

最牛基金经理王亚伟 升任华夏基金副总

华夏基金管理有限公司今日公告,根据中国证监会证监许可[2009]893号批复,王亚伟、张后奇任华夏基金管理有限公司副总经理。 公告显示,被誉为最牛基金经理的王亚伟、硕士,现任华夏大盘精选证券投资基金基金经理、华夏策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。张后奇,博士,曾任公司总经理助理。 快报记者 谢卫国

光大保德信增利 债券基金收益冠军

在过去的一个月里,股市迎来一波调整,开放式基金业绩均不同程度受损。据银河基金研究数据显示,8月7日-9月7日的一个月里,全部开放式基金中仅7只债券基金出现正收益,而光大保德信旗下增利收益债券基金以0.5%的收益率排在这7只获得正收益的债券基金的首位。 今年一、二季度,光大保德信基金公司旗下偏股型基金加权平均净值增长率取得第三名的好成绩,并且领跑合资系基金公司整体业绩。早已过半的2009年,在不同的市场情况下,使得光大保德信固定类、权益类投资的“双指标”能力突出。对此,光大保德信首席投资总监袁宏强强调说,在对投资标的深入研究后一定要坚定持有。

今年一、二季度,光大保德信基金公司旗下偏股型基金加权平均净值增长率取得第三名的好成绩,并且领跑合资系基金公司整体业绩。早已过半的2009年,在不同的市场情况下,使得光大保德信固定类、权益类投资的“双指标”能力突出。对此,光大保德信首席投资总监袁宏强强调说,在对投资标的深入研究后一定要坚定持有。

快报记者 王慧娟

银华基金管理公司 首推“全智能”投资

据悉,银华基金近日发布公告称,自今日起开通网上直销系统智能投资业务。据了解,网上直销系统智能投资包含预约交易和定期定额两类投资业务,是业内目前功能最为完善的智能投资业务系统。据介绍,银华旗下目前所有基金都将加入网上直销系统智能投资业务中,涉及的交易费率或固定费率将与银华网上直销申购、赎回、转换及定投业务费率保持一致,目前适用于该业务的银行卡包括农行金穗借记卡和准贷记卡、广发借记卡、民生和招行借记卡。

据了解,智能投资中的预约交易业务是指投资人预先设定好交易触发条件,当条件满足后交易委托自动生效的一种交易方式,为业内首创。快报记者 王慧娟

延长募集再现,小基金公司日子很难过

两基金资产逼近5000万清盘底线

市场的调整使得新基金的发行遇冷,而小基金公司旗下的新基金首募显得更糟。前日,正处在募集期的诺德成长宣布将募集期从9月10日延长到17日。业内人士分析,基金延长募集一般都是为了冲规模,此次或也不例外。

多只基金延长募集

据记者粗略统计,诺德成长是今年第四只延长募集的基金,其他三只分别为泰信蓝筹精选、东方核心动力以及大成行业轮动。由此可以看出,延长募集的基金多出自小基金公司,从统计数据来看,延长募集的效果并不乐观。泰信蓝筹精选首发募集了10.75亿元,东方核心动力募集到了7.7亿元。资料显示,截至8月末,今年以来已经成立的股票型基金平均募资规模约为35亿。

业内人士分析,在市场火热的时候,投资者“大小通吃”,近期市场的暴跌使得投资者的观望情绪加重,基民在选择新基金时变得更加挑剔——对大基金公司旗下的新基金比较追捧,对小基金公司旗下的新基金则不闻不问。造成了小基金公司新基金发行的困境。 一位银行渠道的理财经理也告诉记者,“大基金公司的新基金卖得还可以,但是小基金公司旗下的新基金销售情况很一般。如果基金公司的品牌知名度不高,我们也不好很热情地推荐,这样客户会觉得我们在‘忽悠’他们,会影响客户对我们的信任度。”

袖珍基金运作难度大

延长募集期一般是小型基金公司为达到新基金最低募资规模2亿元的“自救”手段。不过,“帮忙”资金虽然能使新基

金顺利“出生”,但这却影响基金的业绩。

有基金经理在半年报中分析影响基金业绩的因素中提到,基金的规模比较小,持有人的申购、赎回对于基金仓位变化的影响比较大,这使得基金仓位上下波动比较频繁,也在一定程度上增加基金操作的难度。资料显示,该基金成立于今年1月份,成立时募集资金4.85亿元,今年6月底,该基金资产净值缩水至8227万。

市场分析人士普遍认为,上半年市场处于上升通道,投资者入市情绪高涨,踊跃进场,这些巨额赎回是“帮忙资金”所为。

“帮忙资金”的撤离不但会对基金业绩产生影响,甚至会使基金面临清盘的危险。半年报显示,有两只基金资产净值已在6000万以下,逼近5000万元的清盘底线。 全景

企业开工率上升但信心未完全恢复

加不加仓 基金经理犯难

在沪指跌到2800点的这段时间里,一批希望加仓的基金经理一直在实地调研。电力、煤炭、石化、房地产等周期性行业,被他们马不停蹄地看了个遍。让他们感到困惑的是,虽然企业近期的开工情况不错,但一些企业高层普遍表示对中长期宏观经济形势看不清。这种情形与今年3月份时正好相反。

拿到地不急开工

“如果企业的信心不恢复,我们的投资还是会保持谨慎的态度,股票仓位降下来不会马上加上去,对周期性行业也尽量回避。”有基金经理告诉记者。 在新一轮的调研中,企业的观望态度给基金经理留下了很深的印象。某基金经理告诉记者,他在考察中发现一家电力企业虽然获批了规模很大的发电项目,但拖着不开工,原因就是担心建成之日即成过剩之时。部分地产公司拿到了地也都不急着开工。

“今年二月份上证综指在2200点震荡的时候,虽然很多企业日子不好过,但是在充沛的流动性刺激下,他们认为经济复苏的前景很明朗。”多位基金经理告诉记者。到了现在,经济有可能二次探底又成了一些企业的判断。“企业不开工,必然会影响经济复苏的进程,证券市场也会受到

一定影响。”

在采访中,记者发现,一些基金并不看重企业自己的判断。他们有着自己成功的案例。去年底开始放松流动性时,这部分基金就看好房地产企业,却受到了房地产企业人士的劝阻,因为他们知道企业的各项数据有多差。但是这些基金仍然坚持自己的判断,他们相信流动性充裕之后,通胀会接踵而至,房地产作为最好的投资品一定会受到市场的追捧。去年11月就坚定看多的基金更是不相信企业自己的判断了。他们回忆说,当时要是去做草根研究,肯定会选择清盘,因为实体经济状况并不好。

最担心货币收紧

在采访中,记者发现,相信经济二次探底可能性很小的基金经理大有人在。他们普遍判断经济复苏的概率很大,认为这次是全球央行同步降息,不成功的几率实在是低。以前日本把利率降到很低,想以此来刺激经济复苏,但没想到国外的人趁机去借日元,日元反而流到了国外去支撑其它国家的经济发展。

让实体经济人士最担心的问题之一是货币的收紧,但安信证券的研究报告分析说,流动性收紧的负面冲击将在9月份逐步消失,信贷的投放将在随

后两个季度会重新上升,这是因为票据收缩主要集中在三季度,而四季度后将大幅减弱。另外,即便全年信贷额度控制在10万亿元,9月份开始日均新增贷款投放额度将超过4千亿元,远好于七八月份,而一季度信贷的高速投放通常是可以预期的。而且,银监会对银行资本金的要求存在调整的余地。

招商基金总经理助理、专户资产投资部总监杨奕称,像上半年那样高增长的信贷不大可能持续,目前的适度回落有利于经济的健康发展。一批票据到期为长期贷款腾出了空间,可能对市场短期的流动性带来一定影响。但总体上来看,流动性目前还处于基本宽松的状态,而且未来还会保持比较好的水平。M2与名义GDP之差仍然为正,显示货币供应量仍然超过了实体经济的需求。

“从实地调研的情况看,微观企业已明显感觉到出口订单在上升,开工率也恢复至接近满产的状态,但由于订单偏短,大家普遍对出口恢复的持续性抱着边走边看的谨慎态度。”研究人士分析说,正是基于这种态度,所以企业不愿意立即扩大投资,加上地产行业政策的波动,私人部门投资回升也不明显。“但从宏观层面推测,应该继续持乐观态度。” 中证

华安“一对多”首单今起募集

9月11日起,华安基金的首单“一对多”——华安·交通银行灵活配置1号资产管理计划正式启动募集。该计划由交通银行托管,是证监会首批批准发行的产品之一,将通过交通银行渠道发售。

据悉,华安基金的资深基金经理,现任公司财富管理总部投资总监的刘光华先生将担任该产品的投资经理,同时出任该产品投资经理的还有已有多年基金管理经验的罗荣女士。据了解,华安基金首批共申报了5款“一对多”产品。除上述首单产品外,其余4只也均为灵活配置型,其他的后续产品已经在积极准备中,并将于近期进行申报。据悉,华安基金针对专户业务投资团队超过10人,平均投资经历超过10年,除了新近启动的“一对多”业务外,先期启动的“一对一”专户业务已取得了良好的发展,目前共签约备案成功超过10单,总金额超过15亿元。 全景

获QFII资格总家数增至87家

中国证监会基金部8日公布的信息显示,霸菱资产管理有限公司在8月份获得QFII资格。截至8月底,获得QFII资格的总家数达87家。霸菱资产管理有限公司注册地在英国,获QFII资格的时间为8月6日,它在中国境内的托管行为汇丰银行(中国)有限公司。

我国对QFII实行资格和额度双重审批制,证监会审批QFII资格,国家外汇管理局审批QFII额度,目前已有70多

家QFII机构获得额度,获批额度在150亿美元左右。国家外汇管理局4日发布了《合格境外机构投资者境内证券投资外汇管理规定(征求意见稿)》,拟将单家QFII投资额度上限从8亿美元放宽至10亿美元。同时,拟将养老基金、保险基金、开放式中国基金等中长期QFII机构的投资本金锁定期缩短至3个月,其他机构投资者的本金锁定期设定为一年。 新华社

驻京基金赚钱能力胜过“海粤”

谁是过去五年最能赚钱的基金公司? 据悉,“最赚钱基金经理”榜单重点考量各基金经理的整体赚钱能力,不仅直接反映了基金公司整体投研水平,更是基金公司综合实力的重要体现。据介绍,此次评选以2004年二季度到2009年二季度为考核区间,成立于2005年的工银瑞信基金,基金经理整体净收益达147亿,在全部60家基金公司中位列第五。

据介绍,“最赚钱基金经理”榜单重点考量各基金经理的整体赚钱能力,不仅直接反映了基金公司整体投研水平,更是基金公司综合实力的重要体现。据介绍,此次评选以2004年二季度到2009年二季度为考核区间,成立于2005年的工银瑞信基金,基金经理整体净收益达147亿,在全部60家基金公司中位列第五。 快报记者 王文清

指数基金如何产生杠杆机制

国内首只分级指数基金——国投瑞银瑞和沪深300指数分级基金有望于9月中旬发行,分为瑞和300、瑞和小康、瑞和远见三类份额,作为一只带有杠杆机制的指数基金,杠杆机制是如何产生的?

担任基金经理路荣强解释说,在该基金任一运作周年内,当瑞和300净值增长在10%以内,瑞和小康份额的基金份额净值变动额是瑞和300份额的1.6倍;当瑞和300份额的基金份额净值增长高于10%,即在1.1元之上变动时,

瑞和远见份额的基金份额净值变动额是瑞和300份额的1.6倍。此外,当瑞和小康与瑞和远见份额跌破面值后,杠杆效应将消失,其跌幅与普通沪深300指数基金相当。路荣强以今年前8个月市场上表现最好的沪深300指数基金为例,该基金实现了53.91%的正收益。根据测算,如果瑞和沪深300指数分级基金同期成立且收益相当,则瑞和远见份额净值增长率有望达74.25%,领先同期市场上的所有基金。 快报记者 王慧娟

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.