

广发理财30天债基 今日起发行

广发基金旗下首款短期理财产品——广发理财30天债券基金今日起发行,为春节假期有理财需求的投资者提供了新的选择。

据了解,该基金拥有投资门槛低、天天申购灵活交易以及自动滚存、高效投资等优势,且风险较低。拟任基金经理温秀娟拥有11年证券从业经历,货币市场投资能力突出,其管理的广发货币基金业绩表现出色。银河证券数据显示,2011年广发货币A和B双双排名同类基金第一,收益分别达到4.16%和4.41%,2012年全年,广发货币B净值增长率达4.49%,在同类型基金排名第四。(杨磊)

金元惠理惠利保本基金 今日起发行

证券时报记者获悉,金元惠理惠利保本基金今日起发行,投资者可通过农业银行等渠道进行认购。

据了解,金元惠理基金公司创新推出国内首款具有“锁盈机制”的保本基金——金元惠理惠利保本,当该基金的累计收益率达到15%时,当期保本周期提前结束,能够有效解决保本基金因为保本周期固定带来的保本周期长、收益不稳定等问题,帮助投资者及时锁住盈利。同时,随着锁盈机制的引入,投资者可在获利15%的情况下提前进入下一保本周期,享受由复利增值构筑的财富阶梯。(程俊琳)

万家14天理财基金 正在发行

据悉,万家14天理财债券基金已于1月4日开始发行,10日发行结束,该基金将由2012年债券类基金业绩冠军、万家固定收益投资总监邹昱担任基金经理。该基金是首只每周一、二、三可申购而周四、五暂停申购的产品,通过这种创新交易模式,可以最大限度提高资金利用效率,增厚运作收益。同时万家14天理财基金每7天进行一次收益结转,复利效应显著。(张哲)

长安基金收获 期货类专户产品第一单

长安基金持续在专户产品方面发力,旗下第一只期货类专户产品已于12月26日正式成立。长安基金透露,这只专户产品主要通过股票、股指期货和商品期货的对冲交易,来力争实现资产的稳健增值。

长安基金表示,公司专户业务的发展将立足高净值群体客户的需求,以对冲类产品为基础,重点开发固定收益类品种以及高杠杆高收益品种。

据悉,长安基金第二只专户产品也已募集结束,加上目前获准设立的子公司,长安基金2013年在专户业务上的突围令人期待。(张哲)

华商领先企业基金 年收益17.28%夺冠

2012年各类基金排名结果出炉,银河证券统计数据显示,华商领先企业基金以17.28%的收益率,在194只混合型基金中排名第一,跑赢上证综指近14个百分点。

据了解,华商领先企业成立于2007年5月,投资于能够分享中国经济长期增长的、在所属行业中处于领先地位的上市公司。业内人士分析认为,从行业配置来看,该基金三季度重点配置了石油、化学、塑胶、塑料、电子和房地产业等低估值蓝筹股,以及环保、信息技术为代表的新兴产业,这些也恰是12月以来市场反弹的受益板块。(孙晓霞)

万家货币基金2012年 累计收益4.45%

银河证券数据显示,万家货币基金2012年累计实现收益率达4.45%,在全部49只A类货币基金中排名第一,这一收益率是活期存款利息的12.7倍,同时也超过了4.25%的银行3年定期存款利率。银河数据显示,万家货币在过去1年、2年、3年的累计收益率均排名同类产品第一,2011年收益率突破4%达到4.10%,成立以来累计总收益已达24.04%,业绩长期稳定居前。(张哲)

受FOF保险青睐 绩优基金四季度获净申购

证券时报记者 杜志鑫

最新的基金公司基金份额申购赎回数据显示,虽然2012年低风险的债券型、短期理财基金抢尽风头,但业绩优秀的偏股基金并没有被埋没,景顺长城核心竞争力、国富深化价值、嘉实研究精选、景顺长城能源基建等绩优基金获得了大额净申购。

海通证券基金统计数据显示,在海通价值型基金中,广发核心精选、国富深化价值、汇添富价值精选、光大红利、嘉实研究精选、中欧价值发现6只基金业绩排名进入前十,2012年净值增长率分别为20.12%、19.13%、18.79%、16.26%、16.08%、15.95%。在业绩优异的情况下,6只基金2012年四季度分别获得8029亿份、12.48亿份、1.34亿份、1540万份、3.36亿份、1.16亿份的净申购。

在深圳一家2012年业绩优异的基金公司人士介绍,他们公司旗下业绩优异的基金之所以能获得净申购,主要是因为券商基金中的基金(FOF)的投资经理看好他们的基金,在充分了解基金配置和基金经理想法的基础上,FOF大幅配置了他们公司旗下业绩优异的基金。

证券时报记者还了解到,除了券商FOF基金经理关注绩优基金

小盘净值增长29.34%,排名第一,该基金四季度获得2857万份净申购;排名第二的上投摩根新兴动力净值增长27.73%,四季度获得1.32亿份净申购;排名第三的国富中小盘净值增长24.97%,获得2425万份净申购。

此外,景顺长城核心竞争力2012年净值增长率31.79%,位列股票型基金第一,四季度获得了1.4亿份净申购。对比该基金2012年前三季度的数据发现,该基金2012年获得了持续净申购,其基金份额从一季度的1.8亿份上升到四季度的6.4亿份。

深圳一家2012年业绩优异的基金公司人士介绍,他们公司旗下业绩优异的基金之所以能获得净申购,主要是因为券商基金中的基金(FOF)的投资经理看好他们的基金,在充分了解基金配置和基金经理想法的基础上,FOF大幅配置了他们公司旗下业绩优异的基金。

证券时报记者还了解到,除了券商FOF基金经理关注绩优基金

2012年四季度部分绩优基金获得净申购情况

基金名称	2012年净值增长率(%)	2012年四季度净申购(亿份)
景顺长城核心竞争力	31.79	1.4
广发核心精选	20.12	0.8029
国富深化价值	19.13	12.48
汇添富价值精选	18.79	1.34
嘉实研究精选	16.08	3.36
中欧中小盘	29.34	0.2857
上投摩根新兴动力	27.73	1.32
上投摩根成长先锋	14.32	10.53
景顺长城能源基建	20.64	4.17
中欧新动力	16.95	3.38

之外,保险公司也在关注绩优基金,优秀业绩吸引保险公司加大了对绩优基金的配置力度。

除了机构的主动申购,基金公司也会对业绩优异的基金进行持续营

销,业绩优异的基金很容易获得银行等渠道的认可,因此,绩优基金自然能获得更多的净申购。

在绩优基金获得净申购的同时,2012年四季度医疗行业基金以及其

杜志鑫/制表 吴比较/制图

他业绩一般的基金净赎回的规模偏大,2012年四季度汇添富医药保健净赎回9.4亿份,易方达医疗保健净赎回9.6亿份,华泰柏瑞盛世中国净赎回14.7亿份。

基金公司规模战模式生变 招商试水有质量的增长

基金公司的资管规模排名是近期业内最热的话题之一,与往年不同,看重资管规模质量增长的新模式开始显现,以招商、广发为代表的一批基金公司,已经开始放弃通过货币基金冲规模的做法,主动为年底资管规模“挤泡沫”,旗下货币基金规模在去年第四季度不升反降。Wind资讯数据显示,招商现金增值货币、广发货币较去年三季度末分别减少57.74亿份、42.52亿份。而这两只基金去年全年净值增长率双双超过4.11%。

业内人士指出,找“帮忙资金”对货币基金营销冲量,要支付较大的营销费用,对基金持有人和基金公司来说,都不是最佳选择。事实上,部分未开展“冲规模”营销的基金公司,其规模排名的上升趋势并未受到影。以招商基金为例,该公司2011年年末的公募资产管理规模为388亿元,全行业排名第23位;2012年年末资管规模达到554亿元,排名第18位。(陈丽)

低配金融地产 半数股基年末跑输大盘

部分基金经理已上调银行股仓位

证券时报记者 张哲 杨磊

2012年最后一个月,上证指数上涨14.6%,创出三年半以来的最大单月涨幅。在一片涨声中,多数股票型基金没有跟上股市上涨的节奏,未能跑赢指数涨幅。

低配金融地产 踏空行情

数据显示,2012年前三季度,基金主要配置方向是食品饮料和医药,对金融和地产的配置比例较低,60家基金公司的行业配置中,医药股的平均配置占股票部分的11%,而对银行股的平均配置仅为3%,二者的超配和低配程度都达到了10年之最。数据显示,机构对医药股的估值达到30倍市盈率,而银行的市盈率仅为7倍。

进入三季度之后,不少基金对银行和地产的配置比例极低,有的甚至是零配置。”上海一位基金经理透露。事实上,正是由于

对银行、地产股的低配,使得多数公募基金在这次反弹行情中,净值增长不明显,部分基金净值甚至出现下跌。

5偏股基金涨幅不到1%

从具体的基金类型来看,跑赢大盘的多数为指数型基金,尤其是指数成分股中金融、地产占比较高的指数基金,主动管理型股票基金则过半不敌指数涨幅,天相统计显示,有5只产品的月上涨幅度不足1%,最少的仅上涨了0.1%,和指数同期上涨幅度相差甚远。而这5只基金中,次新基金有4只,表明这些基金因谨慎减仓策略而错失了大涨幅。

对行情太过悲观让不少基金在此轮上涨之初没有做出仓位和持股的调整。多数偏股型基金跑输大盘。”南方一位基金经理表示。

资料显示,涨幅不足1%的偏股基金中有两只为2012年11月成

立的次新基金,分别为方正红利和农银银行,12月分别上涨0.5%和0.21%。另外两只次新基金均在2012年8月份成立,分别为中证500沪市ETF联接和益民核心,前者在12月的净值上涨幅度为0.1%,后者12月净值上涨幅度为0.5%。

从上述4只次新偏股基金的平均上涨幅度来看,2012年12月的平均上涨幅度只有0.33%,甚至不如同期货币基金平均0.35%左右的净值上涨幅度。

业内专家分析认为,由于新偏股基金的建仓期绝大多数都是6个月,在对于股市的悲观预期之下,基金公司选择采取缓慢建仓的策略,这种策略对2012年上半年成立的新基金来说,是躲避了股市的下跌,但对于下半年成立的新基金来说,则是错过了12月份的上涨和最佳建仓时期。

调整仓位追赶市场

基金在为自己的过度谨慎付出代

价之后,已经开始了调整。据我所知,近期有些动作较快的基金经理已经买入了20%比例的银行股。”上述上海的基金经理表示。从基金仓位测算上看,与2012年11月相比,12月份的上涨行情已经带动了基金仓位的持续上升。好买基金研究中心的仓位测算报告显示,12月份,增仓幅度在5%以内的基金占比为22.60,而增幅超过5%的产品占比则超过了36%。从基金类别角度来看,股票型基金的加仓倾向更加明显,有59.52%的主动股票型基金提高了持股仓位,而同期加仓的混合型基金占比约为57.14%。

另外,好买仓位报告测算显示,从月度调仓情况来看,12月份食品饮料等防御性板块被大幅减仓,而增配行业则相对比较普遍,大部分其他行业都得到了一定比例的加仓,可见在市场全面上涨的情况下,基金仍希望通过平均配置来尽量分享指数的上涨。

中欧基金平均股票基金 收益率18.12%

据银河证券基金研究中心《2012年全年基金公司股票投资主动管理能力综合评价报告》显示,中欧基金平均股票投资主动管理收益率为18.12%,在64家基金公司中排名第一。同时,以地产和银行板块为投资重点的中欧中小盘凭借29.34%的正收益,在274只纳入排名统计的标准股票型基金中排名第一。

据银河证券统计,中欧旗下所有纳入年度业绩统计的主动权益类基金收益率均突破10%,除中欧中小盘之外,中欧新动力、中欧价值发现过去一年净值增长率分别为16.95%、15.95%,双双跻身前10水平。

(程俊琳)

发起式基金目前均获正收益

证券时报记者 方丽

2012年创新品种——发起式基金目前普遍获得正收益。

据Wind数据显示,目前市场上共有30只发起式基金(A、B、C分开算),截至1月4日的数据

显示,净值普遍在1元面值以上,其中,业内首只混合型发起式基金——国通通用国鑫灵活配置表现最好,1月4日的净值达到1.0227元。该基金首募规模为1.79亿元,

高管认购200万元,基金经理等

人员认购50万元;成立于2012年12月18日的混合型发起式基金安信平稳增长,最新净值为1.003元。

数据显示,与同期成立的同类型基金相比,发起式基金的业绩普遍较为稳定。以债券型基金为例,尽管发起式债基未出现净值跌破1元的情况,不过从整体业绩表现来看,发起式债券基金较普通债券基金业绩并无优势。

有业内人士认为,发起式基金的运作与其他基金相同,并没有特别之处可以保证发起式基金业绩好于同类

基金的管理能力并不会因为其管理发起式基金而变强。2012年,基金公司发行发起式基金更多是将其作为一个卖点,给投资者增加一些信心。

新基金审批通道改革之后,上报发起式基金的数量明显减少。业内人士预计,未来此类产品将回归“风险共担、利益捆绑”的本质,基金公司要全力以赴提升业绩,留住持有人,这样的发起式基金才能得到投资者信任。

据银河证券统计,中欧旗下所有纳入年度业绩统计的主动权益类基金收益率均突破10%,除中欧中小盘之外,中欧新动力、中欧价值发现过去一年净值增长率分别为16.95%、15.95%,双双跻身前10水平。

(程俊琳)

生存艰难 部分私募退化重操代客理财旧业

证券时报记者 方丽

因近两年市场低迷加上踏错节奏,少数由代客理财起步且逐渐阳化的私募,又回头做起了代客理财的生意。

据上海一位私募人士介绍,一家民间私募因为炒股大赛中业绩较好,于2010年发行了第一只阳光私募产品。但成立后,股票行情持续低迷,导致该产品业绩不佳,被迫在2011年进行了清盘。清盘之后,该私募只得转为私人代客理财,也称“代客理财”。据该人士近期正在计划发行一只新阳光私募产品,但目前资金面仍然偏紧,产品发行非

常困难。

实际上,近两年类似情况并不少见。“一般是双方协商好,收取固定管理费,并给予一定的比例提成,都属于私下合同,每家的分成方式都不同。”一位私募人士介绍,很多私募在发展初期都是从“代客理财”起步,待业绩做出名堂之后,再发展成为阳光私募。而从阳光私募退化回去做代客理财,也显示出市场的不景气。

这些无奈的做法也是当前私募基金面临生存难题的一个缩影。据不完全统计,今年以来已经有超过40只非结构化私募基金产品被终止,其中超过30只是提前终止,目前资金面仍然偏紧,产品发行非

常运营成本,更无法扩充和激励投研团队。而因为业绩不佳,不能获得浮动收益,不少阳光私募运营压力加大,都在努力转型,不少私募开始转向发行债券型产品、一级半市场的定向增发产品,或者具有对冲功能的私募产品。

前述知情人士表示,资产管理行业政策创新不断,现在的私募生存环境更加复杂也更为艰难,若震荡行情持续时间太长,整个阳光私募可能会进入一个行业洗牌的过程。

另一位业内人士评价称,私募界就是业绩为王,只有保持较好收益的阳光私募才能生存下来,这就是优胜劣汰的市场化结果。

华夏开通农行快易付 基金交易无限额

记者近日获悉,华夏基金将与农业银行联手推出“快易付”服务,投资者在网上交易、手机客户端购买基金,只需输入华夏基金网上交易密码即可完成付款,无需跳转至农行网银输入密码,交易更加便捷安全。

在此之前,华夏基金已与工商银行和建设银行合作“快易付”服务。华夏基金旗下产品业绩表现不俗。Wind数据显示,截至2012年12月25日,华夏现金增利与华夏货币A今年以来总回报率为4.21%和4.11%,超过同类基金3.83%平均收益;华夏上证50ETF今年以来总回报率高达13.34%,在同类产品中排名第四。(付建利)