

长城优化升级股票基金 今日起发行

长城基金旗下第十五只基金产品——长城优化升级股票型基金今日正式发售,投资者可通过建行等各大银行、券商认购。据了解,长城优化升级基金将积极寻找受益于我国经济结构优化升级实现成长的企业投资价值,精选出其中符合优化升级条件的企业,将基金资产配置于已实现或有能力实现优化升级的上市公司,力争获得基金资产的持续增值。(杜志鑫)

易方达纯债基金 4月5日起发行

公告显示,易方达纯债债券型基金将于4月5日起公开发售。据悉,该基金的收益完全来自债券投资,为投资者提供了收益定位更加明确的产品。易方达纯债基金将由明星基金经理马喜德担任基金经理。据介绍,马喜德擅长债券投资,他管理的易方达货币基金曾获金牛基金奖,易方达稳健收益基金剔除权益类投资的纯债部分,2010年收益率达到5.33%、2011年达到6.87%。(杨磊)

景顺长城优信增利 首募18.1亿元

今年以来新基金首募规模超过15亿的仅有4只基金,其中有3只为债券基金。公告显示,刚刚成立的景顺长城优信增利债券基金,首募规模18.1亿元,远超今年以来基金的平均首募规模。同时,景顺长城旗下另外一只债券基金业绩也十分突出。据银河证券数据统计,截至3月9日,景顺长城稳定收益债基A/C,近3个月净值增长率为3.28%、3.29%,在同类基金中排名第6、第5位。(杜志鑫)

南方基金今年 为基民大赚80亿

今年以来,南方基金旗下基金普遍业绩优异,根据2011年年末的资产管理规模估算,截至3月9日,南方旗下基金今年合计收益近80亿元,为持有人赚取了绝对收益。截至3月9日,今年以来,南方全球基金累计收益超过13亿,南方成分基金的收益也超过10亿,南方隆元等16只基金的累计收益均在亿元以上。(杨丽)

鹏华价值精选基金 高仓位价值突显

鹏华基金旗下首只高仓位基金——鹏华价值精选股票型证券投资基金于3月12日至4月11日募集发行。投资者可以在建行、工行、招商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高仓位基金品种,股票投资比例为85%-95%。(朱景锋)

震荡市里抢反弹 汇添富深证300ETF抢眼

Wind数据显示,汇添富深300ETF在本轮反弹中涨幅显著,有效地跟踪了指数的表现。截至3月14日,深300指数今年以来上涨18.89%,跑赢了几乎所有的大盘指数,作为紧密跟踪深300指数的ETF,汇添富深证300ETF同期累计净值涨幅突出,在所有跟踪深300相关指数的基金中居第一。(海素)

信诚500B年内飙升47%

数据显示,1月5日至3月14日期间,上证指数上涨11.3%,而信诚500B大涨47.04%,而同类型基金今年以来平均上涨8.56%。基金经理吴雅楠表示,杠杆基金今年以来的大涨,主要因为去年杠杆基金跌幅较大,不少激进份额从初始杠杆进入特殊的杠杆放大效应区域,弹性较大的中证500指数,加大了信诚500B的杠杆弹性。(张哲)

华安发布iPhone版客户端

近日,华安基金发布了业内首个支持多种智能化交易功能的苹果手机(iPhone)客户端,涵盖基金、资讯、交易和账户四大功能板块。投资者可以随时查看基金净值、了解账户盈亏,还能直接在手机上实现智能化定投、预约基金申赎等多种智能化交易。(张哲)

一批次新偏股基金业绩好分红忙

证券时报记者 刘明

发行要拼“爹”,出生要拼命”,出生的时点在很大程度上决定了基金业绩好坏。Wind数据显示,去年底成立的一批次新偏股基金,今年以来单位净值涨幅超过10%,多只基金进行分红。A股市场回暖,让这批含着金汤匙出生的新基金获得了良好的业绩。

具体来看,去年四季度成立的次新偏股基金中,景顺长城核心竞争力、富国中证500、民生加银景气行业的单位净值涨幅较多,截至3月16日,今年以来单位净值分别上涨了19.58%、17.2%和15.58%。同时,大成中证内地消费主题、泰达宏利中证500、中邮上证380等多只次新基金,今年以来单位净值涨幅也在10%以上。

基金分析人士表示,上述去年四季度成立的次新基金,今年以来表现较好,得益于把握住了良好的建仓时机。这些基金大部

分仓位应该是在去年底到今年初完成,当时市场正处于底部区域。随后市场转暖,为这些基金带来了良好的收益。

值得注意的是,在表现较好的次新偏股基金中,指数基金较多,如富国中证500、泰达宏利中证500、中邮上证380等。按照以往情况,指数基金往往是建仓较快的产品,这也是把握到今年以来反弹的重要原因。

在获得良好业绩的同时,一些次新基金已经进行了分红。如中邮上证380已于今年2月28日第一次分红,分红方案为每10份基金份额派发现金红利0.2元;平安大华深证300也在3月5日进行了第一次分红,分红方案为每10份基金份额派发现金红利0.8元;而财通价值动量更是在成立之后3个月就进行了两次分红,派发红利日期分别为2月9日、3月5日,分红方案均为每10份派发现金红利0.2元。

上述分析人士表示,次新基

部分业绩较好次新基金一览

| 基金名称 | 成立日期 | 净值涨幅 |
|------------|------------|--------|
| 景顺长城核心竞争力 | 2011-12-20 | 19.58% |
| 富国中证500 | 2011-10-12 | 17.20% |
| 民生加银景气行业 | 2011-11-22 | 15.58% |
| 大成中证内地消费主题 | 2011-11-08 | 13.04% |
| 泰达宏利中证500 | 2011-12-01 | 12.45% |
| 中邮上证380 | 2011-11-22 | 12.15% |
| 长盛同瑞中证200 | 2011-12-06 | 11.58% |
| 嘉实周期优选 | 2011-12-08 | 11.21% |
| 平安大华深证300 | 2011-12-20 | 10.59% |
| 财通价值动量 | 2011-12-01 | 9.30% |

金成立不久就进行分红,一方面是根据基金契约进行的,另外也不排除是营销的一种手段,或者是看淡后市,通过分红为投资者兑现部分盈利。

吴比较/制图

客户冷对市场回暖 两新基金延长募集期

证券时报记者 方丽

虽然今年以来股市有所回暖,但投资者认购新基金的热情仍然未被唤醒。数据显示,截至3月17日,今年已经有两只新基金宣布延长募集期。

长信基金3月17日发布公告称,长信可转债基金已于2012年2月27日开始募集,原定认购截止日为2012年3月20日。而为充分满足投资者的投资需求,根据有关规定,经基金管理人与托管人深圳发展银行及基金销售代理机构协商,决定将基金募集期延长至2012年3月27日。无独有偶,上

周,上海一家基金公司也宣布,旗下一只新基金于2012年2月15日开始募集,决定将基金募集截止日由原定的2012年3月16日推迟至2012年3月23日。

实际上,今年新基金募集情况也并不理想。公开数据显示,截至3月16日,今年成立了29只新基金,其中规模在10亿以下的基金达到21只,占比超过七成;更有12只新基金募集规模不足5亿份,募集最少的新基金仅2.21亿份。而从新基金平均募集规模来看,截至3月16日,今年以来新基金首募平均份额为9.46亿份。

新基金发行依然艰难,这是

基金公司市场部人员的整体感受。据一位基金公司市场人士表示,目前股市虽然有点起色,但是客户普遍对基金热情不高,另外新基金发行数量过多,导致各家争抢渠道,也是发行份额上不去的一个重要原因。还有一位人士也表示,基金现在销售依然非常困难,相对而言,拥有品牌优势的大公司和渠道优势的银行系基金公司,旗下新基金募集情况较好。他表示,该公司旗下一只新基金马上就要开始募集,公司领导对新基金的预期很低,只求成立即可。

还有业内人士表示,今年新基金募集疲软,主要是因为这两年基金业

绩不佳,没有“赚钱效应”所致。历史数据也显示,延长募集期的新基金只数的多寡和市场走势密切相关,新基金第一次出现大面积延长募集是在2005年熊市,年内有20只基金延长募集期。2008年熊市时,基金几乎无人问津,当年有18只新基金延长募集期,去年也有14只新基金延长募集期,甚至出现多次延长募集期的情况。不过,数据显示,多数延长募集期的基金都获得了较好的收益。

有基金市场总监表示,若市场进一步回暖,新基金募集可能不再困难,但是中小基金还需经历一段拼渠道的日子,而目前可能是黎明前的黑暗”。

贸易摩擦难改整合预期 基金看好稀土机会

证券时报记者 姚波

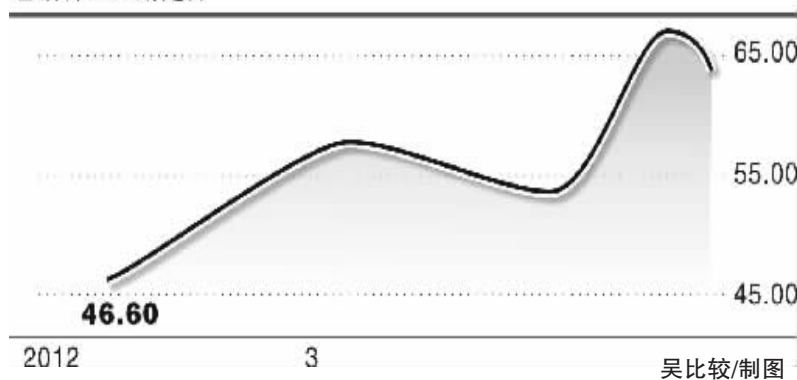
近日,美欧日向世界贸易组织(WTO)诉中国限制稀土出口,稀土板块被推到风口浪尖。基金业内人士分析认为,贸易摩擦并不会改变我国既定的稀土整合政策,整合预期是稀土板块频频逆势走高的主因,从长期来看,未来稀土板块仍有较大机会。

贸易摩擦实质影响有限

从包钢稀土的走势就可看出,WTO起诉的影响不大。这恰恰反映了稀土作为一种稀缺资源应用于军事、高科技及汽车制造等方面的价值。”南方基金首席策略分析师杨德龙向证券时报记者表示,外部因素的影响并不会动摇我国对稀土矿产的管理。从盘面来看,上周五,包钢稀土持续攀升,创下年内盘中高点69.92元,今年累计涨幅超过80%,南方稀土资源股广晟有色,年内涨幅也近七成。

杨德龙表示,从保护资源环境

包钢稀土近期走势



吴比较/制图

的角度来看,稀土集中开发的方向是不会改变的。稀土作为我国储备丰富、开采量大的稀有金属,集中开采也是国际贸易上反制石油等资源遏制的一大砝码。他认为,今年的盘面虽然主要是去年稀土价格回落后的一个反弹,但也包含很强的整合预期,长期看还有很大上涨空间。

接受证券时报记者采访的业内人士也认为,贸易摩擦难改政策整合预期。从WTO申诉上分析,

结果如何并不会对我国对稀土实行收储管理和既定的行业政策产生实质影响。从我国现有的稀土资源管理来看,一方面是对资源开采的控制,另一方面是出口配额管理。即使出现最坏的败诉情况,按照WTO规则,从起诉到裁定存在缓冲期;其次,裁定对我国的影响也只是集中在出口配额方面,很难对价格产生实质性影响。根本上讲,对价格产生实质性影响还在于收储制度的建立以及行业集中度的提高。

趋势投资角度把握机会

从机构持仓来看,基金在包钢稀土等稀土资源股进出频繁。包钢稀土去年年初第一大持仓基金为南方绩优成长,一季报持有800万股;该股涨至年内高点时,中报显示南方绩优减仓至552万股,实现部分获利;三季报显示南方绩优又重新加仓至900余万股;四季度则退出前十大流通股。从年报来看,目前基金实际持有包钢稀土并不多,合计持有仅占流通股的0.45%,与去年三季报基金持有占比4.69%构成巨大反差,大幅减持或与去年四季度有色领跌而减仓有关,但不排除一季度加仓的可能。

杨德龙认为,稀土等有色板块,趋势性投资特性较强。作为先导性的板块,有色往往会领涨领跌。从政策面来看,去年以来的一系列稀土收储、控制开采措施对稀土板块在出口配额方面,很难对价格产生实质性影响。根本上讲,对价格产生实质性影响还在于收储制度的建立以及行业集中度的提高。

信托业从基金公司挖销售人才

证券时报记者 邵尚楠

信托行业的牛市给猎头带来了更多生意。近期,为信托公司寻找成熟销售队伍成为猎头公司的热门业务。据了解,受到信托行业火爆局面的吸引,已有基金公司销售人员明确表示,待公司年终奖到手,就选择跳槽。

日前,一家猎头公司频频联系一大型基金公司销售人员,邀请这些成熟的销售队伍加盟信托公司。

他们开出的价码确实不错,并且从行业角度来说,信托行业近两年也处于牛市阶段。”该基金公司人士表示。

事实上,信托行业的突然火爆,使这一行业的销售短板迅速显现。过去的信托销售很大一部分依赖于第三方代理机构,信托公司自身掌握的客户资源不足。为了改变这一现状,不少信托公司开始寻觅成熟销售队伍。

据前述猎头透露,由于基金

行业近两年处于资产管理行业的弱势地位,一些销售人员早有跳槽之意。据该猎头已经谈妥的信息显示,一家中型基金公司的销售人员已约好,待所在基金公司发完年终奖之后就离职。目前信托产品的销售比基金销售简单,而提成却更高。有传言,业内一位信托销售人员去年拿了几百万的业绩提成,基金销售人员异常心动。”该猎头表示。

据了解,信托公司对销售人才提出的要求包括,要具有大客户销售经

验,能独立开发和维护市场等,这对基金销售人员来说难度并不大。事实上,信托挖角基金销售,并不单是为了产品发行,更多是在为信托行业转型做准备。某信托公司老总表示,配备好销售人员,一方面为当地客户提供便利的理财服务,另一方面在项目端为当地企业提供便捷的投融资服务。他认为,在未来的财富管理领域,信托公司将直接与私人银行竞争,信托公司应该聚焦资产管理和财富管理,培育开发产品,给客户提供优质服务。

股市大跌日 三大ETF融券 卖出量猛增1倍

3月14日,股指创下今年最大单日跌幅,就在这一天,纳入融资融券的三大主要交易型开放式指数基金(ETF)融券卖出量激增近1倍。

沪深交易所公布的两融数据显示,3月13日易方达深100ETF、华夏上证50ETF和华安上证180ETF分别被融券卖出了597.89万份、474.29万份和488.23万份,和今年以来这些ETF的日平均融券卖出量相差不多。但到了14日,ETF融券卖出量快速增加,易方达深100ETF、华夏上证50ETF和华安上证180ETF分别被融券卖出了1066.27万份、925.06万份和1081.07万份,分别比前一个交易日增加78.34%、95.04%和121.43%,平均增长97%。

业内专家分析认为,3月14日股指大幅下跌,深100ETF从上涨1%到下跌3.6%,另两个指数的盘中跌幅也超过了3%,当日融券卖出的投资者获利明显。

在融券卖出量激增的同时,3月14日投资者的融券偿还量也增长迅速,如果投资者是在当日下午暴跌后偿还,则相比前几日融券卖出时价格下跌明显,相关投资的获利幅度较大。3月14日易方达深100ETF、华夏上证50ETF和华安上证180ETF的融券偿还量分别为1398.58万股、965.54万股和873.19万股。

在股指暴跌后的3月15日,融券卖出量又恢复了正常,比3月14日的融券卖出量下降了59.77%。(休鱼)

新闻点评 | Second Sight |

类银行理财基金 产品密集上报

上周,类银行理财产品的多只新基金上报,包括光大保德信添天利货币定期开放基金、汇添富理财30天债券等,其中部分产品已经获证监会受理。

点评:近几年银行理财产品的发展远超基金,一年发行的银行理财产品超过10万亿元,而基金只有几千亿。基金公司一直希望拓展银行理财产品市场,此前在银行发行的分级债券A类份额就属于这一类,销售相当火爆。但近期受到分级债B类份额折价影响而难以大规模发行,于是,基金公司想用定期开放的货币或债券基金来代替,在投资期限上和银行理财产品相似,缺点在于无法给投资者一个明确的收益预期,这类产品的发展前景和在银行客户的认同度,还要等产品发行后才能确定。

种子基金要过 法律和舆论两大关

上周,有报道基金公司正在讨论“种子基金”设计方案,初步确认了5000万元的成立门槛,其中1000万元资金可以来自公司资本金、股东、高管及基金经理。

点评:这类产品设计的初衷是将基金公司股东、高管利益和投资者利益捆绑在一起,解决目前基金公司三方利益不一致问题。但这类产品需要过法律和社会舆论两大难关。法律上是否属于《基金法》规定的证券投资基金,是否应该遵守最低规模2亿元限制,不过,由于《基金法》有望今年完成修改,或可为这类产品的推出提供法律依据。其次是社会舆论这一关,“种子基金”有基金公司股东和高管资金参与,如果该产品业绩明显超过公司的其他基金,那么社会舆论就难免有质疑的声音,对上万亿规模的其他普通开放式基金的持有人投资心理产生影响。(杨磊)