

华夏基金两大干将年终走人

华夏复兴、华夏红利“操盘手”孙建冬可能转投私募

春节未到,年终奖尚未发完,基金经理离开公募基金的消息再次传出。这一次的“主角”是国内最大的基金管理公司——华夏基金旗下两位干将孙建冬和张龙。这两位基金经理掌管的主力型基金总资产近400亿元。

孙建冬的离职引起市场关注,其明星光环弱于国内最牛基金经理王亚伟,但管理的华夏红利截至去年年底的资金规模约270亿元,华夏复兴基金的资金规模约48亿元,两者总计规模

接近320亿元,其影响的基金数量远高于王亚伟。资料显示,孙建冬于2004年7月加入华夏基金,任华夏基金股票投资部副总经理,是华夏基金投资委员会成员之一,其于2005年6月30日开始接管华夏红利,2008年1月23日开始接管华夏复兴。去年,华夏复兴以96%的年度收益率“收官”,其间华夏复兴的收益率曾多次并较长时间超过由王亚伟领衔的国内最牛基金——华夏大盘精选。鉴于该

基金打开申购赎回,操作难度高于半封闭运作的华夏大盘精选,因此,孙建冬的投资管理能力受到基金高度认可。华夏平稳增长的基金经理张龙,则是位“海归”派基金经理。作为英国南安普顿大学经济学硕士,2001年加入华夏基金公司,曾任基金兴业的基金经理,2006年8月起任华夏平稳增长的基金经理,该基金截至去年年底的规模为67亿元。对于孙建冬和张龙的同时

离职,基金业消息人士称,孙建冬转战私募的想法由来已久,与本次华夏基金股权变动应无直接关系。基金业人士称,本次人事变化,再次暴露公募的体制缺陷。目前,公募中优秀基金经理转战私募的趋势越发明显。公募基金股权激励的缺失、薪酬待遇的不尽如人意以及投资诸多限制等问题成为困扰基金公司的难题。据《东方早报》

别让工资卡上资金睡大觉

央行上调存款准备金率以来,近期有关央行是否加息的讨论之声不绝于耳。担心宽松政策过早退出,流动性收紧,成为A股市场表现不佳的重要原因。有机构预测,中国最快于今年第二季度就开始加息,全年有可能加息2-3次。面对日益强劲加息预期,如何才能准确把握政策走势,提升投资理财的收益呢?

对于大部分职场人士来说,工资卡毫无疑问是荷包里最重要的一项配备。但大部分人在使用工资卡时,都是随取随用,或是待工资卡内的结余达到一定的数额,才会集中进行投资、使用。由于工资卡内的资金基本都是按活期存款利率计取收益的,无形之中就会造成资金的闲置。以“定期

存款”的约定转存业务为例,简单地说,就是在一张银行卡内设有了多个账户,活期账户和多个不同期限的定期储蓄账户。按照持卡人的需要,持卡人可以预先在银行柜台上设立一定的资金“触发点”,超过触发点的活期存款,银行系统就会帮你自动搬家,挪到指定的定期储蓄账户上,从而为卡上的现金获得了高于活期存款的收益。如集存款、投资、融资多功能于一体的全能账户光大银行阳光理财通,以“全易快通”四大特色彰显出独特的业务优势。具有智能加息自动转存功能,在遇到央行加息时,以保证利息收益最大化为前提,根据存款到期情况实现智能自动转存。

快报记者 刘芳

中盘股乃大牛股摇篮

在市场上“百花齐放”的规模指数体系中,中盘指数的投资功能和资产配置功能越来越受到市场重视。目前A股仅有两只典型中盘指数,其中上证中盘指数自去年下半年由中证指数公司率先发布之后,今年早期即由基金公司推出上证中盘ETF产品,据记者了解上交所已将上证中盘ETF确定为今年重点推广的创新产品之一。为什么市场关注中盘指数?看一看去年涨幅最好的板块就知道:煤炭、机械制造、地产多为中盘股。上证中盘指数成份股中流通市值前10大的股票在去年涨幅从40%到400%不等;其中流通市值前六大股票实现了翻番以上1-4倍收益。2009年全年涨幅:国阳新能、潞安环能、大同煤业、平煤股份、三一重、烟台万华、海螺水泥、东方明珠、特变电工、大唐发电。上述成份股在2009年中盘指数贡献了相当高的成长性。

中盘股票在组合投资中具有特别重要的意义,它们是分散投资风险和增强投资业绩的重要工具。中盘股票是证券市场中不可或缺“中坚力量”,其中不乏具有持续高成长性的优质公司,代表了我国新兴的经济增长方式,投资于这些股票往往能够很好地分享经济发展的利润增长和实现组合业绩的超额回报。同时,中盘指数也是用于开发ETF产品的很好工具,它具备了作为ETF目标指数的绝大部分特征:良好的投资价值和市场认同度、比较顺畅的交易能力和复制操作、可接受的样本稳定性、编制计算的客观透明和连续

一致。在北美市场规模前十的ETF产品中,大盘指数、中小盘指数就分别占据4席、3席,其余3只为全市场指数、全球指数、板块指数。此外,中盘指数也可能成为金融期货和权证的目标指数。中盘指数是国际成熟市场中活跃的产品开发标的,相关产品的多样性和规模度都堪与大盘指数产品媲美,并且得到投资者的广泛认同。国际市场上的中盘指数主要有SP Mid-Cap 400、Russell Mid-Cap 2000、MSCI Mid-Cap 450、DJ Wilshire Mid-Cap等。从编制方法来看,这些中盘指数在样本选取时,大多以流通市值大小作为选择标准,也有以市值规模为选择依据。以上述标普、道琼斯、英国富时3家主要指数提供商开发的规模指数体系为对象,考察大、中、小盘指数在近两年的收益,中盘指数表现优良,大多数时候能够超越同期大盘和小盘指数的市场表现:考察2008到2009年,中盘的s&p400收益好于大盘的s&p500和小盘的s&p600,中盘的DJ MID CAP好于大盘的DJ LARGE CAP,中盘的FTSE250好于大盘的FTSE100和小盘的FTSE SMALL。中国也有类似规律。研究发现,中国资本市场也存在“小市值效应”,即中小市值公司股价长期整体表现跑赢大盘。2004至2009年,在两市可比的大、中、小盘指数中,上证中盘指数是收益最高的,达到229%,相对上证综指表现有近1倍的超额收益。快报记者 王慧娟

把保险当成固定储蓄

出生于南京的友邦保险中国区首席执行官蔡强日前接受记者专访时透露,友邦中国刚刚确立了未来5年发展规划,决定把巩固代理人渠道的发展,以及拓展银行保险渠道,作为未来业务发展的重点。

蔡强说,2010年友邦保险有新改变,改变的核心就是:回归保险根本。他说,这个口号具体可以解释为,教会客户把保险当成另一种形式的固定储蓄、长期投资,让客户在家庭财务能够面临金融危机立于不败之地。

在江苏这样的沿海发达地区,家庭和个人有了钱,都是急于投资,急于炒房,急于炒股,或者有的就干脆放在基金里面。但实际上,家庭财富的金字塔建得不扎实,每一次金融危机的浪来就会把盖的东西冲垮,受损失的家庭就要重新盖,每十年冲垮一次,又重建一次。所以蔡强提出让保险回归到保障,让中国家庭真正有自己的财富牢靠基石,在这个基础上,让中国人享受改革开放的成果时,不那么容易受外界金融环境的冲击。快报记者 成小穿

封闭式基金昨日行情			基金名称			基金名称			基金名称			基金名称			基金名称			基金名称		
代码	名称	收盘	涨跌%	代码	名称	收盘	涨跌%	代码	名称	收盘	涨跌%	代码	名称	收盘	涨跌%	代码	名称	收盘	涨跌%	
184728	基金鸿阳	0.614	-0.97	24-35	184693	基金普丰	1.053	-1.78	21-61	500005	基金鑫丰	0.927	-1.18	21-57	500011	基金裕阳	1.505	-1.19	10-46	
184721	基金元和	0.737	-2.00	23-36	500011	基金鑫丰	0.927	-1.18	21-57	500011	基金裕阳	1.505	-1.19	10-46	184705	基金裕隆	1.074	-1.38	-9.79	
184722	基金久嘉	0.751	-1.32	22-48	500018	基金鑫丰	0.920	-0.87	20-35	500028	基金安泰	1.652	-1.52	-9.8	500009	基金安泰	1.652	-1.52	-9.8	
184699	基金同盛	0.903	-1.42	22-30	500038	基金鑫丰	1.060	-2.04	-20-19	500038	基金鑫丰	1.060	-2.04	-20-19	500008	基金兴华	1.045	0.67	-4.98	
					500015	基金鑫丰	0.936	-0.75	-19-49	500015	基金鑫丰	0.936	-0.75	-19-49	150012	瑞和红利	2.04	-2.04	28.73	
					500015	基金鑫丰	0.936	-0.75	-19-49	500015	基金鑫丰	0.936	-0.75	-19-49	150011	瑞和红利	2.04	-2.04	28.73	

开放式基金净值			基金名称			基金名称			基金名称			基金名称			基金名称			基金名称		
基金名称	单位净值	基金名称	单位净值	基金名称	单位净值	基金名称	单位净值	基金名称	单位净值	基金名称	单位净值	基金名称	单位净值	基金名称	单位净值	基金名称	单位净值	基金名称	单位净值	
华夏创新股票	0.6900	国金鑫利	0.8530	华夏大盘精选	1.0410	国金鑫利	0.8530	华夏大盘精选	1.0410	国金鑫利	0.8530	华夏大盘精选	1.0410	国金鑫利	0.8530	华夏大盘精选	1.0410	国金鑫利	0.8530	
华夏创新股票	0.6900	国金鑫利	0.8530	华夏大盘精选	1.0410	国金鑫利	0.8530	华夏大盘精选	1.0410	国金鑫利	0.8530	华夏大盘精选	1.0410	国金鑫利	0.8530	华夏大盘精选	1.0410	国金鑫利	0.8530	

注:202011 南方全球精选,020011 华夏全球, 370710 华夏全球, 070012 华夏全球, 486001 工银全球, 采用1+2日净值方式, 净值公布日期为2010年2月6日净值。