

嘉实多利分级债券型基金获批

证券时报记者 孙晓霞

据悉,嘉实多利分级债券型基金日前已获得证监会核准,将于近期公开发售。该基金是业内首只开放式分级债券基金,其投资组合的资产配置范围为:债券(含可转债)等固定收益类资产占基金资产的比例不低于80%,股票等权益类资产占基金资产的比例不超过20%,持有现金及到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不低于5%。

据了解,嘉实多利分级债券基金将由嘉实固定收益团队资深基金经理王茜担任基金经理。王茜也是嘉实多元收益债券基金的基金经理,晨星数据显示,成立于2008年9月10日的嘉实多元收益债券基金A类,截至2010年末成立以来总回报率达27.75%,并连续9个季度取得正回报;2009年、2010年总回报率分别为10.22%、10.30%,均超越同期同类基金平均收益。

据了解,嘉实多利分级债券基金将基于嘉实多元收益债券基金的成功管理经验,延续总收益策略,在保持适当流动性的同时,力争持续避险增收。在产品结构设计方面,嘉实多利分级债券基金采取了分级设计,即在基金合同生效后,嘉实多利基金份额场内份额,将按8:2的基金份额配比拆分为嘉实多利优先份额与嘉实多利进取份额。

国泰纳指100 今年以来业绩领跑

证券时报记者 张哲

据悉,国泰纳斯达克100指数基金成为领跑近3个月开放式基金业绩排名榜的黑马基金。据晨星统计,截至2月11日,受益于美国市场良好表现,国泰纳斯达克100指数基金净值增长率达到6.14%,而同期超过90%的开放式基金处于亏损状态。

鹏华基金独门重仓股 涨势凌厉

证券时报记者 朱景锋

在上海证券基金评价研究中心发布的2011年基金评级中,鹏华行业成长基金获评三年期选股择时能力五星级,同时鹏华普天收益基金获评三年及五年期选股能力五星级。在四季报重仓股中,也可窥见鹏华旗下这两只基金的选股实力。在已经披露的2010年四季报中,鹏华普天收益重仓的三普药业、ST厦华,截至2月15日,今年以来的涨幅分别为30.67%、17.65%。而鹏华行业成长四季报中重仓的葛洲坝、悦达投资、方大炭素,今年以来涨幅则分别为28.53%、30.90%、19.91%。鹏华旗下其他权益类基金也各具独门重仓股。如根据四季报披露的持仓信息,鹏华盛世创新基金独门重仓的钱江水利,今年以来涨幅达37.43%。

诺安基金:重点投资 低估值周期类板块

证券时报记者 余子君

日前,国家统计局公布1月份物价数据,全国居民消费价格指数(CPI)同比上涨4.9%,低于市场预期。诺安基金表示,低于预期的主要原因是国家统计局调整CPI结构,降低食品类权重,提高居住类权重。这一数据的公布短期内缓和了市场对通胀的担忧情绪,A股市场可能会延续反弹行情。但是从长期来看,通胀趋势没有改变,货币政策收紧压力仍然存在,所以对A股市场反弹行情不可期望太高。短期内可以谨慎参与做多,以低估值周期类板块为投资重点。

华宝兴业宝康消费品 荣获多项殊荣

证券时报记者 程俊琳

上海证券基金评价研究中心发布的基金评级报告显示,截至今年1月31日,华宝兴业宝康消费品基金在三年选证能力、三年择时能力和三年夏普比率3个项目上获五星评级。

作为业内首只消费品基金,截至2010年12月31日,银河证券的数据显示,华宝兴业宝康消费品成立以来累计净值增长率为427.06%,过去3年的净值增长率在全部29只偏股型混合基金(股票上限80%)中位列第三,并获银河三年期五星评价。

等候 帮忙资金”撤退 次新基金慢悠悠建仓

截至2月11日,一批次新基金单位净值维持在1元附近,基本处于低仓位状态

证券时报记者 刘明

2月14日,A股市场再度发力,上证综指上涨2.54%,沪深300指数大涨3.15%。天相数据统计显示,截至2月11日,去年11月以来共有25只偏股基金成立。一批次新基金单位净值大多维持在1元附近,基本上处于低仓位状态。

数据显示,2010年12月9日成立的中海环保主题2月14日单位净值为0.996元,单日净值涨幅仅为0.2%;12月7日成立的华宝兴业新兴产业2月14日单位净值为1.007元,单日净值涨幅仅为0.76%;12月20日成立的金鹰主题优势2月14日的单位净值为

0.998元,单日净值涨幅也仅为0.81%;若以同日沪深300指数涨幅为基准,上述3只次新基金成立2个月来的仓位大致为6.35%、24.13%、25.71%,可见这些基金建仓速度均较为缓慢。此外,据测算,上投摩根大盘蓝筹、博时行业轮动等次新基金也普遍处于低仓位状态。

上海一位基金经理表示,次新基金建仓之所以较为缓慢,主要是由于去年11月以来A股市场经历了较大幅度的调整,基金经理建仓都较为谨慎;另外一些次新基金中有部分帮忙资金,为保证帮忙资金的安全撤离,次新基金都会保持较轻仓位,在基金开放申购赎回、帮忙资金撤离后再

行建仓。

有人忙着赶集有人闲,虽然多数次新基金建仓都较为谨慎,不过也有建信内生动力、华商策略等次新基金建仓相对较快。数据显示,2月14日建信内生动力单位净值为1.01元,单日净值涨幅为2.23%;华商策略的单位净值为0.943元,单日净值涨幅为1.62%;以同日沪深300指数涨幅为基准,这2只成立于去年11月份的基金大致仓位分别为70.79%、51.43%,相对较高。

上述基金经理还认为,如果近期市场回暖的趋势能逐步确立,次新基金建仓速度会有所加快,符合经济转型的战略性新兴产业与低价值的二线蓝筹应该会是不少次新基金建仓的重要选择。



资料图片

6基金打中4新股 首日浮盈3000万

证券时报记者 刘明

随着A股市场近期转暖,新股上市首日大面积破发的局面开始有了改观。昨日,5只新股上市首日大涨,6只基金获配其中4只新股,上市首日浮盈逾3000万。

昨日上市的5只创业板新股首日涨幅齐齐突破20%,一改1月份新股大面积破发的局面。这5只新股分别为腾邦国际、四方达、鸿特精密、朗源股份、中海达,昨日收盘价涨幅分别为46.71%、32.32%、26.54%、25.26%、24.00%,收盘价较发行价分别上涨10.23元、8.00元、4.32元、4.32元、11.23元。

资料显示,招商安本增利债券型基金、富国天瑞强势地区精选混合型混合基金等6只基金获配了上述5只个股中的4家创业板新股。招商

安本增利获配了腾邦国际60万股,浮盈613.8万元;富国天瑞获配四方达80万股,浮盈640万元;招商信用添利获配朗源股份90万股,浮盈388.8万元;华夏系3只债券基金华夏债券、华夏希望、中信稳定双利分别获配中海达50万股,分别浮盈561.5万元。6只获配基

金总共获得浮盈3327.1万元。

分析人士指出,昨日上市5只新股上涨有两方面的原因,一方面受益于近日市场的回暖,另一方面在前期大面积破发后新股发行的市盈率有所下降。上述人士还表示,这种情况如能保持,基金参与新股的热情会有所提高。

基金获配新股浮盈情况一览

基金名称	获配新股	获配股份(万股)	浮盈(万元)
招商安本	腾邦国际	60	613.8
富国天瑞	四方达	80	640
招商信用	朗源股份	90	388.8
华夏债券	中海达	50	561.5
华夏希望	中海达	50	561.5
中信双利	中海达	50	561.5

数据来源:公开资料 刘明制表

QDII收益差距年内首超10%

证券时报记者 杜晓光

今年以来,亚太新兴市场与欧美成熟市场表现迥异,这造成在不同市场区域投资的合格境内机构投资者(QDII)业绩分化较大。天相投顾数据显示,截至2月11日,今年以来QDII基金收益率差距首次超过10%;表现最好的QDII基金收益率为6.16%,最差的为-5.12%。

从各外围市场K线走势看,美股纳斯达克指数、道琼斯指数涨幅与标普500同期涨幅均在5%至6%左右,欧洲股市也有不同程度增长,唯独亚太股市多数表现欠佳。从QDII业绩统计数据看,跟踪纳斯达克指数的国泰100指数基

金今年以来业绩最好,收益率高达6.16%,另外,招商全球资源、银华通胀、长盛环球、建信全球机遇、银华全球、富国全球债券也分别取得了正收益,收益率分别为2.54%、0.8%、0.72%、0.61%、0.2%、0.1%。

业内人士指出,从这些基金的投资范围看,注重平衡不同市场资产配置成为部分QDII基金获取正收益的关键,如招商全球资源投资全球范围内成熟市场和新兴市场国家发行的资源类股票,更好地把握了不同投资区域中收益与风险的平衡。

同期亏损的QDII基金达到20只,其中嘉实恒生中国企业指数基金亏损最多,下跌5.12%,国投新

兴、上投亚太、方达亚洲精选、华安香港精选、海富通海外、博时亚太6只基金今年以来分别亏损4.97%、4.91%、4.82%、4.78%、4.17%、4.01%。此外,嘉实海外等8只基金亏损幅度也在2%以上。从投资范围看,多数亏损基金的投资范围集中在新兴市场。

分析人士指出,中国节后第一天即加息,其他部分亚太国家近期也有加息举措,此举显示新兴市场通胀预期还很强烈,很可能会继续采取紧缩政策应对通胀。而在紧缩货币政策与通胀忧虑的压力下,亚太新兴市场今年以来大多表现较弱,这也导致部分主要投资亚太新兴市场的QDII基金业绩受到拖累。

南方基金新年包揽四个第一

证券时报记者 方丽

春节过后,央行的加息举措并未阻挡市场的做多热情,A股基金净值也随之反弹。得益于对低估值蓝筹股的提前布局,南方基金整体业绩延续了节前的良好表现,多只基金业绩领跑同侪,特别是南方隆元、南方开元、南方恒元、南方宝元4只“元”字号基金,在开放式股票型、封闭式、保本型、偏债型基金业绩排名中均位列第一。

WIND数据显示,截至2月14日,按照银河证券基金研究中心分类的231只标准开放式股票型基金今年以来净值平均下跌1.48%,净值正增长的基金所占比例不足1/3,其中南方隆元产业主题基金以13.08%的净值增长率在可比的224只基金中排名第一,该基金同时是

今年以来所有开放式基金中净值增长率最高的基金。与此同时,南方恒元以2.56%的净值增长率在保本型基金中排名第一。在7只偏债型基金中,南方宝元今年以来以0.16%的净值增长率排名第一,也是此类基金中同期唯一实现正收益的基金。

另据WIND数据统计,截至2月11日,54只封闭式基金今年以来净值平均下跌2.08%,仅有6只基金净值实现正增长,其中基金开元以7.48%的净值增长率在纳入统计可比的44只基金中排名第一。南方开元过去一年以14.12%的净值增长率在35只封闭式基金中排名第六。

此外,截至2月14日,南方小康产业ETF及其联接基金今年以来净值增长率分别为5.99%和5%,在76只同类可比标准指数型基金中分别排名第二和第四;南方成分精选基金和南方策略优化今年以来净值增长率分别为2.35%和1.44%,在224只同类可比标准股票型基金中分别排名第15和第27。南方优选价值和南方高增长过去一年净值增长率分别为20.40%和14.82%,在193只可比标准股票型基金中分别排名第20和第41。

业内人士表示,南方基金今年以来业绩的集中爆发源于该公司去年进行的大力度的投研再造。南方基金总经理高良玉接受采访时曾表示:“目前调动的幅度最大、着手最早的是投研体系,包括投资理念的完善,基金经理的筛选、考核,投研新人的培养等,现在看来已经初见成效,南方基金的表现值得期待。”

基金观点 | Opinion |

大成基金:紧缩仍将延续

针对刚刚公布的1月份物价数据,大成基金认为,1月全国居民消费价格指数(CPI)同比上涨4.9%,低于市场预期但并不表明紧缩政策告一段落。大成基金预期,下半年CPI将回归上升轨道。原因是目前春旱对粮食的影响有待观察,有可能形成新的食品价格冲击;以及世界经济好于预期可能带动中国经济也好于预期,进而导致非食品价格涨幅超预期。

大成基金表示,CPI权重调整是对居民消费支出结构发生趋势性变化的回应,而且更好地体现了居民消费价格水平的变化趋势。CPI是滞后指标,而政府调控则要具前瞻性,由于预期下半年CPI将走高,紧缩性的政策还将维持不变。未来几个月内加息、上调存款准备金率和人民币升值的步伐还将继续,但可能节奏会较预期慢一些。

(杨磊)

广发基金:市场震荡加速筑底

昨日,国家统计局公布1月份经济数据,1月份全国居民消费价格指数(CPI)比去年同期上涨4.9%,涨幅低于市场预期。

广发基金研究认为,春节期间食品价格上涨是推动CPI继续高位运行的主要原因。主流观点认为,食品权重的降低导致CPI涨幅低于市场预期。广发基金认为,食品权重调整之后仍然在3%左右,春节过后,服务价格上涨和消费品价格将出现回落,输入性通胀或将支撑CPI处于高位,但基于内需增长导致食品、住房和医疗价格涨幅正在趋于温和。由此可判断,目前正接近物价快速上涨后期,预计上半年CPI盘整筑顶,今年下半年起将下行。

广发基金宏观经济分析师孙

建波表示,继续维持上半年物价数据高位的判断。从近几个月CPI数值增长趋势反映的经济趋势来看,调控压力主要在上半年,特别是一季度,下半年物价增长会趋于缓和。GDP上行幅度也会减缓,在复苏与转型的双轮驱动下,GDP会逐月增长;但整体货币环境仍趋于稳健,市场缺乏持续上涨动力,将继续呈现震荡调整大格局。投资者应该考虑何时买入,以及低成本控制好仓位。

另据了解,广发基金公司首只保本基金——采取恒定比例投资组合保险策略、保证100%本金安全的广发聚祥保本基金于2月17日起在工行、农行、招行、交行等渠道发行。

(杨磊)

银河基金:上半年将维持震荡

银河基金研究总监兼银河银泰基金经理刘风华认为,今年2-3月份CPI可能继续创新高,高通胀会引发央行持续出台紧缩政策,地方政府的各类地产调控政策也会接连出台。

但另一方面,在“十二五”开局之年,国内投资有望维持高位,新兴产业兴起渐现端倪,市场结构上权重股估值低、安全边际较大。大类资产比较下,资金偏向于

选择资本市场。”刘风华表示,这一态势使得我们对2011年后期的市场整体保持谨慎乐观。”在紧缩预期下,2011年上半年市场将保持震荡的格局。

具体到投资板块,目前恰逢中国经济转型进入关键时期,市场普遍看好消费和新兴产业的长期投资机会。短期还可关注年报超预期、高送转、股权激励、重组等题材因素支持的股票。

(贾社)

长信基金:近期属反弹行情

最新公布的进出口数据显示,1月份我国进出口贸易同比增长43.9%。出口增长37.7%,进口增长51%。当月贸易顺差64.5亿美元,较上月减少66.2亿美元。对此,长信基金策略分析师毛楠指出,从1月份进出口数据来看,进口明显强于出口,显示国外经济仍处于比较强的景气水平。

毛楠认为,相关数据显示,经济目前仍处于上升趋势中,这将继续强化控通胀的政策预期。谈及市

场反弹,毛楠指出,目前市场看多的逻辑是政策处于相对真空期以及通胀阶段性回落,以及“两会”相关产业政策对于具体板块的刺激作用,中期趋势目前很难判断。流动性收紧、高通胀以及政策的密集调控决定了目前行情的性质可能仅视为反弹,在操作上建议不宜追高,无业绩支持的中小股票仍要规避风险,中期(3至6个月)可更多关注业绩增长确定、不受或者少受宏观调控影响的上市公司。

(张哲)