

鹏华价值精选12日发行

鹏华基金3月6日公告显示,公司旗下首只高仓位基金——鹏华价值精选股票型证券投资基金将于3月12日正式发行。投资者可以在建行、招行等各大银行券商以及鹏华直销中心认购。

据悉,鹏华价值精选基金是市场上稀缺的股票投资比例为85%~95%的高仓位基金品种。其投资目标是精选具备估值优势以及良好基本面的上市公司,力争实现超额收益与长期资本增值。作为国内稀缺的高仓位基金,鹏华价值精选将为有一定风险承受能力的客户提供一个高仓位价值投资的机会。

鹏华价值精选基金拟任基金经理之一将由鹏华基金基金管理部总经理程世杰担纲。银河数据显示,其管理的百亿基金鹏华价值优势基金2011年净值增长率在可比217只股票型基金中排名第二。另一拟任基金经理王学兵具有11年证券从业经历,对市场博弈有深刻理解,善于把握市场的结构性机会。(朱景锋)

南方消费分级 今日结束募集

南方基金旗下的首只分级基金——南方新兴消费分级基金募集今日收官,投资者今日仍可前往各大银行及券商网点处进行认购。南方基金市场管理部负责人李俊告诉记者,随着近期股票市场的回暖,消费分级基金又属于市场上较稀缺的投资品种,为看好中国消费行业前景的投资者提供了一个“防守兼备”的投资工具,因此在临近销售收官的最后一周内,南方消费的日均销售量出现“井喷”,销售结果超预期。(仿丽)

大摩多因子领跑量化基金

银河数据统计显示,截至2月24日,上证综指今年以来增幅10.92%,同期标准股票型基金平均业绩为6.30%,而按照Wind分类的13只量化基金,其平均业绩跃升11.69%,大摩多因子基金更是取得15.56%的正收益,在量化基金中排名第一,超越同期上证指数4.64个百分点。

大摩多因子四季报显示,该基金对于优质个股的布局颇为独到。据统计,截至2月24日,大摩多因子四季报前十大重仓股今年以来全部跑赢大盘,且其中广东鸿途、鑫茂科技、武汉中商、威华股份、申达股份、连云港、江山化工、江山股份、海得控制9只股票均为独门重仓。同时,在十大重仓股中,涨幅最大的江山股份今年以来上涨高达36.13%,十大重仓股平均涨幅也达22.37%。(杜志鑫)

国投资源强劲反弹

据银河证券统计显示,截至2月29日,国投瑞银中证上游资源指数基金今年前两个月上涨19.1%,位列所有A股基金前三。

作为行业指数基金的先行者,国投瑞银目前已有沪深300金融地产、中证下游消费及中证上游资源三大行业指基,为投资者捕捉上游资源、金融地产、下游消费的投资机会提供了精准的行业配置工具。

海通证券研究表明:A股市场中随着经济复苏、扩张、滞涨以及收缩,金融地产、消费、资源等行业板块轮动效应显著,沪深300金融地产、中证下游消费服务、中证上游资源产业这三大行业指数在各个阶段表现差异显著,存在明显的行业轮动现象。(李活活)

市场情绪良好 基金择机加仓

众禄基金研究中心最新仓位测算显示,截至上周五,在纳入监测的438只偏股型基金中,开放式偏股型基金(包括股票型基金和混合型基金,剔除QDII和指数型基金)的平均仓位从此前的73.67%上升到77.79%。

众禄基金研究中心动态仓位的监测显示,股票型基金平均仓位为82.42%,较前期上升1.10个百分点;混合型基金平均仓位为70.43%,较前期上升8.94个百分点。438只偏股型基金中,有7只仓位保持不变,有268只选择加仓,有163只选择减仓,选择加仓基金与选择减仓基金的比例接近2:1。(李活活)

长信量化先锋 基金经理离任

长信基金公司近日发布公告称,该公司旗下长信量化先锋基金原基金经理叶琦由于个人原因辞职,并于3月5日离任,由于长信量化先锋基金实施双基金经理制,叶琦离任后,该基金将由胡倩单独管理。(侯斐斐)

新基金申报出新规 单通道可报多产品

监管部门日前发文,允许同时申报最多3只境内同类型新基金的募集申请

证券时报记者 邵尚楠

业内期盼已久的基金产品申报通道进一步放开终于有了下文。证券时报记者独家获悉,监管部门已于日前将新的基金产品申报要求以书面通知形式下发至各基金公司,基金公司今后可根据自身需要,在确保申报境内基金总数不超过3只的基础上,自由选择股票型、指数型以及债券型产品。

单通道产品申报不再受限

这份名为《关于进一步优化基金分类审核工作有关问题的通知》的文件对基金公司一直以来的产品申报模式做了新的规定。

首先,该通知打破了一直以来单一通道同期只能上报一只产品的规定,对该上报规则做出了重要调整。按照目前新政,基金公司通过境内基金通道上报产品,不再按照固定收益类基金、主动投资的偏股类基金、指数类股票基金的分类方式分别排队,可以同时申报3只基金的募集申请,3只基金可以是同一类型,也可以是不同类型。但QDII基金、创新产品和特定资产管理计划仍按原方式申报,暂时并未出现改变。

其次,该通知还明确,如果基金公司在该通知实施之前已经上报

但尚未核准或已经核准但尚未募集成立的境内基金总数少于3只的,可以根据自身具体情况,另行上报境内基金的募集申请。基金公司已经上报但尚未核准和已经核准但尚未募集成立的境内基金总数达到3只的,则不得再上报境内基金的募集申请。

基金公司产品竞争市场化

监管部门在通知中强调,虽然目前基金产品申报不再对单通道的上报数做出规定,但基金公司在上报基金募集申请时,应当根据自身投资管理能力和销售服务水平等自身条件,认真做好产品规划、人员储备等各项工作。

不少基金公司都表示,这是一直以来行业预期内的事,只是实行时间的早晚问题,因此今年的产品设计规划也对此进行了预先安排。事实上,这与基金公司目前的思路不谋而合,即根据市场判断,做出合适的产品设计规划。上海一家基金公司产品设计总监告诉记者,在新规则之下,基金公司产品设计的灵活性更强。过去为了占满通道,大家会不顾产品是否符合市场,在每条通道中都上报一只产品。”他认为,在新规则前提下,基金公司可以预留通道,紧跟市场。简单来说,

●基金公司可同时上报3只基金的募集申请,3只基金可以是同一类型,也可以是不同类型。
●如果基金公司在该通知实施之前已上报但尚未核准或已核准但尚未募集成立的境内基金总数少于3只,可根据自身具体情况,另行上报申请。

如果市场上有特别好的产品,基金公司跟进的速度会比过去更快。而在过去,这种跟进会受到前期同类产品的通道限制。

不过,也有产品经理认为,新规定会加大产品设计部门日后的考核压力。在新规定下,很考验产品设计部门对市场的预判,需要对产品布局进行选时考虑。如果判断全年市场股市会有确定性收益,新规定下也许就会做出上报3只股票基金的选择,反之亦然。”前述人员告诉记者。不过他表示,新规在大类上取消限制,给了基金公司更多的选择权,也是产品设计市场化的一大迈进。



防套利保收益 一批低风险产品紧急闭门谢客

证券时报记者 方丽

近期,债券基金、货币基金等低风险产品业绩回暖,引发资金追捧,而为了保护原持有人利益,近期一批低风险产品集中宣布限制大额申购,有的甚至直接关闭申购。

债券基金近期进入密集限购期。证券时报记者统计显示,自2月20日以来,有6家公司旗下10只债券基金(A/B合计一只)宣布闭门谢客。具体来看,易方达旗下3只债券基金多次发布限购公告,其中易方达增强回报3月6日起完全关闭了申购、转换转入及定期定额投资业务,而易方达稳健收益和易方达安心回报均限制大额申购。

招商安瑞进取债券基金自3月6日起也暂停单笔或累计高于2万元的申购业务及作为转入方的基金

转换业务,同时暂停单日单个基金账户单笔或累计高于2万元的定期定额申购业务。此外,华商收益增强债基、华夏旗下两只华夏债券和华夏希望、工银瑞信信用添利和双利基金也宣布限购;富国天丰更是宣布自2月28日起直接暂停申购。

业内人士表示,新股发行市场的回暖提升了部分参与打新债基业绩,也引发资金套利兴趣。而目前宣布“限购”的债券基金不少是参与最近新股的网下申购并获配。相关公司内部人士也表示,近期新股回暖提升了部分资金抢时间申购中签债基再于上市后择机出逃的套利兴趣,为防止大规模资金进出摊薄原持有人收益,所以选择闭门谢客。

货币基金因近期业绩不错而引发资金的热情,因此部分基金公司

宣布限购。今日华安基金宣布,华安现金富利自3月7日起暂停1000万以上的申购及转换转入,而易方达货币、招商现金增值货币等货币基金近期也宣布了暂停申购。

而从渠道方面得到的消息,近期易方达、招商等基金公司旗下部分固定收益类基金产品出现较大额度的净申购。“目前债市走强预期获支撑,而且债券基金业绩普遍回升很快,资金对于相关产品兴趣较高,而货币基金业绩好也受到市场追捧。”据深圳一位基金经理表示。

数据也显示,目前债券基金、货币基金业绩确实回升很快。天相投顾数据统计,截至3月5日,纳入统计范围债基年内平均净值增长率为1.63%,而近一半货币基金3月5日7天年化收益率超过5%。

■相关新闻 | Relative News |

金鹰持久回报A两天售罄

金鹰基金今日披露公告显示,为保护投资者利益,因金鹰持久回报分级债券基金A类份额已满足相关基金法律文件规定募集规模要求,金鹰基金管理有限公司决定提前结束回报A的募集,自2012年3月7日起不再接受投资者的认购申请。

据该基金A类基金份额发售公告显示,其发售时间为3月5日至3月16日,相当于提前10天结束募集。该基金发售公告显示,在募集期内,若当日金鹰持久回报A的认购申请经确认后的累计发售规模接近、达到或超过21亿元,或7/3倍金鹰持久回

报B的最终确认认购金额时,基金管理人将于次日在公司网站和指定媒体上公告自即日起停止回报A的认购业务。据了解,金鹰持久回报分级债券B类份额的发售时间为2月20日至3月2日。

从今年募集发行情况来看,债基普遍受到追捧。博时天颐共募集20.62亿元,创今年募集份额最高纪录。封闭债基融通四季添利募集份额也达12.81亿元,为今年为数不多募集超10亿元的基金。相比较而言,目前已经成立的主动管理股基份额普遍不高,多在5亿元左右。(姚波)

5只新基金上周获批 新产品密集申报

证券时报记者 朱景锋

证监会网站公布的最新一期新基金募集申请核准进度公示表(以下简称公示表)显示,上周共有5只新基金顺利拿到发行批文,此外,基金公司继续密集上报新产品,五家公司申报了7只新基金发行申请。

公示表显示,上周获批的5只新基金中有3只为指数型分级基金,分别为华商中证500指数分级基金、金鹰中证500指数分级基金、泰信中证基本面400指数分级基金,3只基金分别托管在工商银行、交通银行和工商银行。此外,平安大华策略先锋混合型基金和长城保本混合型基金也均于上周拿到准生证,托管行分别为中国银行和建设银行。

公示表同时显示,上周共有5家基金公司向证监会递交新基金募集申请,其中仅富国基金一家就上报3只,分别为富国创业板等权重ETF及其联接基金、富国中国中小盘(香港上市)股票型(QDII)基金,目前该公司已有富国新天锋和富国高新技术产业2只基金获批待发。东吴基金、易方达基金、浦银安盛基金和华宝兴业基金则各于上周申报一只新基金。

值得注意的是,易方达申报的

量化衍伸股票型基金系前期已经上报,但撤回后再度上报,托管行也发生变更。据悉,易方达曾于去年8月16日向证监会递交该基金募集申请,托管行为中国银行,8月22日该基金申请材料获得受理,去年底和今年初,证监会曾两次给出反馈意见,第二次反馈后易方达撤回募集申请,并于3月1日再次上报该产品,

只是托管行由上次的中国银行变更为建设银行。之前,易方达和中国银行具有良好的合作关系,易方达旗下有多只基金托管在中国银行,此次更换托管行或显示出微妙的变化。

此外,南方基金也于上周撤回润元分级债券型基金的募集申请,该基金于去年7月18日上报,今年1月10日证监会给出第二次反馈意见,

之后南方基金一直没有回复,上周南方基金选择申请撤回材料,该基金被终止审查。南方基金也成为第二家撤回分级债基申请材料的公司,此前华商基金撤回了丰益分级债券基金的募集申请。

分析人士认为,一级市场上分级债基发行不佳,上市后分级债基交投不活跃,这些都使得基金公司重新考虑产品发展规划。

反弹提振信心 私募抢发新产品

证券时报记者 陈楚

今年以来,A股展开一波中级反弹行情,市场信心得到较大恢复。尽管“好发不好做、好做不好发”的销售规律在私募基金上面也同样适用,但部分有着客户基础和良好过往业绩的私募基金正开足马力,逢低抢发新产品。

深圳翼虎投资总经理余定恒向证券时报记者表示,A股市场的流动性逐步宽松,监管层对资本市场的看法告诉客户,也把产品的特点和理念向客户讲清楚。”最近都成了空中飞人,主要是奔赴各地密切联系客户,把我们对市场的看法告诉客户,也把产品的特点和理念向客户讲清楚。”

率很小,目前的反弹仅仅是超跌后的估值修复,一旦上市公司业绩好转预期增强,一轮业绩驱动的行市更值得期待。”余定恒透露,下一步打算发行一款对冲产品,目前正在进行各方面的准备工作。

证券时报记者还了解到,上海、北京部分过往业绩较为优异的私募,近期正密集和客户沟通交流,博弘数君总经理刘宏此前向证券时报记者打趣道,最近都成了空中飞人,主要是奔赴各地密切联系客户,把我们对市场的看法告诉客户,也把产品的特点和理念向客户讲清楚。”

不过,有私募基金市场总监表示,在经历了去年A股市场的大跌

后,尽管今年以来股指展开反弹,但部分客户仍然保持谨慎,很多人认为股市整体赚钱效应仍不明显。在目前点位下能够成功发行私募新产品的,只能是那些客户资源较好、历史业绩较为优秀、品牌知名度较高的私募基金。

深圳一家规模较小的私募基金老总遗憾地表示,尽管他认为目前是市场底部,如果能成功发行新产品,有信心做好业绩,为客户带来优异回报,但无奈公司知名度太小,发行新产品对我们来说有心无力,现在能做的就是老产品业绩先做好,争取在合适的时机再发行新产品。”上述私募老总表示。

申万菱信：密切关注两会行情

申万菱信基金认为,A股长期来看维持向好趋势,较为乐观;但短期来看,由于当前股指自今年反弹以来已上升300多点,在经济环境和流动性仍待观察的情况下,预计短期A股震荡上行趋势依旧,但上涨空间有限。

申万菱信基金认为,今年上半年,A股仍然存在一些结构性机会,投资的关键在于精选个股、采取波段操作的方式。与两会相关的主题性投资将值得关注,如医疗、交通等。(程俊琳)

南方基金杨德龙：调低经济增速目标为调结构预留空间

一年一度的两会开幕,南方基金首席策略分析师杨德龙表示,将刺激相关政策利好板块形成局部热点,从而带来市场反弹延续,而政府调低经济增速目标为调结构预留空间。

杨德龙认为,目前来看,市场主基调已由去年的下跌转向反弹,全年上证指数有望收复去年的失地。当前市场整体估值,特别是蓝筹板块估值处于历史底部,而中小板、创业板的股票估值过高,长期来看估值水平将逐渐下移。(仿丽)