

汇添富香港子公司 首只RQFII拟推债基

□本报记者 李良

汇添富基金公司旗下全资子公司汇添富资产管理(香港)有限公司负责人近日表示,汇添富目前即将上报和推出的首只RQFII基金产品是一只偏债型基金,上报、在港募集以及未来运作都在以最快的速度准备和推进。

作为首批获RQFII资格的9家基金公司之一,汇添富在RQFII资格的准备和前期研究已有数年,将力争以此番RQFII资格获批为契机寻求为海外投资者提供更多的专业资产管理服务,并将汇添富资产管理(香港)公司快速发展成为管理中国类别资产的优秀国际投资管理人。

该负责人表示,内地债市目前正处于投资时钟的最佳布局时机,加之监管层对内地债市的发展持鼓励和推动态度,预期未来创新将层出不穷,这些都为首批RQFII产品的顺利运作奠定了坚实基础。

泰达宏利 中证500指数分基打开申购

□本报记者 余皓

泰达宏利中证500指数分级基金于12月22日起开始办理日常申购、赎回业务,同时开通定期定额投资业务。该基金于12月1日成立,首发14.35亿,是泰达宏利旗下首只指数分级基金,其投资股票资产不低于基金资产的85%,投资中证500指数成份股和备选成份股资产不低于股票资产的90%。

泰达宏利中证500指数分级基金基金经理王咏辉表示,近期市场在底部区域震荡,是基金较好的建仓时机。王咏辉认为,明年市场出现整体大幅上涨或下跌的可能性不大,海外市场环境、国内政策导向以及经济整体转型的情况都将对市场表现有所影响。短期来看,目前市场已处于底部区域,有利于基金建仓。他指出,在未来“调结构”为主基调的经济环境下,政府大力发展战略性新兴产业,中证500指数面临良好的发展机遇,中小盘股票的投资机会显现。

方正富邦创新动力 募集超13亿元

□本报记者 马勇

由方正证券和中国台湾富邦投信合资设立的方正富邦基金公司推出的首只公募产品——创新动力股票基金日前以超13亿首发规模圆满收官,由此真正意义上的“两岸基金合作”首只产品由此强势登台。

业内专家指出,目前沪深300指数市盈率连创新低,估值正处历史低位,为新基金提供了较好的建仓时机。方正富邦创新动力定位清晰占据“地利”之势,公司管理层及投研班底由行业资深人士组成可谓“人和”,投资运作整体能力可期。

方正富邦创新动力股票基金以“自上而下”的资产配置与“自下而上”精选个股相结合的投资策略,全面锁定新能源、新材料、生物、信息等新兴产业中具备创新动力这一核心竞争力的企业。作为2010年9月《海峡两岸经济合作框架协议》(ECFA)生效后两岸基金合作的“长子”,方正富邦创新动力被市场视为“榜样基金”,集结内、外方股东优势资源强有力支撑,凭借公司在风险管理、投研体系、政策分析等方面占据的优势,力求获取长期超额收益。

产品设计或成基金来年发力点

□本报记者 田露

市场低迷不振,反弹有心无力,公募基金产品今年亏损居多,渠道发行拥堵连连。据中国证券报记者了解,多重不利形势激发基金公司或向全面的资产管理公司转型,其中产品设计将是发力点之一。部分基金公司来年将更倾向于设计工具化和对冲型的基金产品,此外非股票市场的另类投资也将是其关注的重要领域。

产品创新受市场竞争推动

一家基金公司人士近日表示,明年其所在公司的产品设计思路总体上有两方面特征:一是工具化更加突出,比如ETF等指数基金;二是继续在主动型产品方面作一些创新改进,比如分级基金等。他还透露,该公司一只创新型的定期开放的债券基金刚刚在证监会获批,可能年后将要发行。

大摩华鑫否认内幕交易 称徐强所管基金业绩居于上游

□本报实习记者 郑洞宇

2011年12月23日,《每日经济新闻》发表了《大摩华鑫上演新基金黑幕》报道,在业界掀起了波澜。大摩华鑫基金12月24日发布郑重声明,表示公司并未发现报道中所提到的内幕交易、利益输送及操纵股价等违法违规的情况,今后也决不允许发生此类行为。并保留对当事人追究法律责任的权利。

大摩华鑫公告中称,2011年10月,公司交易管理部和基金投

南方基金:明年市场拐点可期

□本报实习记者 郑洞宇

南方基金日前发布的2012年度投资策略报告表示,随着政策内在的周期性扩张,2012年下半年经济增速将温和回升,经济硬着陆风险不大。在通胀下行趋势确立的情况下,货币政策面临着从偏紧到适度放松的转向。目前来看,市场已进入底部区域,随着政策的逐渐转向,A股有望通过反复震荡,逐步完成筑底过程,可通过精选个股和行业来应对股市的震荡。短期内仍要控制仓位,等待更好的入场机会。

南方基金指出,到明年,随着经济增速的回落和基数的增

新浪基金庄正: 未来货基收益仍能维持4%左右水平

□本报记者 张鹏

新浪基金研究中心研究总监庄正表示,国内经济下滑势头越来越明显,明年1季度企业盈利增速或面临分析师集体下调风险,这是导致今年10月以来国内

工具性特征的强化,或是不少基金公司明年产品设计的一条重要思路。有业内人士指出,由于近年来基金密集发行,同质化的基金产品在推销过程中越来越难,此外单边下跌的市场中,传统的股基产品没有赚钱效应,也让基金公司面对投资者时很头疼。与此同时,近来融资融券等方式丰富了不同层次的投资者的交易策略,也由此扩大了对相关产品的需求。一些细分的ETF,或是具有在二级市场交易功能的分级基金之所以受到欢迎也缘于此。

引入量化投资方向好

另外,量化投资和对冲套利策略或被更多地引入到基金公司所设计的产品之中。一些业内人士表示,在单边市情况下,普通的股基产品很难为投资者创造正收益,今年一些券商集合理财产品通过捕捉市场中各种低风险套利机会,

仍给投资者带来了正回报,虽然收益率只有几个百分点,但依然很有说服力。此外,再考虑到银行理财产品等其他竞争者,基金公司已难以淡定如昔。

套利策略可以更多地引用产品设计中,这是一个好的方向。如果公募产品做不成,可以放到专户业务里面来探索。现在专户门槛取消,最近一些中小基金公司也已经获得了专户资格,说不定他们会积极地尝试。”有位业内人士如是说。据他介绍,近期上海已有一些基金公司高管造访大的期货公司,双方加强沟通的愿望明显加强,其中不排除有关于对冲策略的共同研讨。

此外,上海一家中等规模的基金公司人士透露,该公司比较关注商品等另类投资方向,也投入了一定的人员进行研发设计,但目前还未成形。而在诺安黄金基金之后,目前还有公司正在酝酿以黄金为最终投资标的的产品,但可能会是

国富基金曾宇: 亚洲市场机会正在显现

□本报实习记者 黄淑慧

四季度以来,相比A股市场的持续低迷,境外主要市场指数却多数震荡上行。国富亚洲机会拟任基金经理曾宇表示,随着欧债危机的风险得到逐步释放,亚洲资本市场的投资机会正在显现。

曾宇认为,自亚洲金融危机以来,亚洲地区开始较少依赖欧洲和美国市场,反而和中国及印度的经济增长关联度更大,这也是亚洲经济在2009年后能很快从金融危机中恢复过来的原因。纵观亚洲各个国家地区,在宏观政策调控上具备更大的空间,这也将为经济增长和股市表现提供支持。而选择在此时出海,曾宇表示,目前欧债危机的风险正在得到逐步释放,各国应对政策陆续出台。全球经济增长的放缓伴随着通货膨胀程度的减轻,为各国各地区货币政策的放松提供了条件。同时,亚洲经济内生动力还很强劲,明年中国经济虽然会下行,但GDP增速仍会保持在8%左右;印度2012年的经济增速预计也有6%—7%;印度尼西亚明年的经济增长预计也会在6%左右。这样的增长速度在全世界都非常抢眼,因而会给亚洲地区股市的正常运行带来保证。

投资策略方面,南方基金表示,应通过精选个股和行业来应对股市的震荡波动性。短期内仍要控制仓位,等待更好的入场机会。重点配置受益于政策放松的银行,关注工程机械、白色家电、汽车等制造业板块反弹的机会,可以继续持有品牌消费板块。

投资策略方面,南方基金表示,应通过精选个股和行业来应对股市的震荡波动性。短期内仍要控制仓位,等待更好的入场机会。重点配置受益于政策放松的银行,关注工程机械、白色家电、汽车等制造业板块反弹的机会,可以继续持有品牌消费板块。

新浪基金庄正: 未来货基收益仍能维持4%左右水平

□本报记者 张鹏

债券市场收益率大幅下降的基本面,其中短期利率降幅最大。庄正指出,近期市场资金面较前期有所宽松,货币市场利率下降明显,也和11月通胀快速回落有关。但央行在调整准备金后小幅加快了货币净回笼的速度,

一只创新型产品。

产品创新需谨慎探路

中国证券报记者了解到,尽管产品设计日益受到基金公司重视,但产品创新往往也难以一蹴而就。

上海一家规模较大的基金公司人士向记者表示,并不是简单的小小改动就能称之为创新,监管层审批时也有这方面要求。同时,设计出一个创新产品还要经过公司前中后台方方面面的沟通和流程、技术测试,耗费的精力和成本也是不小。如果没能获得审批通过,就等于折戟沉舟。另外,他观察近期的市场情况认为,一些分级基金的A类份额,在打开封闭之后遭遇巨额净赎回,这对基金公司而言,没有带来长期的利好。

怎么界定一个真正成功的产品创新,还需要较长时间的观察和考验。”该位人士说道。

国富基金曾宇: 亚洲市场机会正在显现

□本报实习记者 黄淑慧

四季度以来,相比A股市场的持续低迷,境外主要市场指数却多数震荡上行。国富亚洲机会拟任基金经理曾宇表示,随着欧债危机的风险得到逐步释放,亚洲资本市场的投资机会正在显现。

曾宇认为,自亚洲金融危机以来,亚洲地区开始较少依赖欧洲和美国市场,反而和中国及印度的经济增长关联度更大,这也是亚洲经济在2009年后能很快从金融危机中恢复过来的原因。纵观亚洲各个国家地区,在宏观政策调控上具备更大的空间,这也将为经济增长和股市表现提供支持。而选择在此时出海,曾宇表示,目前欧债危机的风险正在得到逐步释放,各国应对政策陆续出台。全球经济增长的放缓伴随着通货膨胀程度的减轻,为各国各地区货币政策的放松提供了条件。同时,亚洲经济内生动力还很强劲,明年中国经济虽然会下行,但GDP增速仍会保持在8%左右;印度2012年的经济增速预计也有6%—7%;印度尼西亚明年的经济增长预计也会在6%左右。这样的增长速度在全世界都非常抢眼,因而会给亚洲地区股市的正常运行带来保证。

南方基金 再创壹定投俱乐部品牌

□本报实习记者 郑洞宇

继成功推出“智富汇”高端客户服务品牌、彩虹之旅”现场活动品牌后,南方基金根据基金定投客户需求,全新推出“壹定投俱乐部”定投专项品牌服务。业内人士表示,基金公司与投资者之间开展的多层次、多形式的互动交流,将大大增进投资者与基金公司的了解和信任,开拓出理财服务的新局面。

据了解,本次南方基金全面升级原“壹定投”服务范围,从客户体验的角度丰富了定投技巧、实际案例,新增了“定投诊断”、“定投推荐”等内容,推出了“定投故事分享”,让投资者晒出自己的定投故事或经历,分享给更多的投资者。