

国联安信心增长 锁定贺岁档

国内首只“期间”债基正式择“机”登陆春节理财市场。国联安基金发布公告称,信心增长定期开放债券型基金自1月11日至2月17日期间在全国范围内发行,投资者可到中信银行等网点认购,也可以通过国联安基金公司网上直销进行认购。

该基金属于一级债基,投资于债券资产比例不低于基金资产的80%。该基金的创新之处在于其定期开放机制,每封闭一年,开放5个工作日以申购赎回,然后进入下一个为时一年的封闭运作期。 (海葵)

融通基金参加 两银行申购费率优惠

融通基金公告称,2012年1月1日至2012年12月31日,旗下融通新蓝筹、融通深证100、融通蓝筹成长、融通债券、融通巨潮100和融通内需驱动6只基金将参加平安银行和深圳发展银行开展的基金申购费率优惠活动。

活动期间,投资者通过平安银行、深圳发展银行的网上银行、电话银行申购上述基金,申购费率享有8折优惠;通过平安银行、深圳发展银行的网上银行、柜面系统定投上述基金,申购费率也享有8折优惠。 (方丽)

鹏华基金选证能力突出 三基金获评上证五星基金

据上海证券基金评价研究中心最新发布的2011年四季度基金评级,鹏华价值优势、鹏华普天债券、鹏华丰收债券均获得3年期综合评级荣获五星,3年选证能力也均荣获五星评级。此外,鹏华普天收益股票型基金也荣获5年期选证能力五星级评级。选证能力突出,表明鹏华基金的综合投研能力较强。

鹏华基金投研团队稳定性居行业前列,旗下所有基金经理证券平均从业年限超过8年,进入鹏华基金平均工作年限近5年。 (朱景锋)

景顺内需和内需贰号基金 获五星评级

银河证券数据统计显示,截至12月30日,景顺长城内需增长和贰号基金过去3月业绩排名在257只可比标准股票型基金中分别排名前5名,过去3年业绩排名在124只可比标准股票型基金中也均排名前5。景顺长城内需增长和内需增长贰号基金在晨星的一年评级均是五星,同时还赢得了招商证券、上海证券的3年期五星评级。 (杜志鑫)

国投瑞银金融地产 获2011年度指基冠军

据Wind统计,2011全年代表大盘蓝筹的沪深300指数下跌25.01%,代表中小盘的中证500指数下跌33.83%,而沪深300金融地产指数跌幅仅15.26%,低估值大盘股在2011年重扛抗跌大旗。根据银河证券数据,国投瑞银沪深300金融地产指数基金2011年业绩表现在所有指数型基金中排名第一,勇夺年度指基冠军。国投金融去年逆势获得15.47亿份的净申购。 (李焱焱)

大摩华鑫强收益债券 表现争先

根据银河证券统计数据,截至2011年末,由大摩华鑫基金现任固定收益投资部总监张平亲自挂帅的大摩强收益债券基金,过去6个月业绩表现优异,在参与排名的71只同类基金中排名第7位。自2011年6月3日管理该基金至2011年12月30日,大摩强收益债券基金在参与排名的65只同类基金中由第56名跃升至第18名,上升幅度达38名,在同期同类基金中排名上升幅度第一。 (杜志鑫)

南方基金走进儿童福利院

证券时报记者获悉,日前,南方基金慈善基金会发起新年新希望——南方基金走进儿童福利院“爱心捐赠”活动,由爱心持有人组成的“爱心团”与南方基金员工一同来到深圳福利中心儿童院,探望由社会抚养的孤儿儿童。本次活动主要通过南方基金官网“壹定投俱乐部”进行网上报名,号召爱心人士组成“爱心团”共同开展活动。南方基金规划发展部总监张玲表示,新的一年,南方基金将关注中国乡村教育,发起“与爱童行”大型公益慈善项目。 (方丽)

17.49%! 申万进取创指数基金最大单日涨幅

证券时报记者 杨磊

昨日股指的突然大涨让杠杆指数基金出现罕见暴涨,申万进取昨日单位净值上涨幅度高达17.49%,创下了指数基金历史最大单日上涨幅度,也是所有基金中历史第三大单日上涨幅度。

据悉,昨日申万进取单位净值从0.223元上涨到0.262元,单日大涨0.039元,17.49%的上涨幅度已经明显超过了去年10月12日该基金11.49%的单日净值上涨幅度,刷新了指数基金历史最大单日上涨幅度。

和其他类型的杠杆基金相比,17.49%的单日涨幅只比两只其他杠杆基金低,一只为杠杆债券基金裕祥B,另一只为杠杆股票基金瑞福进取。前者在2011年9月19日曾经单日单位净值暴涨25.11%,主要是受到11国债13价格波动影响,后者在2008年4月24日单位净值曾单日暴涨19.03%,主要是受下调印花税影响指数单日暴涨逾9%。

从昨日指数上涨幅度来看,显然无法和2008年4月24日的单日上涨9%以上相比,但申万进取单位净值的单日上涨幅度已经接近了瑞福进取的历史最大涨幅,主要原因在于申万进取的高杠杆水平。

因在于申万进取的高杠杆水平。

杠杆份额的单位净值越低,投资的杠杆也就越大,申万进取今年1月6日的单位净值只有0.223元,对应的投资杠杆达到了5.49倍,比任何一只其他杠杆股票、指数或债券基金的杠杆水平都要高,因此,在昨日深证成指上涨3.61%的情况下,母基金跟踪深证成指的申万进取才能有如此大的单日上涨幅度。

从基金价格表现来看,昨日申万进取价格大涨8.55%,是昨日基金价格上涨幅度的第三名,价格上涨幅度超过申万进取的分别为银华鑫利和信诚500B,同样为杠杆指数基金。

两分级基金低风险份额连续跌停 份额折算后交易价格大幅波动属正常现象,基金公司提示风险

证券时报记者 刘明

虽然昨日A股市场出现了近期难得的大涨,但还是难抑股票型分级基金低风险份额的折价回归之路,继上周五跌停之后,昨日申万收益、银华稳健再次跌停。

1月6日,申万收益、银华稳健、泰达稳健等5只分级基金低风险份额出现“一字跌停”。昨日,申万收益、银华稳健再度跌停,仍然保持着非常小的成交量;泰达稳健、建信稳健跌幅超过5%。

据了解,多只股票型分级基金在年初进行了份额的定期折算,股票型分级基金低风险份额单位净值归一。1月6日,折算后重新恢复交易,此前折价交易的低风险份额的前收盘价按照1元面值来算,而

在折算前分级基金低风险份额的折价率普遍在10%以上。

Wind资讯显示,在折算基准日前的2011年12月30日,申万收益的折价率高达22.42%,银华稳健、泰达稳健的折价率分别为18.26%、15.01%,建信稳健、银华鑫利的折价率也在10%以上。

东北证券基金研究员刘朝阳告诉证券时报记者,最近两个交易日分级基金低风险份额连续跌停属于正常的折价回归过程,因为在折算前这些份额都有着一定的折价,份额折算后仍然会保持折价状态。

基金公司对于份额折算后的价格变动风险也作了相应的公告提示,如申万菱信基金公司就表示:由于申万收益折算前存在折价交易情形,2012年1月4日的收盘价为0.833

元,扣除2011年约定收益后为0.776元,与2012年1月6日的前收盘价存在较大差异,当日可能出现交易价格大幅波动的情形。”

刘朝阳表示,由于分级基金的低风险份额折算后,相当于进行了分红,低风险份额的净值下降,杠杆比例的杠杆比例也有所减少,溢价率会降低,因而相应的低风险份额的折价率也会较折算前有所下降。上述基金价格或并不需要跌到前期的折价水平。

在华泰联合证券基金研究中心总经理王群航看来,分级基金的定期折算期间会产生一定的套利机会,如果折算前从二级市场折价买入上述低风险份额,在份额折算后如能在二级市场卖出则可享有套利可能。不过,从最近两个交易日的成交情况来看,上述基金的成交量非常小。

华商基金撤回分级债基募集申请

5只新基金近期获批,62只基金已获批未成立,80只基金上报待批

证券时报记者 朱景锋

证监会网站昨日公布的最新一期基金募集申请核准进度公示表显示,近期共有5只新基金获得发行批准,在去年的最后一周基金公司密集申报新基金。不过,华商基金撤回此前递交的分级债基募集申请。

公示表显示,岁末年初共有5只新基金新鲜获批,其中在元旦之前一周有3只基金获批,分别为国泰成长优选股票型基金、建信深证100指数增强型基金和兴全轻资产投资股票型基金,托管行分别为招商银行、交通银行和招商银行。

今年1月4日则有金鹰核心资源股票型和长信可转债债券型基金获批,分别托管在工商银行和深发展银行,这也是今年获批的首批基金。

值得注意的是,或许是申报后久未获批超过6个月审核期限,华

商基金日前撤回了丰益分级债券基金的募集申请,证监会对该新基金也终止审查。

公示表显示,华商基金于去年4月22日向证监会递交丰益分级债券基金的募集申请,4月26日获得受理,之后又经过一次反馈,之后便是漫长的等待,截至上周时限已经超过6个月。据了解,华商基金之所以撤回该基金的申请,主要是基于市场环境的变化和对盈利前景的考虑。

去年新基金发行市场最强的风潮非分级基金莫属,基金公司无论大小纷纷上报分级基金,分级基金也一度热销。而随着分级基金数量大增,稀缺性逐步消失,A股市场表现不佳也令分级基金逐步光环渐褪,销售日益萎缩,交投趋于清淡。

实际上,这也不是基金公司第一次撤回新基金募集申请。早在2009年,建信基金曾主动撤回建信新兴市场优选基金的募集

申请,该基金于2008年底向证监会申报,但到2009年5月份建信基金主动撤销材料暂停申报。到了2010年10月,建信基金再次向证监会递交建信新兴市场优选的募集申请,并于去年3月获批发行。市场形势的变化往往使得基金公司选择更好的发行时机。

此外,在元旦之前的一周时间里,基金公司密集递交新基金募集申请,当周共计有5家公司申报8只基金,创去年四季度单周申报基金数量新高。其中成立不久的安信基金递交旗下首只基金的募集申请,产品类型锁定为混合型。交银施罗德和大成基金各申报了一只保本混合基金,交银施罗德还申报了一只指数基金,而华宝兴业和汇添富各申报了一只交易型开放式指数基金(ETF)和一只ETF联接基金。

而截至去年底,已经上报等待获批的新基金达到了80只,加上已经获批尚未成立的62只基金,预计今年新基金发行仍将保持密集态势。

帮忙资金先撤 新QDII零仓位上市

证券时报记者 方丽

1月5日的单位净值始终保持着1元面值,显然建仓十分谨慎。此外,公告显示,个人为诚信商品的主要持有人。场内机构投资者持有的基金份额及场内基金总份额占比为0.4899%;场内个人投资者持有的基金份额及场内基金总份额占比为99.5101%。

其实,去年四季度上市的新QDII新基金就已经出现谨慎建仓的趋势。

2011年11月1日上市的南方中国中小盘股票基金,基金合同生效日为2011年9月26日,而2011年10月25日,该基金并未持有股票、债券和权证,银行存款

及清算备付金占基金总资产比例为1.7%,而持有其他资产占比高达98.30%。成立于2011年5月6日的易方达黄金基金,上市交易日期为2011年11月8日,因建仓期较长,该基金基本完成了建仓,不过还是保留了20.61%的银行存款和清算备付金,态度中性。

去年海外市场也震荡不已,QDII表现一般,从1月5日QDII净值来看,超过80%的基金累计净值低于1元面值,这也是近期成立的不少QDII谨慎建仓的主要原因。不过,也有分析人士表示,方便帮忙资金出逃也是QDII新基金缓慢建仓的重要原因。

基金托管大行差距缩小 中小银行首募给力

证券时报记者 姚波

2011年,尽管基金难发,单只基金平均首募份额创近年新低,但多达211的新基金发行数量让托管行分得一杯羹。在蛋糕变大的背景下,虽然四大行仍处托管的垄断地位,中小银行也分得了不小的蛋糕。

据Wind资讯对2011年新基金托管数据统计,工商银行、建设银行、中国银行和农业银行四大国有行累计托管158只新基金,占全年新基金数量的74.88%,合计托管基金首募份额1956亿份,占全年基金发行份额的70.79%;另外12家银行合计托管53只新基金,合计新托管基金首募份额807亿份。从累计托管基金资产净值来看,四大行的托管霸主地位岿然不动。工行、建行、中行、农行截至去年末累计托管基金规模分别达到6497亿元、5113亿元、3605亿元和2585亿元,占到整个基金托管行业80%以上,只有20%不到份额留给其他银行。

从去年的托管情况来看,建行对工行奋起直追,托管新基金数量继2008年、2009年之后再次超过

工行。2011年,建行共计托管46只新基金,中行托管托管42只,工行托管41只基金,农行托管29只新基金。从新托管基金的首募份额来看,四大行之间的差距缩小到近年来最小,工行仍然以524亿领先,建、中、农分别为494亿份、490亿份和448亿份,建行与中行的新基金首募规模仅相差4亿份。

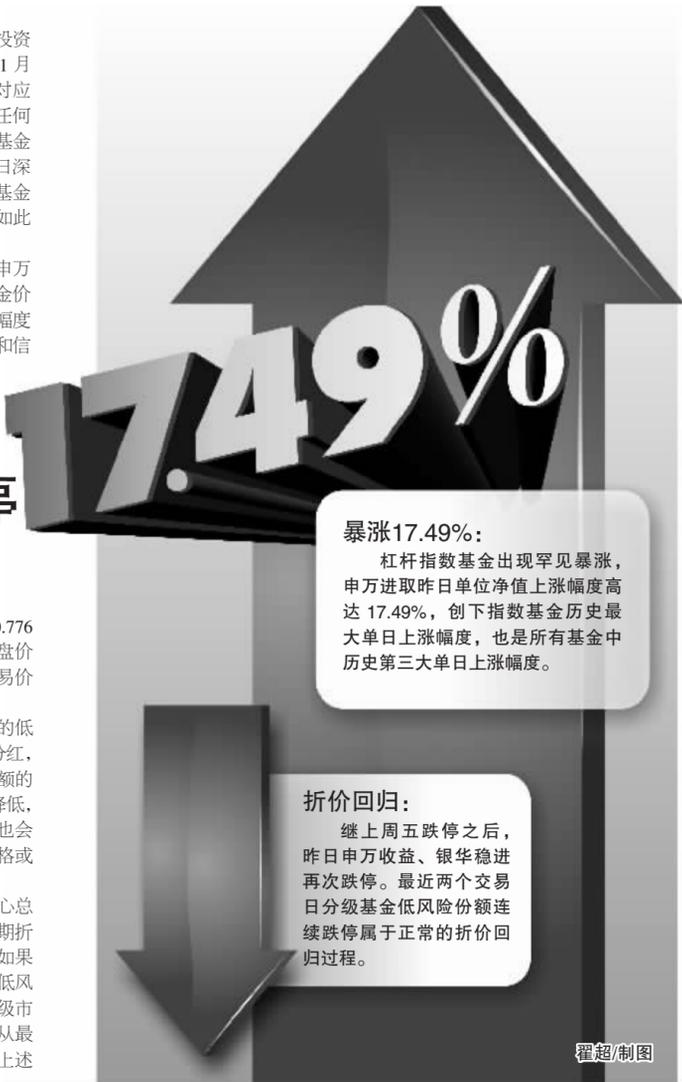
虽然中小行托管份额不多,但以招行、中信银行、中信、邮储银行代表的中小银行托管持续给力,单只基金募份额往往超越大行。据统计,招商银行去年共计托管13只新基金,新托管基金首募规模269亿份,平均单只基金首募规模达到20.67亿,位列所有托管行之最。中信银行去年托管9只新基金,首募规模106亿,托管基金和首募规模紧随招行之后。民生银行托管5只新基金,首募96亿,平均单只募集19.12亿。此外,中国邮政储蓄银行凭借其遍布全国的网点优势,基金托管业务去年也发展迅速,2010年仅托管2只基金,2011年新增托管基金就达到6只,去年合计首募100亿,平均募集规模16.74亿。而去年四大行新托管基金平均单只首募规模只有12.67亿。

鹏华新兴产业基金经理梁浩: 2012将有结构性机会

银河证券数据显示,自2011年6月15日成立至年末,鹏华新兴产业基金仅下跌4.9%,跑赢同期沪深300指数超15个百分点,跑赢同期中证新兴产业指数近20个百分点,在成立半年以上的257只标准股票型基金中排名第一。

对于2012年的投资思路,鹏华新兴产业基金经理梁浩表示表示,2012年,国内的宏观经济环境和海外经济格局将更为复杂,由于2011年基数较高,很多周期类行业在2012年上半年可能面临盈利下滑的局面,从3月份开始,欧洲又

将面临巨额债务到期的风险。然而,与2011年初不同的是,市场对于经济下滑已有预期,沪深300的估值已跌到历史较低水平。一些得到市场普遍认同、成长性较好的公司,估值水平也远低于2011年初。另外,从政策环境看,准备金的逐步下调将是大概率事件,政策环境可能会较2011年略显宽松。因此,梁浩更倾向于认为2012年市场将有结构性机会。在投资策略方面,梁浩指出,仍以布局那些成长明确且估值合理的公司为主要原则,耐心配置那些被市场错杀的优质成长型公司。 (朱景锋)



翟超/制图