐刷刷登场亮相。由于上市首日受到投资者的热烈追捧,28只个股因涨幅过大,在开盘不足两小时内全部遭遇临时停牌,其中20只个股遭遇二度停牌,金亚科技全天更是被三次停牌。

据统计,28家公司平均换手率达88.88%,收盘价较发行价平均涨幅106.23%,平均市盈率111.03倍,上市首日总市值达1399.67亿元。

创业板上市首日行情非常罕见。全天28只股票总计被临时停牌49次,其中金亚科技因股价高于开盘价80%时,被一直停牌到闭市前的3分钟进入集合竞价。而深交所为创业板设立的三档停牌制度也全部派上了用场。

根据统计数据,创业板上市首日成交异常火爆。在沪深股票成交20亿元以上的5只股票中,创业板股票占据两席,其中神州泰岳成交23.7亿元,华谊兄弟成交20.8亿元;大禹节水、华测检测等4家公司的换手率超过90%。

而此前最受基金欢迎的华谊兄弟和爱尔眼科首日表现却各不相同。其中,华谊兄弟表现较为抢眼,首日涨幅超过了平均水平,达147.76%,且成交量排第二位。而爱尔眼科首日涨幅仅有85.36%,没有超过平均水平,成交金额为12.61亿元。同时,创业板首日还诞生了两只百元股,分别为红日医药、神州泰岳,而此前沪深两市也仅有贵州茅台这一只百元股。

基金浮盈超10亿元

根据本报统计数据,受益

于创业板股票首日的火爆表现,基金在首批28家创业板公司网下配售部分所获浮盈超过了10亿元。而富国基金、嘉实基金及大成基金公司旗下基金累计所获浮盈排在了参与网下配售的47家基金公司的前3位。

其中,富国基金公司旗下12只基金获配367.65万股,首日浮盈1.13亿元排第一位;嘉实基金公司旗下11只基金获配324.7万股,首日浮盈8418.73万元排第二位;大成基金公司旗下10只基金获配248.5万股,浮盈7467.65万元排第三。

而资产规模前5大的基金公司中,博时基金公司旗下仅有博时主题行业基金获配了23.37万股,首日浮盈仅有452.75万元。华夏基金公司旗下16只基金获配181.45万股,首日浮盈3934.14万元。其中,王亚伟的华夏大盘精选获配1.967万股,浮盈44.36万元。南方基金公司旗下9只基金获配123.63万股,浮盈4966.96万元;而易方达旗下则有7只基金获配147.89万股,浮盈3917.39万元。

从单只基金来看,工银瑞信增强收益债基、大成价值增值混合、银河银信添利债券基金首日浮盈排在了214只基金的前三位。其中,工银瑞信增强收益债基获配23只股票高居榜首,浮盈3153.44万元;大成价值增值基金获配17只股票,浮盈2413.76万元排第二;银河银信添利债基获配18只股票,浮盈2358.31万元排第三。

而从具体股票来看,此前基金较为看好的华谊兄弟、神州泰岳和乐普医疗成为基金获利最多的三家公司。

王鸿嫔将“告别”上投摩根

继续履行总经理职责直至继任者到位

中国基金业又一个标志性人物将离任。

上投摩根基金管理有限公司总经理离职的传闻,引起业内种种猜测。上投摩根方面表示,总经理因任期将满不再续任,其离职不会影响公司平稳运作。

上投摩根基金管理有限公司董事长陈开元表示,因任期将满,总经理王鸿嫔早先向公司董事会表示不再续任的意向,但将继续履行公司总经理的职责,直至继任者到位,以实现平稳过渡。

陈开元透露,上投摩根董事会本着审慎的原则选派继任者,确保公司继续保持良好的发展趋势。

成立于2004年5月的上投摩根基金管理有限公司,由上海国际信托投资有限公司和摩根富林明资产管理(英国)公司共同组建,前者持股51%,后者持股49%。根据股东方约定,董事长人选由中方股东派出,总经理则由外方派驻。

在总经理王鸿嫔女士的带领下,上投摩根基金管理有限公司用5年的时间已经跻身于中国内地基金业前列,其倡

导的重视投资者教育的理念也在业内起到了良好的示范作用。

2007年后,伴随着快速进入业内规模前十,上投摩根开始经历快速崛起后的“烦恼”,人员流动加速、部分产品面临业绩压力,营销策略被同行快速效仿,行业的一些共性问题开始在上投摩根显现。由此,业内对王鸿嫔的去向也开始高度关注,并始终有离职传闻相伴左右。但王鸿嫔此前接受采访时,一直否认有离任的打算。

据上投摩根基金公司人士透露,王鸿嫔此次离职的主要原因,更多的是考虑家庭和家人的需要。而她的离任,亦宣告上投摩根一个时代的结束。

陈开元表示,对于上投摩根基金管理有限公司而言,股东双方的互信合作是优良传统,也是成功的关键所在。近两年,上投摩根通过引入适度的人才流动机制,优化了公司的人才结构。公司目前已经脱离了创业期,未来发展将更加依靠制度和团队。在这个过程中,个别管理人员的变化不会对公司造成

影响。

据了解,今年以来上投摩根在投研团队中实施了“群星计划”,使得投研团队的精神面貌焕然一新,投研力量不断增强,业绩也得到明显改善。目前公司运作稳定,各项任务进展顺利,根据天相投资顾问有限公司发布的数据,截至2009年三季度末,上投摩根基金管理有限公司公募基金总规模在业内排第11名,三季度偏股型基金整体业绩排名第7。

二级市场只卖不买

“低于这些市盈率的股票在主板一抓一大把,创业板本身的财务门槛并不高,我为什么要拿着他们?”

某基金公司投资总监当日的表示可能代表了绝大部分公募基金对待首日创业板的态度。

此前,在接受记者采访时,多位基金经理均表示,此次参与创业板申购有明确的原则,那就是只会申购,赚取打新股收益,但不会参与二级市场的买卖。

申万巴黎基金表示,创业板高开高走的走势基本在预期之中,但“截至收盘28家公司的估值基本上偏高,所以暂时尚未参与创业板二级市场”。国泰基金也表示,创业板经过爆炒之后一定程度上已偏离其自身价值,认为这些股票过多偏离合理估值终会有回归,创业板新股后期恐怕会有较大的调整压力。

如无意外,最大的打新群体之一公募基金将如上述基金经理坦言一样,在赚得盆满钵满后,已经如期集体跑路。



“全国山河一片红”天价成交

10月31日,在香港布约翰邮票拍卖有限公司举行的2009年秋季邮票拍卖会上,面值仅8分、刚一发行便被叫停回收的著名邮票“全国山河一片红”以天价成交。其中一枚大幅“全国山河一片红”以368万港元刷新单枚中国邮票拍卖最高成交价世界纪录,而另外6枚共拍得293.25万港元。

新华社记者 宋振平 摄

流入债券基金资金量频创纪录

近日,追踪基金的研究机构EPFR Global称,截至10月28日当周流入股市的资金减少,因好坏不一的经济数据促使资金流向债券资产,因而全球债券基金在一个月内第三次吸引到创纪录的资金流入。

流入新兴市场股票基金的资金从之前两周平均的44亿美元下滑到22亿美元,美国、日本和欧洲股票基金均出现资金流出。EPFR在声明中称,其追踪的所有股票基金流

出21亿美元,而不包括货币市场基金在内的固定收益基金流入66亿美元。EPFR称,喜人的公司业绩在之前两周里刺激股票上涨,但现在则成为财政紧缩措施的先兆,同时全球范围内良莠不齐的经济数据引发了对于经济复苏步伐的疑虑。全球债券基金一周资金流入量达到创纪录的24亿美元。商品基金则连续第八周扩大规模,截至10月28日当周的总流入量为1.13亿美元。

据《广州日报》

指数型基金目前已达30余只

“影响指数型基金业绩的除了投资者熟知的跟踪标的表现之外,基金管理人的管理能力也是指数型基金长期收益的关键。”正在募集的建信沪深300指数基金拟任基金经理梁洪均认为。

目前我国已经成立或获批募集的指数型基金已达30余只,其中沪深300指数作为市场代表性和可投资性都很强的指数,以它为标的进行跟踪的指数基金达到10余只之多,成为市场上最主流的指数基金品种。除了今年成立的新基金以外,往年成立并

运作至今的沪深300指数基金有4只。以这些成立时间较长的沪深300指数基金表现为例,根据晨星的数据统计,截至10月12日,这4只沪深300指数基金中收益率最高的达70.40%,收益最低的为64.37%,两者在近10个月期间,收益率相差6%。而沪深300指数同期增长率为73.38%。因此采取被动投资方式的指数基金,仍然具备一定的管理空间。跟踪误差小、表现持续稳定的指数基金往往反映出基金经理较强的管理能力。

全景

开基冠军深100ETF连续净申购

2009年四季度宏观经济利多数据以及对明年上半年基金的判断刺激机构资金入市布局。今年开放式基金收益冠军深100ETF在10月以来份额增加较明显,截至上周,该基金已在相当长一段时间内保持连周净申购。

来自国家统计局最新数据显示,中国经济继续保持强劲复苏势头:8月份规模以上工业增加值同比增长12.3%,同比增速已是连续四个月加快;进出口继续企稳,8月份出口值连续两个月稳定在千亿美元之上。

目前A股市场整体市盈

率在24倍左右。如果以2009年和2010年的盈利预测计算,目前A股市场估值与历史水平来看仍处于相对合理的水平,并且当前企业盈利超预期,加上外围经济触底回升将更有利于A股未来发展。另外,从上证综指过往19年的历史数据来看,冬季是“播种”的好时机:上证综指自发布的当年起,每一年年末的点位都会在第二年被超越。由此效应,许多机构及个人投资者都在年底积极准备布局建仓,绩优基金受到投资者眷顾也就不难理解了。

快报记者 王慧娟

中证500指数是较好配置品种

联合证券的基金研究员冶小梅最近指出,中证500指数与上证50有互补性,对中小板100和深证100有替代性,是一种值得关注的指数品种。

文章认为,在所有指数中,中证500指数行业分布最均匀。中证500指数是现有指数基金所跟踪标的指数中行业分布最均匀的指数。

此外,估值水平与中小板100相当,是最为典型的高风险高收益指数。中证500成份股估值水平与中小板100指数相当,成长性特征显著。中

证500指数最近三年的成份股换手率为2520%,仅次于中小板100指数,最近一年的区间换手率高达839%。中证500是高风险高收益特征尤为突出的指数。与其它指数相比,中证500指数与上证50有互补性,对中小板100和深证100有替代性。从构建更能代表中国经济发展方向的发展趋势性投资指数时,中证500指数是对上证50、沪深300等指数的最佳搭档。在指数基金投资上,投资者不妨考虑广发中证500(LOF)。据《现代金报》

新华社记者 潘清
快报记者 宏文