

为何敢买重组股? 为何不跳槽私募? 沉默三年 王亚伟公开回应

王亚伟被争议了三年,面对这些争议,他一直沉默以对了三年。2009年7月9日的下午,王亚伟终于决定出来面对媒体,回应争议,给公众一个交代。王亚伟的这次公开回应,很大程度上缘于近期的“王亚伟管理的两只基金正在被监管层调查”负面传闻。

为何投资重组股?

为什么要另辟蹊径投资重组股?王亚伟说自己选择投资的依据是三方面:第一是公开信息。比如*ST昌河这类公司,在停牌之前其重组的可能性就已经被广为传播;第二则

是合理推测,他称自己会采取换位思考,把自己放在上市公司、大股东等产业资本的角度来考虑,从而验证合理推测的可能性;第三则是组合投资,比如在他的资产配置中,可能会投资一批重组股,其中成功率会达到60%或者更高一些。“可能我今年投资了20只重组股,其中60%成功,也就是12只,那么平均下来也许每个月就会有一只重组股被我抓住,但是市场往往只看到我抓住的那12只,没有看到我抓住的另外8只。”对于剩下的8只,他则会继续考虑是否存在重组的可能

性,如果有,继续持有,如果没有,则进行更新。

为何选择留守公募?

至于基金之间的利益输送,他则认为,没有其他基金经理愿意以自己的职业生涯为代价,牺牲自己管理的基金业绩来为他服务。而华夏基金也不至于干这种事。

“我的投资风格与趋同化的基金行业投资风格不同,如果我的风格与行业相同,要跑赢行业则是小概率事件。”他这样解释自己的业绩。

在争议之下,有些公募基金管理人会倾向转投私募,王亚伟有没有这方面的打算?

“转投私募,是为富人服务,对他们来说,顶多是在福布斯富豪榜上提升几个名次,而留守公募,则是为普通的公众服务,跟富人相比,公众更需要基金行业提供专业化的投资服务,对个人来说,也更能提升自己的社会价值。”对他而言,离开(华夏基金)并不是一件容易的事。

至于自己管理的华夏大盘精选和华夏策略两只基金为何一直暂停申购,他说自己也许会有管理大型基金的能力,但是在轻规模、重收益的公司策略面前,自己“没有必要也没兴趣去证明自己有管理好大基金的能力”。据《21世纪经济报道》

400亿! 单只基金规模创新高

伴随牛年赛程过半,各类基金年中大考的成绩单也纷纷出炉。最终,指数基金凭借业绩、规模的双丰收,成为市场的最大赢家。特别是沪深300指数作为市场“第一指数”地位的日益巩固,其对资金的聚焦效应也日益放大。来自银行渠道的数据显示,截至7月9日,嘉实沪深300指数基金再次刷新自己保持的规模纪录,基金份额规模一举突破400亿份大关,总资产规模接近350亿元,牢牢占据单只基金总规模市场第一的地位。

高达70.82%,而同期标准股票型基金平均收益率为50.32%。与此同时,沪深300指数还率先展开扩容之路,仅半年多的时间市场上就诞生了4只沪深300指数产品。嘉实沪深300指数基金经理杨宇表示,指数基金具有非常明显的规模经济效益,规模越大的指数基金相对管理成本就越低,抗拒市场流动性风险的能力也越强,对指数的追踪性及基金本身稳定性都相对更高。

事实上,得益于牛市行情的启动,作为跨越沪深两市的全市场指数,沪深300指数在上半年已经展现出巨大的投资价值。银河数据显示,上半年业绩最优的沪深300指数基金——嘉实沪深300涨幅

另据了解,作为市场上首只沪深300指数基金,嘉实沪深300一直以来发挥了良好的市场示范效应。该基金不仅在基金规模上是业内领头羊,在跟踪误差与费率成本上更堪称同类产品中的典范。

快报记者 王文清

A股投资环境处较好阶段

博时策略灵活配置基金拟任基金经理、博时裕阳封闭基金经理周力认为,单纯从A股估值水平来看已显得不便宜,但2009年的A股面临着前所未有的投资环境,其独特性体现在三方面:

首先,全球范围史无前例的资金宽松。举例说,上世纪80年代末日本经济泡沫破灭之后,日本低利率的资金成为整个市场套息交易的主要资金来源,很多人到日本市场借钱,然后在其它市场上投资。现在全球资金面宽松,美欧的资金成本都很低,以中国H股和A股为代表的新兴市场自然成为其重要的流入方向。

其次,周力对中国宏观经济强劲复苏充满信心。现在中国经济增长速度是全球最高的,而且中国经济反弹力度比

较强,环比增长12%左右。他表示,在不同经济周期、经济复苏的不同阶段需要选择不同的资产类别。现在是经济复苏期,扩张型政策发挥效用,通胀率持续回落,是股票投资的较好阶段。

第三,周力表示,政府对证券市场发展的高度重视也是值得市场乐观的因素。

不过,周力认为一旦物业税出台或政府认为保8%的增长没问题,积极的经济政策可能会开始收缩,市场形势就可能变化。因此这个时点要密切关注,资产配置要进行策略性灵活调整。具体的选择上,周力比较看好稳定增长的大金融(银行+保险+地产+券商),以及包括汽车、百货、高档白酒、家电等消费品行业。

快报记者 黄金滔 安仲文

新基快速建仓重现牛市手法

6月以来,A股市场加速上涨,上证综指单月上涨幅度达到了12.4%。而6月份新成立的基金在建仓上也一改前期观望态度,并明显提升了建仓速度。

根据天相统计数据,6月份,共有7只偏股型基金成立,募集总规模为191.51亿元。其中,于6月20日公告成立的招商行业领先股票基金截至7月8日的基金净值为1.051元,该基金的净值涨

幅达5.1%。而于6月17日发布成立公告的广发聚瑞股票基金,截至7月3日的基金净值增长率也有4.3%。此外,成立于6月13日的申万巴黎消费增长股票型基金,截至7月3日,净值增长率为3.9%。从中可以看出,大部分在6月成立的新基金都采取了积极的建仓策略,个别甚至重现了大牛市的操作手法,采取了快速建仓的策略。

快报记者 徐婧婧

资产泡沫重现的可能性较大

华宝兴业基金管理公司在日前发布的2009年下半年投资策略报告中称,今年下半年中国经济有望实现温和增长,同时资产泡沫重现的可能性较大。A股有望继续维持上升趋势,受益于资产泡沫、资源品上涨和消费升级的行业表现有望领先市场。

华宝兴业表示,尽管目前A股估值整体已经偏贵,结构性矛盾也比较突出,但考虑到宏观经济面、企业基本面、流动性及政策面的支

撑,A股今年下半年依然将维持上升趋势,活期化将推升市场出现泡沫化。与此同时,出现全面通胀或滞涨的可能性也不大,商品价格上涨将是结构性的。中国的经济增长将有望比较温和。在配置思路上,华宝兴业认为可以重点关注受益于资产泡沫、资源品上涨和消费升级的行业,具体建议关注保险、银行、券商、地产、石油采掘、煤炭、高端消费品、高端零售和汽车。

快报记者 王慧娟

万家稳健增利债基 14日发行

近期A股初现调整态势,6月份以来债券基金的集中发行,也显示股市风险已经在暗流涌动。继6月份以来市场上3只债基发行后,万家基金近日发布公告,旗下第3只固定收益类产品——万家稳健增利债基将于14日起正式发行,投资者可通过中行、工行、建行等各大银行、券商渠道购买。

据悉,“主投企业主体债券”是万家稳健增利基金的典型特点。与目前市场上常

见的债基不同,该基金将重点投资于金融债、企业债、公司债、可转债、短期融资券等以企业为发债主体的固定收益品种,投资比例可为30%-95%。除此之外,该基金还将保持“打新”的投资策略,积极参与一级市场新股申购,以强化获利能力。值得注意的是,该基金的掌舵人为张旭伟,作为万家基金公司基金管理部副总监,他拥有7年以上固定收益类资产管理经验。

快报记者 徐婧婧



新东方雅思璀璨十周年

南京新东方学校

新东方——雅思培训的领航者!

雅思十年 东方优势:

- 师资: 优秀的教师团队, 领军雅思“听”“说”“读”“写”。
- 服务: 班型齐全, 循环开班, 设施完备, 服务一流。
- 学术: 独家引进剑桥大学雅思权威培训教材《剑桥雅思全真试题解析7》。
- 选择: 在南京每3个雅思考生中就有一个来自南京新东方。
- 成绩: 南京地区最高通过率保持者5分通过率99%, 6分通过率96%。
- 请相信180万名南京新东方学员的选择。

雅思暑期精品课程推荐

雅思保6分长线精品班 开课时间: 7月14日 7月21日 8月1日	雅思基础6分精品班 开课时间: 7月18日 8月7日 
雅思基础6.5分精品班 开课时间: 7月16日 7月29日 	雅思基础7分精品班 开课时间: 7月14日 7月28日
雅思强化6.5分精品班 开课时间: 7月14日 7月16日 7月20日 7月29日 8月3日 8月10日 	雅思强化7分精品班 开课时间: 7月14日 7月16日 7月19日 7月27日 8月3日 8月10日 

★ 以上班级均设有相对应的集训营班。

新街口雅思旗舰学习中心盛大开幕!

优惠: 报所有雅思暑假课程再报外教高分口语班 立减100元!

雅思专线: 025-83717601、84709196

南京新东方暑假课程一期全线爆满, 二期火热抢座中...

咨询专线 ☎ 025-83719656、83716992
025-83735813、83714929

网址: <http://nanjing.neworiental.org> (已开通网上报名)
西祠讨论版: b165479.xici.net

报名点一: 龙蟠教学区
龙蟠中路221号(金润发斜对面)

报名点二: 高楼门教学区
高楼门45-47号(高楼门饭店斜对面)

报名点三: 新街口第一教学区
天安国际大厦12楼(大洋百货西侧)

报名点四: 虹桥教学区
鼓楼区水佐岗45号

十三大教学区: 新街口第一教学区|新街口第二教学区|河西(含青少)|龙蟠(含青少)|高楼门|虹桥(含青少)|莫愁(含青少)|银城东苑|南信工(含青少)|莫愁(含青少)|四圣巷(含青少)|城北(含青少)|江宁(含青少)