

工银瑞信7天理财卖392亿 创今年首募规模之最

证券时报记者 姚波

工银瑞信7天理财产品4天募集392.51亿份,工银瑞信以强大的渠道优势刷新今年基金首募最大规模。其中,A类份额募集296.10亿份,B类募集96.41亿份,A类费率为0.30%,B类费率为0.01%。证券时报记者从公司了解到,该产品前期将以协议存款为主,通过大规模资金优势获取较高的溢价水平。

据Wind数据统计,工银瑞信7天理财超过此前募集最多的华泰柏瑞沪深300ETF。该ETF首募329.69亿份,合计华泰柏瑞沪深300ETF联接的3.67亿份,为333.36亿份。从历史数据来看,392.51亿份的规模仅次于2006年成立的嘉实策略增长首次募集的419.17亿份,为史上募集规模第二大基金。

对于首期产品运作情况,工银瑞信表示,7天理财主要投向短期定期协议存款和短期债券,但由于银行间、交易所开户等需要经过多个部门数天审批,可能无法利用组合杠杆,第一个运作周期将以协议存款为主。工银瑞信表示,今年货币基金收益率较高,主要得益于市场利率较高水平时的建仓,不过,这一因素会逐渐消退,7天理财产品的相对优势也会反映出来。

从产品设计上,此款理财产品费率较低。该7天理财基金的投资管理费和托管费分别为0.27%/年和0.08%/年,均低于目前货币型基金0.33%/年和0.10%/年的水平,为目前市场上费率最低的产品之一。

嘉实信用债 年内第三次分红

嘉实信用债券基金宣布本年度第三次分红,嘉实信用债券A和嘉实信用债券C均为每10份派发现金红利0.13元,收益分配基准日为8月17日,权益登记日和除息日均为8月27日,28日为现金红利发放日。截至8月17日,嘉实信用债A净值为1.028元,嘉实信用债券C净值为1.027元。(陈春雨)

汇添富理财30天业绩领跑

进入本轮降息周期以来,短期理财基金相对于货币基金的业绩优势不断凸显,近期开始大幅超越货币基金,其中以汇添富理财30天的表现最为突出,近期业绩已经跻身第一军团。

Wind数据显示,截至8月21日,汇添富理财30天A最近一个月的总回报为0.2753%,汇添富理财30天B最近一个月的总回报为0.2990%,均大幅跑赢同期58只A类货币基金及同期短期理财基金0.2564%的平均收益;其中,汇添富理财30天B最近一个月的总回报在98只货币基金和短期理财基金排名第6,已经超越了绝大多数货币基金的业绩水平。(张哲)

定投生命周期基金 分享A股长期收益

理财专家认为,目前市场整体估值处于历史底部区域,加上中国经济结构转型是一个长期的过程,未来A股市场的结构分化将给投资者带来长期投资机会。在此市场预期下,投资者可通过定投基金,来分享A股市场的长期收益。

据了解,汇丰晋信2026生命周期基金,其设有一个较长时间段的投资期限,符合基金定投长期投资特点。该基金每5年左右还将调整一次股票、债券等大类资产的配置比例,到了2026年目标年限后其将转为低风险债券型基金,这种投资机制有助于其在未来较长的一段时间内把握市场结构分化中的投资机会,同时能够帮助投资者根据投资目标“自动”调整资产配置。(程俊琳)

鹏华美国房地产基金 防御优势凸显

海通证券数据统计,截至8月16日,重点投资于REITs主题的鹏华美国房地产基金上周净值增长率达1.05%。另据Wind统计,截至8月17日,鹏华美国房地产基金今年以来总回报达5.60%,充分体现了分散投资的防御性优势。

业内人士分析指出,该基金近期的表现优异,主要得益于美国房地产市场的复苏。据8月15日的全美房地产建筑商协会报告显示,8月份新建单户住宅市场的建筑商信心指数攀升至5年来新高,而其PPI指数同样高于市场预期。

鹏华美国房地产基金经理裴韬表示,未来REITs股价的增长将主要依靠经济基本面的复苏带动商业地产需求的改善,依靠现金流的增长和股息支付水平的不断提高,如果美联储一旦采取更激进的货币政策,REITs的收益属性和实物资产特征相比其他资产类别会有更加出色的表现。(朱景锋)

海外机构看多A股 RQFII一日售罄

证券时报记者 杜志鑫

据南方基金子公司南方东英资产管理有限公司透露,其指数基金产品RQFII(人民币合格境外机构投资者)南方富时中国A50ETF在一级市场一经推出即受到投资者追捧,市场反应热烈,首次获批的50亿元人民币额度已于首日售罄。

据了解,8月16日,南方RQFII富时A50ETF获得批文,8月17日,一些看好该产品的客户就已表达认购意愿,到8月20日该产品正式发行时,仅用一天时间就达到50亿元的募集上限。

与南方富时A50ETF一日售罄一样,易方达基金香港子公司易方达资产管理公司于8月20日发行的易方达旗下首只追踪A股指数的交易型开放式指数基金(ETF)——易方达中证100A股指期货ETF,发行首日即售罄,达到20亿元额度上限。

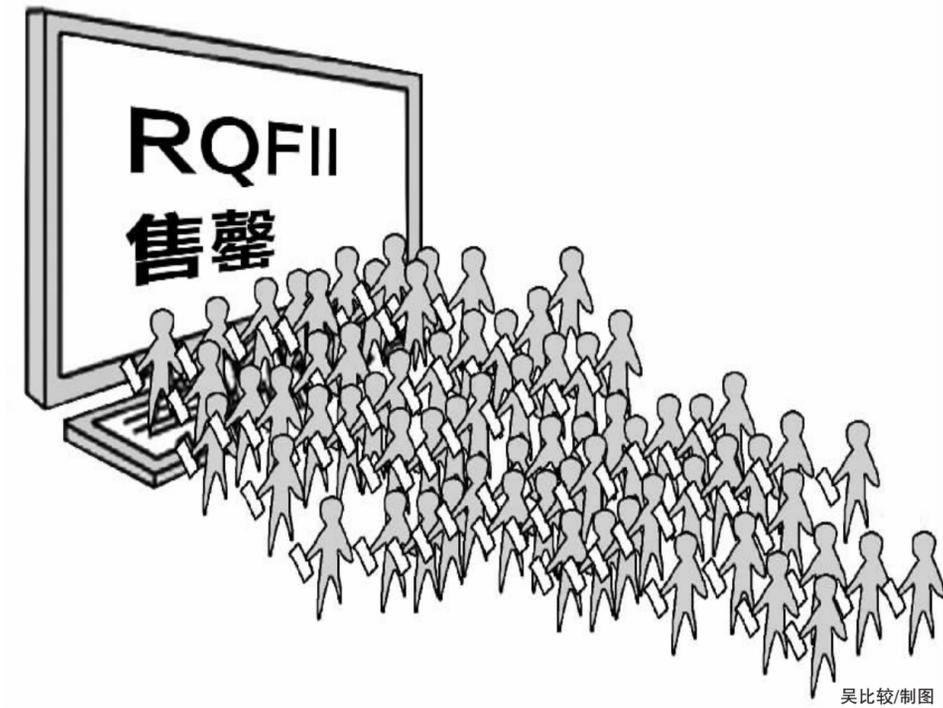
南方东英相关人士表示,南方东英A股ETF在一级市场得到优质投资者积极认购,显示高端机构对该产品认可。南方富时中国A50

ETF产品将于8月28日起于香港联合交易所买卖,供二级市场投资者选择。

据南方基金人士介绍,与国内投资者对A股市场持悲观态度不同,目前一些海外机构比较看好A股市场,主要原因在于:一是A股估值低,便宜的蓝筹股估值不到10倍;二是虽然目前中国经济进入结构调整和转型期,但在全球大经济体中,中国仍能保持8%的增速,对海外投资者仍具有吸引力;三是中国资本市场正在逐步成熟,投资者保护和制度建设走在新兴市场前列。

此外,与国内投资者普遍偏短期策略不同,海外机构多为长期投资,一般配置时间在3到5年。目前,海外机构对人民币资产配置普遍处于低比例状态,在人民币国际化进程中,海外很多机构都有配置人民币资产的需求。

南方东英基金总裁丁晨也表示,此次发售反应热烈并不意外,巨大的中国投资市场正处于丰富和提升阶段,人民币国际化改革逐步推进;而海外投资者亦需要更多层次、更精准的投资选择。



吴比较/制图

银河基金率先公布半年报,部分基金经理认为——

政策与业绩导向两大主线仍将延续

证券时报记者 朱景锋

银河基金今日率先公布旗下基金半年度报告,对于目前股市和未来投资,该公司部分基金经理认为,短期经济基本面改善有望,整体市场盈利还有进一步下调可能,今年以来出现的政策和业绩导向两大投资主线仍会延续,市场仍在震荡筑底过程中。

对于当前市场表现和上市公司盈利预期,银河成长基金经理认为,目前来看市场结构分化严重,优质

成长股表现优异,但不少行业创出历史新低。从现有数据来看二季度业绩基本改善有望,整体市场盈利有进一步大幅下调的概率。目前大盘指数剔除金融估值大概12-14倍附近,风险不大,但也充分反映市场对蓝筹股盈利弱弹性的预期,二季报有较好预期的行业分别为食品饮料、医药、软件等后周期行业。此外创业板和中小板盈利下调风险最大。

对于市场趋势,银河消费基金经理认为,从短期市场趋势来看,由于市场恐慌情绪蔓延有所好转,

虽然实体经济表现仍然较差,但市场对政策的预期在得到部分兑现后将持续期待新的政策出台,这有利于阶段性底部的形成。该基金判断下半年A股将呈现震荡的走势。

银河银泰基金也判断,三季度市场仍将处于震荡筑底的过程中。从传统的企业盈利增长、流动性和通胀与股市回报的历史关系来看,市场处于下跌趋势到探底回升的阶段。目前市场已经反映了部分悲观预期,包括欧债危机扩大为全球经济危机与中国经济硬着陆,这些悲观预期的改善可能

带来市场超跌反弹。

对于接下来股市机会和投资方向,银河创新成长基金经理判断,以政策为导向和以业绩为导向作为主线的投资方向将会得到延续,随着创业板和中小板大规模解禁日期的临近,没有减持压力的高成长二线蓝筹品种仍是首选。配置方面,不会做大的改变,就是自下而上寻找增长确定性的公司,尤其是有核心竞争力或者天然优势的企业,配置方向为新兴和消费,具体行业包括电子信息、医药生物、食品饮料等,另外金融和可选消费也会占据一席之地。”

基金专户主打“短平快” 定制产品热销

证券时报记者 程俊琳

基金专户业务小众优势正在逐渐显现。据证券时报记者了解,由于基金公司主打小规模发行以及定制化产品思路,一些公司的专户产品“卖得飞快”,甚至不乏基金专户提前结束募集消息传出。

公开资料显示,工银瑞信今年推出的几款专户采取短期化发行策略。工银瑞信—民生银行—睿尊增强债券1号专户7月6日起进行初始销售,7月16日结束发行,用时10天;工银瑞信睿尊融彻分散对冲1号专户5月21日开始发行,仅发行1天,22日便结束了募集。

另外,今年以来一些量身定制

类专户产品销售情况较为火爆。不久前,光大保德信基金一只一级市场定向增发专户理财产品短期内发行规模超过5亿元,今年4月,光大保德信联手第三方基金销售机构诺亚

正行推出的主投协议存款的短期理财型专户产品也取得销售佳绩。

事实上,随着各家基金公司专户业务定位逐步明晰,专户产品开始真正针对客户需求,为投资人量身定制特色化产品。专户业务的性质就为特定客户提供非标准产品,基金公司要提前寻找好投资需求相似的投资人,规模只要达到监管部门要求就应该成立运作。”上海一家基金公司非公募业

务总监告诉记者。他认为,对于一些商品期货以及对冲策略的产品,从风险控制角度更需要认同产品设计的小规模投资人。

也有基金公司人士表示,专户产品之所以销售迅速,除产品设计走特色化路线,也与公募基金和专户不同的发行监管制度有关。“公募基金募集时间安排需要在募集前10个工作日日报备案,备案完成后严格按照规定时间募集。专户募集时间安排不用备案,可以由公司自行决定。”前述人士表示,由于专户产品在发行初期就对产品客户和规模有明确预期,从某种程度上而言,只要事前沟通好的客户资金到账,发行就可以结束。

8月基金经理变更增多 近七成离职

证券时报记者 朱景锋

8月行情持续低迷,基民备受煎熬,而今年前期一直表现平稳的基金经理变更(特指基金经理离任,不包括增聘)开始显著升温。值得注意的是,与前7月基金经理变更主要系基金公司内部工作调整、卸任而不离职不同的是,8月份以来基金经理变更大部分由基金经理个人原因造成,他们在卸任基金经理后多选择辞职,离开原来的公司。

据天相投研对基金经理变更公告的统计显示,8月份以来(截至8月22日)公告基金经理变更的基金已达25只,仅次于1月份的33只。这25只基金共涉及16位基金经理(一些系“拖多”基金经理同时卸任),根据公告显示,仅有国泰基金的周广山和刘夫、金

鹰基金的杨绍基和朱丹,以及农银汇理的张惟等5位基金经理系公司工作调整原因不再管理原来的基金,其余11位卸任的基金经理全部是因个人原因辞职,离开原先工作的公司。这样,8月份以来卸任后辞职的基金经理比例达到了68.75%,辞职比例创年内新高。

在今年前7月,虽然不时有基金经理变更出现,但多系基金公司内部投研资源的优化配置和重新调配,如年初华夏基金、海富通基金等多家进行了集中性的基金经理调整,很少有基金经理辞职情况。另以7月份为例,当月共有21只基金发生基金经理变更,共涉及17位基金经理,其中有博时的夏春、财通的黄瑞庆、长盛的丁骏、嘉实的欧宝林、华商的胡宇权,以及华泰柏瑞的李文杰等6位基金经

理系因个人提出辞职而离任,占比只有三分之一多一些,更多的调整是由于基金公司工作调整需要。

证券时报记者发现,8月辞职的基金经理有不少在今年以来业绩表现不佳,如昨日辞职的吴圣涛管理的东吴新经济基金今年以来跌幅达6.97%,在股票型基金中跌幅居前。上周末辞职的邵骥咏管理的汇丰科技、汇丰先锋和汇丰策略在上半年业绩一度集体表现不佳,下半年以来业绩有所好转,但总体表现仍不如人意。8月10日辞职的黄义志管理的交银制造基金今年以来跌幅为0.84%,是交银施罗德旗下表现最差的股票型基金。

除了原博时基金杨锐之外,8月份离任的基金经理大多在位时间较短,不少甚至不足一年,如赵楠去年12月26日即方正创新成立之日起开始管理该基金,今年8月20日

便匆匆挂冠而去。董元星2月29日才开始管理中信货币,到8月1日便公告辞职,只管理了5个月时间。此外,多位辞职的基金经理管理原基金的时间在一年左右。只有杨锐在管理博时平衡超过6年后辞职,算是管理时间较长的基金经理。任期过短便匆匆离职成为当前困扰基金业的一大难题。

不过,从变更频率(发生变更的基金数占总基金数的比例)来看,今年却是史上的低潮。据天相投研统计显示,截至8月22日,今年以来共有177只基金发生基金经理变更,变更率不到20%,处于历史上基金经理变更率较低水平。但过往历史表明,基金经理变更的旺季发生在当年四季度和来年一季度,今年四季度伴随考核期的来临和为明年布局打算,基金经理变更频率可能会有所反弹。

公募基金增持 三只创业板绩优股

昨日公布的2012年半年报数据显示,和佳股份、华录百纳、锦富新材三只创业板绩优股被公募基金联手增持。

和佳股份2012年半年报显示,上半年净利润5044万,同比增长34%。7只基金出现在十大流通股东榜上,其中3只基金新进,4只基金增持。前十大流通股中,基金持股合计达1354.29万股,占流通A股比为27.07%。

具体来看,3只新进基金分别为工银瑞信精选平衡基金、泰达宏利价值优化基金、景福基金。4只增持基金分别为易方达医疗保健行业基金、汇添富医药保健基金、新华优选成长股票基金、华夏红利混合基金。

2012半年报显示,华录百纳上半年净利润4313万,同比增长42%。8只基金出现在十大流通股东榜上,其中5只基金为新进,另3只基金增减持不一。前十大流通股中,基金持股合计达261.59万股,占流通A股比为17.44%。

具体来看,5只新进基金分别为博时精选基金、国投瑞银核心企业基金、嘉实价值优势基金、华富成长趋势基金、华商产业升级基金。此外泰达宏利领先小盘基金增持,上投摩根小盘基金减持,中邮核心优选基金持仓未变。

锦富新材2012半年报显示,锦富新材上半年净利润6874万元,同比增长31.15%。有9只基金出现在十大流通股东榜上,其中8只基金为新进,1只基金选择减持。前十大流通股中,基金持股合计达到937.43万股,占流通A股比为9.95%。

具体来看,8只新进基金分别为华夏优势增长基金、兴全有机增长基金、中邮核心主题基金、建信双利策略基金、德盛优势股票基金、海富通风格优势基金、海富通股票基金、民生加银内需增长基金,兴和基金则选择减持。

好买基金研究员俞思佳表示:创业板股价波动较大,涉及创业板方面的政策也未明朗,因此基金对创业板股票多是进行波段操作,进出频繁;同时由于创业板盘子小,基金持有创业板股票很容易出现在十大流通股东榜上。”(吴昊)

华商基金启动 全国巡讲活动

近日,华商基金启动以“唤醒你的财富潜能”为主题的全国巡讲,首轮活动在河北邯郸开展。华商中证500指数分级基金拟任基金经理田明圣表示,虽然A股不断下挫,但从经济基本面向来看,积极发展趋势逐渐显现于某些行业,如新兴产业、低碳环保产业;消费服务行业向多元化多样化发展等;不少板块估值已接近历史较低水平,如果未来宏观经济政策能够较好抑制经济下滑风险,投资市场反转依然可期。(鑫水)